

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

AÑO 2017

Contenido

I.	INFORMACIÓN GENERAL DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	3
1.	Conglomerado Financiero local al que pertenece.....	3
2.	Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal negocio.....	3
3.	Grupo Financiero Internacional al que pertenece.....	4
II.	ACCIONISTAS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.....	4
1.	Número de sesiones de Junta Ordinaria de Accionistas celebradas durante el período y quórum.....	4
2.	Número de sesiones de Junta Extraordinaria de Accionistas celebradas durante el período y quórum.....	4
3.	Principales accionistas del Banco, y su participación.....	4
4.	Principales accionistas de la Sociedad Controladora y participación.....	4
III.	JUNTA DIRECTIVA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	5
1.	Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.....	5
2.	Cantidad de sesiones celebradas durante el período.....	5
3.	Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros.....	5
IV.	ALTA GERENCIA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	6
1.	Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.....	6
V.	COMITÉ DE AUDITORÍA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.....	7
1.	Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.....	7
2.	Número de sesiones en el período.....	7
3.	Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.....	7
4.	Temas corporativos conocidos en el período.....	8
VI.	COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	8
1.	Miembros del Comité de Administración Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado.....	8
2.	Número de sesiones en el período.....	9
3.	Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.....	9
4.	Temas corporativos conocidos en el período.....	10
VII.	OTROS ASPECTOS RELEVANTES DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.....	10
1.	Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.....	10
2.	Descripción de los cambios al Código de Ética durante el período.....	¡Error! Marcador no definido.

I. INFORMACIÓN GENERAL DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

CONGLOMERADO FINANCIERO GRUPO FINANCIERO BAC CREDOMATIC

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal negocio.

Entidad Miembro	Principal Negocio
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva "Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A."	<ul style="list-style-type: none"> • Invertir en más del cincuenta por ciento (50%) del capital de un banco constituido en el país y una o más entidades del sector financiero, tales como sociedades de seguros, instituciones administradoras de fondos de pensiones, casas de corredores de bolsa, sociedades especializadas en el depósito y custodia de valores, emisoras de tarjetas de crédito, casas de cambio de moneda extranjera, sociedades de arrendamiento financiero, almacenes generales de depósito, incluyendo a sus subsidiarias.
Banco de América Central, S.A.	<ul style="list-style-type: none"> • Actuar como intermediaria en el Sistema Financiero, a través de actuaciones habituales en el mercado financiero, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos, la emisión y colocación de títulos valores o cualquier otra operación pasiva de crédito. • Emitir tarjetas de crédito
Credomatic de El Salvador, S.A. de C.V.	<ul style="list-style-type: none"> • Operar y emitir tarjetas de crédito. • Promover y prestar al público servicios relacionados con tarjetas de crédito. • Prestar el servicio de afiliación a terceros que posean negocios comerciales y que deseen aceptar en sus establecimientos tarjetas de crédito. • Actuar como representante de las compañías propietarias de marcas internacionales, marcas privadas o marcas propietarias de tarjetas de crédito.
BAC Leasing, S.A. de C.V.	<ul style="list-style-type: none"> • Prestar el servicio de arrendamiento financiero de bienes muebles e inmuebles, mediante la concesión del uso y goce de éstos. • Administrar y procesar a terceros carteras de créditos, transacciones en línea o por teléfono, cuyo origen sea la prestación de servicios de arrendamiento financiero. • Suscribir contratos de comisión de servicios de arrendamiento financiero.
Inversiones Bursátiles Credomatic, S.A. de C.V., Casa Corredores de Bolsa	<ul style="list-style-type: none"> • Ejercer la intermediación en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, mediante la negociación de valores de renta fija o variable, del sector público y privado, que se encuentren asentados en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero.

3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece.

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES

II. ACCIONISTAS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Número de sesiones de Junta Ordinaria de Accionistas celebradas durante el período y quórum.

Juntas Ordinarias celebradas	Fecha	Acta N°	Quórum
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	20 de febrero de 2017	42	La Junta se llevó a cabo con la representación del 100% de acciones

2. Número de sesiones de Junta Extraordinaria de Accionistas celebradas durante el período y quórum.

Además de la sesión relacionada en el ítem anterior, no se celebraron otras sesiones de Junta Extraordinaria de accionistas en el período.

3. Principales accionistas del Banco, y su participación.

Principal Accionista	Acciones	Porcentaje de Acciones
Sociedad Controladora de Finalidad Exclusiva "Inversiones Financieras Banco de América Central, S.A."	11,583,360	99.999922%

4. Principales accionistas de la Sociedad Controladora y participación.

Principal Accionista	Acciones	Porcentaje de Acciones
BAC International Bank, Inc.	374,308	50.943725%
Credomatic International Corporation	360,432	49.055186%

III. JUNTA DIRECTIVA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Miembros de la Junta Directiva y cambios en el período informado.

Nombre	Cargo
Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle	Director Presidente
Ricardo Damián Hill Argüello	Director Vicepresidente
Roberto Ángel José Soler Guirola	Director Secretario
Roberto Alan Hirst Cohen	Director Propietario
Juan José Borja Papini	Director Propietario
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Director Suplente
Rodolfo Tabash Spinach	Director Suplente
Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente
Germán Salazar Castro	Director Suplente
Álvaro de Jesús Velásquez Cock	Director Suplente

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período.

Número de sesiones	Fecha de sesión
	09 de Enero
	13 de Febrero
	13 de Marzo
	17 de Abril
	17 de Abril
	15 de Mayo
	5 de Junio
15 sesiones de Junta	12 de Junio
Directiva celebradas	17 de Julio
durante el año 2017	14 de Agosto
	18 de Septiembre
	20 de Octubre
	13 de Noviembre
	4 de Diciembre
	18 de Diciembre

3. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de miembros.

Los aspectos relacionados a la permanencia, rotación y modo de proveer las vacantes de miembros de Junta Directiva, se encuentran regulados de acuerdo al Pacto Social vigente de Banco de América Central, S.A., así como de conformidad a lo establecido en la legislación y normativa vigente de El Salvador. En ese sentido, el Pacto Social establece, entre otros aspectos, los siguientes:

- Es obligación de la Junta General de Accionistas nombrar y remover a los administradores de la entidad.
- Los miembros de Junta Directiva Propietarios y Suplentes serán electos oportunamente por la Junta General de Accionistas, durarán en sus funciones por un período de dos años y podrán ser reelectos en sus cargos.
- La Junta Directiva está integrada por un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario y dos Directores Propietarios.
- Habrá cinco Directores Suplentes para llenar las vacantes de los Propietarios. En caso de ausencia temporal o definitiva de cualquiera de los Directores Propietarios, la Junta Directiva designará, de entre cualquiera de sus miembros Suplentes, quien deba sustituirlo en el cargo durante la ausencia temporal o definitiva.

IV. ALTA GERENCIA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.

Nombre	Cargo
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Gerente General
Dora Alicia Ocampo Valdivieso	Gerente de Servicio al Cliente
José Enrique Madrigal Quezada	Gerente Legal
Roberto Marcelino Valle Orellana	Gerente de Banca Privada
Trinidad Miguel Ángel Córdova	Gerente de Canales y Operaciones
Francis Eduardo Girón	Gerente de Finanzas
José René Ramos Bonilla	Gerente de Riesgo de Crédito
Álvaro Valentín Flamenco Parada	Gerente de Recursos Humanos
Luis Eduardo Martínez Chávez	Gerente de Auditoría Interna
Carlos Humberto Artiga López	Gerente de Créditos y Cobros
Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar	Gerente de Banca de Empresas
Osmín Enrique Menéndez	Gerente Administrativo y Financiero
José Leonel González Trujillo	Gerente de Calidad y Productividad
Mario Antonio Orellana Martínez	Gerente de Control y Cumplimiento
Marco Antonio Gamero Martínez	Gerente de Sistemas
Rodolfo Adalberto Guirola Martín	Gerente de Mercadeo

Cambios en el período:

Se reporta la renuncia de labores Interpuesta al 31 de Diciembre de 2017, por del Licenciado Luis Eduardo Martínez Chávez Gerente de Auditoría Interna, sustituyendo el cargo de Gerente de Auditoría Interna la Licenciada Evelyn Hildauro Portillo Hernández, a partir del día 1 de enero 2018

V. COMITÉ DE AUDITORÍA DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.

Nombre	Cargo
Roberto Ángel José Soler Guirola	Presidente
Luis Eduardo Martínez Chávez	Secretario
Ricardo Damián Hill Argüello	Miembro
Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle	Miembro

Cambios en el período:

- Se reportan los cambios realizados en el Comité de Auditoría, de fecha veinte de Octubre de 2017 nombrando como Presidente de dicho comité al Licenciado Roberto Ángel José Soler Guirola.
- Se reporta la renuncia de labores Interpuesta al 31 de Diciembre de 2017, por del Licenciado Luis Eduardo Martínez Chávez miembro del Comité de Auditoría, sustituyéndolo la Licenciada Evelyn Hildaaura Portillo Hernández a partir del día 1 de enero 2018

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha
	27 de Enero
	24 de Febrero
	31 de Marzo
	28 de Abril
12 sesiones de Comité de Auditoría celebradas Durante el año 2017	26 de Mayo
	30 de Junio
	26 de Julio
	01 de Septiembre
	29 de Septiembre
	25 de Octubre
	30 de Noviembre
	21 de Diciembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Conocer y evaluar los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la entidad
- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de Junta General, Junta Directiva, y las disposiciones de SSF y BCR.
- Revisar el seguimiento a los informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa, y de las Superintendencia del Sistema Financiero, para corregir las observaciones y recomendaciones que formulen.
- Colaborar en el diseño y aplicación del control interno proponiendo las medidas correctivas pertinentes.

- Revisar, entender y aprobar el Plan de Trabajo Anual de la Auditoría Interna, así como cualquier modificación que se le haga durante el ejercicio vigente.
- Evaluar la calidad de la labor de Auditoría Interna, así como el cumplimiento de su programa de trabajo.
- Conocer y evaluar el plan de trabajo de los Auditores externos, avances, y resumen de Cartas de Gerencia
- Proponer a la Junta Directiva y ésta a su vez a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los auditores externos y del auditor fiscal.
- Presentar semestralmente a Junta Directiva, informe/resumen de los aspectos más importantes conocidos por el Comité.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Aprobación de Plan Anual de Auditoría Interna.
- Informes de Auditoría Interna generados como resultado de evaluaciones de gestión de riesgo, financieras, y de cumplimiento regulatorio, realizadas durante el periodo a las diferentes compañías del Grupo.
- Seguimiento Hallazgos reportados por Auditoría Interna, Auditoría Externa y Entes Reguladores.
- Resultados de las auditorías realizadas para verificar efectividad de los controles y procedimientos de revelación que soportan la certificación de control interno sobre reportes financieros, requerido en la Sección N°302 de la Ley Sarbanes Oxley (SOX) de los Estados Unidos de América. Los controles evaluados, se relacionan con procesos claves como: Cartera Corporativa y Personales; Depósitos, Tarjeta de Crédito, Adquirencia, Tesorería, Banca Electrónica, Comercio Internacional, Procesos Contables, Consolidación de Estados financieros, Controles Generales Tecnología, y Gobierno Corporativo, entre otros.
- Resultados “Línea Ética”, no reportaron ninguna denuncia que pueda tener incidencia en la ocurrencia de fraudes financieros, uso indebido de fondos, robo, uso indebido de información u otros.
- Principales comunicaciones con Reguladores registradas durante el periodo.
- Informes periódicos de Auditores Externos, avances al plan de trabajo, resultados de auditorías, y resumen de Cartas de Gerencia.

VI. COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Miembros del Comité de Administración Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado.

Nombre	Cargo
Ricardo Damián Hill Argüello	Presidente
Rocío Arriola de Menjivar	Secretaria
Roberto Ángel José Soler Guirola	Miembro
Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle	Miembro
Gerardo Armando Ruíz Munguía	Miembro
Fernando González	Miembro

Cambios en el período:

Durante el año 2017 en fecha 20 de Octubre de 2017 se realizó el nombramiento como Presidente del Comité de Administración Integral de Riesgos al Licenciado Ricardo Damián Hill.

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha
	10 de Febrero
	24 de Marzo
9 sesiones de Comité de	25 de Abril
Administración Integral de	19 de Mayo
Riesgos celebradas	22 de Junio
durante el año 2017	18 de Agosto
	22 de Septiembre
	24 de Octubre
	17 de Noviembre

3. Detalle de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión de riesgos.
- Evaluar, revisar y proponer para aprobación de la Junta Directiva la política, la estrategia, el manual, herramientas, parámetros y escenarios con los supuestos o premisas base que se utilizarán para la medición y control de riesgo de liquidez, el plan de contingencia y el sistema de información para la gestión del riesgo de liquidez
- Aprobar la metodología de la gestión del riesgo y hacerlo del conocimiento de la Junta Directiva.
- Reportar a la Junta Directiva al menos trimestralmente sobre la exposición de los riesgos asumidos por la entidad, los cambios sustanciales de tal exposición, su evolución en el tiempo, las principales medidas correctivas adoptadas, el cumplimiento de límites, los resultados de las pruebas de estrés y de cualquier otro aspecto relacionado con la gestión de riesgos.
- Recomendar a la Junta Directiva las políticas y estrategias para manejar, monitorear y controlar los riesgos asumidos por la entidad y comunicar su exposición.
- Supervisar que la gestión de riesgos sea efectiva y que los eventos de riesgos sean consistentemente identificados, medidos, mitigados y monitoreados;
- Supervisar la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia a los riesgos asumidos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- Aprobación de políticas de riesgo
- Aprobación de nuevos lineamientos.
- Plan de Capacitación de la Gestión de Riesgos
- Informe anual de Gestión Integral de Riesgos
- Informe de Gobierno Corporativo
- Metodología CAMELS
- Matriz de Riesgos Relevantes
- Informes de Auditoría Interna sobre la gestión de riesgos.
- Informes sobre seguimiento de PAC, PAP.
- Resultados de Principales Indicadores de la Gestión integral de Riesgos del año 2017.

VII. OTROS ASPECTOS RELEVANTES DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

Durante el período 2017 se realizaron los siguientes cambios al Código de Gobierno Corporativo.

Sección B. INTERPRETACION Y DEFINICIONES

- Se agregan las referencias para los distintos Comités
- Se incluye la palabra “El Salvador” al nombre de BAC CREDOMATIC

Sección D. MARCO DE ACTUACION DEL GRUPO BANCARIO

- Se actualiza la Visión y valores Corporativos
- Se incluyen términos y obligaciones a la política de sistemas de Gestión Organizacional
- Se incluye el término de Presidente Ejecutivo en la Resolución de conflicto de Interés

Sección E. ORGANOS DE GOBIERNO CORPORATIVO

- “Se sustituye en todo el contenido a Gerencia Integral de Riesgos y Cumplimiento” por Unidad Integral de Riesgos.

Sección F. ADMINISTRADORES Y FUNCIONARIOS EJECUTIVOS

- Se modifican los miembros de todos los comités tanto de Junta Directiva como de Alta Administración
- Se establece el quórum para las sesiones del Comité de Administración Integral de Riesgos, en las cuales siempre se deberá contar con la asistencia de un Director externo, quien fungirá como presidente del comité, un representante de la Alta Gerencia y un experto en Riesgos. NPB 4-48
- Se modifican las funciones, a,b,c,d,e,f y g del comité de Riesgo Operativo

2. Descripción de los cambios al Código de Ética durante el período.

Durante el período 2017 se realizaron los siguientes cambios al Código de Integridad y Ética:

- a) Declaración de Integridad, Compromiso de Lideres y Glosario