

SESIÓN ORDINARIA N.º 719

Acta de la sesión ordinaria número **SETECIENTOS DIECINUEVE** de la Junta Directiva de Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A., celebrada en la sala de sesiones de Popular SAFI en Torre Mercedes y mediante la modalidad de videoconferencia en el sistema Teams; la cual se llevó a cabo en forma interactiva, simultánea e integral a las **DIECISÉIS HORAS CON TREINTA Y OCHO MINUTOS** del **LUNES VEINTIOCHO DE ABRIL DE DOS MIL VEINTICINCO**. Presentes: la presidenta Sra. Nidia Solano Brenes, la vicepresidenta Sra. María Clemencia Palomo Leitón, el tesorero Sr. Alberto Valverde Flores, el secretario Sr. Allan Matarrita Chinchilla, el vocal Sr. Deiby Méndez Brenes y la fiscal Sra. Ana Lorena Ramírez González.

Además, la gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero, la auditora interna Sra. Celina Viquez González, el jefe de la División de Riesgo Operativo Sr. Alberto Navarro Barahona, el subdirector jurídico corporativo Sr. Max Obando Rodríguez y el representante de la Gerencia General Corporativa Sr. José Fabio Bolaños Alpizar.

ARTÍCULO 1

Da inicio la sesión.

La presidenta Sra. Solano Brenes da inicio a la sesión ordinaria 719-2025, del lunes 28 de abril del 2025.

Procede a comprobar el quórum, verificando que todos los miembros se encuentran presentes.

Se procede a conocer el orden del día:

“1.- Aprobación del orden del día.

2.- Aprobación del acta de la sesión n.º 717-2025.

3.- Asuntos de Presidencia.

5.- Asuntos de Gerencia General:

5.2.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el informe y presentación de los Estados Financieros de Popular SAFI al cierre de marzo 2025. (Ref. oficios GG-O-226-2025 y GAF-O-109-2025)

5.5.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento, la atención del inciso 2 del acuerdo JDSAFI-717-Acd-194-2025-Art-15. (Ref. Oficio GG-O-229-2025)

5.6.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el Informe de Gestión de la Gerencia General al 31 de marzo de 2025, el cual debe ser elevado para conocimiento de la Junta Directiva Nacional. (Ref. Oficio GG-O-230-2025)

5.7.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, la Metodología Conglomerada para la Gestión del Riesgo de Crédito de las inversiones sobre los emisores costarricenses supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef). (Ref. Oficio GG-O-231-2025)

5.8.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el Plan de acción para atender las recomendaciones emitidas en la evaluación de la auditoría externa correspondiente al año 2024 de Popular SAFI. Lo anterior en atención del inciso 3 del acuerdo de Junta Directiva JDSAFI-717-Acd-197-2025-Art-17. (Ref. Oficio GG-O-232-2025 y OC-O-113-2025)

6.1.- Asuntos de Auditoría Interna.

6.2.- Asuntos de Comisiones:

6.3. Asuntos de la Secretaría General:

6.3.1.- El secretario general Juan Luis León Blanco adjunta el Informe de seguimiento de acuerdos emitidos por la Junta Directiva de Popular Fondos de Inversión, S. A., con corte al primer trimestre 2025. (Ref.: oficio SJDN-601-2025)

6.4. Correspondencia Resolutiva.

6.5. Criterios Legales.

7.1.- Asuntos Informativos Vinculantes:

7.1.1.- La Junta Directiva Nacional conoció y aprobó las Proyecciones Financieras que incluyen los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el 2025. Además, aprobó la actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027.

Y solicitó a la Administración que, en un plazo de dos meses, presente una actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional que analice los indicadores presentados como de referencia competitiva (ROE, crecimiento de la cartera de crédito, margen de intermediación financiera, suficiencia patrimonial, utilidad neta, cobertura de gastos administrativos a ingresos por servicios) para su respectivo seguimiento y ajustar los pesos en caso de ser necesario. (Ref.: JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10)

7.1.2.- La Junta Directiva Nacional da por conocido el oficio AC197-SE59, mediante el cual los señores Alberto Mendoza Espinoza, presidente del Consejo Nacional de Cooperativas, y Marvin Víquez Brenes, secretario ejecutivo del Consejo Nacional de Cooperativas, invitan a la celebración del Año Internacional de las Cooperativas, que se llevará a cabo en las instalaciones del Hospital Cooperativo propiedad del Consorcio Cooperativo CONSALUD, ubicado en Ciudad Quesada, el día jueves 24 de abril de 2025, a partir de las 10:00 a. m. (Ref.: JDN-6202-Acd-342-2025-Art-10)

7.2.- Asuntos Informativos:

7.2.1.- La Sra. Celia Alpizar Paniagua, secretaria general interina del Banco Central de Costa Rica, comunica que se mantiene el nivel de la Tasa de Política Monetaria en 4,0%. (Ref.: Oficio JD-6250/04)

8.- Asuntos Varios".

La presidenta Sra. Solano Brenes indica que, para la aprobación del orden del día, propone los siguientes cambios: el 5.5 se traslada para el 14 de mayo, el 5.6 se traslada para el 30 de abril, el 5.7 se traslada para el 30 de abril, que dicho sea de paso, ya va a someter a aprobación, para que quede en actas, la convocatoria para la siguiente ordinaria, en asuntos de la Presidencia.

Por su parte, el 5.8 se traslada también para el 30 de abril. Los asuntos de la Secretaría General, el 6.3.1 también se traslada para el 30 de abril y los asuntos informativos, 7.1 y 7.2, se verán el 30 de abril. Esto es para dejar un poquito más de tiempo aquí y abarcar la agenda de hoy.

Asimismo, se incluirá el día de hoy un punto en asuntos de comités, referente al acuerdo CCA-8-ACD-61-2025-Art-6 del Comité Corporativo de Auditoría, mediante el cual traslada la presentación de los estados financieros trimestrales y de sus fondos administrados de Popular SAFI, con corte al 31 de marzo del 2025.

Con esos cambios, somete a aprobación el orden del día.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con el orden del día.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

"1. Trasladar para la sesión de Junta Directiva de Popular SAFI del miércoles 30 de abril del 2025, los siguientes temas:

- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el Informe de Gestión de la Gerencia General al 31 de marzo de 2025, el cual debe ser elevado para conocimiento de la Junta Directiva Nacional. (Ref. Oficio GG-O-230-2025)

- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, la Metodología Conglomerada para la Gestión del Riesgo de Crédito de las inversiones sobre los emisores costarricenses supervisados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (Sugef). (Ref. Oficio GG-O-231-2025)

- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el Plan de acción para atender las recomendaciones emitidas en la evaluación de la auditoría externa correspondiente al año 2024 de Popular SAFI. Lo anterior en atención del inciso 3 del acuerdo de Junta Directiva JDSAFI-717-Acd-197-2025-Art-17. (Ref. Oficio GG-O-232-2025 y OC-O-113-2025)

Asuntos de la Secretaría General:

- El secretario general Juan Luis León Blanco adjunta el Informe de seguimiento de acuerdos emitidos por la Junta Directiva de Popular Fondos de Inversión, S. A., con corte al primer trimestre 2025. (Ref.: oficio SJDN-601-2025)

- Asuntos Informativos Vinculantes:

- La Junta Directiva Nacional conoció y aprobó las Proyecciones Financieras que incluyen los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el 2025. Además, aprobó la actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027.

Y solicitó a la Administración que, en un plazo de dos meses, presente una actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional que analice los indicadores presentados como de referencia competitiva (ROE, crecimiento de la cartera de crédito, margen de intermediación financiera, suficiencia patrimonial, utilidad neta, cobertura de gastos administrativos a ingresos por servicios) para su respectivo seguimiento y ajustar los pesos en caso de ser necesario. (Ref.: JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10)

- La Junta Directiva Nacional da por conocido el oficio AC197-SE59, mediante el cual los señores Alberto Mendoza Espinoza, presidente del Consejo Nacional de Cooperativas, y Marvin Víquez Brenes, secretario ejecutivo del Consejo Nacional de Cooperativas, invitan a la celebración del Año Internacional de las Cooperativas, que se llevará a cabo en las instalaciones del Hospital Cooperativo propiedad del Consorcio Cooperativo CONSALUD, ubicado en Ciudad Quesada, el día jueves 24 de abril de 2025, a partir de las 10:00 a. m. (Ref.: JDN-6202-Acd-342-2025-Art-10)

- Asuntos Informativos:

- La Sra. Celia Alpízar Paniagua, secretaria general interina del Banco Central de Costa Rica, comunica que se mantiene el nivel de la Tasa de Política Monetaria en 4,0%. (Ref.: Oficio JD-6250/04)

2. Trasladar para la sesión de Junta Directiva de Popular SAFI del 14 de mayo del 2025, el siguiente tema:

- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento, la atención del inciso 2 del acuerdo JDSAFI-717-Acd-194-2025-Art-15. (Ref. Oficio GG-O-229-2025)

3. Incluir el conocimiento del acuerdo del Comité Corporativo de Auditoría CCA-8-ACD-61-2025-Art-6, mediante el cual se remiten, para conocimiento, los estados financieros trimestrales de Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., y de sus fondos administrados con corte al 31 de marzo del año 2025.

4. Aprobar, con los cambios indicados, el orden del día de la sesión ordinaria n.º 719 de la Junta Directiva de Popular SAFI, celebrada el lunes 28 de abril del 2025”.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 2

2.- Aprobación del acta de la sesión n.º 717-2025.

La presidenta Sra. Solano Brenes al no haber observaciones, mociona para aprobar el acta de la sesión 717-2025.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Aprobar el acta de la sesión ordinaria n.º 717 de la Junta Directiva de Popular SAFI, celebrada el viernes 4 de abril del 2025, declarando los artículos 5 y 10 confidenciales”.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 3

3.- Asuntos de Presidencia.

La presidenta Sra. Solano Brenes hace notar que tiene dos asuntos de la Presidencia.

Hay un comunicado remitido por la Secretaría General para que los directores recuerden que deben hacer la declaración a la Contraloría General de la República, que es obligatoria y tienen tiempo del 2 al 22 de mayo del 2025.

Hace un pedido especial a la Sra. Ramírez González quien les recuerda para que todos cumplan en tiempo con el requerimiento establecido.

ARTÍCULO 4

3.- Asuntos de Presidencia.

La presidenta Sra. Solano Brenes propone que el miércoles 30 de abril, se programe una sesión ordinaria a la 1:00 p. m., virtual.

El tesorero Sr. Valverde Flores distingue que se puede conectar hasta las 3:00 p. m. que tiene una reunión previamente programada con el Banco Central.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Programar una sesión ordinaria virtual de la Junta Directiva de Popular SAFI, para el miércoles 30 de abril del 2025, a la 1:00 p. m.”.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 5

3.- Asuntos de Presidencia.

La presidenta Sra. Solano Brenes manifiesta que les falta programar las sesiones de mayo. Se tienen programadas para:

- Miércoles 14 de mayo, sesión virtual, 1:00 p. m.
- Lunes 19 de mayo, sesión presencial, 4:00 p. m.
- Lunes 26 de mayo, sesión virtual, 4:00 p. m.

Consulta si les parece bien a las 4:00 o a las 4:30 p. m. Somete la propuesta a votación.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Programar las sesiones de la Junta Directiva de Popular SAFI para el mes de mayo del 2025, en las siguientes fechas:

- **Miércoles 14 de mayo, sesión virtual, 1:00 p. m.**
- **Lunes 19 de mayo, sesión presencial, 4:00 p. m.**
- **Lunes 26 de mayo, sesión virtual, 4:00 p. m.”.**

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 6

ARTÍCULO 7

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o 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, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.*

ARTÍCULO 8

5.2.- La gerente general Sra. Dalianela Redondo Cordero remite, para conocimiento y aprobación, el informe y presentación de los estados financieros de Popular SAFI al cierre de marzo 2025. (Ref. oficios GG-O-226-2025 y GAF-O-109-2025)

La presidenta Sra. Solano Brenes aclara que, en este caso, tienen otro punto que es el que acaban de incluir en temas del Comité Corporativo de Auditoría, donde se hará la presentación de los estados financieros trimestrales, los cuales vienen también con corte a marzo. Por ende, para no duplicar el tema, mociona para:

Dar por conocido y aprobado, el Informe de los Estados Financieros de Popular SAFI correspondientes a marzo del 2025. Lo anterior, en cumplimiento del inciso 8 del acuerdo JDSAFI-604-Acd-273-2022-Art-4.

Somete a votación su propuesta.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta y su firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido y aprobado, el Informe de los Estados Financieros de Popular SAFI correspondientes a marzo del 2025. Lo anterior, en cumplimiento del inciso 8 del acuerdo JDSAFI-604-Acd-273-2022-Art-4”.
(Ref. oficios GG-O-226-2025 y GAF-O-109-2025)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 9

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o 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, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.*

ARTÍCULO 10

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o se relaciona con asuntos **estratégicos, gestión de riesgo**, 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, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.*

ARTÍCULO 11

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o se relaciona con asuntos **de auditoría**, 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, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.*

ARTÍCULO 12

6.2.2.- El Comité Corporativo de Cumplimiento remite a las juntas directivas de Popular Valores, Popular SAFI, Popular Pensiones y Popular Seguros, los informes anuales sobre los procesos judiciales que registra el personal de estas entidades. (Ref.: CCC-07-ACD-98-2025-Art-9 y oficio OC-O-73-2025)

El oficial de Cumplimiento Sr. Monge Ramírez señala que este es un requerimiento del Comité Corporativo de Cumplimiento cuando se presentó el informe de los colaboradores de Popular SAFI, donde se determinó que había dos con causas penales en la Fiscalía de la probidad y de forma anual dicho Comité solicita una evaluación de cada uno, a ver cómo evolucionan los casos.

Así las cosas, se revisaron 56 colaboradores en todas las listas posibles y, en este caso, a reportar.

La funcionaria de la Secretaría General Sra. Bonilla Sequeira consulta si el tema debería declararse confidencial.

La presidenta Sra. Solano Brenes contesta que no, porque no se incluyen los nombres de los colaboradores, lo cual es un tema de la protección de los datos personales.

El oficial de Cumplimiento Sr. Monge Ramírez confirma que únicamente se señala la cantidad de colaboradores, que es 56 y no se detectaron en las listas. Con respecto a los juicios, los trabajadores que se habían reportado ya renunciaron a Popular SAFI durante el año 2024, por tanto, no hay salvedades. Se continúa dando tratamiento en la revisión que se efectúa cada año de la política Conozca a su Colaborador y en cada uno de los ingresos de colaboradores nuevos.

La presidenta Sra. Solano Brenes agradece y lee la propuesta de acuerdo:

Dar por recibida la comunicación de acuerdo del Comité Corporativo de Cumplimiento CCC-07-ACD-98-2025-Art-9, mediante el cual se remite el informe anual sobre los procesos judiciales que registra el personal de Popular SAFI.

Todas las personas que conformar la Junta Directiva manifiestan su conveniencia con respecto a la propuesta y su firmeza.

Así, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por recibida la comunicación de acuerdo del Comité Corporativo de Cumplimiento CCC-07-ACD-98-2025-Art-9, mediante el cual se remite el informe anual sobre los procesos judiciales que registra el personal de Popular SAFI”.
(Ref.: CCC-07-ACD-98-2025-Art-9 y oficio OC-O-73-2025)

ACUERDO FIRME

Al ser las **dieciocho horas con cincuenta y seis minutos**, sale el oficial de Cumplimiento Sr. Randall Monge Ramírez.

ARTÍCULO 13

La vicepresidenta Sra. Palomo Leitón propone ampliar la sesión hasta finalizar los temas.

Todas las personas que conformar la Junta Directiva manifiestan su conveniencia con respecto a la propuesta y su firmeza.

Así, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Se autoriza extender la sesión ordinaria de Junta Directiva de Popular SAFI n.º 719 hasta las 19:26 horas, con la finalidad de abarcar la mayor cantidad de temas de la agenda propuesta”.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 14 CONFIDENCIAL

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“1. Dar por recibidos y conocidos los estados financieros trimestrales de Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., y de sus fondos administrados con corte al 31 de marzo del año 2025.

2. Se autoriza a la Administración para que proceda a remitir a la Sugeval, antes del 30 de abril, los estados financieros trimestrales de Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A., y de sus fondos administrados con corte al 31 de marzo del año 2025”.

(Ref. acuerdo CCA-8-ACD-61-2025-Art-6 y oficio GAF-O-114-2025)

ACUERDO FIRME

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o se relaciona con asuntos **de auditoría**, 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, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.

Al ser las **DIECINUEVE HORAS CON VEINTISÉIS MINUTOS**, finaliza la sesión.

Sra. Nidia Solano Brenes
Presidenta

Sr. Allan Matarrita Chinchilla
Secretario