



Código de Ética

“Honramos la confianza depositada en nosotros. Nos desempeñamos bajo las normas más estrictas de ética y moral, manifestadas diariamente a través de todas nuestras decisiones y acciones”.

Valor Institucional - Integridad

Introducción

Las comunidades a las que servimos reconocen que Popular, Inc. (“la Corporación”) y sus subsidiarias (colectivamente, “Popular”) son instituciones respetadas que siempre han sido modelo de conducta profesional en la práctica de sus negocios. Nuestros altos estándares de ética, integridad y honestidad definen nuestra cultura corporativa. El Código de Ética de Popular (el Código) reafirma dichos estándares y provee las directrices generales que deben seguir nuestros directores y empleados para cumplir con sus deberes conforme a nuestros principios éticos.

El Código se ha adoptado por la Junta de Directores de la Corporación y aplica a cada empleado y director de Popular.¹ Todos los empleados de Popular deben leer y cumplir con este Código conjuntamente con su Manual de Empleado, políticas y guías corporativas. El Código no constituye ni debe interpretarse como que constituye un contrato de empleo. Si bien el Código provee unas guías que nos ayudan a identificar y entender conductas éticas y no éticas, ilegales o inapropiadas, éste no pretende establecer reglas que atiendan toda situación posible que pueda potencialmente afectar la reputación de Popular.

Si usted tiene alguna pregunta sobre el mejor curso de acción a seguir en una situación particular, busque orientación, según se describe más adelante. Cuando se trata de ética, nuestra mejor guía es el sentido común, la prudencia y la claridad de nuestras intenciones.

Administración del Código

La responsabilidad de interpretar y aplicar el Código recae en el Oficial de Ética Corporativa, quien es supervisado por el Principal Oficial Legal de la Corporación y por la Junta de Directores.

Cumplimiento con leyes, reglas y reglamentos

Popular está comprometido con cumplir con toda ley, regla y reglamento aplicable. Por lo tanto, debemos cumplir con los estándares y restricciones impuestos por éstos. Porciones de este Código pueden ser suplementadas o sustituidas por leyes y reglamentos de cualquier jurisdicción pertinente.

¹ Los empleados cuyos puestos se rigen por requisitos de ciertas licencias o certificaciones, incluyendo pero sin limitarse a FINRA, pueden estar sujetos a reglas adicionales que pudieran ser más restrictivas que las disposiciones de este Código. Dichos empleados deben cumplir con cualquiera de tales reglas adicionales.



Dispensas a este Código

De tiempo en tiempo, Popular puede conceder dispensas con respecto a algunas disposiciones del Código.² Si usted entiende que se le debe conceder una dispensa, comuníquese con el Oficial de Ética Corporativa. Bajo las reglas de la Bolsa de Valores del NASDAQ, las solicitudes de dispensas al Código por parte de oficiales ejecutivos o directores de Popular sólo pueden ser aprobadas por miembros independientes de la Junta de Directores de la Corporación y, de concederse, deben comunicarse prontamente a los accionistas. Por lo tanto, cualquier oficial ejecutivo o director de Popular que entienda debe recibir una dispensa con respecto a alguna disposición del Código, debe comunicarse de inmediato con el Principal Oficial Legal de la Corporación.

Cumplimiento con el Código y adiestramiento

El cumplimiento con el Código es extremadamente importante para Popular. Cualquier violación al mismo será considerada una ofensa seria y podrá dar base a acciones disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo o relación con Popular. Anualmente, los empleados deben certificar que leyeron el Código y completar la declaración de posible conflicto de intereses. Los empleados deben tomar a tiempo el adiestramiento correspondiente sobre el Código de Ética según requerido por Popular.

Responsabilidades de los Líderes

Los gerentes y supervisores tienen la responsabilidad adicional de liderar con su ejemplo, actuar con integridad y modelar los más altos estándares de conducta ética. Deben estar bien familiarizados con las disposiciones de este Código y asegurarse de que los empleados bajo su supervisión cumplen con nuestro Código de Ética, con el adiestramiento sobre el Código y con cualquier otra política o guía relacionada. Nuestros gerentes son responsables de fomentar un ambiente en el cual los empleados se sientan cómodos de informar sus inquietudes sin temor a represalias. Cualquier preocupación o sospecha de violación ética que llegue a la atención de nuestros líderes, debe notificarse inmediatamente al Oficial de Ética Corporativa o a la División Nuestra Gente para realizar la investigación correspondiente.

Sus responsabilidades hacia Popular

Denuncias (*Whistleblowing*) - Notificación de asuntos éticos

Popular ha establecido procedimientos para notificar asuntos o inquietudes (“denuncia de irregularidades”) relacionadas a actos u omisiones que razonablemente pudieran considerarse que constituyen conducta ilegal, fraude, conductas injustas o antiéticas, mala administración, abuso de poder, conductas inseguras, peligrosas u otras ilícitas incluyendo, pero no limitado a, aquellas que puedan afectar la seguridad, solidez o reputación de Popular, u ocasionar daños a los clientes o empleados de Popular. El programa de denuncia de irregularidades de Popular permite la presentación, recibo, retención y manejo confidencial y anónimo de reclamaciones relacionadas a

²Una dispensa es una concesión que se extiende a un empleado, oficial ejecutivo o director para eximirlo o excusarlo de cumplir con alguna disposición u obligación establecida por el Código.



contabilidad, auditoría o divulgación financiera; Ley de Secretividad Bancaria (*BSA*) y Antilavado de Dinero (*AML*); actos o prácticas injustas, engañosas o abusivas hacia el consumidor (incluyendo prácticas de ventas); asuntos relacionados al empleo; prácticas de compras y contratación; y violaciones reales o potenciales de otras políticas, procedimientos o requisitos reglamentarios relacionados a temas de cumplimiento, u otras políticas, leyes o reglamentos aplicables.

Todos tenemos la responsabilidad de salvaguardar los estándares éticos de Popular, así como denunciar y notificar conductas ilegales o antiéticas. Si usted observa o adviene en conocimiento de algún comportamiento que le preocupa o que pueda representar una violación al Código, notifique prontamente el asunto. Esto proveerá a Popular la oportunidad de manejar la situación y corregirla, preferiblemente antes de que la misma se convierta en una violación de ley o en un riesgo para los clientes, empleados y reputación de Popular. No notificar dichas violaciones actuales o potenciales constituye de por sí una violación al Código.

Si en algún momento usted no está seguro de cómo actuar en determinada situación, utilice su juicio y sentido común, y busque información y guías adicionales antes de actuar. Si tiene alguna reclamación o inquietud relacionada a una posible violación al Código, contacte inmediatamente a cualquiera de los siguientes:

- Su supervisor o gerente de unidad
- División Nuestra Gente
- Oficial de Ética Corporativa
- Principal Oficial Legal
- *EthicsPoint*

EthicsPoint

EthicsPoint es un sistema que permite a nuestros empleados, suplidores, clientes, inversionistas y a la comunidad notificar situaciones o inquietudes relacionadas a conductas antiéticas o ilegales en Popular. La información provista a través de *EthicsPoint* es confidencial y las situaciones pueden comunicarse anónimamente, a menos que el informante elija lo contrario.

EthicsPoint está disponible 24 horas al día, siete días a la semana y puede accederse vía Internet a través de www.popular.com/ethicspoint (español), www.popular.com/ethicspoint-en (inglés); o por teléfono al número libre de cargos 1-866-737-6813 desde Puerto Rico o Estados Unidos, o al 866-737-6850 (precedido por el código de larga distancia del país) si se encuentra en cualquier otro lugar. La información sobre *EthicsPoint* también se encuentra disponible en la página web de Popular, nuestro Intranet y en afiches visibles en nuestras sucursales y oficinas.

Los siguientes son ejemplos de situaciones que se pueden comunicar a través de *EthicsPoint*:



<ul style="list-style-type: none"> • Contabilidad, Auditoría o Divulgación Financiera • Ley de Secretividad Bancaria (<i>BSA</i>) and Antilavado de Dinero (<i>AML</i>) • Actos o Prácticas Injustas, Engañosas o Abusivas hacia el Consumidor (incluyendo Prácticas de Ventas) • Prácticas de Compras y Contratación • Otros Asuntos, Políticas, Leyes y Reglamentos 	<ul style="list-style-type: none"> • Asuntos relacionados al empleo, incluyendo: <ul style="list-style-type: none"> ○ Conflicto de interés ○ Discrimen u hostigamiento ○ Represalias ○ Condiciones inseguras de trabajo ○ Uso no apropiado de sistemas electrónicos ○ Otros asuntos relacionados al empleo
--	--

Los informes recibidos a través de *EthicsPoint* se envían al personal interno correspondiente, el cual es independiente y libre de conflictos, para investigar los mismos. Además, se mantiene un registro de dichos informes y la alta gerencia, auditores y/o la Junta de Directores proveen supervisión, según requerido y aplicable.

Compromiso de no tomar represalias

Popular valora la ayuda de aquellos individuos que identifican problemas actuales o potenciales que debemos atender y exhorta firmemente a todos sus empleados a comunicar inquietudes, de modo que pueda tomarse cualquier acción correctiva. Popular prohíbe todo tipo de represalias, discrimen u hostigamiento contra empleados que presenten informes o inquietudes de buena fe relacionadas a cualquier actividad ilegal o protegida, o que provean información o asistan en alguna investigación de agencias a cargo del cumplimiento de ley, agencias reguladoras u otros cuerpos gubernamentales. Cualquier persona que tome represalias contra alguien que haya presentado de buena fe un informe o inquietud, estará sujeto a medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo o relación con Popular.

Investigaciones sobre controversias éticas y otros asuntos

Popular necesita la cooperación de nuestros empleados en todas las investigaciones internas o externas autorizadas que se relacionen a posibles violaciones éticas, actos de deshonestidad o violación de políticas, leyes o reglamentos. Los empleados siempre debemos proveer información veraz y nunca debemos retener o dejar de comunicar hechos relacionados a tales asuntos. Los empleados también deben proveer información o testimonio veraz, en su carácter individual, ya sea a nombre de ellos o de sus compañeros de trabajo, a cualquier agencia gubernamental, reguladora o tribunales de justicia, siempre que ello esté protegido por legislación aplicable. Los empleados que hagan declaraciones falsas, provean información falsa a, interfieran con, mientan o no provean información relevante a los investigadores, representantes de Popular, agencias gubernamentales, reguladores o tribunales de justicia estarán sujetos a medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo o de cualquier otra relación con Popular, y pueden también estar sujetos a responsabilidad criminal.

Los activos de Popular

Todos debemos proteger los activos tangibles e intangibles de Popular, los cuales incluyen efectivo, valores, planes de negocios, propiedad intelectual, propiedad física y servicios, tecnología (*software*, *hardware*, correo electrónico, acceso al portal de Internet, sistemas de



información), así como los de sus clientes y proveedores que estén bajo nuestro control. Nuestro tiempo en el trabajo también es un activo y se espera que lo utilicemos responsablemente. Los activos de Popular sólo pueden utilizarse para propósitos corporativos apropiados. Toda malversación de esos activos es una violación de nuestros deberes hacia Popular y puede constituir un acto punible por ley. Tengamos presente que el descuidar o contribuir a la pérdida de activos de Popular es también una violación de nuestras responsabilidades hacia Popular.

Los empleados también deben proteger los sistemas de información de Popular contra la amenaza de ataques cibernéticos. Nunca debemos instalar programas (*software*), aplicaciones, *hardware* o dispositivos de almacenamiento no autorizados en las computadoras de la Corporación ni acceder a la red de Popular a través de aplicaciones o dispositivos no autorizados. Los empleados deben evitar el robo, pérdida o uso no autorizado de la información electrónica y de los sistemas: teniendo extrema precaución al abrir anejos incluidos en los correos electrónicos o al presionar enlaces de remitentes desconocidos o sospechosos; protegiendo contraseñas e identificadores personales y no compartirlos con otros; y garantizando la seguridad física de la información o *hardware* que se nos ha asignado.

El teléfono, correo electrónico, buzón de mensajes y cualquier otro equipo o sistema de computadoras provisto por Popular son mayormente para propósitos de negocios y no pueden utilizarse de forma perjudicial o embarazosa para Popular. Las comunicaciones personales utilizando estos sistemas deben mantenerse al mínimo. Debemos cumplir en todo momento con las Políticas de Uso de los Sistemas de Información y de Seguridad de Información de Popular, así como con la Guía para el Uso de Medios Sociales.

Ningún empleado podrá utilizar las instalaciones o relaciones de Popular para beneficio propio o de terceros. Cualquier uso de dichas instalaciones o relaciones distinto a las operaciones regulares del negocio, debe ser aprobado por su gerente. De igual modo, ningún empleado podrá utilizar el nombre de Popular (incluyendo sus logos) sin antes contar con la aprobación de su División de Mercadeo y Conocimiento de Cliente.

Gastos

Los recursos de Popular deben utilizarse con prudencia y solo para propósitos legítimos de negocio. El dinero de la Corporación no debe gastarse de manera excesiva, extravagante o de cualquier otra forma que pueda crear un riesgo sustancial o daño significativo a la reputación de Popular.

- **Renovación de oficinas e instalaciones**

Las renovaciones de instalaciones y espacios de oficinas se aprueban a través del proceso presupuestario de Popular y, en general, son gastos planificados y aprobados anualmente de acuerdo a las guías y procedimientos aplicables que requieren, entre otros, diferentes niveles de autorización dependiendo de la cantidad del gasto. Cualquier renovación de oficina o instalación que no esté comprendida dentro del plan o presupuesto anual también debe evaluarse conforme a dichas guías y procedimientos. Algunas excepciones podrían permitirse para manejar, por ejemplo, situaciones de emergencia, incluyendo actos de la naturaleza.



- **Entretenimiento**

Popular espera que todos los gastos incurridos o cargados a la organización sean razonables y para propósitos corporativos. Los gastos de entretenimiento ocasional con clientes, clientes potenciales y otros con quienes hacemos negocios están permitidos, solo si son razonables y prudentes. En todo momento debemos cumplir con la Guía de Conflicto de Intereses de Popular.

- **Eventos o conferencias**

Popular fomenta el que sus empleados, oficiales y miembros de la Junta asistan a eventos que provean oportunidades adecuadas para el desarrollo profesional y educativo. Estos eventos deben estar relacionados a los negocios de Popular y directamente vinculados a las funciones del individuo en Popular. La participación en eventos o cualquier tipo de auspicio debe estar aprobada por el Gerente de División o Grupo del empleado.

- **Aviación u otros servicios de transportación**

La transportación de los directores, oficiales y empleados de Popular a lugares en el exterior, incluyendo a instalaciones de Popular, conferencias u otros viajes de negocios, deben efectuarse de la manera más costo eficiente para la organización y utilizando nuestro mejor juicio. Al utilizar servicios de transportación debe tomarse en consideración el costo, eficiencia y el horario del viaje, y los arreglos deben efectuarse conforme a las guías y procedimientos de Popular sobre este tema. No está permitido el uso de servicios aéreos privados sin la aprobación previa del Principal Oficial Ejecutivo.

- **Tarjetas de crédito corporativas**

Las tarjetas de crédito corporativas deben utilizarse exclusivamente para propósitos de negocio autorizados y no para gastos personales o para obtener adelantos en efectivo no autorizados. Todos los empleados deben cumplir con las guías y procedimientos aplicables de Popular relacionados al uso apropiado de las tarjetas de crédito corporativas. Si la tarjeta se utiliza para algún propósito no autorizado, Popular se reserva el derecho de cobrar el dinero al empleado titular de la tarjeta, cancelar la tarjeta y eliminar los privilegios de tarjeta de crédito corporativa, y aplicar medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo.

- **Otros gastos**

Los gastos relacionados a otros artículos, actividades o eventos deben ser razonables y tener un propósito legítimo de negocio. Cualquier gasto que sea excesivo o extravagante no será autorizado o reembolsado por Popular. Todos los empleados deben cumplir con las guías y procedimientos de Popular sobre gastos del personal. No hacerlo puede conllevar la aplicación de medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo.

Propiedad Intelectual

Propiedad intelectual incluye ideas, fórmulas, trabajos con autoría y marcas protegidas por leyes de patentes, de marcas (*trademark*) o de derechos de autor (*copyright*). Popular procura proteger



sus derechos de propiedad intelectual, al igual que los de sus competidores, suplidores y clientes, y espera que sus empleados hagan lo mismo.

Popular toma muy en serio la protección de sus marcas contra cualquier copia o uso ilegal, y procesa a aquéllos que las utilizan ilegalmente. Para ayudar a proteger las marcas de Popular de cualquier uso inadecuado, los empleados deben asegurarse de que al utilizar las mismas, incluyen el signo, marca o símbolo correspondiente. Cualquier duda sobre qué símbolo aplica a determinada situación, debe referirse a la División Legal de su compañía. De igual forma, se espera que los empleados informen inmediatamente a su División Legal cualquier sospecha de violación a los derechos de propiedad intelectual, para que Popular pueda defenderse apropiadamente del potencial violador.

Los empleados deben divulgar, ceder y transferir a Popular todos los derechos, títulos e intereses en cualquier invento, mejora, descubrimiento o trabajo de su autoría hecho, inventado, preparado, desarrollado, concebido, implementado, reducido a la práctica, descubierto, recopilado o de alguna otra forma creado por ellos, ya sea de manera individual o conjuntamente con cualquier otra persona, en relación a su empleo con Popular y/o que de alguna manera se relacione a, se derive de, o se haya creado en todo o en parte, mediante el uso de información confidencial, propietaria no pública o propiedad intelectual de Popular. Si su empleo termina, todos los derechos de propiedad e información generados u obtenidos como parte de su relación de empleo con Popular continuarán siendo propiedad exclusiva de Popular.

Previo a utilizar o compartir cualquier artículo u otro material escrito, foto o video creado por un tercero ajeno a Popular, los empleados deben asegurarse de que tienen la autorización correspondiente para ello. Popular tiene una licencia general de derechos de autor que permite que sus empleados puedan hacer copias limitadas de ciertas publicaciones para uso interno. Antes de utilizar o compartir mediante copia, distribución, demostración o modificación cualquier publicación o material protegido por los derechos de autor – en papel o formato electrónico – para uso interno, los empleados deben obtener el consentimiento del dueño o verificar si el material está cubierto por dicha licencia. Si los empleados interesan utilizar en el curso de sus funciones en Popular cualquier material protegido por los derechos de autor, deben verificar cuál es el uso autorizado y derechos de licencia de dicho material. Para información relacionada a este proceso de verificación, puede acceder el Intranet de su compañía Popular.

Recordemos que violar o infringir cualquier derecho de propiedad intelectual puede exponer a Popular a litigios y sanciones monetarias. Popular espera que sus empleados respeten los derechos de propiedad intelectual de Popular y de otros en todo momento. Los empleados que dupliquen, modifiquen, alteren o reproduzcan ilegalmente, en todo o en parte, cualquier material protegido por derechos de autor, así como aquellos que autoricen el uso ilegal de la propiedad intelectual de Popular, se expondrán a medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo.

Expedientes e informes de Popular

Los expedientes, datos e información que Popular posee, recopila, utiliza y maneja deben ser precisos y completos. Todos somos personalmente responsables por la integridad de aquéllos que estén bajo nuestro control. Los expedientes se deben preservar con suficiente detalle para reflejar con precisión todas las transacciones de Popular. Cualquier alteración, omisión o falsificación de



los expedientes o informes de Popular, o de información personal provista por los empleados a Popular, está prohibida.

Los estados financieros siempre se deben preparar conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados y deben presentar razonablemente, en todos los aspectos materiales, la condición y resultados financieros de Popular. Además, Popular está comprometido con preparar y mantener expedientes precisos relacionados a los impuestos o contribuciones, así como con presentar informes de contribuciones y declaración de impuestos y pagar las contribuciones sobre ingresos a tiempo, en cumplimiento con todas las leyes contributivas aplicables.

Al crear expedientes de negocios y otros documentos (incluyendo comunicaciones electrónicas) que puedan ser retenidos por Popular o por terceros, debemos utilizar el sentido común y observar estándares de buen gusto en cuanto a contenido y lenguaje. Recordemos que es posible que en el futuro Popular o terceros tengan que depender de los expedientes o documentos o interpretar los mismos.

Debemos cumplir con la Política sobre [Retención de Récorde](#)s de Popular en todo momento. Al hacerlo, recordemos nuestra responsabilidad de conservar los documentos que puedan ser potencialmente pertinentes a algún litigio, procedimiento o investigación gubernamental pendiente, avisada o previsible.

Divulgación de información financiera

A través de nuestros altos oficiales financieros, Popular divulga de forma completa, justa, precisa, oportuna y comprensible la información que se requiere hacer pública bajo las leyes federales de valores.

Los empleados y directores involucrados en los procesos de divulgación de información financiera de Popular tienen que estar familiarizados y cumplir con este Código, los controles y procedimientos de divulgación, y los controles internos sobre procedimientos de divulgación financiera. Estas personas también deben: (a) estar familiarizadas con los requisitos de divulgación aplicables a Popular, así como con el negocio y operaciones financieras de Popular; (b) no representar, a sabiendas, incorrectamente o hacer que otros representen incorrectamente hechos sobre Popular, ya sea dentro o fuera de Popular, incluyendo a auditores independientes de Popular, reguladores gubernamentales y organizaciones autoreguladoras; (c) no llevar a cabo acción alguna para obligar o manipular fraudulentamente a nuestros auditores independientes de cualquier forma que pueda provocar que nuestros estados financieros induzcan a error; y (d) revisar adecuadamente y analizar críticamente las divulgaciones propuestas para que sean precisas y completas (o, cuando sea apropiado, delegar esta tarea a otros).

Popular está comprometido con cumplir totalmente con los reglamentos de la Comisión de Valores e Intercambios (*Securities and Exchange Commission*) relacionados a la divulgación de información, incluyendo el Reglamento FD (*Fair Disclosure*). Para asegurar el cumplimiento con dicho Reglamento, los empleados deben consultar con el Principal Oficial Financiero de la Corporación antes de acordar o participar en cualquier reunión de inversionistas o analistas.



Responsabilidades en el lugar de trabajo

Diversidad, inclusión y prácticas justas de empleo

La diversidad e inclusión son parte esencial de nuestros Valores Corporativos. Promovemos un ambiente de trabajo donde se fomenta la diversidad, y nuestras diferencias son valoradas y respetadas. El compromiso de Popular con la diversidad e inclusión se enfoca en tres áreas principales: (a) atraer, retener y desarrollar una empleomanía diversa; (b) fomentar y procurar un ambiente de trabajo donde a los empleados se les trata con respeto y se valoran sus diferencias; y (c) buscar, crear y mantener relaciones mutuamente beneficiosas con suplidores diversos.

También proveemos igual oportunidad en el empleo y cumplimos con todas las prácticas justas de empleo y leyes que prohíben el discrimen. Todos debemos estar familiarizados y cumplir con la Política de [Diversidad e Inclusión de Popular](#), nuestra Guía sobre [Igual Oportunidad en el Empleo](#), y nuestros Programas de Acción Afirmativa.

Discrimen y hostigamiento

Popular promueve un ambiente de trabajo donde cada individuo se sienta seguro, valorado, respetado y protegido. No toleramos el discrimen u hostigamiento, ya sea basado en la raza, color, religión, sexo, embarazo, orientación sexual, identidad de género, edad, origen nacional, afiliación o ideas políticas, condición social, matrimonio, impedimento, estatus como veterano o por ser víctima de violencia doméstica, información genética o cualquier otra característica protegida por ley, cometida por o contra algún compañero de trabajo, candidato a empleo, cliente, consultor, suplidor o visitante.

Popular también prohíbe el hostigamiento sexual y cualquier otra conducta inapropiada de naturaleza sexual, particularmente cuando: (a) someterse a dicha conducta se convierta de manera expresa o implícita en un término o condición de empleo; (b) someterse o rechazar dicha conducta se utiliza como criterio para la toma de decisiones en el empleo que afecten al individuo; o (c) la conducta tiene el propósito o efecto de interferir irrazonablemente con el desempeño del individuo o crear un ambiente de trabajo intimidante u hostil.

Todo acto de discrimen u hostigamiento está estrictamente prohibido, independientemente de que ocurra en el lugar de trabajo o durante actividades relacionadas al empleo fuera del lugar de trabajo. Además, no tomamos ni permitimos que se tomen represalias contra individuos que presenten reclamaciones de discrimen u hostigamiento de buena fe. Cualquier empleado que se sienta discriminado, hostigado o que ha sido víctima de represalias, o tenga conocimiento de que otros son o han sido objeto de este tipo de conducta, debe notificar esta situación inmediatamente a la División Nuestra Gente, al Oficial de Ética Corporativa o, anónimamente, a través de *EthicsPoint*. Popular toma muy en serio todas las alegaciones e incidentes que son notificados, y los investiga de manera imparcial, con premura y diligentemente.

Incurrir en discrimen, hostigamiento o represalias puede conllevar la imposición de medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo o de la relación con Popular. Todos debemos estar familiarizados y cumplir con las Guías sobre [Discrimen y Hostigamiento e Igual Oportunidad en el Empleo](#) de Popular.



Relaciones entre compañeros de trabajo

Popular mantiene un ambiente de trabajo respetuoso y profesional. Por lo tanto, debemos evitar la excesiva familiaridad, conductas obscenas o irrespetuosas, lenguaje, bromas o comentarios impropios, tales como los de contenido racial, sexual, político, religioso o alusivos a la edad, origen nacional, impedimento, entre otros. Las relaciones personales entre compañeros de trabajo no deben crear un conflicto con nuestras funciones y desempeño en Popular. Si usted mantiene una relación familiar, personal o sentimental con un compañero de trabajo dentro de la misma división, o si entiende que esa relación crea o pudiera crear un conflicto, debe notificarlo de inmediato a la División Nuestra Gente para determinar cómo se manejará la situación y evitar un posible conflicto de interés.

Si usted tiene conocimiento de que la conducta de un compañero atenta contra los mejores intereses de Popular deberá notificar la situación a su supervisor inmediato, a la División Nuestra Gente, al Oficial de Ética Corporativa o a través de *EthicsPoint*.

Abuso de sustancias

Popular está comprometido con mantener un ambiente de trabajo sano y productivo. A tales efectos, el uso indebido de sustancias controladas o la venta, elaboración, distribución, posesión, o el estar bajo la influencia de drogas ilícitas en el trabajo está prohibido. Todos debemos estar familiarizados y cumplir con la Guía sobre [Sustancias Controladas](#) de Popular y cualquier otra política o práctica interna sobre el tema.

Nuestros empleados no pueden consumir alcohol de manera excesiva o inapropiada durante horas laborables ni mientras hacen negocios para, u operan algún vehículo, maquinaria, herramienta o equipo de, Popular. Igual norma aplica cuando laboramos o acudimos a actividades oficiales de Popular (tales como campañas de ventas, promociones, presentaciones, entre otras) fuera de horas laborales. Recordemos que cuando participamos en actividades o reuniones representando a Popular, debemos evitar que se afecte nuestro desempeño o la imagen de la Institución, o que se ponga en peligro nuestra seguridad o la de otros individuos.

A menos de que cuente con la aprobación de la División Nuestra Gente o de su Gerente de División, los empleados no pueden realizar, dentro o en las inmediaciones de Popular, actividades en las que se sirvan bebidas alcohólicas. Aun si se autoriza servir alcohol en alguna actividad dentro o fuera de los predios de Popular, el consumo del mismo es voluntario, debe tomarse con moderación y nunca de forma que pueda afectar la imagen de Popular.

Salud y seguridad en el lugar de trabajo

Popular se preocupa por el bienestar, la salud y la seguridad de nuestra gente. Por ello, nos esforzamos constantemente por mantener un ambiente de trabajo seguro, libre de amenazas, intimidación, conducta físicamente dañina y otros riesgos. Popular condena cualquier acto de violencia doméstica u otras formas violencia o acoso y reconoce que tal comportamiento tiene el potencial de crear riesgos de violencia en el lugar de trabajo. Por ende, Popular tomará las medidas necesarias para mantener un ambiente seguro para aquellos empleados que sean víctimas de tal



conducta y hayan notificado este tipo de situación a través de los canales provistos por la Corporación y/o según establecido por las leyes aplicables.

Además, excepto los funcionarios de orden público o el personal de seguridad específicamente designado, los empleados no pueden poseer, portar o usar armas mientras están en el trabajo, en las instalaciones de Popular, mientras realizan funciones relacionadas con su trabajo o durante actividades relacionadas con el trabajo ya sea dentro o fuera del lugar de trabajo o durante eventos auspiciados por la Corporación. Incumplir con esta disposición conllevará medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de empleo.

Es importante que, al igual que Popular, usted esté familiarizado y cumpla con todas las leyes y reglamentos aplicables relacionados a salud y seguridad, así como con las directrices internas de su área de negocios.

Responsabilidad social

De acuerdo a nuestros Valores Institucionales, Popular fomenta que sus empleados participen en organizaciones que promueven el bienestar de nuestras comunidades. Por tal razón, habitualmente apoyamos el que nuestros empleados participen en iniciativas filantrópicas, tales como actividades de voluntariado.

Recordemos que el público percibe a nuestros empleados y directores como representantes de Popular. Por lo tanto, en la medida en que nuestra conducta fuera del trabajo puede influenciar positiva o negativamente la imagen de Popular y la confianza que nuestros clientes o potenciales clientes tienen en Popular, cada empleado y director llevará una vida decorosa y respetable en la comunidad.

Inversiones y conflicto de intereses

Traficar en valores a base de información interna (*Insider Trading*)

Traficar en valores a base de información interna es ilegal y está prohibido en Popular. Traficar en valores a base de información interna se define como la compra, venta, recomendación o transferencia de valores mientras se posee información “material no pública”³ sobre dichos valores en violación del deber fiduciario u otra relación de confianza. En caso de duda en cuanto a si la información en nuestro poder podría ser considerada material no pública, debemos asumir que lo es, y comunicarnos con la División Legal para obtener orientación. Cualquier individuo que trafique en valores a base de información interna se expone a la imposición de responsabilidad criminal y/o civil, sin importar su posición en Popular e independientemente de si la persona genera un beneficio de la transacción. Estas penalidades también se le podrían imponer a Popular si no tomamos medidas razonables para prevenir el tráfico en valores a base de información interna.

³ Información material no pública se refiere a aquella información que no ha sido divulgada ampliamente en el mercado y que un inversionista razonable consideraría importante para tomar la decisión de comprar, mantener o vender valores, o información que, de divulgarse, tendría el potencial de cambiar significativamente la información general sobre Popular que tiene el mercado. Cualquier información que tenga el potencial de afectar el valor de las acciones de Popular, ya sea positiva o negativamente, debe considerarse material.



Popular prohíbe que cualquier persona que pueda tener información interna o no pública sobre Popular, nuestros clientes, socios, competidores, suplidores o cualquier otra compañía, compre o venda valores de esas compañías --ya sea directamente, a través de o a nombre de otros-- mientras posea dicha información. Estas prohibiciones aplican a transacciones en cualquier cuenta de Popular, cuenta de cliente, cuenta personal o cualquier cuenta donde el beneficiario sea un miembro de la familia del empleado de Popular. Estas prohibiciones también se extienden, por ejemplo y sin limitación, a la elección inicial del empleado para participar en los planes que permiten la compra de acciones de Popular, tales como el Plan de Ahorros e Inversiones, así como a cualquier cambio en las instrucciones relacionadas con la compra y/o venta de acciones de Popular bajo dichos planes.

La información interna tampoco debe divulgarse a otros empleados de Popular, sus familiares, amigos u otros. Además, la información material no pública no debe discutirse en lugares públicos donde otros puedan escuchar, hacer uso inadecuado de la misma en violación a las leyes y reglamentos aplicables a valores, o puedan divulgarla a otros que puedan hacer uso inadecuado de la información.

Ciertos oficiales y empleados de Popular han sido o pueden ser identificados de tiempo en tiempo como empleados específicamente designados ("SDEs", por sus siglas en inglés) dado su acceso a información financiera y otra información sensitiva sobre Popular. Los SDEs están sujetos a restricciones adicionales, incluyendo períodos de *blackout* y requisitos de pre-aprobación, con respecto a las transacciones que involucran valores de Popular. Los empleados identificados como SDEs son notificados sobre tal designación por la División Legal. Los empleados de Popular Securities están sujetos a restricciones y procedimientos adicionales sobre tráfico de valores incluidos en el Manual de Cumplimiento de Popular Securities.

Popular cuenta con una Política en torno al [tráfico en valores a base de información interna](#) (*Insider Trading Policy*) que especifica lo que esperamos de nuestros empleados, oficiales ejecutivos, directores y personas asociadas a Popular. Aunque algunos de los puntos más importantes de la Política se describen en esta sección, es su responsabilidad revisar y cumplir con dicha Política, así como con los procedimientos de Popular en torno al tráfico en valores a base de información interna, ya que éstos incluyen requisitos, restricciones y procesos adicionales que podrían aplicarnos. El incumplimiento con la Política sobre Tráfico en Valores a Base de Información Interna y los procedimientos sobre este tema y/o con cualquier ley o reglamento relacionado, puede conllevar medidas disciplinarias incluyendo la terminación de empleo.

Conflicto de intereses

Un conflicto de intereses ocurre cuando el interés personal de un individuo afecta su imparcialidad o interfiere o aparenta interferir con los intereses de Popular. Los conflictos de intereses se prohíben como cuestión de política corporativa. En particular, los empleados o directores nunca deben utilizar o intentar utilizar su puesto en Popular para obtener ventajas personales indebidas para ellos, sus familiares u otros.

Popular cuenta con una Guía Corporativa sobre [Conflicto de Intereses](#) que aplica a todos los empleados. A los oficiales ejecutivos y directores les aplican reglas adicionales. Todos somos



responsables de conocer y cumplir con la Guía Corporativa sobre Conflicto de Intereses, así como con cualquier otra política o práctica pertinente aplicable a nuestra área de negocios.

Como es imposible describir cada conflicto potencial, Popular confía en nuestro compromiso de ejercer un sano juicio. Si usted se entera de algún conflicto de intereses o si a usted le preocupa que pueda surgir algún conflicto, traiga el asunto con prontitud a la atención de su División Nuestra Gente o directamente al Oficial de Ética Corporativa. También deberá notificar a su División Nuestra Gente o al Oficial de Ética Corporativa cualquier transacción material o relación que pudiera razonablemente dar lugar a tal conflicto. A continuación, algunos ejemplos de las áreas más comunes en las que podrían surgir conflictos de intereses percibidos o reales.

- [Regalos y entretenimiento](#)

Con ciertas excepciones, no debemos aceptar regalos u otros artículos de valor, incluyendo entretenimiento, de clientes o suplidores actuales o prospectivos de Popular, particularmente si al hacerlo podemos dar la impresión de que nuestro juicio de negocios ha estado o podría estar comprometido. Del mismo modo, no debemos aceptar o permitir que miembros de nuestra familia cercana acepten regalos, servicios, préstamos u otros artículos de valor de clientes, suplidores u otros a cambio de relaciones de negocios pasadas, presentes o futuras con Popular. Además, no debemos aceptar, a nombre de Popular, artículos de valor o donaciones de parte de ningún individuo, entidad, cliente o proveedor de servicio, a menos que hayamos notificado la situación y obtenido previamente la aprobación escrita del Oficial de Ética Corporativa.

Debemos cumplir con la Guía Corporativa sobre [Conflicto de Intereses](#) de Popular, la cual cubre el tema de los regalos y entretenimiento, entre otros.

- [Actividades en negocios externos](#)

Popular promueve nuestra participación en compañías u organizaciones no afiliadas sin fines de lucro y en algunas con fines de lucro. Sin embargo, para evitar conflictos de intereses potenciales o la apariencia de conflictos de intereses con Popular, usted debe notificar al Oficial de Ética Corporativa y/o a su División Nuestra Gente, e informar en la Declaración de Posible Conflicto de Intereses, si usted es director, oficial, empleado, agente, consultor o asesor de cualquier compañía u organización. Si la entidad es un competidor, suplidor o potencial suplidor de Popular, usted debe solicitar la aprobación específica del Oficial de Ética Corporativa previo a participar o colaborar con dichas entidades. Si, conforme a este Código, usted acepta algún nombramiento en una entidad no afiliada, debe asegurarse de que trata apropiadamente la información confidencial que usted recibe de tal entidad.

Todos los empleados deben divulgar y solicitar la aprobación del Oficial de Ética Corporativa antes de utilizar para propósitos no relacionados a sus funciones en Popular una licencia profesional, tales como, pero sin limitarse a aquellas emitidas por FINRA o para fungir como corredor de bienes raíces o de seguros, tasador, contador público autorizado, abogado y notario público.



- **Empleos adicionales, negocios propios y puestos políticos**

Cualquier empleado que desee tener algún empleo adicional al que mantiene con Popular u operar algún negocio fuera de Popular, deberá solicitar la aprobación previa del Oficial de Ética Corporativa y/o de su División Nuestra Gente. El empleo adicional o negocio no podrá crear un conflicto de intereses con los deberes y responsabilidades del empleado con Popular ni disminuir su rendimiento y eficiencia, y debe informarse en su Declaración de Posible Conflicto de Intereses, luego de obtener la autorización correspondiente. En todo momento, la prioridad del empleado debe ser su trabajo en Popular.

Nuestros empleados no deberán aceptar puestos políticos que puedan interferir con sus responsabilidades en Popular, afectar adversamente o comprometer la imagen y reputación de Popular, o identificar a Popular con algún partido, candidato u organización política (tales como, pero sin limitarse al cargo de Legislador Municipal). Antes de aceptar cualquier nombramiento de una entidad gubernamental o cualquier otra afiliación con una entidad gubernamental o cuasi-gubernamental, los empleados deben notificar y solicitar la aprobación del Oficial de Ética Corporativa. Para información adicional relacionada, refiérase a la sección de [Actividades, Aportaciones y Cabildeos Políticos](#) en este Código.

- **Oportunidades corporativas**

Nuestros empleados y directores tienen el deber de promover los intereses de negocios de Popular cuando surja la oportunidad de hacerlo. Por consiguiente, no podemos tomar o dirigir a terceros oportunidades de negocios descubiertas a través del uso de propiedad, información o nuestra posición corporativa, salvo que a Popular ya se le haya ofrecido la oportunidad y la haya rechazado por escrito. En general, no podemos utilizar propiedad, información o nuestra posición para competir con Popular o para lucrarnos personalmente.

En ocasiones, es difícil trazar la línea entre lo que constituye una ventaja personal o una ventaja para la corporación. A veces, determinada actividad resulta en ventajas tanto personales como para la corporación. El único curso de acción prudente es asegurarnos de que cualquier uso de propiedad o servicios de Popular que no sea para beneficio exclusivo de Popular sea aprobado de antemano por el Oficial de Ética Corporativa.

- **Transacciones de negocios con partes relacionadas**

Nuestros empleados deben notificar al gerente de su área o al Oficial de Ética Corporativa sobre cualquier propuesta, relación o transacción de negocios que Popular pueda tener con cualquier persona o entidad en la que éstos o una parte relacionada a éstos tenga algún interés directo o indirecto, de la que éstos o la parte relacionada a éstos pueda devengar algún beneficio o en la que esté empleada esa parte relacionada a éstos, si tal relación o transacción puede dar lugar a un aparente conflicto de intereses. Situaciones como éstas podrían surgir, por ejemplo, cuando Popular esté comprando o vendiendo una propiedad de un miembro de su familia o de una corporación que usted posee o controla. Transacciones de esta índole deben ser notificadas a su gerente o al Oficial de Ética Corporativa.



Los directores y oficiales ejecutivos deben estar familiarizados y cumplir con los Procedimientos para la Aprobación de Transacciones entre Partes Relacionadas (*Related Party Transaction Procedures*) del Comité de Auditoría de la Junta de Directores de la Corporación. Estos procedimientos requieren que dicho Comité imparta su aprobación antes de que cualquier director u oficial ejecutivo participe en ciertas transacciones con Popular.

- **Servicios financieros personales**

Le exhortamos a que usted y su familia utilicen a Popular como su proveedor de servicios financieros personales, sujeto a cualquier guía de su compañía Popular sobre el particular. Dichos servicios son brindados en los mismos términos en que se ofrecen a todos los empleados de Popular. Cualquier acuerdo comercial entre usted y Popular que no sea estándar o no esté disponible a empleados situados similarmente a usted debe contar con la aprobación previa del gerente de su área de negocios y del Oficial de Ética Corporativa. Usted tampoco debe recibir trato preferente de suplidores o clientes sin la aprobación previa del gerente de su área de negocios y del Oficial de Ética Corporativa, a menos de que el trato preferente esté disponible en los mismos términos para otros empleados o personas dentro de la misma industria de negocio situados similarmente a usted.

Representando a Popular

Negocios justos

Popular tiene un historial de éxito y buena reputación basado en que competimos en los negocios con honestidad y en que no buscamos ventajas competitivas mediante prácticas de negocio ilícitas o antiéticas. Debemos tratar de manera justa a los clientes, suplidores, competidores y empleados de Popular. Además, no podemos discriminar por razón de cualquier característica protegida o tomar ventaja de ninguna persona mediante la manipulación, encubrimiento, abuso de información privilegiada, falsa representación de hechos materiales o prácticas injustas o ilegales de negocios.

Prácticas de ventas

Popular tiene el compromiso de ofrecer a nuestros clientes productos y servicios para satisfacer sus necesidades financieras. Los esfuerzos de ventas, y el asesoramiento relacionado a nuestros productos y servicios, ya sea directamente por nuestros empleados o a través de nuestros suplidores, se deben realizar de manera ética, justa, transparente y precisa a base de las necesidades o solicitudes de los clientes, y nunca deben ser el resultado de esfuerzos por promover productos o servicios no deseados o inapropiados con el fin de cumplir con metas de ventas, incentivos o metas de reconocimiento. La manipulación de incentivos o planes de paga por desempeño para lograr que la compensación de los empleados aumente sin que el cliente derive beneficios, así como las prácticas de ventas injustas, engañosas o abusivas están estrictamente prohibidas. Nunca debemos manipular o falsificar solicitudes u otros documentos o récords, abrir cuentas falsas o sin autorización, inscribir a clientes en servicios sin su consentimiento, transferir fondos entre cuentas de clientes sin su consentimiento o, de alguna manera y por cualquier razón, distorsionar resultados de desempeño para nuestro beneficio o el beneficio de otros empleados.



Todos debemos familiarizarnos con la Política de [Prácticas de Ventas](#) de Popular y notificar con prontitud cualquier reclamación de clientes o empleados relacionada a Prácticas de Ventas, según se indica en dicha Política.

Prevención de ataduras especiales en transacciones (*Anti-Tying*)

Popular facilita la adquisición de servicios o productos de alta calidad de todas nuestras compañías. La Ley Federal *Bank Holding Company Act* de 1970, a través de su Sección 106, conocida como *Anti-Tying Provisions*, restringe a las compañías tenedoras de bancos, sus afiliadas y subsidiarias, a variar el precio o condición de un producto o servicio ofrecido atando la disponibilidad de éstos a la adquisición de otro producto o servicio ofrecido por alguna afiliada o subsidiaria de una entidad bancaria. Existen excepciones a estas restricciones las cuales se pueden examinar en la Política sobre Prevención de Ataduras Especiales en Transacciones de Popular.

Medios, publicaciones y comparecencias públicas

La habilidad de Popular para mantener una buena reputación e imagen ante la comunidad es de suma importancia para nuestro éxito como negocio. Para asegurarnos de que esa habilidad no se vea comprometida, todas las preguntas o acercamientos de los medios relacionados a la postura de Popular sobre cualquier asunto deben referirse a la División de Comunicaciones Corporativas. Únicamente los portavoces oficialmente designados por Popular pueden ofrecer comentarios a los medios o materiales para publicación a nombre de Popular.

Previo a publicar cualquier material escrito o en formato electrónico (incluyendo en el Internet y/o cualquier otro tipo de medios múltiples o redes sociales, *blogs*, *wikis*, *podcasts*, comunidades de contenido, *microblogs* o cualquier otro tipo de medio social), ofrecer discursos, conceder entrevistas, comparecer a deposiciones, vistas o efectuar comparecencias similares en su capacidad como empleado de Popular y a nombre de Popular, o responder, a nombre de Popular, a preguntas de los medios (incluyendo *blogs* o algún otro foro en el Internet) relacionadas a Popular, nuestras operaciones, clientes o empleados, debemos en primer lugar notificar al gerente de nuestra área de negocio y obtener la aprobación de la División Legal y de Comunicaciones. Se requiere la aprobación independientemente de si se utilizan o no los equipos de Popular.

Los empleados deben ser conscientes del impacto potencial que su uso de las redes sociales puede tener en la marca, imagen y reputación de Popular. Al utilizar medios sociales, el correo electrónico u otros métodos de comunicación digital como parte de sus funciones en Popular o en su carácter personal, los empleados deben cumplir con el Código, y con todas las políticas y guías corporativas, las leyes y reglamentos aplicables, incluyendo, pero sin limitarse a las leyes sobre derechos de autor, confidencialidad, privacidad, uso justo y divulgación de información financiera. Los empleados deben estar conscientes de que son personalmente responsables del contenido que publiquen en el Internet y no deben publicar información confidencial, aun cuando se relacione a una actividad protegida, usar epítetos o comentarios discriminatorios, insultos personales u obscenidades, o incurrir en conductas que serían inaceptables en el lugar de trabajo.

La expectativa de Popular con respecto a las comunicaciones digitales y los medios sociales aplica a todos los empleados donde sea que se encuentren, ya sea en el lugar de trabajo o en otro lugar. Excepto cuando participan en actividades protegidas por las leyes laborales, de valores u otras



leyes o reglamentos aplicables, los empleados no pueden subir o publicar en el Internet imágenes en las que aparezcan luciendo uniformes o distintivos de Popular en actividades que no estén relacionadas con el trabajo, sin el consentimiento previo de la División Nuestra Gente. Además, por razones de seguridad, los empleados no podrán publicar fotos de áreas restringidas al público. Todos debemos familiarizarnos con la Guía para el Uso de Medios Sociales de Popular y con cualquier otra política o guía relacionada.

Actividades fuera del trabajo

Nuestros empleados deben actuar de manera consistente con los altos estándares de ética y conducta profesional de Popular. Nuestras acciones fuera del trabajo pueden afectar nuestro rol en Popular o la reputación y marca de Popular, así como la relación con nuestros compañeros de trabajo, clientes, suplidores y el público en general. Si nuestras actividades fuera del trabajo están asociadas con Popular, aun cuando esa asociación no sea intencional, puede surgir un conflicto de intereses real o percibido o un problema de conducta impropia, particularmente si las acciones confligen con nuestros valores corporativos o con este Código. Cualquier acción o actividad fuera del trabajo (incluyendo las comunicaciones o imágenes en los medios sociales u otros medios digitales) que ocasionen un conflicto de intereses real o percibido o constituyan conducta impropia, excluyendo cualquier actividad protegida bajo ley aplicable, puede conllevar medidas disciplinarias, incluyendo la terminación del empleo.

Trato con suplidores

Popular compra sus bienes y servicios a base de precio, calidad, disponibilidad, términos y servicio para hacer el mejor uso de sus activos y ofrecer valor a sus clientes y accionistas. Los suplidores deben cumplir con toda legislación aplicable, así como con todas las políticas aplicables de Popular, incluyendo el Código de Ética de Suplidores de Popular, y mantener confidencial cualquier relación con Popular, a menos de que tal divulgación sea aprobada por un representante autorizado de Popular. Las personas dedicadas a la toma de decisiones de compras para Popular deben guiarse siempre por los mejores intereses de Popular, actuar libre de influencias indebidas y evitar cualquier conflicto de interés real o aparente, así como la apariencia de conducta impropia.

Actividades, aportaciones y cabildeos políticos

Tenemos el derecho a participar voluntariamente en el proceso político. Sin embargo, debemos hacerlo en nuestro carácter individual y no como representantes de la compañía. No podemos utilizar la propiedad de Popular para ninguna actividad política o de recaudación de fondos para asuntos políticos ni trabajar en dichas actividades en horas laborables. Además, nunca debemos presionar o requerir a nuestros compañeros de trabajo que nos acompañen en este tipo de actividades, ni penalizarlos de ninguna manera por no participar en, o por no hacer aportaciones económicas personales relacionadas a, tales actividades. Cualquier actividad política abierta, visible y partidista que pueda sugerir que sus actos reflejan la opinión o posición de Popular requiere la aprobación previa del Principal Oficial Legal de la Corporación. Si usted elige contribuir individualmente a un candidato o grupo político, debe estar familiarizado y cumplir con las leyes y reglamentos aplicables a las aportaciones políticas. Popular no le podrá requerir que contribuya, apoye o se oponga a algún candidato o grupo político.



Toda participación en algún proceso político debe realizarse en su carácter individual – no como representante de Popular. Además, en caso de que a usted lo nombren a un cargo público, corporación pública o agencia de gobierno, previo a aceptar el cargo debe obtener la aprobación de la Junta de Directores de la Corporación a través del Oficial de Ética Corporativo. Nadie puede dedicarse a actividades de cabildeo a nombre de Popular sin la previa aprobación del Principal Oficial Legal de la Corporación.

Recordemos que Popular tiene una Política sobre [Contribuciones Políticas](#) con la que todos tenemos que cumplir. Cualquier pregunta relacionada a la misma, debe referirse al Principal Oficial Legal de la Corporación.

Confidencialidad y privacidad

Información confidencial y propietaria

Al trabajar con Popular, a menudo obtenemos información confidencial o propietaria de Popular, nuestros clientes, suplidores o partes en empresas de riesgo compartido (*joint venture parties*). Información confidencial incluye, pero no se limita a: (a) información propietaria o no pública de Popular, nuestros clientes, clientes potenciales, suplidores o partes en empresas de riesgo compartido, incluyendo aquella que si se divulga podría ser útil o provechosa para la competencia y otros; (b) el trabajo no público, de valor y confidencial realizado por nuestros empleados o aquél que está basado en, o incorpora, información confidencial; (c) toda información interna adquirida en nuestra relación de empleo, así como toda información no pública, que no se pueda conseguir fácilmente o que no esté disponible al público, a la competencia u otros fuera de Popular, como por ejemplo información sobre clientes, listas de clientes, precios, productos, planes, técnicas, datos, programas, ideas, documentos, procesos, conocimientos e información financiera, entre otros.

No podemos divulgar, grabar de ningún modo o retener información confidencial o propietaria que se nos confíe, excepto cuando se nos autorice o requiera por ley. Nuestra responsabilidad es proteger la confidencialidad de la información no pública obtenida por razón de nuestras actividades mientras trabajamos para o estamos asociados con Popular. Dicho deber continúa aunque termine nuestra relación de empleo o asociación con Popular.

Nada en esta sección impide que los empleados provean información o testimonio veraz, en su carácter individual, ya sea a nombre de ellos o de sus compañeros de trabajo, a las agencias gubernamentales, reguladores o tribunales de justicia, siempre que ello esté protegido por legislación aplicable.

Privacidad de la información de nuestros clientes y protección de datos

Popular está comprometido con salvaguardar la información de nuestros clientes y utilizar la misma apropiadamente. Por consiguiente, cualquier información confidencial que nuestros clientes nos compartan tiene que protegerse adecuadamente y utilizarse para el propósito por el que se recopiló la misma, a menos de que algún uso adicional esté permitido por ley o por el propio cliente. No podemos divulgar a compañeros de trabajo, familiares, amigos u otras personas ajenas a Popular, ni utilizar para cualquier otro propósito que no sea oficial o autorizado, información de



clientes y/o confidencial, incluyendo, pero sin limitarse a números de seguro social, información personal, balances de cuentas, historiales de crédito, informes de ahorros y de inversiones y otros, ni tampoco asuntos que los clientes o clientes potenciales traigan a nuestra atención, salvo cuando ello sea estrictamente necesario para la gestión oficial o tengamos autorización específica para ello. Cualquier acceso o divulgación no autorizada de información confidencial de nuestros clientes puede dar base al despido inmediato o a la terminación de cualquier relación con Popular.

Todos debemos cumplir con la Política sobre Privacidad de Popular, la cual detalla nuestro compromiso para con nuestros clientes y los procesos que definen, documentan, monitorean y manejan la seguridad de la información. Es de vital importancia que todos cumplamos con las Leyes de Valores de Estados Unidos cuando manejamos, adquirimos o desarrollamos información confidencial de nuestros clientes. El uso de ese tipo de información de forma fraudulenta o impropia está prohibido.

Privacidad de la información de nuestros empleados

Popular reconoce que cierta información de nuestros empleados puede ser privada y confidencial y está comprometido con proteger la misma. La información confidencial de empleados no puede compartirse ni discutirse fuera de Popular, excepto conforme lo autorice el empleado concernido, según sea requerido o permitido por ley, regla, reglamento, citación u orden de un tribunal con jurisdicción o según la solicite algún cuerpo judicial, administrativo o legislativo. Bajo cualquier otra circunstancia, el Principal Oficial Legal debe aprobar las solicitudes de esa información presentadas por personas ajenas a Popular.

Privacidad de la información confidencial previamente conocida

Popular respeta la información confidencial y propietaria (incluyendo la propiedad intelectual) de terceros. Los empleados no pueden usar ni divulgar a nadie en Popular como parte de, o durante, su empleo con Popular, ninguna información confidencial o propietaria de terceros, incluyendo, pero sin limitarse, a aquella que hayan adquirido de otros patronos antes de comenzar su empleo en Popular, a menos que hayan obtenido autorización previa por escrito de dichos terceros o si está permitido por ley o reglamento aplicable.

Información de Supervisión de las Autoridades Reguladoras

La información de supervisión recibida de nuestras autoridades reguladoras debe tratarse de manera confidencial, a menos que se especifique lo contrario. Dependiendo de la agencia, tal información puede ser considerada propiedad del gobierno que Popular no está autorizado a divulgar sin consentimiento expreso por escrito. La información recibida de las autoridades reguladoras debe mantenerse segura y no debe divulgarse fuera de Popular sin la debida autorización. Esta información sólo debe compartirse dentro de la Corporación con aquellos empleados que necesiten conocer la misma.



Otros asuntos legales y de cumplimiento

La siguiente discusión destaca algunas otras leyes y asuntos de aplicación general, pero no pretende cubrir toda circunstancia que pueda presentarse en las transacciones de negocios. Le exhortamos a consultar al Principal Oficial Legal en caso de dudas.

Enterprise-Wide Anti-Money Laundering & Counter Terrorist Financing Policy

Popular tiene el compromiso de ayudar a los gobiernos, organizaciones internacionales y otros miembros de la industria de servicios financieros en la lucha por cerrar los canales utilizados por lavadores de dinero. Por lo tanto, Popular requiere que sus negocios desarrollen e implementen programas efectivos contra el lavado de dinero para cumplir con la legislación aplicable y proteger a Popular de ser utilizada para actividades de lavado de dinero. Debemos conocer y cumplir con las políticas, programas y procedimientos específicos de nuestro negocio contra el lavado de dinero. Después de todo, ninguna oportunidad de negocios justifica el poner en riesgo nuestro compromiso de combatir el lavado de dinero.

La Ley de Secretividad Bancaria (*Bank Secrecy Act*), el *USA PATRIOT Act* y otras leyes relacionadas imponen requisitos específicos para que las instituciones financieras conozcan a sus clientes. Usted debe cumplir con el *Enterprise-Wide Anti-Money Laundering & Counter Terrorist Financing Policy* de Popular, que a su vez incluye el Programa de Conozca a su Cliente (disponible en el Intranet de su compañía), así como con cualquier procedimiento específico de su negocio. Incumplir con estas políticas, procedimientos o cualquier ley relacionada puede resultar en acciones disciplinarias, incluyendo la terminación de nuestro empleo.

Cualquier pregunta sobre los esfuerzos de Popular contra el lavado de dinero y de conocer a sus clientes puede ser aclarada con su Oficial de Cumplimiento de Antilavado de Dinero. Actividades inusuales relacionadas al lavado de dinero o financiamiento del terrorismo deben informarse a su Oficial de Cumplimiento de Antilavado de Dinero o, si usted desea presentar un informe anónimo, a través de *EthicsPoint*.

Anti-Soborno/Anticorrupción

En ciertas circunstancias, otorgar regalos o entretenimiento puede percibirse como un conflicto de intereses o una modalidad de soborno. Si el otorgar algún regalo o entretenimiento pudiera verse como una consideración a cambio de un negocio corporativo, gubernamental o de un favor, no debemos otorgar el mismo.

Los empleados no pueden dar, prometer u ofrecer algo de valor, ya sea directa o indirectamente, a ningún cliente, oficial público o a ninguna otra persona con el propósito de influenciar indebidamente en una decisión, asegurar una ventaja, evitar una desventaja u obtener o retener un negocio. “Algo de valor” se refiere a cualquier cosa que pueda ser de valor para la persona que la recibe, incluyendo efectivo, beneficios que no sean en efectivo, así como otras formas de favores o ventajas. El término “oficial público” debe aplicarse de manera amplia para incluir a cualquier oficial o empleado de cualquier agencia, corporación, instrumentalidad, subdivisión o departamento perteneciente al, o controlada, por el gobierno de Puerto Rico, Estados Unidos



(incluyendo el gobierno federal y el gobierno de cualquiera de sus estados, territorios o posesiones) o de cualquier otro país.

Los empleados deben cumplir con la Política de [Anticorrupción](#) de Popular, la Guía Corporativa sobre [Conflicto de Intereses](#), la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero, así como con todas las leyes en contra del soborno y la corrupción. El no hacerlo lo expone a usted y a Popular a responsabilidad civil y/o criminal y daños significativos a la reputación, además de que afecta la confianza de nuestros clientes, accionistas y las comunidades que servimos, y lo expone a usted a la terminación de su empleo.

Anualmente los empleados deben completar la Certificación sobre la Política de Anticorrupción disponible a través de ZAPortal. Además, los empleados deben notificar cualquier conducta inapropiada que pueda involucrar soborno o corrupción, y dirigir cualquier pregunta relacionada con estos asuntos a la Oficial de Ética Corporativa o de forma anónima a través de *EthicsPoint*.

Restricciones a actividades de Popular

El *U.S. Bank Holding Company Act* y otras leyes bancarias imponen varios requisitos y restricciones a las actividades de Popular. Para asegurar su cumplimiento con éstas, usted debe consultar con la División Legal de su compañía en caso de propuestas adquisiciones, inversiones, disposición o venta de negocios o activos, así como si se interesa proveer nuevos productos o servicios.

Conclusión

Popular siempre se ha distinguido por su gran sentido de profesionalismo y excelente reputación. La integridad es el valor que describe la esencia de nuestra conducta profesional y sirve de base para llevar a cabo nuestras prácticas de negocios y afianzar la confianza de nuestros clientes.

Todos los años debemos leer el Código de Ética y certificar que lo hemos leído, entendido y que cumpliremos con el mismo. Además, confiamos en que nos informará prontamente de cualquier violación real o potencial a nuestros estándares éticos. Esto es esencial para ayudar a Popular a mantener en todo momento el nivel más alto de integridad.

Apéndice

Oficial de Ética Corporativa
Lcda. Beatriz M. Rodríguez Burgos
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 9
San Juan, PR 00918
(787) 723-0077 ext. 3534
Beatriz.RodriguezBurgos@popular.com
Ethicsofficer@popular.com



Principal Oficial Legal
Lcdo. Javier D. Ferrer Fernández
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 3
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 506705
Javier.Ferrer@popular.com

Principal Oficial Financiero
Carlos J. Vázquez Camuñas
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 3
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 506357
Carlos.Vazquez@popular.com

Vicepresidente Ejecutivo Grupo de Administración
Lcdo. Eduardo Negrón Méndez
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 3
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 507055
Eduardo.Negron@popular.com

Vicepresidente Ejecutivo Grupo Manejo de Riesgo
Lidio V. Soriano Cabrera
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 3
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 506205
Lidio.Soriano@popular.com

Primera Vicepresidenta Mercadeo y Conocimiento de Cliente
Denise Draper Purcell
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 7
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 506252
Denise.Draper@popular.com

Primera Vicepresidenta Comunicaciones Corporativas
Teruca Rullán Álvarez
209 Ave. Muñoz Rivera
Edificio Popular Center, Piso 7
San Juan, PR 00918
(787) 765-9800 ext. 505965
Teruca.Rullan@popular.com



Primera Vicepresidenta Cumplimiento Regulatorio y Financiero

Angélica T. Toro Lavergne

153 Ave. Ponce de León

Edificio Calle Popular, Piso 11

San Juan, PR 00917

(787) 765-9800 ext. 505356

Angelica.Toro@popular.com

Primer Vicepresidente Cumplimiento para Crímenes Financieros

Gonzalo M. Sánchez Gutiérrez

153 Ave. Ponce de León

Edificio Calle Popular, Piso 11

San Juan, PR 00917

(787) 765-9800 ext. 506662

Gonzalo.Sanchez@popular.com

