

SESIÓN ORDINARIA 787

Acta de la sesión ordinaria **SETECIENTOS OCHENTA Y SIETE** de la Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., celebrada de manera virtual mediante la modalidad de videoconferencia, la cual se llevó a cabo en forma interactiva, simultánea e integral a las **DIECISIETE HORAS CON SEIS MINUTOS DEL JUEVES VEINTICUATRO DE ABRIL DE DOS MIL VEINTICINCO**. La convocatoria a la presente sesión se efectuó de conformidad con lo dispuesto en la ley. Asistentes: el presidente Sr. Raúl Espinoza Guido, la vicepresidenta Sra. Shirley González Mora, el secretario Sr. Álvaro Ramírez Sancho, la tesorera Sra. Kimberly Grace Campbell McCarthy, la vocal Sra. Silvia Morales Jiménez, y la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez.

Asimismo, asistieron: la gerente general Sra. Mónica Ulate Murillo, el auditor interno Sr. Carlos Cortés Hernández, el subgerente general de Negocios Sr. Mario Roa Gutiérrez, el director jurídico corporativo Sr. Ricardo Azofoifa Castillo, la subsecretaria General a. i., Sra. Andrea Castillo Gonzalo y el representante de la Dirección Corporativa de Riesgo Sr. Johan Rojas Fonseca.

ARTÍCULO 1

Inicia la sesión.

El presidente Sr. Espinoza Guido saluda a los participantes y les agradece la participación en esta sesión n.º 787 de la Junta Directiva de Popular Valores.

Acto seguido, comprueba el quórum para la sesión.

Comprobado el quórum, pasa al orden del día:

“1.- Asuntos de Presidencia

2.- Asuntos de Directores

3.- Asuntos Resolutivos

3.1.- Asuntos de Gerencia

3.1.3.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, la presentación sobre los alcances y responsabilidades derivadas de la aplicación de la *Ley N° 9816 sobre la creación del fondo de garantía de depósito y de mecanismos de resolución de los intermediarios financieros*. Lo anterior en atención al acuerdo JDPV-774-Acd-445-2024-art-3. (Ref. PVSA-226-2025 del 7 de abril de 2025)

3.1.6.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, los Cuadros de Ejecución Presupuestaria y el seguimiento al Plan Anual Operativo con corte a marzo 2025. (Ref. PVSA-237-2025 del 14 de abril de 2025)

3.1. 7.a. La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, la nota del asesor externo del Comité Corporativo de Auditoría sobre la utilidad operativa de Popular Valores del 2020 al 2024. Lo anterior en cumplimiento a los acuerdos JDPV-784-Acd-175-2025-Art-17; JDN-6190-Acd-203-2025-Art-9 y CCA-3-ACD-22-2025-Art-4. (Ref. PVSA-244-2025 del 15 de abril de 2025)

b) La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite el oficio DRF-065-2025 de la Dirección de Riesgo Financiero con el estudio sobre la gestión de balance y del modelo de negocio de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A. (Ref. PVSA-246-2025 del 15 de abril de 2025)

4.1.- Asuntos de Comités.

Comité Corporativo de Cumplimiento

4.1.2.- El Comité Corporativo de Cumplimiento solicita a las juntas directivas de las sociedades anónimas, a la Gerencia General Corporativa y a las oficinas de cumplimiento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal que presenten a este Comité, en su sesión del 28 de abril de 2025, un informe sobre los aspectos más relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, organizada por Financial & International Business Association (FIBA), que se realizó los días del 24 al 27 de marzo de 2025. (Ref.: Acuerdo CCC-07-ACD-93-2025-Art-4 del 8 de abril de 2025)

Comité Corporativo de Tecnología de Información

4.2.-Asuntos de Auditoría.

4.2.1.- El Sr. Carlos Cortés Hernández, auditor interno, se refiere a los comentarios efectuados en las sesiones n.º 785 y n.º 786 de la Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., sobre la ejecución presupuestaria de la Auditoría Interna, correspondiente al año 2024. (Ref.: Oficio PVAI-048-2025 del 21 de abril de 2025)

4.3.- Asuntos de la Secretaría General.

4.4.- Correspondencia Resolutiva.

4.5.- Criterios Legales.

5.- Asamblea de Accionistas.

6.- Asuntos Informativos.

6.1.- La Junta Directiva Nacional, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A.; Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. y Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A., acordó:

- Da por conocidas y aprobar las Proyecciones Financieras que incluyen los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el año 2025.

- Aprobar la actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027. Lo anterior de conformidad con lo establecido en los artículos 6, 9 y 16 del Reglamento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal sobre el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y en el BDP (Versión vigente noviembre 2020), así como lo señalado en las Directrices Gestionar un Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y BDP (Versión vigente setiembre 2023)

- Solicitar 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.: acuerdo JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10)".

El presidente Sr. Espinoza Guido consulta si hay observaciones al orden del día.

Al no haberlas, propone aprobar la agenda de esta sesión n.º 787.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

"Aprobar el orden del día de esta sesión ordinaria n.º 787 de la Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., de hoy jueves 24 de abril de 2025".

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 2

Asunto de Presidencia

El presidente Sr. Espinoza Guido pide repasar las fechas para las sesiones del mes de mayo, hace referencia a los días 15 y 29, que corresponden al segundo y cuarto jueves de ese mes.

Le consulta a la gerente general Sra. Ulate Murillo si estima que hará falta alguna sesión adicional.

La gerente general Sra. Ulate Murillo recuerda que el jueves 22 tendrán el taller estratégico. Adicionalmente, el jueves 29 se realizará la actividad del 25 aniversario de Popular Valores y plantea la posibilidad de sesionar el lunes 26.

El presidente Sr. Espinoza Guido precisa que las sesiones serían los jueves 15 y 22 de mayo, adicionalmente, el lunes 26.

Consulta si algún miembro de esta Junta Directiva tendría problemas con esas fechas.

La fiscal Sra. Cruz Suárez pregunta si el lunes 26 sería a las 5:00 p. m. y si sería virtual o presencial.

El presidente Sr. Espinoza Guido responde que la sesión sería virtual y le consulta a la Sra. Cruz Suárez si esa hora le queda incómoda.

La fiscal Sra. Cruz Suárez explica que tiene un compromiso en San José, de 1:00 p. m. a 2:00 p. m., pero, de ser virtual, se acomodaría.

El presidente Sr. Espinoza Guido reitera que sería virtual y clara que la sesión presencial sería el jueves 22 y correspondería al taller estratégico.

La fiscal Sra. Cruz Suárez precisa que no tiene ningún problema.

El presidente Sr. Espinoza Guido pide tener en agenda el jueves 29, no es una sesión, pero sí una actividad para celebrar el aniversario del Puesto de Bolsa.

Consulta si este evento ya fue convocado.

La gerente general Sra. Ulate Murillo responde que aún no.

El presidente Sr. Espinoza Guido agradece que se les curse la invitación o, por lo menos, bloquear el calendario para no comprometerse con ninguna otra actividad.

Pide, para mayor formalidad, aprobar las siguientes fechas: jueves 15, jueves 22 y lunes 26.

La tesorera Sra. Campbell McCarthy desea confirmar si la sesión presencial del 22 de mayo es a la misma hora.

El presidente Sr. Espinoza Guido cree que sería mejor hacerla más temprano, porque es un taller y plantea la posibilidad de iniciar a las 4:00 p. m.

La fiscal Sra. Cruz Suárez afirma que estaba corroborando su agenda, comenta que le cambiaron las clases de maestría que imparte en la Universidad de Costa Rica. Este cuatrimestre sus clases serán los lunes.

El lunes 26 daría clases a partir de las 6:00 p. m.

El presidente Sr. Espinoza Guido plantea la posibilidad de sesionar el lunes 26 a las 3:00 p. m. de manera virtual.

La vocal Sra. Morales Jiménez afirma que sí podría.

La vicepresidenta Sra. González Mora afirma que también podría el lunes 26 a las 3:00 p. m. de manera virtual.

La tesorera Sra. Campbell McCarthy señala que también puede a la hora planteada.

El secretario Sr. Ramírez Sancho confirma su disponibilidad sin ningún problema.

El presidente Sr. Espinoza Guido confirma que el lunes 26 sesionarían de 3:00 p. m. a 6:00 p. m.; promete no pasarse de esa hora para que la fiscal retome sus clases a las 6:00 p. m.

La fiscal Sra. Cruz Suárez agradece muchísimo la disposición.

Al ser las **diecisiete horas con dieciséis minutos**, la vocal Sra. Silvia Morales Jiménez pierde su conexión, momentáneamente.

El presidente Sr. Espinoza Guido pide proceder con la aprobación correspondiente.

Observa que la vocal Sra. Morales Jiménez no aparece conectada.

La vicepresidenta Sra. González Mora indica que la Sra. Morales Jiménez le escribió que se le fue la luz.

Los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

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

“Programar las sesiones de mayo 2025 de esta Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., para las siguientes fechas:

**Jueves 15, 5:00 p. m. Sesión virtual
Jueves 22, 4:00 p. m. Sesión presencial
Lunes 26, 3:00 p. m. Sesión virtual”.**

ACUERDO FIRME.

La tesorera Sra. Campbell McCarthy regresa a la actividad del jueves 29 y consulta si será en la noche.

El presidente Sr. Espinoza Guido pide que la gerente general Sra. Ulate Murillo les comente sobre la logística.

La gerente general Sra. Ulate Murillo explica que es una cena, aún no tiene la hora, es en el Hotel Crowne Plaza; se compromete a averiguar la hora y mandarles el dato.

La tesorera Sra. Campbell McCarthy retoma la sesión del jueves 22 y desea confirmar si será las 4:00 p. m.

El presidente Sr. Espinoza Guido confirma que la sesión del jueves 22 será a las 4:00 p. m. en Torre Mercedes.

ARTÍCULO 3

*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 uso restringido o información sensible**, 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 4

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido y aprobar el Informe de Gestión de Tecnología de Información de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., correspondiente al I trimestre de 2025.

Este informe fue presentado por el jefe de Tecnología de Información Sr. José Castro Lee”.
(Ref.: oficio PVSA-242-2025 del 15 de abril de 2025)

ACUERDO FIRME.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Modificar el orden del día de esta sesión ordinaria n.º 787 de la Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A., para adelantar el punto 4.1.3. y así abarcar los asuntos de Tecnología de Información en un mismo bloque temático”.

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 **estratégicos, de uso restringido o información sensible**, 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 5

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el informe de Popular Valores CIA-05, Informe del cumplimiento de los planes de acción de la Auditoría Externa, expuesto por el jefe de Tecnología de Información de Popular Valores Sr. José Castro Lee.

Dicho informe se presentó ante el Comité Corporativo de Tecnología de Información y se trasladó a esta Junta Directiva de Popular Valores, considerando los siguientes aspectos:

- a) Que se dio seguimiento a la implementación y cumplimiento del plan de acción realizado a los resultados de la Auditoría realizada en atención al Acuerdo CONASSIF 5-17.
- b) Que, con corte a marzo del año 2025, se remitió a la Sugeval la atención de las cinco actividades atendidas en el trimestre según lo planificado.
- c) Que se dio seguimiento a la implementación y cumplimiento del único hallazgo según los resultados de la Auditoría Carta de Gerencia de TI (Informe sobre el sistema de tecnología de información).
- d) Que la recomendación de la Carta de Gerencia de TI se tiene atendida al cierre del I trimestre del 2025”.
(Ref.: acuerdo CCTI-BP-07-ACD-63-2025-Art-4 del 9 de abril de 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.*

ARTÍCULO 6

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el Informe Análisis Salarial de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., correspondiente al I semestre de 2025, elaborado por la División de Gestión de Talento y expuesto por la directora corporativa a. i. de Capital Humano Sra. Silvia Goyez Rojas.

Cabe destacar que la Administración del Puesto de Bolsa les da seguimiento constante a las recomendaciones incluidas en este informe y que a la letra señalan:

- Se insta a la sociedad a realizar las gestiones pertinentes, a fin de que los funcionarios que ostentan salarios inferiores que sus homólogos con el Banco Popular por falta de requisitos cuenten con las especificaciones requeridas en el perfil para que se valore ajustar de acuerdo con la equiparación interna.

- Se recomienda mantener las homologaciones en línea con la valoración técnica de la Dirección Corporativa de Capital Humano del Banco Popular”.

(Ref.: oficio PVSA-240-2025 del 14 de abril de 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 **estratégicos, de uso restringido o información sensible**, 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 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 uso restringido o información sensible**, 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

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el avance del Plan de Negocios de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A. al I trimestre de 2025, expuesto por el gerente de Negocios Sr. Carlos Rivera Ramírez”.

(Ref.: oficio PVSA-236-2025 del 15 de abril de 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 **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 9

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocida la actualización del mercado y las recompras con datos al 21 abril de 2025. Este informe se presenta en atención del acuerdo JDPV-628-Acd-128-2022-Art-10 y fue expuesto por el gerente de Negocios Sr. Carlos Rivera Ramírez”.

(Ref.: oficio PVSA-190-2025 del 20 de marzo de 2025)

ACUERDO FIRME.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“En virtud de que esta sesión ordinaria n.º 787 incorpora información muy importante y temas muy valiosos para Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., se extenderá hasta finalizar la presente agenda. Por consiguiente, se solicita a la Secretaría General que considere el pago del tiempo extra para la funcionaria Sra. Anna Halina Molina Strugala por el tiempo en el que se extienda la sesión”.

ACUERDO FIRME.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Modificar el orden del día de esta sesión ordinaria n.º 787 de la Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A., y retirar los siguientes puntos de agenda: 3.1.7.a, 3.1.7.b y 4.2.1.”.

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 **estratégicos, de uso restringido o información sensible**, 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

3.1.6.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, los Cuadros de Ejecución Presupuestaria y el seguimiento al Plan Anual Operativo con corte a marzo 2025. (Ref. PVSA-237-2025 del 14 de abril de 2025)

La gerente general Sra. Ulate Murillo inicia la presentación de este tema y precisa que, al mes de marzo, el nivel de ingresos fue de 23,84%, esto corresponde a ₡2.782,34 millones de lo presupuestado que fueron ₡11.170,50 millones. Recuerda brevemente que no se han dado presupuestos extraordinarios.

Con respecto al presupuesto de ingresos, en ingresos por servicios financieros, que corresponde a la cartera propia, llevan un 21,17%. Puede indicarse que está por debajo de lo que se esperaría, ya que es el primer trimestre y debería lograr un nivel de un 25%, sin embargo, llevan un 21,17%.

Rectifica y aclara que, en servicios financieros, en ingresos por comisiones llevan un 21,17%. Igualmente, destaca la parte de la cartera propia, menciona los intereses de títulos, especifica un porcentaje de 21,11% y corresponde al entorno que mostró el gerente de Negocios Sr. Rivera Ramírez en la presentación anterior.

A nivel de ganancias de capital se han logrado ¢292 millones, no tenía monto presupuestado de acuerdo con la aprobación de la Contraloría General de la República.

En la parte de la ejecución de los egresos, tienen una ejecución de ¢1.896,12 millones, esto corresponde a una ejecución del 16,25% de lo presupuestado. Observa que se mantiene un nivel por debajo de lo esperado si todos los trimestres fueran iguales.

Observa la partida de remuneraciones con 16,1%; en servicios, 18,3%; alquileres muestra un nivel de 31,9% y reconoce que está un poquito pasado, pero es parte de la metodología utilizada por contabilidad y de un ajuste que debió realizarse.

En la parte de impuestos, tienen una ejecución del 18,4%; en la parte de intereses y comisiones, donde se incorpora la parte de apalancamiento, en intereses sobre otras obligaciones tienen un 17,4%. Explica que, a pesar de mantener una parte de la cartera propia apalancada por las variables y el entorno, no han logrado incrementar a los niveles que se tenían presupuestados.

Pasa a bienes duraderos con 2,1% y recuerda que la ejecución se ve más fuerte en los últimos trimestres del año, principalmente, en el último.

En cuanto a las transferencias corrientes, estas contabilizan un 16,3% para un 16,2% de la ejecución del presupuesto de egresos.

Lo anterior con respecto al presupuesto.

En otro orden de ideas, destaca el cumplimiento del PAO, donde se confirma un 98,89% en total, siendo que algunos indicadores son anuales y recuerda que por la metodología se les da un cumplimiento del 100%.

Destaca el objetivo n.º 1, con la encuesta de satisfacción al cliente, avisa que deben esperarse al segundo semestre cuando se aplica; sin embargo, en temas de relacionamiento de cliente y a partir de la sinergia con Popular SAFI, están cumpliendo con el 73,9%.

Pasa a las apertura de cuentas, recuerda que para este periodo y a partir del cambio del indicador, se busca el patrimonio acumulado de las cuentas aperturadas. Afirma que han logrado aperturar cuentas y al cierre de marzo ya llevaban ¢1.400,86 millones. Explica que dentro del cronograma para marzo no se tenía planeada la apertura, pero lo han logrado. Ahora, espera que las variables permitan hacer que esas cuentas reditúen bastante.

Pasa al objetivo estratégico n.º 2, que incorpora los indicadores financieros, principalmente, observa que los indicadores aprobados por la Junta Directiva Nacional para Popular Valores y precisa que estos son de 91,40%.

Explica que el indicador que les está afectando es el relacionado con volumen anual transado y aclara que es por la disminución en el volumen local que se ha atrasado.

Reporta que la industria ha mantenido, con respecto, al año pasado, un 100,84%, sin embargo, Popular Valores lo ha disminuido y recuerda que en el 2024 estaban por encima de la industria, entonces, mostraron una disminución y un nivel del 66,50%. De los 20 puntos porcentuales, logran solamente 13 y esa es principalmente la afectación.

En utilidades reales vs la proyectada, lograron al cierre de marzo, una utilidad de ¢793 millones, siendo la utilidad proyectada de ¢841,63 millones para un cumplimiento de la meta de un 94,33%, no obstante, aún tienen un resultado por encima del 90% con un 91,40% para esos indicadores.

El indicador que les afecta y que lo vienen sufriendo desde el 2024, es el de ingresos por servicios a gastos administrativos, precisa que al cierre de marzo es de 0,84% veces y la meta es estar en una vez.

Los otros indicadores muestran un cumplimiento del 100%.

En el caso del objetivo estratégico de sostenibilidad, eficiencia sobre la sostenibilidad, relacionado con tecnología de información y optimización de procesos, tienen un cumplimiento del 100% para los dos indicadores.

Menciona el Plan de Sostenibilidad, en el seguimiento llevan un avance de las actividades de un 10,1% y la meta era estar por encima del 10% para un cumplimiento del 100%.

Aprecia que los últimos dos indicadores son anuales y al cierre de marzo ninguno de estos se había aplicado.

Repite que el cumplimiento global del PAO al cierre de marzo es de un 98,89%.

El presidente Sr. Espinoza Guido agradece y plantea el acuerdo de *Dar por conocidos los cuadros de Ejecución Presupuestaria y el seguimiento al Plan Anual Operativo al 31 de marzo de 2025, en atención al acuerdo JDPV-706-Acd-294-2022-Art-19.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocidos los cuadros de Ejecución Presupuestaria y el seguimiento al Plan Anual Operativo al 31 de marzo de 2025, en atención al acuerdo JDPV-706-Acd-294-2022-Art-19.

A continuación, se destacan los siguientes porcentajes de ejecución de las partidas (los montos están expresados en miles de colones):

Ejecución de ingresos: 23,84% (de ₡11.670.495,11)

Ingresos corrientes:

1.3.1. Venta de bienes y servicios: 21,92% (₡741.031,96)

1.3.2. Ingresos de la propiedad: 21,10% (₡1.748.977,90)

Ingresos de capital:

2.3.0 Recuperación de préstamos e inversiones financieras: 100%
(₡292.329,65)

Total de ingresos ejecutados: ₡ 2.782.339,50

Ejecución de egresos: 16,25% (de ₡11.670.495,11)

0. Remuneraciones: 16,08% (₡662.547,20)

1. Servicios: 18,31% (₡529.272,33)

2. Materiales y suministros: 1,87% (₡772,18)

3. Intereses y comisiones: 16,62% (₡608.686,42)

5. Bienes duraderos: 2,13% (₡9.146,16)

6. Transferencias corrientes: 16,26% (₡85.697,05)

Total de egresos ejecutados: ₡ 1.896.121,34

Y el porcentaje de cumplimiento global del PAO es de 98,89%”.

(Ref.: oficio PVSA-237-2025 del 14 de abril de 2025)

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO 11

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el informe anual sobre los procesos judiciales que registra el personal de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

Este informe fue remitido por el Comité Corporativo de Cumplimiento y expuesto ante este Órgano Director por la oficial de Cumplimiento Sra. Renata Guevara Masís, en apego al artículo 56 del Reglamento emitido por el CONASSIF para la Ley 7786, que señala:

Artículo 56) Reclutamiento, selección y conocimiento de personal.

El sujeto obligado debe establecer y aplicar políticas y procedimientos de reclutamiento y contratación, que permita asegurar un alto nivel de integridad de su personal previo al momento de la vinculación y durante toda la relación contractual o laboral, para lo que debe considerar al menos la evaluación de antecedentes personales, judiciales, laborales y patrimoniales”.

(Ref.: acuerdo CCC-07-ACD-98-2025-Art-9 del 8 de abril de 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 uso restringido o información sensible**, 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

4.1.2.- El Comité Corporativo de Cumplimiento solicita a las juntas directivas de las sociedades anónimas, a la Gerencia General Corporativa y a las oficinas de cumplimiento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal que presenten a este Comité, en su sesión del 28 de abril de 2025, un informe sobre los aspectos más relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, organizada por Financial & International Business Association (FIBA), que se realizó los días del 24 al 27 de marzo de 2025. (Ref.: Acuerdo CCC-07-ACD-93-2025-Art-4 del 8 de abril de 2025)

La gerente general Sra. Ulate Murillo explica a nivel de las oficinas de las entidades del Conglomerado, se coordinó que cada una haría un reporte, se lo remitiría a la Oficina Corporativa de Cumplimiento, quien integraría el informe para la sesión del Comité Corporativo de Cumplimiento.

Afirma que la oficial de Cumplimiento Sra. Guevara Masís hizo un borrador de informe, coordinó con la tesorera Sra. Campbell McCarthy, la fiscal Sra. Cruz Suárez y el auditor interno Sr. Cortés Hernández, quienes hicieron las observaciones correspondientes.

Avisa que ya se remitió lo correspondiente al Comité Corporativo de Cumplimiento para cumplir con lo indicado.

Con lo anterior, se atendería lo requerido por el Comité.

El presidente Sr. Espinoza Guido agradece y el acuerdo: *1. Dar por conocida la solicitud realizada por el Comité Corporativo de Cumplimiento a las juntas directivas de las sociedades anónimas, a la Gerencia General Corporativa y a las oficinas de cumplimiento del Conglomerado, para que le presenten un informe sobre los aspectos relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, realizada en marzo de 2025.*

Cabe destacar que, a nivel corporativo, las oficinas coordinaron para que las diferentes sociedades aportaran las observaciones y comentarios de quienes participaron en la Conferencia y estos fueran remitidos a la Oficina de Cumplimiento Corporativa.

Dicha Oficina compilaría los diferentes documentos para ser trasladados de manera conglomeral al Comité Corporativo de Cumplimiento.

Al respecto, la oficial de Cumplimiento Sra. Renata Guevara Masís coordinó el informe de Popular Valores con el Auditor Interno Sr. Carlos Cortés Hernández, la Tesorera Sra. Kimberly Campbell McCarthy y la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez.

2. Informarle al Comité Corporativo de Cumplimiento que esta Junta Directiva de Popular Valores conoció su acuerdo CCC-07-ACD-93-2025-Art-4 y le confirma que el informe sobre los aspectos relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, elaborado por la oficial de Cumplimiento Sra. Renata Guevara Masís, la tesorera Sra. Kimberly Campbell McCarthy, la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez y el auditor interno Sr. Carlos Cortés Hernández, le fue remitido a la Oficina de Cumplimiento Corporativa, atendiendo su solicitud expresa.

Dicha Oficina pidió que los informes de todas las áreas que participaron en la Conferencia Anual FIBA AML 2025 fueran compilados y trasladados de manera conglomeral al Comité Corporativo de Cumplimiento.

Así, será la Oficialía de Cumplimiento Corporativa quien remitirá el informe de marras.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“1. Dar por conocida la solicitud realizada por el Comité Corporativo de Cumplimiento a las juntas directivas de las sociedades anónimas, a la Gerencia General Corporativa y a las oficialías de cumplimiento del Conglomerado, para que le presenten un informe sobre los aspectos relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, realizada en marzo de 2025.

Cabe destacar que, a nivel corporativo, las oficialías coordinaron para que las diferentes sociedades aportaran las observaciones y comentarios de quienes participaron en la Conferencia y estos fueran remitidos a la Oficialía de Cumplimiento Corporativa.

Dicha Oficialía compilaría los diferentes documentos para ser trasladados de manera conglomeral al Comité Corporativo de Cumplimiento.

Al respecto, la oficial de Cumplimiento Sra. Renata Guevara Masís coordinó el informe de Popular Valores con el Auditor Interno Sr. Carlos Cortés Hernández, la Tesorera Sra. Kimberly Campbell McCarthy y la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez.

2. Informarle al Comité Corporativo de Cumplimiento que esta Junta Directiva de Popular Valores conoció su acuerdo CCC-07-ACD-93-2025-Art-4 y le confirma que el informe sobre los aspectos relevantes de la Conferencia Anual FIBA AML 2025, elaborado por la oficial de Cumplimiento Sra. Renata Guevara Masís, la tesorera Sra. Kimberly Campbell McCarthy, la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez y el auditor interno Sr. Carlos Cortés Hernández, le fue remitido a la Oficialía de Cumplimiento Corporativa, atendiendo su solicitud expresa.

Dicha Oficialía pidió que los informes de todas las áreas que participaron en la Conferencia Anual FIBA AML 2025 fueran compilados y trasladados de manera conglomeral al Comité Corporativo de Cumplimiento.

Así, será la Oficialía de Cumplimiento Corporativa quien remitirá el informe de marras”.

(Ref.: acuerdo CCC-07-ACD-93-2025-Art-4 del 8 de abril de 2025)

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 13

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por recibido y conocido el SIG-007 Informe Trimestral de Seguimiento de Acuerdos generados por la Junta Directiva de Popular Valores, corte I trimestre 2025 y expuesto por la subsecretaria General a. i. Sra. Andrea Castillo Gonzalo.

Este informe se presenta en cumplimiento del inciso 7ª, acuerdo n.º JDPV-785-Acd-181-2025-Art-5b”.

(Ref.: oficio SJDN-0599-2025 del 09 de abril de 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 uso restringido o información sensible**, 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 14

6.1.- La Junta Directiva Nacional, en su calidad de tal y actuando en funciones propias de Asamblea de Accionistas de Popular Valores Puesto de Bolsa S. A.; Popular Seguros, Correduría de Seguros S. A., Popular Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S. A. y Operadora de Planes de Pensiones Complementarias del Banco Popular y de Desarrollo Comunal S. A., acordó:

- Da por conocidas y aprobar las Proyecciones Financieras que incluyen los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el año 2025.

- Aprobar la actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027. Lo anterior de conformidad con lo establecido en los artículos 6, 9 y 16 del Reglamento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal sobre el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y en el BDP (Versión vigente noviembre 2020), así como lo señalado en las Directrices Gestionar un Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y BDP (Versión vigente setiembre 2023)

- Solicitar 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.: acuerdo JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10)

El presidente Sr. Espinoza Guido plantea el acuerdo para *dar por conocido el acuerdo JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10, mediante el cual la Junta Directiva Nacional JDPV-785-Acd-181-2025-Art-5b.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

“Dar por conocido el acuerdo JDN-6200-Acd-325-2025-Art-10, mediante el cual la Junta Directiva Nacional aprobó:

- Las Proyecciones Financieras con los indicadores y metas del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal para el año 2025.

- La actualización del Cuadro de Mando Integral Institucional BPDC, vinculado al Plan Estratégico CFBPDC 2024-2027, según los artículos 6, 9 y 16 del Reglamento del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal sobre el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y en el BDP, así como lo señalado en las Directrices Gestionar un Sistema de Evaluación del Desempeño basado en el CMI y BDP.

Finalmente, le solicitó a la Administración del Banco Popular que presente una actualización del CMI con el análisis de los indicadores expuestos como referencia competitiva para su respectivo seguimiento y ajuste en caso de ser necesario”.

ACUERDO FIRME.

ARTÍCULO 15

*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 uso restringido o información sensible**, 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.*

El presidente Sr. Espinoza Guido agradece la presencia en esta sesión y les desea a todos una feliz noche.

Al ser las **DIECINUEVE HORAS CON CUARENTA Y TRES MINUTOS**, finaliza la sesión.

Sr. Raúl Espinoza Guido
Presidente

Sr. Álvaro Ramírez Sancho
Secretario