

SESIÓN ORDINARIA 6206

Acta de la sesión ordinaria número **SEIS MIL DOSCIENTOS SEIS** de la Junta Directiva Nacional, celebrada de manera presencial en la sala de sesiones y mediante la modalidad de videoconferencia en el sistema Webex, la cual se llevó a cabo en forma interactiva, simultánea e integral, a las **DIECISÉIS HORAS CON TREINTA Y SEIS MINUTOS** del **MARTES SEIS DE MAYO DEL AÑO DOS MIL VEINTICINCO**. La convocatoria a la presente sesión se efectuó de conformidad con lo dispuesto en la ley. Presentes: el presidente Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja, el vicepresidente Sr. Eduardo Navarro Ceciliano, la directora Sra. Iliana González Cordero, la directora Sra. Clemencia Palomo Leitón, la directora Sra. Shirley González Mora y la directora Sra. Nidia Solano Brenes. Se vincula virtualmente: el director Sr. Raúl Espinoza Guido.

Además, participaron: la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega, el subgerente general de Negocios Sr. Mario Roa Gutiérrez, el subgerente general de Operaciones Sr. Daniel Mora Mora, el auditor interno a. i., Sr. Marco Chaves Soto, el asesor legal de la Junta Directiva Nacional Sr. Manuel Rey González y el secretario general Sr. Juan Luis León Blanco. Se vincula de manera virtual inicialmente y luego de manera presencial: el director Corporativo de Riesgo Sr. Maurilio Aguilar Rojas.

ARTÍCULO 1

Inicia la sesión.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja procede a corroborar el quórum e informa que el director Sr. Raúl Espinoza Guido participará de manera virtual de la sesión.

El director Sr. Espinoza Guido saluda a los presentes y hace constar su participación virtual en la sesión.

Se procede a conocer el orden del día:

"1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta.

- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6204.

3.- Asuntos Informativos.

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente de la Mujer de la Asamblea Legislativa, el criterio institucional en relación con el expediente de ley n° 24.728, *Ley Sello Violeta*. (Ref.: Oficio GGC-370-2025)

3.2.- El Sr. Hugo Monge Torres, gerente general de Popular Servicios Compartidos S.R.L., solicita de carácter de recordatorio, el apoyo y las consideraciones en lo que corresponda al Auditor Interno de la Sociedad Popular Servicios Compartidos, en cuanto a lo indicado por la Contraloría General de la República en el oficio DFOE-CAP-2606 del 25 de octubre del 2024. (Ref.: Oficio SPSC-150-2025)

3.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta el oficio DIRGBS-0119-2025 donde se informa a la Junta Directiva Nacional sobre los recientes cambios a las directrices crediticias para los Fondos Especiales. (Ref.: Oficio GGC-412-2025)

4.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Directores.

6.- Seguimiento Plan Estratégico Conglomerado y Planes de Acción.

7.- Informes y seguimiento de dependencias de Junta Directiva.

8.- Asuntos Resolutivos:

8.1. Directorio de la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras.

8.2. Secretaría de la Junta Directiva Nacional.

8.3.- Comités de Apoyo.

8.4.- Asuntos de la Gerencia General Corporativa.

8.4.2.- El Sr. Daniel Mora Mora, gerente general corporativo a. i., solicita considerar la recomendación realizada por el Comité Corporativo Ejecutivo, de trasladar, por única vez y al 30 de abril de 2025, el primer seguimiento trimestral previsto para los Planes de Nivel Estratégico (CMI Institucional y PETI) y que sea presentado ante la Junta Directiva Nacional 30 días posteriores al cierre del período, es decir, el 30 de mayo de 2025. (Ref.: Oficio GGC-447-2025)

8.4.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta el oficio SGN-0464-2025 y sus anexos SGN-0464 y DIRP-0090-2025, que contienen la revisión y los ajustes normativos derivados de la aprobación de la nueva versión del *Reglamento General de Crédito*. (Ref.: Oficio 437-2025)

8.5.- Otras dependencias internas o externas.

8.6.- Sociedades Anónimas.

8.6.2.- La Junta Directiva de Popular Seguros eleva el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Seguros. (Ref.: Acuerdo JDPS-478-ACD-154-2025-ART-8)

8.7.- Asamblea de Cuotistas.

9.- Asuntos Varios".

El presidente Sr. Sánchez Sibaja le solicita al secretario general que informe sobre la propuesta de la modificación del orden del día.

Por otra parte, solicita que el punto informativo 3.2 se traslade como resolutivo.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja explica que se hace la modificación del orden del día para que el Sr. Espinoza Guido participe en la primera parte de la sesión y decida si se retira en el análisis del tema de Coopeservidores.

El director Sr. Espinoza Guido agradece la explicación e indica que está de acuerdo con el cambio en el orden del día.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación los cambios del orden del día.

Todos los directores están de acuerdo con la propuesta de modificación de orden del día.

Por lo tanto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

2. Trasladar el punto 3.2 (oficios DFOE-CAP-2606 y SPSC-150-2025) de Asuntos Informativos a Asuntos Resolutivos.

3. Aprobar el orden del día para la sesión ordinaria 6206, celebrada el 6 de mayo de 2025". (395)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 2

2.- Aprobación del acta de la sesión ordinaria n.º 6204.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que, al no haber observaciones, somete a aprobación el acta la sesión ordinaria n.º 6204.

Todos los directores están de acuerdo con la aprobación del acta n.º 6204.

La Junta Directiva acuerda por unanimidad:

"Aprobar el acta de la sesión ordinaria 6204, celebrada el 29 de abril de 2025". (396)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 3

3.1.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente de la Mujer de la Asamblea Legislativa, el criterio institucional en relación con el expediente de ley n° 24.728, *Ley Sello Violeta*. (Ref.: Oficio GGC-370-2025)

El secretario general Sr. León Blanco indica que la Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, informa que remitió a la Comisión Permanente de la Mujer de la Asamblea Legislativa, el criterio institucional en relación con el expediente de ley n° 24.728, *Ley Sello Violeta*.

Así, la propuesta es darlo por conocido.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación la propuesta de acuerdo de dar por conocido el punto 3.1 de agenda.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el oficio GGC-370-2025, mediante el cual la Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, remite a la Comisión Permanente de la Mujer de la Asamblea Legislativa, el criterio institucional en relación con el expediente de ley n° 24.728, *Ley Sello Violeta*”. (397)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 4

3.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta el oficio DIRGBS-0119-2025 donde se informa a la Junta Directiva Nacional sobre los recientes cambios a las directrices crediticias para los Fondos Especiales. (Ref.: Oficio GGC-412-2025)

El secretario general Sr. León Blanco indica que la gerente general corporativa adjunta el oficio DIRGBS-0119-2025 donde se informa a la Junta Directiva Nacional sobre los recientes cambios a las directrices crediticias para los Fondos Especiales.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano indica que la propuesta de acuerdo es dar por conocidos los oficios GGC-412-2025 y DIRGBS-0119-2025.

La directora Sra. González Mora manifiesta que se informa una modificación al Reglamento de Fondos Especiales, entre las cuales está la excepción si el cliente supera el monto máximo de la línea, debido al endeudamiento del cliente.

En ese sentido, expresa que no le parece esa modificación, ni la considera saludable porque si el cliente excede el endeudamiento fijado en el Reglamento, se debe hacer una excepción.

Su segunda observación va en el sentido de que el tema es informativo, si la Junta Directiva por definición debe aprobar las modificaciones a los reglamentos.

Al respecto, pregunta si existe alguna situación especial por la cual el Reglamento de los Fondos Especiales no necesitan la aprobación de este órgano colegiado.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega indica que con el asesor legal se trabajó la modificación de dicho Reglamento.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano propone que se retire de agenda para que en una próxima sesión se analice como un punto resolutivo.

La directora Sra. González Mora señala que es importante que quede en actas que se trata de dos temas. Uno, lo conveniente de la modificación del Reglamento por la calidad de la cartera; así como la justificación de que se remite como informativo y que el documento no sea de aprobación por parte de esta Junta Directiva.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano puntualiza que la primera línea se relaciona con la modificación del Reglamento; así como el soporte jurídico de si le corresponde a esta Junta Directiva su aprobación.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja indica que la propuesta de acuerdo es dejar pendiente de análisis para una próxima sesión el punto 3.3.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dejar pendiente, para una próxima sesión el siguiente punto:

3.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta el oficio DIRGBS-0119-2025 donde se informa a la Junta Directiva Nacional sobre los recientes cambios a las directrices crediticias para los Fondos Especiales. (Ref.: Oficio GGC-412-2025)”. (398)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 5

4.- Asuntos de Presidencia.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano en el primer punto de Presidencia hace referencia a la invitación remitida por Popular Valores el próximo jueves 29 de mayo del 2025 a las 5:30 p. m. para celebrar su 25 aniversario, evento que se aprovechará para compartir una presentación sobre la coyuntura económica.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja manifiesta que sabe que la invitación se remitió de manera individual a los directores, pero es importante hacer el recordatorio.

ARTÍCULO 6

Declarar CONFIDENCIAL este artículo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Constitución Política, artículo 30 párrafo final de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975 del 4 de enero del 2000).

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por mayoría:

“Autorizar a la Presidencia para que remita a la Sugeval, en conjunto con la Presidencia de la Junta Directiva de Popular Fondos de Inversión, la respuesta a su oficio H00/0/694 del 14 de abril del 2025 en el que se refiere a la evaluación realizada por dicha superintendencia en torno a la documentación y argumentos expuestos por parte del órgano decisor como respaldo a la evaluación de idoneidad de los recientes nombramientos de los directores de la Junta Directiva de Popular Sociedad de Fondos de Inversión, S. A.”. (399)

ACUERDO FIRME.

Votan en contra la directora Sra. Shirley González Mora y el director Sr. Raúl Espinoza Guido.

ARTÍCULO 7

5.- Asuntos de Directores.

La directora Sra. Solano Brenes señala que en los temas de directores necesita que uno se analice fuera de actas; mientras que en otro requiere que se apruebe la modificación de un acuerdo.

El secretario general Sr. León Blanco explica que en relación con la aprobación de la pasantía de la Sra. Nidia Solano Brenes, como en viaje es largo y debe efectuar conexiones internas al lugar de destino, la propuesta original de la gira era del 25 al 31 de mayo.

Sin embargo, al analizar el recorrido que se debe realizar, la recomendación es que la gira se apruebe del 23 al 31 de mayo.

Esa sería la propuesta de modificación al acuerdo.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a votación la propuesta de acuerdo.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Modificar el acuerdo JDN-6205-Acd-381-2025-Art-5, referente a la participación de la directora, Sra. Nidia Solano Brenes, en la Semana Internacional de Economía Social y Sostenibilidad, a fin de que el apartado Periodo de la Gira se lea de la siguiente manera:

PERÍODO DE LA GIRA:

Del 23 al 31 de mayo de 2025.

Las fechas de salida y de regreso podrán variarse de acuerdo con la disponibilidad de vuelos”. (400)

ACUERDO FIRME.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja solicita que se realice un receso.

ARTÍCULO 8

8.4.2.- El Sr. Daniel Mora Mora, gerente general corporativo a. i., solicita considerar la recomendación realizada por el Comité Corporativo Ejecutivo, de trasladar, por única vez y al 30 de abril de 2025, el primer seguimiento trimestral previsto para los Planes de Nivel Estratégico (CMI Institucional y PETI) y que sea presentado ante la Junta Directiva Nacional 30 días posteriores al cierre del periodo, es decir, el 30 de mayo de 2025. (Ref.: Oficio GGC-447-2025)

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega comenta que el objetivo es evitar un reproceso del CMI ya aprobado, y esperar 30 días para tener un CMI vigente y actualizado.

Procede a leer las justificaciones brindadas por el área técnica para esta solicitud:

Los ajustes en las metas de los indicadores del CMI sufren un importante ajuste en marzo de 2025, debido a que los vigentes a ese momento correspondían a las aprobadas en setiembre de 2024.

Justamente en el momento en que debían realizarse el seguimiento del primer trimestre; sin embargo, considerando que presentar este avance no agregaría valor y sería ineficaz. Se solicita ampliar el plazo de seguimiento con corte a abril y presentarlo en el informe de mayo con el avance de las metas actualizadas, lo cual brindaría una vista más profunda al Órgano de Dirección del estado de cumplimiento versus las metas vigentes.

Adicionalmente, se consideró que el esfuerzo operativo de realizar métricas continuas de los instrumentos a nivel táctico y operativo que los obligaría a ejecutar un doble seguimiento en un momento cuando los esfuerzos están enfocados en los temas relevantes de estrategia.

Explica que la propuesta es presentarlo en un mes, puesto que recientemente realizaron cambios en los planes tácticos producto del CMI y sería un reproceso traerlos con corte a marzo y después con corte a abril con diferente metodología.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja consulta cómo impacta esta excepción al Plan Estratégico del Conglomerado y para el cumplimiento de los objetivos clave. Desea saber si hay alguna implicación para los otros seguimientos.

La gerente general corporativa Sra. Carvajal Vega responde que no hay afectación porque es un tema metodológico y como hubo un cambio en marzo, sería un reproceso presentarlo en abril y luego en mayo de nuevo. Por tanto, el planteamiento es traerlo en 30 días, pero con la metodología actualizada al 30 de abril de 2025.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Trasladar, por única vez y al 30 de abril de 2025, el primer seguimiento trimestral previsto para los Planes de Nivel Estratégico (CMI Institucional y PETI) y que sea presentado ante la Junta Directiva Nacional 30 días posteriores al cierre del periodo, es decir, el 30 de mayo de 2025.

Lo anterior, de conformidad con el acuerdo No. 12-art.12 Acd.12-CCE-2025 del Comité Corporativo Ejecutivo, en atención del acuerdo JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10”. (401)
(Ref.: Oficio GGC-447-2025)

ACUERDO FIRME.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano menciona que en la aprobación del orden del día indicaron que el 3.2 de Asuntos Informativos se pasara al apartado de Asuntos Resolutivos y ahora continuarán con el informe de la Gerencia, pero como es el tema de una subsidiaria, sugiere que se vea en función de Asamblea de Cuotistas.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Conocer en el apartado 8.7, Asamblea de Cuotistas, el punto 3.2 (oficios DFOE-CAP-2606 y SPSC-150-2025)”. (402)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 9

8.4.3.- La Sra. Gina Carvajal Vega, gerente general corporativa, adjunta el oficio SGN-0464-2025 y sus anexos SGN-0464 y DIRP-0090-2025, que contienen la revisión y los ajustes normativos derivados de la aprobación de la nueva versión del *Reglamento General de Crédito*. (Ref.: Oficio 437-2025)

Al ser las **diecisiete horas con seis minutos**, ingresa la directora de Productos Sra. Patricia Durán Sáenz.

La **directora de Productos Sra. Durán Sáenz** menciona que están dando seguimiento y recuerda que en una sesión anterior presentaron el *Reglamento General de Crédito* y en función de esa presentación se generó este acuerdo de seguimiento de la Junta Directiva JDN-6185-Acd-140-2025-Art-9, en donde se indica que, en función de esos cambios al Reglamento, traer los ajustes a los lineamientos que generen impacto.

Por tanto, de acuerdo con la revisión y ajuste normativo, se presentan los ajustes aplicados en la Guía de lineamientos generales de crédito, una vez revisadas las condiciones en dicha versión.

El ítem 3 del acuerdo de la Junta Directiva JDN-6185-Acd-140-2025-Art-9 indica lo siguiente:

3. Instruir a la Administración para que revise todos los lineamientos institucionales que puedan sufrir alguna modificación derivada de la aprobación del Reglamento General de Crédito.

Entonces, como primer punto de los cambios generados a nivel de los lineamientos con el ajuste del Reglamento, se establecieron las reglas para que los participantes en niveles resolutivos cuenten con experiencia y conocimiento del campo. Destaca que así se aseguran de que los clientes resolutores tengan las capacidades, habilidades y conocimientos adecuados para que puedan aprobar créditos.

También realizaron un cambio y obligaron mantener listas actualizadas de los miembros del Comité. Eso no se hacía en el Banco; es decir, si había un cambio de los miembros quienes podían aprobar créditos en el Banco, no actualizaban las listas con los cambios. Ahora sí se puede con esos cambios al Reglamento y agregaron metodologías necesarias para lograr esos controles.

Explica que con el fin de mantener y cubrir el riesgo de la Junta de Crédito Local incluyeron un punto de control a nivel de los gerentes de las oficinas, quienes deben remitir un oficio cada vez que se remite un informe de crédito por aprobar a la Junta de Crédito Local, con el fin de que ellos aseguren que dicho crédito aplica la Política de normativa vigente para proteger la decisión de este ente resolutor.

Resalta que es muy importante para que las juntas de crédito local se aseguren de que los créditos que llegan para aprobación cuenten con el respaldo del gerente de la oficina comercial.

Añade que elaboraron lineamientos para la convocatoria de comisiones de crédito. Anteriormente, solo una persona podía convocar comités y si esa persona no estaba, no había sesiones. Ahora sí se puede porque lo flexibilizaron y un jefe comercial, un gerente de oficina, un supervisor comercial o incluso un jefe regional puede convocar a una sesión del Comité de Crédito.

Por tanto, se flexibilizó con esa intención para no detener el negocio y si una persona está incapacitada o está de vacaciones, no dependen de esa persona para la aprobación de un crédito o para convocar.

Asimismo, crearon lineamientos para la sustitución de funcionarios en comisiones de crédito; es decir, se crea un lineamiento flexible para sustituir a un funcionario en caso de que esté incapacitado, enfermo o de vacaciones y así evitar detener algún tema de negocio.

En cuanto a los considerandos señala que, producto del análisis efectuado, se determinó la necesidad de generar lineamientos para la constitución de niveles resolutiveos.

Detalla que uno de los mayores impactos del cambio en el Reglamento fue modificar los niveles resolutiveos del Banco.

Agrega que, en conjunto con la Dirección Corporativa de Riesgo elaboran y validan los lineamientos para la operación de los niveles resolutiveos de crédito. Expresa que todo está alineado y validado con la Dirección Corporativa de Riesgo.

Continúa diciendo que estos lineamientos cuentan con la aprobación respectiva, además de que el *Reglamento General de Crédito* es un marco normativo que facilita la evolución de los lineamientos internos, siendo que en el futuro se podrá evaluar nuevos ajustes en caso de ser necesarios, dado que se entra en un proceso de cambio y mejora continua.

Acota que este es el inicio de muchos ajustes que aplicarán a los lineamientos, en virtud de que se encuentran en un proceso de cambio y mejora continua en el Banco.

Finaliza la exposición.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja pregunta de qué manera los criterios de experiencia y conocimiento normativo mejoran la efectividad de los niveles resolutiveos.

La directora Sra. Palomo Leitón expresa que no le quedó clara la parte de que el jefe de la sucursal debe enviar un oficio a la Junta de Crédito Local para validar que se aprobó un crédito por parte de esta.

Además, le alegra saber que ya van a elegir sustitutos para los funcionarios porque ha tenido la oportunidad de escuchar a los miembros de las juntas de crédito local indicar que no han realizado las sesiones del Comité de Crédito porque el administrador de la sucursal está de vacaciones y por estar ausente no pueden sesionar. De ese modo se incluye la obligatoriedad de tener un sustituto del jefe de la sucursal.

La directora de Productos Sra. Durán Sáenz responde afirmativamente y agrega que el alcance de la modificación al lineamiento es que, si una persona no puede participar en una sesión del Comité de Crédito, debe remitir una justificación con copia a la jefatura con el motivo por el cual no puede participar, esto con el fin de evitar que las personas no asistan sin tener una justificación.

Con respecto a la consulta de la nota a las Juntas de Crédito Local explica que esto no significa que con esa nota se solicitará a la junta de crédito local la aprobación de un crédito, sino que esta aprueba como ente resolutor. Con este cambio se pide que el gerente del BP Total remita, mediante un oficio, un comunicado de que él revisó el caso y que este cumple la normativa y la política crediticia del Banco.

De ese modo, una Junta Directiva Local que no suele estar inmersa en la operativa diaria del Banco puede conocer que se cumple la norma y la Política. Aclara que esa nota es previa a la aprobación y funciona como un respaldo. Esto también disminuye el riesgo porque da un soporte de decisión positiva que antes no tenía.

Acerca de la consulta sobre cómo mejora la resolución de los casos el tener conocimiento y la experiencia, expresa que sí ayuda bastante, pues deben asegurarse de que las personas miembros resolutoras tengan la capacidad adecuada y conocimiento de crédito del segmento que se atiende, así como la normativa, la Política de Crédito, el Reglamento, el alcance e, incluso, las políticas que lo rigen, con el fin de tomar decisiones consensuadas, adecuadas y responsables.

Considera que asignar a una persona que no sepa sobre crédito empresarial y corporativo y tome decisiones para un ente resolutor de emisiones de dólares sería irresponsable para el Banco.

Explica que en el Reglamento incluyeron unos cambios porque agregaron tipos de aprobación y, por tanto, cuanto menor sea el riesgo, menor el nivel resolutor. Así las cosas, un crédito de \$20.000 puede ser aprobado por un funcionario de la oficina comercial, pero un crédito de más de \$5 millones debe ser ratificado por la gerente general corporativa.

Con lo dispuesto en el Reglamento se aseguran de que cuanto mayor sea el riesgo, la persona pueda asumir su responsabilidad y debe contar con el conocimiento y las capacidades para aprobar un crédito.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano lee la propuesta de acuerdo:

Dar por conocidos los oficios GGC-437-2025, SGN-0464-2025 y sus anexos, y dar por atendido el acuerdo JDN-6185-Acd-140-2025-Art-9, inciso 3, relacionado con la revisión y ajuste de los lineamientos institucionales derivados de la aprobación del Reglamento General de Crédito.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad:

“Dar por conocidos los oficios GGC-437-2025, SGN-0464-2025 y sus anexos, y dar por atendido el acuerdo JDN-6185-Acd-140-2025-Art-9, inciso 3, relacionado con la revisión y ajuste de los lineamientos institucionales derivados de la aprobación del Reglamento General de Crédito”. (403)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **diecisiete horas con veintisiete minutos**, sale la directora de Productos Sra. Patricia Durán Sáenz.

ARTÍCULO 10

Declarar CONFIDENCIAL este artículo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Constitución Política, artículo 30 párrafo final de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975 del 4 de enero del 2000).

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano lee la propuesta para someterla a votación:

Dar por conocido el remite el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

Lo anterior, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 50 bis del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de la Junta Directiva Nacional y de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

La Junta Directiva, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A., acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el remite el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Valores, Puesto de Bolsa S. A.

Lo anterior, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 50 bis del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de la Junta Directiva Nacional y de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal”. (404)
(Ref.: Oficio PVSA-245-2025)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con dieciocho minutos** se retira la gerente de Popular Valores Sra. Mónica Ulate Murillo.

ARTÍCULO 11

8.6.2.- La Junta Directiva de Popular Seguros eleva el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Seguros.

Al ser las **dieciocho horas con dieciocho minutos** ingresa la gerente de Popular Seguros Sra. Johanna Montero Araya.

La gerente de Popular Seguros Sra. Montero Araya inicia con los datos del *ranking* de mercado con corte a diciembre de 2024, porque todavía no está disponible la información con corte a marzo de este año:

Ingresos financieros	Ingresos por comisiones	Utilidad neta
Popular Seguros (C\$1.541.527.280)	BN Correduría (C\$10.935.148.825)	BN Correduría (C\$5.382.407.781)
BN Correduría (C\$452.483.998)	Popular Seguros (C\$9.355.389.617)	Popular Seguros (C\$4.377.859.313)
BCR Correduría (C\$436.246.977)	BAC Correduría (C\$8.396.790.815)	BCR Correduría (C\$3.024.736.058)
BAC Correduría (C\$295.881.944)	BCR Correduría (C\$6.930.525.124)	BAC Correduría (C\$2.659.448.435)
Scotia Corredora (C\$77.244.238)	Scotia Corredora (C\$3.507.610.537)	Scotia Corredora (C\$1.026.153.806)

Destaca que Popular Seguros obtuvo el primer lugar en ingresos financieros con C\$1.541 millones, y el segundo lugar, en ingresos por comisiones con C\$9.355 millones y en utilidad neta con C\$4.377 millones.

Al ser las **dieciocho horas con veinte minutos** se retira momentáneamente el presidente Sr. Sánchez Sibaja.

Según el ranking del INS por primaje en corredurías, Popular Seguros ocupa el primer lugar con una participación del 87,2% en el INS; del 7,2% en Seguros del Magisterio Nacional, y del 4,4% en Sagicor.

En cuanto a los proyectos y alianzas con el Banco Popular, anota que, respecto a los seguros paramétricos, ya se recibió 21 observaciones por parte de la Sugese sobre la documentación presentada y a hoy ya está lista para que se defina el producto para el lanzamiento.

Al ser las **dieciocho horas con veintidós minutos** se retira momentáneamente la directora Sra. González Mora.

Respecto a la gobernanza de datos, se ha logrado mantener actualizadas las fuentes de datos aprovechando la data del Banco y con el consentimiento informado de los clientes. Como un hecho posterior, refiere que hoy se logró la acreditación de la licitación del CRM para iniciar como Conglomerado toda la estructura de base de datos y negocio.

En cuanto a los productos para pymes, se logró la presentación de un micro seguro con fortalecimiento en servicios de asistencia y cobertura oncológica, para vincularlo a los microcréditos del Banco Popular y al Programa *Conecta BP Mujer*, que pronto saldrá al mercado.

El cumplimiento de metas del Plan Estratégico 2025 al mes de marzo fue de 99,85% con una leve diferencia en el cumplimiento de los planes de TI por temas propios del Core.

En cuanto a los resultados financieros, menciona que la utilidad del primer trimestre fue de C\$2657 millones y el total del gasto más bien se contrajo. La utilidad neta viene creciendo en C\$1422 millones.

Para el dato general de los resultados acumulados para el primer trimestre, expresa que la utilidad neta fue de C\$1421 millones, con una variación del 104% en relación con el año pasado. La estructura de gastos muestra los esfuerzos efectuados en contención del gasto y el total de ingresos mostró una variación de un 53%, mientras que el gasto tiene una variación de -3,2%.

En los seguros individuales autoexpedibles, se ha superado el cumplimiento de la meta en un 12,82%, mientras que en autoexpedibles y pólizas individuales el cumplimiento ha superado la meta en un 4,48%. La estructura de los ingresos por las ventas corporativas refleja que

siempre se está creciendo, dado que el alcance trimestral superó en un 30% las metas totales. Se ha estado haciendo negocios en diferentes ámbitos y también se ha aprovechado algunas oportunidades que han surgido en el Sicop.

Para efectos del portafolio de inversiones, en su mayoría (95,73%) es administrado por Popular Valores para un monto de ₡21.068 millones, mientras se mantiene un 4,27% en diversas SAFI con un monto de ₡938.9 millones (₡937.3 millones en Popular SAFI).

El activo alcanzó un crecimiento interanual del 29,51%, para llegar a los ₡24.031 millones, y el patrimonio, un crecimiento interanual del 29,91%, con un monto de ₡22.015 millones.

Al ser las **dieciocho horas con veintiséis minutos** reingresa el presidente Sr. Sánchez Sibaja.

Respecto a los indicadores de gestión, menciona que el índice de liquidez fue de 1,53 (apetito) y el índice de suficiencia de capital fue de 1,80 (apetito).

Al ser las **dieciocho horas con veintisiete minutos** reingresa la directora Sra. González Mora.

En cuanto a los indicadores financieros, detalla que el ROA fue de 23,66%; el ROE, de 25,83%; el indicador de eficiencia operativa, de 26,68%, y el margen neto, de 46,50%. Comparativamente, el indicador de utilidad neta sobre patrimonio de la industria fue de 49,11% y el de Popular Seguros fue de 26,51%, mientras que la utilidad real fue de ₡1.421 millones contra la proyectada de ₡641 millones.

El indicador de gastos administrativos sobre utilidad operacional bruta fue de 26,68%, mientras que el proyectado es de 48,06%. La variación interanual fue de 6,30% y la de la industria fue de -0,85%.

Destaca que la eficiencia operativa de Popular Seguros pasó de 39,66% en 2023 a 41,48% en 2024, y la proyectada para el año 2025 es de 48,06%, de modo que la real al cierre del primer trimestre fue de 26,68%.

Comenta que este año ingresó en marzo una sobrecomisión del INS por ₡656 millones, concepto que se recibió en abril el año pasado, lo cual generó una variación de un mes a otro.

Resalta que se ha mantenido estable el gasto por funcionario, y en cuanto a la utilidad y el ingreso se refleja un incremento, produciendo cada funcionario ₡24 millones.

Anota que la proyección acumulada de ingresos para el primer trimestre es de ₡2016 millones y el ingreso acumulado real fue de ₡3032 millones, para una variación de ₡1015 millones. El porcentaje de ingresos al primer trimestre fue de 150%, con una variación de 31,7%.

Al ser las **dieciocho horas con treinta minutos** se retira momentáneamente la directora Sra. Palomo Leitón.

Destaca que se lleva una importante ejecución en el rubro de gastos, especialmente en bienes duraderos y tecnología, para un porcentaje de ejecución del 18,10% al cierre de marzo de 2025:

Clasificador	Presupuesto Ordinario	Ejecución Acumulada	Ejecución Anual	Disponible
Remuneraciones	2,805,617,069.54	599,929,052.33	21.38%	2,205,688,017.21
Servicios	3,798,498,704.23	823,073,354.45	21.67%	2,975,425,349.78
Materiales y Suministros	16,000,000.00	1,961,250.44	12.26%	14,038,749.56
Intereses y Comisiones	35,751,556.79	5,266,231.28	14.73%	30,485,325.51
Bienes Duraderos	1,671,539,542.49	100,933,362.32	6.04%	1,570,606,180.17
Transferencias	516,505,656.36	72,189,000.58	13.98%	444,316,655.78
Amortización	91,564,809.81	14,230,122.01	15.54%	77,334,687.80
Total sin sumas sin asignación	8,935,477,339.22	1,617,582,373.41	18.10%	7,317,894,965.81
Cuentas Especiales	-	-	-	-

En cuanto a la atención de los procesos de auditoría, menciona que hay 16 recomendaciones de la Auditoría Interna cumplidas; 45, en plazo, y cero vencidas, para un total de 61 recomendaciones, siendo la mayoría de tecnología. De la Auditoría Externa, hay 11 recomendaciones en plazo, una por validar y cero vencidas, para un total de 12 recomendaciones. El 50% de estas corresponden al Área Financiera.

Señala que se ha dado cabal atención al cumplimiento normativo y regulatorio en cuanto a acuerdos de Junta Directiva, Sugese y control interno, y todos los indicadores se encuentran en apetito de riesgo.

Al ser las **dieciocho horas con treinta y dos minutos** reingresa la directora Sra. Palomo Leitón.

En cuanto a la estrategia de sostenibilidad, comenta que para este año se espera tener el programa de educación técnica para corredores de seguros acreditado por el Ministerio de Educación, el cual es para toda la población costarricense en diferentes regiones del país. Se tiene planeado realizar la graduación en diciembre, para coincidir con las graduaciones de los colegios técnicos.

Por otro lado, sobre las certificaciones ambientales, se está en trámite de obtener la carbono neutralidad, mediante el Informe de Auditoría GEI, el Esencial Costa Rica para mantener la marca país, y la Bandera Azul, sobre lo cual se hace todo lo necesario a fin de recibir el galardón, y el PGAI.

En cuanto a la gestión de riesgos ASG, es un proceso que se va acelerando y el cumplimiento es para el 2027.

Sobre los proyectos que se llevan con la Sugese y el ICT para contribuir en temas de turismo, se está generando en la página web, y las normas S1 y S2, con el plan de trabajo respectivo.

Ha finalizado su presentación y queda pendiente a consultas.

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano procede a leer la propuesta de acuerdo:

Dar por conocido el remite el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A. Lo anterior, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 50 bis del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de la Junta Directiva Nacional y de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal.

El presidente Sr. Sánchez Sibaja somete a aprobación la propuesta.

La Junta Directiva, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el informe de gestión trimestral al 31 de marzo del 2025 de Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A.

Lo anterior, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 50 bis del Reglamento para la Organización y Funcionamiento de la Junta Directiva Nacional y de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal”. (405)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con treinta y siete minutos**, se retira la gerente de Popular Seguros, Sra. Johanna Montero Araya.

ARTÍCULO 12

8.7.- Asamblea de Cuotistas.

8.7.1 - El Sr. Humberto Perera Fonseca, gerente de área de la Contraloría General de la República, le comunica al Sr. Juan Luis León Blanco, secretario general, la autorización de nombramiento interino del Auditor Interno de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada. (Ref.: Oficio DFOE-CAP-2606 y SPSC-150-2025)

El vicepresidente Sr. Navarro Ceciliano procede a leer la propuesta de acuerdo:

En atención al recordatorio que presenta Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, mediante oficio SPSC-0150-2025 del 30 de abril de 2025, con fundamento en lo establecido en el artículo 31 de la Ley General de Control Interno, n.º 8292 y los Lineamientos sobre gestiones que involucran a la auditoría interna ante la Contraloría General de la República, la cláusula novena inciso iv) del pacto constitutivo de la referida sociedad, así como las disposiciones aplicadas supletoriamente que correspondan al Reglamento de Concurso Público Externo para la selección y nombramiento del Auditor y Subauditor Interno del Banco Popular y Desarrollo Comunal y de sus Sociedades Anónimas, se autoriza al Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones para que dirija el proceso de reclutamiento y selección del puesto de auditor de Popular Servicios Compartidos, S. R. L.”.

La Junta Directiva Nacional, actuando en funciones propias de Asamblea de Cuotistas de Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, acuerda por unanimidad:

“En atención al recordatorio que presenta Popular Servicios Compartidos Sociedad de Responsabilidad Limitada, mediante oficio SPSC-0150-2025 del 30 de abril de 2025, con fundamento en lo establecido en el artículo 31 de la Ley General de Control Interno, n.º 8292 y los Lineamientos sobre gestiones que involucran a la auditoría interna ante la Contraloría General de la República, la cláusula novena inciso iv) del pacto constitutivo de la referida sociedad, así como las disposiciones aplicadas supletoriamente que correspondan al *Reglamento de Concurso Público Externo para la selección y nombramiento del Auditor y Subauditor Interno del Banco Popular y Desarrollo Comunal y de sus Sociedades Anónimas*, se autoriza al Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones para que dirija el proceso de reclutamiento y selección del puesto de auditor de Popular Servicios Compartidos, S. R. L.”. (406)

ACUERDO FIRME.

Al ser las **dieciocho horas con treinta y nueve minutos**, se retira la directora Sra. Solano Brenes.

ARTÍCULO 13

Declarar CONFIDENCIAL este artículo y acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Constitución Política, artículo 30 párrafo final de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (7975 del 4 de enero del 2000).

Al respecto, la Junta Directiva Nacional acuerda por unanimidad de los presentes:

“Extender la hora de finalización de la sesión ordinaria 6206 hasta las 20:04 a fin de avanzar con los puntos agendados”.
(407)

ACUERDO FIRME.

Finaliza la sesión al ser las **VEINTE HORAS CON CUATRO MINUTOS**.

Sr. Jorge Eduardo Sánchez Sibaja
Presidente

Sr. Juan Luis León Blanco
Secretario General