

## SESIÓN ORDINARIA 793

Acta de la sesión ordinaria **SETECIENTOS NOVENTA Y TRES** 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 **QUINCE HORAS CON DOS MINUTOS DEL JUEVES VEINTISÉIS DE JUNIO 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 y la vocal Sra. Silvia Morales Jiménez.

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

### ARTÍCULO 1

Inicia la sesión.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** saluda a los participantes de manera muy cordial en esta tarde tan lluviosa, les agradece la disposición para atender esta sesión n.º 793 de la Junta Directiva de Popular Valores en horario inusual. Recuera que esto se debe a una actividad que atenderán algunos de los aquí presentes en la noche. Aclara que, por ello, tuvieron que recurrir a este horario.

Acto seguido, comprueba el quórum para la sesión.

Comprobado el quórum, pasa al orden del día:

"1.- Aprobación de las actas

2.- Asuntos de Presidencia

3.- Asuntos de Directores

4.- Asuntos Resolutivos

4.1.- Asuntos de Gerencia

4.1.3- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, informa que el Banco Central de Costa Rica certificó a Popular Valores como Entidad Libre de Efectivo tras verificar el cumplimiento de los requisitos establecidos. (Ref.: oficio PVSA-377-2025 del 24 de junio de 2025)

4.2.- Asuntos de Comités.

4.3.-Asuntos de Auditoría.

4.3.1.- El Sr. Carlos Cortés Hernández, auditor interno, somete a consideración, la solicitud de vacaciones por un espacio de 5 días hábiles, comprendidos del lunes 30 de junio al viernes 04 de julio de 2025. (Ref.: Oficio PVAI-084-2025 del 24 de junio de 2025)

4.4.- Asuntos de la Secretaría General.

4.5.- Correspondencia Resolutiva.

4.6.- Criterios Legales.

5.- Asamblea de Accionistas.

6- Asuntos Informativos.

6.3.- La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica dispuso mantener el nivel de la Tasa de Política Monetaria en 4,00%. (Ref.: oficio JD-6262/04 del 19 de junio de 2025)

6.4.- La Junta Directiva Nacional le comunica a esta Junta Directiva de Popular Valores la renuncia de la Sra. Noylin Cruz Suárez a su cargo de fiscal en ese Órgano Director. De igual manera, señala que, de conformidad con lo manifestado verbalmente por el asesor legal, Sr.

Manuel Rey González, esta renuncia no afecta la estructura del órgano colegiado por ser la fiscalía un órgano independiente y, por ello, no hay inconveniente de seguir sesionando de manera regular. (Ref.: acuerdo JDN-6213-Acd-494-2025-Art-6 del 29 de mayo de 2025)".

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

Al no haberlas, propone aprobar la agenda de esta sesión n.º 793.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**"Aprobar el orden del día para esta sesión ordinaria n.º 793 de la Junta Directiva de Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A., de hoy jueves 26 de junio de 2025".**

## **ACUERDO FIRME**

**El presidente Sr. Espinoza Guido** aprovecha para observar que en la presente agenda no se incorporan las actas de sesiones pasadas, recuerda que han estado sesionando con alguna frecuencia y las actas aún están en proceso de transcripción.

## **ARTÍCULO 2**

Asuntos de Presidencia

**El presidente Sr. Espinoza Guido** indica que en este punto programarán las sesiones para el mes de julio. Añade que la gerente general Sra. Ulate Murillo le comentó que deben realizar tres sesiones en julio debido a los temas que tienen. Por consiguiente, es necesario ponerse de acuerdo sobre los días y las horas.

Acto seguido, le da la palabra a la gerente general Sra. Ulate Murillo.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** informa que, para julio, debido a la revisión que debe realizarse del 2025-2026, se requieren tres sesiones tal y como se han dado en otras oportunidades.

Adicionalmente, reporta que esta servidora tiene vacaciones el jueves 10 y el viernes 11, así plantea la posibilidad de sesionar los jueves 17, 24 y 31; es decir, los últimos tres jueves. Igual, podría habilitarse algún lunes.

Otra posibilidad es reunirse el 10 de julio y esa sesión sería atendida por la gerente de Operaciones Sra. Lisbeth Quiñónez Lima.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** aprecia que la idea es que la gerente general Sra. Ulate Murillo esté con esta Junta Directiva, ese sería el plan A; en cuanto a las fechas, estar serían 17, 24 y 31.

Pide que todos verifiquen su disponibilidad para el jueves 17 de julio y precisa que este servidor no tiene problemas con ninguna de las fechas recién señaladas.

Consulta por la hora en la que sesiona esta Junta Directiva y si es a las 4:00 p. m.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** recuerda que originalmente sesionaban a las 5:00 p. m., pero puede empezarse a las 4:00 p. m. porque sí son bastantes planes.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** pide considerar las 4:00 p. m. como hora para las sesiones. Aprovecha para descartar el jueves 10 ya que tiene una cita médica.

Pregunta cómo les queda a los directores el 17, 24 y 31 a las 4:00 p. m.

**El secretario Sr. Ramírez Sancho** informa que el jueves 17 estará fuera del país, pero hará lo posible por atender esa sesión.

**El subgerente general de Negocios Sr. Roa Gutiérrez** precisa que no estará el 24, pero en las otras fechas sí estará presente.

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** informa que el 17 de julio estará de viaje y pregunta por la posibilidad de pasar esa sesión para el lunes 21 de julio.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** cree que no tendría problema para el lunes 21 de julio por la tarde y recuerda que el Comité Corporativo de Tecnología de Información sesiona el 14 y el 28 de julio.

**La vicepresidenta Sra. González Mora** confirma que esas son las fechas programadas para el Comité Corporativo de Tecnología de Información, pero le preocuparía que, de pronto, requieran una tercera sesión por los planes que tienen y los temas que están surgiendo. Aprecia que, si esa es la necesidad, pues algo harán con el Comité.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** le consulta al Sr. Ramírez Sancho si estaría el jueves 17 en el país.

**El secretario Sr. Ramírez Sancho** responde que sale del 9 al 19, pero hará lo posible por atenderla.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** plantea las siguientes fechas: lunes 21, jueves 24, jueves 31 y consulta si podría acomodarse todo para esos días.

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** afirma que luego del 14 de julio, podrían en cualquier día, prevé que en la sesión del 21 se analice la ejecución, recuerda que esta debe mandarse a la Contraloría General de la República y confirma que sí cumplirían con los plazos de ese Órgano Contralor.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** confirma, por consenso, que las sesiones de julio 2025 de esta Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., se programarán para el lunes 21, además, los jueves 24 y 31.

Las tres reuniones se realizarán a las 4:00 p. m. y se realizarán de manera virtual.

Pide votar esta propuesta.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Programar las sesiones de julio 2025 de esta Junta Directiva de Popular Valores, Puesto de Bolsa, S. A., para el lunes 21, además, los jueves 24 y 31. Las tres reuniones serán a las 4:00 p. m. y se realizarán de manera virtual”.**

## **ACUERDO FIRME**

### **ARTÍCULO 3**

Asuntos de Directores

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** pide que se les envíen las convocatorias para las reuniones para así bloquear espacios en las agendas. Igual, pide que se confirme que las tres sean a las 4:00 p. m.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** confirma que las tres sesiones son a las 4:00 p. m. y se realizarán virtualmente. Además, solicita que se les bloqueen los calendarios en las tres fechas recién indicadas.

### **ARTÍCULO 4**

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

### **ARTÍCULO 5**

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“Dar por conocida la información sobre la situación de los Fondos de Liquidez Mixtos de Popular SAFI a raíz de la intervención de la Financiera Desyfin, además, la retroalimentación sobre los clientes de este Puesto de Bolsa que poseen inversiones en dichos fondos.**

**Lo anterior se presenta en atención al inciso 2) del acuerdo JDPV-770-Acd-358-2024-Art-9”.**  
(Ref.: oficio PVSA-371-2025 del 23 de junio de 2025)

## **ACUERDO FIRME**

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

## **ARTÍCULO 6**

4.1.3- La Sra. Mónica Ulate Murillo, gerente general, informa que el Banco Central de Costa Rica certificó a Popular Valores como Entidad Libre de Efectivo tras verificar el cumplimiento de los requisitos establecidos. (Ref.: oficio PVSA-377-2025 del 24 de junio de 2025)

**La gerente general Sra. Ulate Murillo** explica que recibieron el oficio del Banco Central y recuerda que hicieron una revisión y trabajo exhaustivo entre el área de operaciones y custodia, específicamente, la Tesorería y la Sra. Lindsay Ovares.

Amplía que el proceso en cuestión implica presentar de forma muy detallada todas las transferencias realizadas para evidenciar que los pagos no fueron en efectivo.

Se trabajó para que la instancia encargada de la caja chica ejecutara el efectivo con Sinpe institucional y señala que la única Entidad bancaria que lo permite es el Banco de Costa Rica. Se gestionó lo correspondiente y, con la verificación, la Sociedad cumplió.

Le agradece a la Sra. Morales Jiménez, quien propuso participar en dicho programa. Afirma sentirse muy orgullosa de su equipo y de poder compartir la certificación lograda.

Informa que se realiza el evento para entregar el documento, pero ya se tiene la certificación y se coordinará para comunicar lo respectivo en el caso de que algún director desee participar en la entrega de la certificación.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** afirma que acompañarán al Puesto de Bolsa con mucho gusto. Felicita por otro logro que refleja el compromiso de Popular Valores con los nuevos parámetros a partir de los cuales se mide a las entidades financieras modernas.

Somete a aprobación la propuesta de acuerdo: *Dar por conocido el oficio PVSA-377-2025, mediante el cual la Gerencia General de esta Sociedad informa que el Banco Central de Costa Rica certificó a Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A. como Entidad Libre de Efectivo. Este Puesto de Bolsa logró la Certificación L, una vez verificado el cumplimiento de los requisitos establecidos para tal reconocimiento. Finalmente, el Banco Central de Costa Rica, en su nota DSP-SNP-0148-2025, felicitó a Popular Valores por el esfuerzo, interés y dedicación mostrados para culminar con éxito este proceso de certificación.*

Por otro lado, propone que se comparta el logro mediante la comunicación respectiva con la Junta Directiva Nacional para conocimiento.

**La tesorera Sra. Campbell McCarthy** desea unirse a las palabras de felicitación para la gerente general y todo su equipo, pues tuvieron que trabajar en esto.

Recuerda cuando la Sra. Morales Jiménez les habló de esa certificación hace tiempo y agradece por tomar, como semilla en tierra fértil, los comentarios para mejorar la gestión.

Es importante resaltar ese logro con el resto del Conglomerado, pues otras sociedades podrían querer certificarse y tomar esta como modelo, además, es importante destacarlo en temas de auditorías, porque, aunque se han trabajado temas como asientos manuales y otros asuntos, puede demostrarse que van a la vanguardia en otros procesos y están alineados con la modernización y la transparencia del Puesto de Bolsa.

**La vicepresidenta Sra. González Mora** pregunta si el acuerdo quedaría con el inciso incluido de comunicar a la Junta Directiva Nacional.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** responde afirmativamente.

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“1. Dar por conocido el oficio PVSA-377-2025, mediante el cual la Gerencia General de esta Sociedad informa que el Banco Central de Costa Rica certificó a Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A. como *Entidad Libre de Efectivo*.**

**Este Puesto de Bolsa logró la *Certificación L*, una vez verificado el cumplimiento de los requisitos establecidos para tal reconocimiento.**

**Finalmente, el Banco Central de Costa Rica, en su nota DSP-SNP-0148-2025, felicitó a Popular Valores por el esfuerzo, interés y dedicación mostrados para culminar con éxito este proceso de certificación.**

**2. Comunicarle a la Junta Directiva Nacional que el Banco Central de Costa Rica certificó a Popular Valores Puesto de Bolsa, S. A. como *Entidad Libre de Efectivo*. Este reconocimiento se le otorgó luego de un proceso de análisis, verificación y cumplimiento absoluto de todos los requisitos establecidos por el Programa L.**

**La Junta Directiva de Popular Valores desea compartir este logro que refleja el compromiso de la entidad con los nuevos parámetros utilizados para medir a las entidades financieras modernas y evidencia, con mucho orgullo, que el Puesto de Bolsa transita por el camino de la vanguardia en la modernización y la transparencia de procesos”.**

(Ref.: oficio PVSA-377-2025 del 24 de junio de 2025)

## ACUERDO FIRME

### ARTÍCULO 7

4.3.1.- El Sr. Carlos Cortés Hernández, auditor interno, somete a consideración, la solicitud de vacaciones por un espacio de 5 días hábiles, comprendidos del lunes 30 de junio al viernes 04 de julio de 2025. (Ref.: Oficio PVAI-084-2025 del 24 de junio de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** le pregunta al Sr. Cortés Hernández si necesita exponer algo sobre el tema porque parece que solo es tomar un acuerdo.

**El auditor interno Sr. Cortés Hernández** responde que también se trata de hacer el nombramiento interino de la Sra. Cordero Fuentes, pero en esta ocasión no es necesario comunicarlo a la Contraloría General de la República, pues solo debe hacerse con una ausencia mayor a 20 días.

**El presidente Sr. Espinoza Guido** somete a aprobación la propuesta de acuerdo:

*1. Aprobar la solicitud de disfrute de 5 días hábiles de vacaciones para el auditor interno de Popular Valores Sr. Carlos Cortés Hernández, del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025. 2. Nombrar a la Sra. Leonor Cordero Fuentes, contadora pública autorizada, cédula de identidad 302620105, vecina de Cartago, como auditora interna a. i., del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025. 3. Autorizar el pago por el recargo de funciones a la Sra. Leonor Cordero Fuentes como auditora interna a. i., del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025. Lo antes indicado según el Reglamento vigente en esta Sociedad, publicado en La Gaceta N°89 del 9 de mayo del 2008.*

Todos los directores manifiestan estar de acuerdo con la propuesta.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda por unanimidad:

**“1. Aprobar la solicitud de disfrute de 5 días hábiles de vacaciones para el auditor interno de Popular Valores Sr. Carlos Cortés Hernández, del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025.**

**2. Nombrar a la Sra. Leonor Cordero Fuentes, contadora pública autorizada, cédula de identidad 302620105, vecina de Cartago, como auditora interna a. i., del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025.**

**3. Autorizar el pago por el recargo de funciones a la Sra. Leonor Cordero Fuentes como auditora interna a. i., del lunes 30 de junio al viernes 4 de julio de 2025.**

**Lo antes indicado según el Reglamento vigente en esta Sociedad, publicado en La Gaceta N°89 del 9 de mayo del 2008”.**

(Ref.: Oficio PVAI-084-2025 del 24 de junio 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 **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 9

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

### ARTÍCULO 10

6.3.- La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica dispuso mantener el nivel de la Tasa de Política Monetaria en 4,00%. (Ref.: oficio JD-6262/04 del 19 de junio de 2025)

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

Todos manifiestan su conformidad con la propuesta y le dan firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda, por unanimidad:

**“Dar por conocido el oficio JD-6262/04, mediante el cual la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica dispuso mantener el nivel de la Tasa de Política Monetaria en 4%”.**

## ACUERDO FIRME

### ARTÍCULO 11

6.4.- La Junta Directiva Nacional le comunica a esta Junta Directiva de Popular Valores la renuncia de la Sra. Noylin Cruz Suárez a su cargo de fiscal en ese Órgano Director. De igual manera, señala que, de conformidad con lo manifestado verbalmente por el asesor legal, Sr. Manuel Rey González, esta renuncia no afecta la estructura del órgano colegiado por ser la fiscalía un órgano independiente y, por ello, no hay inconveniente de seguir sesionando de manera regular. (Ref.: acuerdo JDN-6213-Acd-494-2025-Art-6 del 29 de mayo de 2025)

**El presidente Sr. Espinoza Guido** indica que el último punto informativo corresponde al comunicado reiterado en cada sesión, en el que se recalca que, a pesar de no contar con una persona nombrada como fiscal de la entidad, se mantiene la posibilidad de seguir sesionando.

Informa que la Junta Directiva Nacional le ha comunicado el criterio a la Junta Directiva de Popular Valores, esto a partir de la renuncia presentada por la señora fiscal y conforme el criterio verbal emitido por el asesor legal, Sr. Manuel Rey González, quien indica que dicha renuncia no afecta la estructura del órgano colegiado.

Todos manifiestan su conformidad con la propuesta y le dan firmeza.

Al respecto, la Junta Directiva acuerda, por unanimidad:

**“Dar por conocida la réplica hecha en cada sesión de esta Junta Directiva de Popular Valores, S. A, mediante la cual se confirma la posibilidad de seguir sesionando a pesar de no tener una persona nombrada como fiscal de la entidad.**

Este Órgano Director recuerda el comunicado realizado por la Junta Directiva Nacional, mediante su acuerdo JDN-6213-Acd-494-2025-Art-6 sobre la renuncia de la fiscal Sra. Noylin Cruz Suárez y el criterio verbal emitido por el asesor legal, Sr. Manuel Rey González, de que tal renuncia no afecta la estructura del órgano colegiado”.

## ACUERDO FIRME

### 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.*

Finaliza la sesión al ser las **DIECISIETE HORAS CON UN MINUTO.**

Sr. Raúl Espinoza Guido  
**Presidente**

Sr. Álvaro Ramírez Sancho  
**Secretario**