

## SESIÓN ORDINARIA 781

Acta de la sesión ordinaria **SETECIENTOS OCHENTA Y UNO** 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 DOS MINUTOS DEL JUEVES TRECE DE FEBRERO 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 representante de la Dirección Corporativa de Riesgo Sr. Johan Rojas Fonseca, la subsecretaria General a. i., Sra. Andrea Castillo Gonzalo y el director jurídico corporativo Sr. Ricardo Azofeifa Castillo.

### ARTÍCULO 1

Inicia la sesión.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** saluda a los participantes, les desea a todos una muy buena tarde e inicia la sesión n.º 781 de esta Junta Directiva de Popular Valores.

Observa que en presente agenda se incorporan temas que se refieren a acuerdos tomados por este Órgano Director, además, hay asuntos de seguimiento que han considerado prudente unir para relacionarlos entre sí y lograr un abordaje más integral.

Acto seguido, comprueba el quórum para la sesión.

Comprobado el quórum, pasa al orden del día:

“1.- Aprobación del acta n.º 780.

2.- Asuntos de Presidencia

3.- Asuntos de Directores

4.- Asuntos Resolutivos

4.1.- Asuntos de Gerencia

4.1.2.b. - La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, se refiere a la vinculación o la afectación que podría implicar para Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A., la reforma al Reglamento de información financiera, Acuerdo CONASSIF 6-18, remitida mediante el oficio CNS-19077/09 – CNS-1908/05 del CONSASSIF. Esto en atención a la actividad 2 del acuerdo JDPV-778-Acd-029-2025-Art-21. (Ref.: oficio PVSA-065-2025 del 23 de enero de 2025)

4.1.4.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite el finiquito al *Contrato para la prestación de servicios de Tecnología de Información* y al *Convenio de colaboración de para la prestación de servicios de Tecnología de Información*, firmado entre Popular SAFI y Popular Valores. Esto en atención al acuerdo JDPV-778-Acd-014-2025-Art-7. (Ref.: oficio PVSA-094-2025 del 06 de febrero de 2025)

4.1.5.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, los resultados del *Índice de Capacidad de Gestión de Tecnologías de Información*, enviados por la Contraloría General de la República. (Ref.: oficio PVSA-083-2025 del 30 de enero de 2025)

4.1.6.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para valoración, la invitación a participar en el seminario presencial *SUGEf- 24-22, y 2-10 Auditoría Interna Gobernanza y Gestión de Integral de Riesgo*, por realizarse el 28 de febrero de 2025. (Ref.: oficio PVSA-108-2025 del 10 de febrero de 2025)

4.1.8.- La Junta Directiva Nacional remite, para conocimiento, el Informe de cumplimiento normativo de todas las áreas estratégicas del negocio del Conglomerado Financiero Banco Popular y de Desarrollo Comunal, correspondiente al IV trimestre de 2024. (Ref.: acuerdo JDN-6182-acd-107-2025 art-12 del 04 de febrero de 2025)

4.2. Asuntos de Comités.

## Comité Corporativo de Tecnología de Información

### 4.2.1.- El Comité Corporativo de Tecnología de Información:

1. Da por conocidos los siguientes informes presentados por Popular Valores, con corte al IV trimestre de 2024:

- Informes de desempeño y planes de acción de marco de gestión de las TI, incluye autoevaluación y avance de planes de SUGEF 05-24.
- Evaluación de actividades ejecutadas del Plan Estratégico de TI.
- Informe de avance portafolio de proyectos.

2. Remite para conocimiento de la Junta Directiva de Popular Valores los siguientes informes de dicha sociedad con corte al IV trimestre 2024:

- Informes de desempeño y planes de acción de marco de gestión de las TI, incluye autoevaluación y avance de planes de SUGEF 05-24.
- Evaluación de actividades ejecutadas al Plan Estratégico de TI.
- Plan de implementación del Marco de Gestión de TI.
- Informe de avance portafolio de proyectos. (Ref.: acuerdo CCTI-BP-02-ACD-12-2025-Art-6 del 29 de enero de 2025)

4.3. Asuntos de Auditoría.

4.4.- Asuntos de la Secretaría General.

4.5.- Correspondencia Resolutiva.

4.6.- Criterios Legales.

5.- Asamblea de Accionistas.

6.- Asuntos Informativos.

6.1.- La Junta Directiva Nacional remite el oficio SJD-0005-2025, mediante el cual el Sr. Pablo Eduardo Villegas Fonseca, secretario general del Banco de Costa Rica, en nombre de la Junta Directiva General de dicha entidad, extiende felicitación a las personas nombradas en las Juntas Directivas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, de la Sociedad Fondos de Inversión y de Popular Valores Puesto de Bolsa. (Ref.: acuerdo JDN-6179-Acd-071-2025-Art-3 del 29 de enero de 2025)

6.2.- La Junta Directiva Nacional dio por conocido el *Informe de Labores del Comité Corporativo de Tecnología de Información*, con corte al II semestre de 2024. (Ref.: acuerdo JDN-6180-Acd-086-2025-Art-3 del 30 de enero de 2025)

6.3.- La Junta Directiva Nacional dio por conocido el informe de gestión trimestral al 31 de diciembre del 2024 de Popular Valores, Puesto de Bolsa S. A. y extiende una felicitación a la Gerencia, Junta Directiva y colaboradores de esta Sociedad por los resultados obtenidos durante el 2024. (Ref.: acuerdo JDN-6181-Acd-096-2025-Art-5 del 30 de enero de 2025)

6.4.- La Junta Directiva Nacional felicita a Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A. y Popular Seguros Correduría de Seguros por los resultados obtenidos en el Índice de capacidad de gestión de tecnologías de la información de la Contraloría General de la República. (Ref.: acuerdo JDN-6181-Acd-097-2025-Art-5 del 31 de enero de 2025)

6.5.- La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, dispuso en firme, aprobar el *Informe de Política Monetaria*, enero 2025, de conformidad con lo establecido en el literal b, artículo 14, de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*, Ley 7558. (Ref.: oficio JD-6235/04 del 31 de enero del 2025)

6.6.- La Junta Directiva Nacional aprobó la revisión y actualización del Tomo I Riesgo Operativo del Manual Integral de Riesgo de la Institución. (Ref.: acuerdo JDN-6182-Acd-108-2025-Art-13 del 04 de febrero del 2025)".

**El presidente Sr. Espinoza Guido** informa que se hará un par de cambios en orden del día y le cede la palabra a la gerente general Sra. Ulate Murillo.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** especifica que el punto 4.2.1. incorpora información similar a la contenida en el 4.1.1. y plantea que este primero se considere como un punto 4.1.1.b. Luego se uniría el 4.1.3 y 4.1.4. ya que se refieren a un mismo tema.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** pide la aprobación del orden del día con las modificaciones recién indicadas.

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 781 de la Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., de hoy jueves 13 de febrero de 2025.**

**Durante el desarrollo de la reunión, los puntos 4.1.1. y 4.2.1. se expondrán de manera conjunta ya que ambos corresponden a un mismo asunto, al igual que los puntos 4.1.3 y 4.1.4.”.**

## **ACUERDO FIRME**

### **ARTÍCULO 2**

1.- Aprobación del acta n.º 780.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** consulta por observaciones al acta n.º 780.

**La fiscal Sra. Cruz Suárez** precisa que en una parte del acta se señala *febrero*, pero realmente el mes correcto es *enero*; pide corregirlo.

Pasa a la segunda observación, reconoce no saber si así se estila, pero cree que todos son trabajadores de Puesto de Bolsa, a excepción del Sr. Mario Roa, por consiguiente, plantea la posibilidad de indicar que él pertenece al Banco y está en representación del Conglomerado.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** agradece las observaciones y propone aprobar el acta n.º 780.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Aprobar, con las observaciones indicadas, el acta de la sesión n.º 780 de la Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., celebrada el 30 de enero de 2025”.**

## **ACUERDO FIRME**

### **ARTÍCULO 3**

2.- Asuntos de Presidencia

**El presidente Sr. Espinoza Guido** recuerda que la sesión del 20 de febrero iniciará a las 4:00 p. m. y será presencial. En esa reunión tendrán con invitados a la gerente general corporativa Sra. Gina Carvajal Vega y al presidente de la Junta Directiva Nacional Sr. Jorge Sánchez Sibaja.

La sesión se realizará en Torre Mercedes, esperarían empezar a las 4:00 p. m., si los invitados llegan a esa hora, pues se atienden; de lo contrario, empezarían la sesión con la agenda y estos se incorporarían cuando ingresen.

Adicionalmente, trae a colación la tercera sesión para este mes de febrero que sería el jueves 27; afirma que ya tienen una agenda previa que deben analizar, incluyendo informes sobre el mercado.

Acota que concretarían el mes de febrero con estas tres reuniones necesarias, hay algunos temas que están evaluando acomodar y esto, eventualmente, podría adelantar el taller previsto para abril; no obstante, es un aspecto que deberán conversar y pensar qué tan necesario y factible es.

En otro orden de ideas, destaca la capacitación en materia de cumplimiento, específicamente la correspondiente a la Ley 7786, que se brinda a nivel de FIBA e informa que está presentándose la posibilidad de realizarse de manera virtual.

Recuerda que esta era una capacitación presencial en Miami, Florida; no obstante, en información surgida durante esta semana, la Gerencia General les comunicó que la capacitación puede cursarse de manera virtual. De hecho, la directriz para quienes deseen hacerla fue llevarla bajo esa modalidad.

Comunica lo anterior por si alguno de los compañeros de esta Junta Directiva Nacional desea asistir.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** agradece que se le informe quiénes desean participar ya que debe hacerse el pago antes de cierta fecha para lograr un ahorro. Pide comunicarlo lo antes posible.

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** consulta por las fechas de la capacitación.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** indica que las anotará en el chat de la sesión.

**La vicepresidenta Sra. González Mora** suma información al comentario realizado por el presidente Sr. Espinoza Guido y reporta que el oficial de Cumplimiento le indicó que la organización abrió la posibilidad de la virtualidad hasta el 15 de febrero y pide establecerlo así en el acta.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** agradece la información.

#### ARTÍCULO 4

##### 3.- Asuntos de Directores

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** comenta que vio al presidente Sr. Raúl Espinoza Guido y a la vicepresidenta Sra. Shirley González Mora en la actividad realizada por la Asamblea de Trabajadores y Trabajadoras del Banco sobre los fondos generacionales.

Aprecia que, más allá del tema tratado por la Asamblea, sería importante evaluar las oportunidades que pueda traerle este tema al Conglomerado en el ámbito de trabajar más de la mano con Popular Pensiones para así sacar algún provecho, hacer negocios o unificar más las relaciones y sinergias de las que siempre hablan.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** agradece el comentario, pueden hablar de ese tema, aunque este no sea el foro; no obstante, sabe que el subgerente general de Negocios Sr. Mario Roa Gutiérrez y la alta gerencia están afinando más y mejores mecanismos para potenciar esas sinergias conglomerales.

Trae a colación una muy larga conversación que tuvieron y que también motivaron, recuerda que le hicieron consultas a la Dirección Jurídica Corporativa para tener la autopista libre y saber si había un marco legal apropiado para desarrollar lo correspondiente.

Cree que se ha encontrado la forma de hacerlo, pero aún siente que hay mucho espacio de desarrollo, lo cual implica una mayor cercanía entre las diferentes unidades de negocio, por lo menos, aquellas que generan negocio hacia afuera. En este grupo no considera a la Sociedad de Servicios Compartidos, que es exclusiva para darle servicios de desarrollo al Conglomerado.

Le indica al subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez que le queda de tarea y que esta Junta Directiva de Popular Valores está atenta al tema.

**El subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez** agradece la observación, la toma en cuenta, indica que, efectivamente, están desarrollándose muchos aspectos y se compromete a potencializarlos.

#### ARTÍCULO 5

*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 6

*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

4.1.2.b. - La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, se refiere a la vinculación o la afectación que podría implicar para Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A., la reforma al Reglamento de información financiera, Acuerdo CONASSIF 6-18, remitida mediante el oficio CNS-19077/09 – CNS-1908/05 del CONASSIF. Esto en atención a la actividad 2 del acuerdo JDPV-778-Acd-029-2025-Art-21. (Ref.: oficio PVSA-065-2025 del 23 de enero de 2025)

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** explica que este punto responde a un acuerdo de la sesión 778, específicamente el acuerdo n.º 029, el cual contenía varios aspectos. Uno de ellos solicitaba que se informara sobre la afectación que la reforma del Reglamento de información financiera, Acuerdo CONASSIF 6-18, podría generar para el Puesto de Bolsa. Indica que el documento de la reforma había sido incluido en los documentos informativos de esa sesión.

Detalla que el cambio introducido por el acuerdo de CONASSIF modifica el inciso 3 del numeral 3 del Transitorio 20 del Reglamento de Información Financiera. Este transitorio hace referencia a lo que se denominan estimaciones específicas y estimaciones contracíclicas. Sin embargo, aclara que no impacta a Popular Valores, ya que las modificaciones se refieren a ajustes en una cuenta contable que aplican principalmente a entidades financieras supervisadas por la Sugef.

Enfatiza que, el cambio no le afecta a Popular Valores y propone el siguiente acuerdo:

*Dar por conocido el oficio PVSA-065-2025, mediante el cual la Gerencia General de Popular Valores informa que la reforma al Reglamento de información financiera, Acuerdo CONASSIF 6-18, consultada mediante el oficio CNS-1907/09 – CNS1908/05 del CONASSIF, no tiene vinculación o afectación para Popular Valores.*

*Esto debido a que la modificación al Transitorio XX, refiere a los activos recibidos en recuperación de créditos, al inventario de bienes en el activo y su correspondiente estimación regulatoria, aspectos que no aplican a la operativa del Puesto de Bolsa.*

*Esta información se presenta en atención a la actividad 2 del acuerdo JDPV-778-Acd-029-2025-Art-21.*

Seguidamente, los asistentes manifiestan su conformidad con el acuerdo.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el oficio PVSA-065-2025, mediante el cual la Gerencia General de Popular Valores informa que la reforma al Reglamento de información financiera, Acuerdo CONASSIF 6-18, consultada mediante el oficio CNS-1907/09 – CNS1908/05 del CONASSIF, no tiene vinculación o afectación para Popular Valores.**

**Esto debido a que la modificación al Transitorio XX, refiere a los activos recibidos en recuperación de créditos, al inventario de bienes en el activo y su correspondiente estimación regulatoria, aspectos que no aplican a la operativa del Puesto de Bolsa.**

**Esta información se presenta en atención a la actividad 2 del acuerdo JDPV-778-Acd-029-2025-Art-21”.**  
(Ref.: oficio PVSA-065-2025 del 23 de enero de 2025)

## ACUERDO FIRME

## ARTÍCULO 8

*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 9

4.1.5.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para conocimiento, los resultados del *Índice de Capacidad de Gestión de Tecnologías de Información*, enviados por la Contraloría General de la República. (Ref.: oficio PVSA-083-2025 del 30 de enero de 2025)

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** comparte el oficio y la infografía remitida por la Contraloría General de la República.

Comenta que el año pasado, la Contraloría General de la República remitió diferentes cuestionarios, uno de estos fue el Índice de Capacidad de Gestión de Tecnologías de Información, donde viene gran cantidad de preguntas, además, hay carpetas donde se incorpora la evidencia respectiva.

Esto se efectuó en el 2024 y, como bien lo indica el Ente Contralor mediante su oficio DFOE-CAP-0365, referencia 1289-2025, logró obtener información de 265 instituciones.

En el caso de Popular Valores, y dada la valoración que hicieron de las respuestas, se alcanzó un nivel de avanzado.

Comenta que solicitaron, antes de emitir este resultado, una reunión con la Administración para ver varios aspectos, tenían dos consultas sobre unas preguntas para corroborar lo que se había indicado, posteriormente les confirmaron que en Popular Valores se ostentaba un nivel de avanzado.

Reconoce que esta servidora no lo notificó hasta tanto no se hiciera la comunicación oficial, la cual se remite el día de hoy.

Argumenta que adjuntó dos documentos, el panorama general de la información donde se visualiza que Popular Valores logra una calificación de avanzados y esto la posiciona entre las únicas 19 entidades de las 265 instituciones revisadas.

Manifiesta que también se hizo una presentación para todas las entidades, a nivel de la Contraloría General de la República, donde se comentó que las entidades del sector financiero mostraban los mejores niveles, esto debido a toda la normativa existente con respecto a Tecnología de Información.

En el 7,22% de las instituciones que están en nivel avanzado, se observó que dentro de los aspectos revisados hubo varios segmentos referentes a la alineación estratégica, el enfoque en el usuario, la adopción de principios, prácticas por convicción y la capacidad de respuesta. Estos fueron los principales segmentos, añade que se incluyó toda la información y gracias a eso lograron el nivel obtenido.

Hace notar que en la Junta Directiva Nacional, cuando se analizó el informe de gestión del Puesto de Bolsa, la directora Sra. González Cordero hizo referencia a este punto porque Popular Seguros también salió muy bien calificado.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** confirma que, en efecto, así fue. Expresa que está sumamente satisfecho por estos resultados, que demuestran no solo un enfoque en los negocios sino, en los aspectos de tipo operativo.

Sin embargo, aclara que no le gusta hacer tanta diferencia entre un aspecto y otro porque ambos son indivisibles, el respaldo operativo es necesario para la consecución adecuada de los negocios y el alcance de las metas y objetivos, de manera que separar un tema del otro es bastante difícil. Aprecia que en organizaciones modernas ya no se habla de eso, es una convivencia en todo sentido y el enfoque es justamente satisfacer las expectativas de los clientes.

Argumenta que es lo que ahora se ha llamado *clientecentrismo*, concepto que el Banco Popular ha estado tratando de impulsar.

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** externa su felicitación a la gerente general Sra. Ulate Murillo y al equipo que la respalda por estos resultados.

Precisa que se dice fácil, pero admite que es mucho el trabajo, además de muchos años de seguimiento y de constancia para lograrlo.

Los felicita por ostentar esos galardones durante un año más e indica que mantenerse es un trabajo diario y muy arduo.

Le reitera la felicitación a todo el equipo.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** respalda la felicitación, procede a dar lectura a la propuesta de acuerdo y se somete a votación:

*Dar por conocidos los resultados del Índice de Capacidad de Gestión de Tecnologías de Información, remitidos por la Contraloría General de la República, donde se indica que Popular Valores Puesto de Bolsa S. A. presenta un nivel de avanzado.*

*A partir del análisis de este tema, la Junta Directiva de Popular Valores le traslada sus más sinceras felicitaciones a la Administración del Puesto de Bolsa y a todo el equipo por los excelentes resultados y por el compromiso para lograr y mantener sus excelentes resultados.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocidos los resultados del Índice de Capacidad de Gestión de Tecnologías de Información, remitidos por la Contraloría General de la República, donde se indica que Popular Valores Puesto de Bolsa S. A. presenta un nivel de avanzado.**

**A partir del análisis de este tema, la Junta Directiva de Popular Valores le traslada sus más sinceras felicitaciones a la Administración del Puesto de Bolsa y a todo el equipo por los excelentes resultados y por el compromiso para lograr y mantener sus excelentes resultados”.**

(Ref.: oficio PVSA-083-2025 del 30 de enero de 2025)

## **ACUERDO FIRME**

**El presidente Sr. Espinoza Guido** nota que ya son las 7:00 p. m. y agradece la autorización para continuar con la sesión hasta culminar con la agenda propuesta.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“En virtud de que esta sesión ordinaria n.º 781 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**

### **ARTÍCULO 10**

4.1.6.- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, remite para valoración, la invitación a participar en el seminario presencial *SUGEF- 24-22 y 2-10 Auditoría Interna Gobernanza y Gestión de Integral de Riesgo*, por realizarse el 28 de febrero de 2025. (Ref.: oficio PVSA-108-2025 del 10 de febrero de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** le solicita a la Sra. Ulate Murillo que exponga datos muy generales del evento. Le pide a quien esté interesado en este seminario, que se comunique con la Administración para los detalles correspondientes.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** informa que la capacitación es presencial, en el Hotel Radisson, el 28 de febrero. Por ende, solicita que quien guste asistir, le informe ahora o mañana, a más tardar, para efectuar el trámite en Sicop.

Tal como se aprecia, en el contenido está la gobernanza corporativa y las valoraciones desde la Auditoría Interna, la gestión integral de riesgo y la gestión de la Auditoría, marco normativo Sugef y Auditoría Interna, mejores prácticas internacionales y generación de valor.

Lo remite por la consideración de gobernanza y gestión de riesgos, por si tienen a bien participar.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** consulta qué tanto se relaciona el programa con la actividad propia del Puesto de Bolsa, porque reconoce que mucho es normativa Sugef y también Conassif.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** admite que es corporativa y argumenta que este tema no es bursátil tal cual; no obstante, como es gobernanza e incorpora parte de riesgos, se estima que sí es algo corporativo.

Señala que se ven varios aspectos, como SUGEF 24-22 y 2-10, que no aplica a Popular Valores directamente, pero sí está el Reglamento de Suficiencia y el Reglamento de Idoneidad y Desempeño, además del rol de las auditorías internas que aplicaría para cualquiera de las instituciones.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** aclara que era una consulta porque vio el correo, pero no vio el programa, hasta ahora. Agradece la explicación.

**La vocal Sra. Morales Jiménez** consulta si pueden buscar, con esta misma empresa, la posibilidad de una capacitación ajustada a la normativa aplicada para el Puesto de Bolsa.

Entiende que todos los temas son importantes, pero pueden perderse en la inmensidad y, tal vez, no necesariamente sea complemento de la capacitación que va a impartirse.

**El auditor interno Sr. Cortés Hernández** recuerda que toda la materia de gobierno corporativo es normativa transversal, entonces, aplica para todo el Conglomerado, pero aprovecha el comentario de la Sra. Morales Jiménez para indicar que es factible porque la empresa Capacita tiene facilidades de hacer capacitaciones *in house*.

**La vicepresidenta Sra. González Mora** respalda al 100% la sugerencia de la vocal Sra. Morales Jiménez y explica que en los últimos años se han llenado tanto de regulación que ya no tienen tan clara la línea divisoria entre Control Interno, Riesgo, Auditoría, Cumplimiento Normativo y considera que sería muy importante que, recibieran una capacitación enfocada en la actividad del Puesto de Bolsa.

Hace énfasis en que deben estar claros para no tener intervenciones que puedan, eventualmente, desde el órgano director, violar esas líneas divisorias entre un tema y el otro.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** consulta si hay alguna propuesta específica.

**La vocal Sra. Morales Jiménez** consulta si se puede, independientemente de esta capacitación, hacer algo más tropicalizado a la realidad del Puesto de Bolsa y sus necesidades.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** comenta que que si hay alguna persona interesada en recibir este curso, que se comuniquen con la Sra. Ulate Murillo para que haga la debida diligencia y que comente qué aspectos podrían desarrollarse con mayor puntualidad relacionados con el giro propio de Popular Valores.

Reconoce que, además de esta empresa, está la Academia Bancaria y otras, inscritas como proveedores del Banco.

Finaliza, le da lectura a la propuesta de acuerdo y lo somete a votación: *Dar por conocida la invitación a participar en el seminario presencial SUGEF-24-22 y 2-10 Auditoría Interna Gobernanza y Gestión de Integral de Riesgo. Este seminario lo organiza la empresa Capacita y se realizará el 28 de febrero de 2025 en horario de 8:00 a. m. a 5:00 p. m.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocida la invitación a participar en el seminario presencial SUGEF-24-22 y 2-10 Auditoría Interna Gobernanza y Gestión de Integral de Riesgo.**

**Este seminario lo organiza la empresa Capacita y se realizará el 28 de febrero de 2025 en horario de 8:00 a. m. a 5:00 p. m.”.**  
(Ref.: oficio PVSA-108-2025 del 10 de febrero de 2025)

## **ACUERDO FIRME**

### **ARTÍCULO 11**

*Lo declarado CONFIDENCIAL en este artículo, así como la documentación de soporte, obedece a que el tema discutido contiene información o se relaciona con asuntos **de gestión de riesgo**, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Constitución Política, artículo 30 párrafo final de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada, Ley No. 7975 y la Ley de Protección de la Persona frente al tratamiento de sus datos personales, Ley No. 8968.*

### **ARTÍCULO 12**

*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 13

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 14

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 15

6.1.- La Junta Directiva Nacional remite el oficio SJD-0005-2025, mediante el cual el Sr. Pablo Eduardo Villegas Fonseca, secretario general del Banco de Costa Rica, en nombre de la Junta Directiva General de dicha entidad, extiende felicitación a las personas nombradas en las Juntas Directivas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, de la Sociedad Fondos de Inversión y de Popular Valores Puesto de Bolsa. (Ref.: acuerdo JDN-6179-Acd-071-2025-Art-3 del 29 de enero de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.1.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el acuerdo JDN-6179-Acd-071-2025-Art-3, mediante el cual la Junta Directiva Nacional le traslada a este Órgano Director de Popular Valores las felicitaciones extendidas por la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica a las personas nombradas en las Juntas Directivas de la Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, de la Sociedad Fondos de Inversión y de Popular Valores Puesto de Bolsa”.**

**ACUERDO FIRME.**

#### ARTÍCULO 16

6.2.- La Junta Directiva Nacional dio por conocido el *Informe de Labores del Comité Corporativo de Tecnología de Información*, con corte al II semestre de 2024. (Ref.: acuerdo JDN-6180-Acd-086-2025-Art-3 del 30 de enero de 2025)

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.2.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el acuerdo JDN-6180-Acd-086-2025-Art-3, mediante el cual la Junta Directiva Nacional conoció el Informe de Labores del Comité Corporativo de Tecnología de Información, con corte al II semestre de 2024”.**

**ACUERDO FIRME.**

#### ARTÍCULO 17

6.3.- La Junta Directiva Nacional dio por conocido el informe de gestión trimestral al 31 de diciembre del 2024 de Popular Valores, Puesto de Bolsa S. A. y extiende una felicitación a la Gerencia, Junta Directiva y colaboradores de esta Sociedad por los resultados obtenidos durante el 2024. (Ref.: acuerdo JDN-6181-Acd-096-2025-Art-5 del 30 de enero de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.3.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el acuerdo JDN-6181-Acd-096-2025-Art-5, mediante el cual la Junta Directiva Nacional conoció el informe de gestión trimestral al 31 de diciembre de 2024 de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A. y le extendió una felicitación a la Gerencia, Junta Directiva y colaboradores de esa Sociedad por los resultados obtenidos durante el 2024”.**

**ACUERDO FIRME.**

#### **ARTÍCULO 18**

6.4.- La Junta Directiva Nacional felicita a Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A. y Popular Seguros Correduría de Seguros por los resultados obtenidos en el Índice de capacidad de gestión de tecnologías de la información de la Contraloría General de la República. (Ref.: acuerdo JDN-6181-Acd-097-2025-Art-5 del 31 de enero de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.4.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el acuerdo JDN-6181-Acd-097-2025-Art-5, mediante el cual la Junta Directiva Nacional felicita a Popular Valores y Popular Seguros por los resultados obtenidos en el Índice de capacidad de gestión de tecnologías de la información de la Contraloría General de la República”.**

**ACUERDO FIRME.**

#### **ARTÍCULO 19**

6.5.- La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, dispuso en firme, aprobar el *Informe de Política Monetaria*, enero 2025, de conformidad con lo establecido en el literal b, artículo 14, de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*, Ley 7558. (Ref.: oficio JD-6235/04 del 31 de enero del 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.5.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el oficio JD-6235/04, mediante el cual la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica aprobó el *Informe de Política Monetaria*, enero 2025, de conformidad con lo establecido en el literal b, artículo 14, de la *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica*, Ley 7558”.**

**ACUERDO FIRME.**

#### **ARTÍCULO 20**

6.6.- La Junta Directiva Nacional aprobó la revisión y actualización del Tomo I Riesgo Operativo del Manual Integral de Riesgo de la Institución. (Ref.: acuerdo JDN-6182-Acd-108-2025-Art-13 del 04 de febrero del 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** propone dar por conocido el punto 6.6.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocido el acuerdo JDN-6182-Acd-108-2025-Art-13, mediante el cual la Junta Directiva Nacional aprobó la revisión y actualización del Tomo I Riesgo Operativo del Manual Integral de Riesgo de la Institución”.**

**ACUERDO FIRME.**

**El presidente Sr. Espinoza Guido** agradece a los participantes y finaliza esta sesión.

Al ser las **VEINTE HORAS CON SIETE MINUTOS**, finaliza la sesión.

Sr. Raúl Espinoza Guido  
**Presidente**

Sr. Álvaro Ramírez Sancho  
**Secretario**