

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

AÑO 2018

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.	6
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.	8
4.	Temas corporativos conocidos en el período.	8
VI.	COMITÉ DE GESTION INTEGRAL DE RIESGOS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	9
1.	Miembros del Comité de Administración Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado.	9
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.	11

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

Miembro BAC CREDOMATIC NETWORK

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2018

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	<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

Corredores de Bolsa	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 celebraron dos sesiones de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	20 de febrero de 2018	43	La Junta se llevó a cabo con la representación del 99.99% de acciones
	14 de Junio de 2018	44	100%

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."		99.999922%

4. Principales accionistas de la Sociedad Controladora y participación.

Principal Accionista	Acciones	Porcentaje de Acciones
BAC International Bank, Inc.		50.943725%
Credomatic International Corporation		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 Luis Fernando González Paz	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

Cambios en el período:

Para el Periodo Comprendido del 1 de Julio 2018 al 1 de Julio 2020, En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, Según punto SEGUNDO de Acta de Junta Directiva Numero CUARENTA Y CUATRO asentada en el libro de actas de Junta General de Accionistas de esta Sociedad se acordó la nueva Junta Directiva en la cual ingresó como Director Presidente el Señor Raúl Luis Fernando González Paz.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período.

Número de sesiones	Fecha de sesión
14 sesiones de Junta Directiva celebradas durante el año 2018	22 de Enero
	12 de Febrero
	19 de Febrero
	12 de Marzo
	16 de Abril
	14 de Mayo
	18 de Junio
	2 de Julio
	16 de Julio
	20 de Agosto
	17 de Septiembre
	22 de Octubre
	19 de Noviembre
	17 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
Raúl Luis Fernando González Paz	Director Presidente
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Gerente General
Dora Alicia Ocampo Valdivieso	Gerente de Servicio al Cliente
José Enrique Madrigal Quezada	Gerente Legal
José Benjamín Díaz Bonilla	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
Evelyn Hildauro Portillo de Aguinada	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 30 de Junio de 2018 por el Licenciado Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle –Director Presidente del Banco de América Central S.A., sustituyéndolo el Licenciado Raúl Luis Fernando González Paz, a partir del 01 de Julio de 2018.
- Se reporta la renuncia de labores Interpuesta al 30 de Noviembre de 2018 por el Licenciado Roberto Marcelino Valle –Gerente de Banca Privada, sustituyéndolo el Sr. José Benjamín Díaz, a partir del 01 de Diciembre de 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 –Director Externo	Presidente
Evelyn Hildaaura Portillo de Aguiñada –Auditora Interna	Secretaria
Ricardo Damian Hill Arguello – Director Externo	Miembro
Raúl Luis Fernando González Paz –Presidente Banco de América Central, S.A.	Miembro

Cambios en el período:

- Se reporta la renuncia de labores Interpuesta al 30 de Junio de 2018 por el Licenciado Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle –Director Presidente del Banco de América Central S.A., sustituyéndolo el Licenciado Raúl Luis Fernando González Paz, a partir del 01 de Julio de 2018.

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha
	26 de Enero de 2018
	23 de Febrero de 2018
	23 de Marzo de 2018
	20 de Abril de 2018
12 Sesiones de	25 de Mayo de 2018
Comité de	29 de Junio de 2018
Auditoria celebradas	27 de Julio de 2018
Durante el año 2018	31 de Agosto de 2018
	26 de Septiembre de 2018
	25 de Octubre de 2018
	30 de Noviembre de 2018
	12 de Diciembre de 2018

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 Trimestralmente a Junta Directiva, informe/resumen de los aspectos más importantes conocidos por el Comité.
- Cerciorarse que los estados financieros intermedios y de cierre de ejercicio sean elaborados cumpliendo los lineamientos normativos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- 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 a los 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, Procesos Contables, Consolidación de Estados financieros, Controles Generales Tecnología, y Gobierno Corporativo, entre otros.
- Reportes de Fraude Externo e Interno y
- Informe de Gerencia Legal, sobre los Litigios en proceso existentes en contra y a favor del Banco.
- 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.
- Seguimiento sobre el avance del Plan de Trabajo Auditoría Interna 2018, y aprobación del Plan de Trabajo 2019.
- Evaluación del desempeño de Auditoría Interna, Auditoría Externa y Autoevaluación Comité de Auditoría.
- Informes de Auditores Externos, avances al plan de trabajo, resultados de auditorías, y resumen de Cartas de Gerencia.

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

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

Nombre	Cargo
Ricardo Damián Hill	Presidente
Rocío Arriola de Menjivar	Secretaria
Roberto Ángel José Soler Guirola	Miembro
Fernando González	Miembro
Gerardo Armando Ruíz Munguía	Miembro

Cambios en el período:

Durante el año 2018 Se reporta la renuncia de labores Interpuesta al 30 de Junio de 2018 por el Licenciado Raúl Ernesto Miguel Cardenal Debayle –Director Presidente del Banco de América Central S.A., sustituyéndolo el Licenciado Raúl Luis Fernando González Paz, a partir del 01 de Julio de 2018

2. Número de sesiones en el período.

Número de sesiones	Fecha
11 sesiones del Comité de Gestión Integral de Riesgos celebradas durante el año 2018	26 de Enero
	08 de Febrero
	23 de Marzo
	20 de Abril
	25 de Mayo
	22 de Junio
	26 de Julio
	31 de Agosto
	21 de Septiembre
	25 de Octubre
	27 de Noviembre

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

- 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.
- Velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional, estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.

- Supervisar e informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las estrategias y políticas aprobadas;
- Recomendar a la Junta Directiva los límites de tolerancia a la exposición para cada tipo de riesgo;
- Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos; y
- Dar seguimiento a los planes correctivos para normalizar incumplimientos a los límites de exposición o deficiencias reportadas.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

a.) Informes de Gestión:

- Resultados de revisiones efectuadas por Auditoría Interna sobre la gestión de riesgos.
- Resultados de principales indicadores de la Gestión de Riesgos del año 2018.
- Informe anual de Gestión Integral de Riesgos
- Informe de Gobierno Corporativo

b.) Recomendaciones para aprobación

- Aprobación y/o ratificación de políticas de riesgo
- Plan de Capacitación de la Gestión de Riesgos
- Metodología CAMELS
- Matriz de Riesgos Relevantes

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 2018 se realizaron los siguientes cambios al Código de Gobierno Corporativo:

Sección F. ADMINISTRADORES Y FUNCIONARIOS EJECUTIVOS

- Actualización a los Comités de Junta Directiva, y de la Alta Administración, los cuales fueron revisados y aprobados en sesión 07/2018 CAIR celebrada el 26 de Julio 2018 y Junta Directiva celebrada el 20 de Agosto de 2018.
- **Comités de la Alta Administración. Comité de Cumplimiento**
- **iv. Quórum, Decisiones y Periodicidad de Reuniones del Comité**
 - 1) El Comité de Cumplimiento sesionara, previa convocatoria hecha por el Oficial de Cumplimiento Corporativo, el Oficial de Cumplimiento Suplente, el Director Presidente u otro director de la Junta Directiva, por escrito, telefónicamente o cualquier otro medio de comunicación, inclusive electrónico. Este comité será presidida por Director presidente. En caso de ausencia del Director Presidente, un director Suplente o un Gerente General pude presidir la Sesión.

- 2) El quórum de las sesiones ordinarias se tendrá por legalmente reunido con la concurrencia de la mayoría (mitad más uno), de sus miembros y las resoluciones serán válidas con la mayoría de los votos presentes, si se produce empate, decidirá el Director Presidente de la Junta Directiva con voto de calidad
- 3) Los acuerdos adoptados en cada sesión deberán asentarse en actas de Comité de Cumplimiento correspondiente y el acta deberá ser firmada por los asistentes, inclusive por los invitados que asistieron a la sesión.
- 4) Los invitados a la reunión de Comité de Cumplimiento asistirán a las sesiones con voz pero sin voto.

Para sancionar los presuntos incumplimientos al marco legal en materia de prevención de lavado de Dinero y Financiamiento al terrorismo, El comité se apoyara en la matriz disciplinaria de incumplimiento a SARLAFT, sin perjuicio de las sanciones señaladas en la regulación vigente sobre prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

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

Durante el período 2018 no se realizaron cambios al Código de Integridad y Ética.