

MEMORIA DE LABORES 2016



CONTENIDO

7	Misión, Visión y Valores
9	Mensaje del Presidente
12	Junta Directiva
14	Gerentes BAC Credomatic
16	Gestión Financiera
	> Recursos Ajenos
	> Recursos Propios
	> Intermediación Financiera
	> Líquidez
	> Clasificadoras de Riego
	> Participación de Mercado
24	Gobierno Corporativo
30	Soluciones Financieras
35	Promociones 2016
37	Nuestro Recurso Humano
39	Canales de Atención
41	Dictamen del Auditor Externo

MISIÓN

Facilitar con excelencia el intercambio y financiamiento de bienes y servicios, a través de sistemas de pago y soluciones financieras innovadoras y rentables que contribuyan a generar riqueza, a crear empleo y a promover el crecimiento económico sostenible y solidario de los mercados donde operamos.

VISIÓN

Ser la organización financiera preferida de todas las comunidades que servimos, por nuestra conectividad con personas y empresas, por nuestra confiabilidad, espíritu innovador, solidez y claro liderazgo en los sistemas de pago de la Región.

VALORES



RESPECTO
Es nuestra manera de relacionarnos



EXCELENCIA
El ADN de la Organización



INTEGRIDAD
Es la base de todo lo que hacemos



INNOVACIÓN
La clave de la sostenibilidad



RESPONSABILIDAD
Nuestro compromiso

JUNTA DIRECTIVA



GERENTES

BAC|CREDOMATIC

Gerentes BAC|Credomatic - Memoria de Labores 2016



Lic. José René Ramos Bonilla
Gerente de Riesgo de Crédito



Licda. Dora Alicia Ocampo Valdivieso
Gerente de Servicio al Cliente



Ing. Gerardo Armando Ruiz Munguía
Gerente General



Lic. José Enrique Madrigal Quezada
Gerente Legal



Lic. Trinidad Miguel Ángel Córdova
Gerente de Canales y Operaciones



Lic. Roberto Marcelino Valle Orellana
Gerente de Banca Privada



Lic. Rodolfo Adalberto Guirola Martín
Gerente Mercadeo



Lic. Luis Eduardo Martínez Chávez
Gerente de Auditoría Interna



Lic. Marco Antonio Gamero Martínez
Gerente de Sistemas



Lic. Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
Gerente de Banca de Empresas



Lic. Osmín Enrique Menéndez
Gerente Administrativo y Financiero



Lic. Carlos Humberto Artiga López
Gerente de Créditos y Cobros



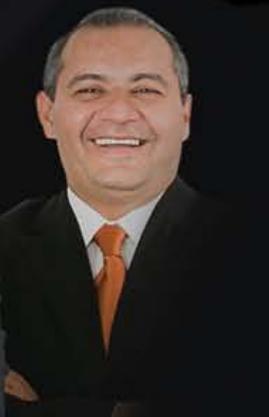
Lic. José Leonel González Trujillo
Gerente de Calidad y Productividad



Lic. Mario Antonio Orellana Martínez
Gerente de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento



Lic. Álvaro Valentín Flamenco Parada
Gerente de Recursos Humanos



Lic. Francis Eduardo Girón
Gerente de Finanzas

MENSAJE DEL PRESIDENTE

LIC. RAÚL ERNESTO MIGUEL CARDENAL DEBAYLE

La economía salvadoreña continuó mostrando un débil crecimiento, cercano al 2%, bastante inferior al registrado por el resto de los países centroamericanos.

Al igual que en años anteriores, el bajo crecimiento se debe a la baja inversión, producto de la inseguridad jurídica y física en la que vive la población.

La inseguridad jurídica se ha generado por el constante cambio en la reglas del juego, evidenciado por las reformas tributarias que anualmente se aprueban sin consideración, a su impacto recesivo y en la generación del empleo.

En los últimos años se aprobaron tres nuevos tributos: el primero a las transacciones financieras, tanto a los préstamos como a las transferencias y la emisión de cheques. El segundo reciente tributo aplicó un impuesto adicional del 5% a las utilidades de las empresas que generan más de \$500 mil en utilidades anualmente. El tercer tributo reciente, carga en un 5% adicional todos los cobros por telecomunicaciones a empresas y personas naturales.

La inseguridad física se evidencia diariamente por los asesinatos y por las extorsiones que estrangulan a las micro y pequeñas empresas que con frecuencia se ven obligadas a cerrar sus puertas.

Durante el 2,016 la inversión pública también se vio afectada por la crisis fiscal que se ha venido agudizando y que obligó al Presidente de la República a declarar una emergencia nacional. El deterioro a las finanzas públicas y la falta de acuerdos entre las fuerzas políticas obligó a las calificadoras de riesgo a bajar la nota del país a niveles que indican una alta probabilidad del impago de la deuda.

De hecho el gobierno ha sido incapaz de cumplir con sus obligaciones no financieras, atrasando los pagos a diversos sectores incluyendo proveedores de bienes y servicios, subsidios de energía eléctrica a las distribuidoras y el FODES a las Alcaldías.

Hasta el año 2,015, el Gobierno logró cubrir el déficit fiscal mediante la emisión de LETES para aquellos gastos no relacionados a pensiones. Las erogaciones de pensiones se cubren mediante las compras de títulos por el Fideicomiso de Pensiones conocido como FOP. Sin embargo, durante el 2,016 el gobierno utilizó su límite de endeudamiento a corto plazo, agotando la capacidad del Sistema Financiero para comprar más LETES, en la medida que se deterioran las calificaciones de riesgo país. Simultáneamente, el Fideicomiso de Pensiones tampoco puede absorber la totalidad de los pagos de las pensiones más los vencimientos de capital e intereses de la deuda.

Con el propósito de evitar el impago el gobierno negoció con la oposición una emisión de Eurobonos por \$550 millones para cubrir los gastos corrientes no cancelados y disminuir el saldo de LETES. Se estima que estos bonos se emitan en el mercado internacional antes del cierre de febrero 2,016.

Como parte del acuerdo entre el gobierno y la oposición, se aprobó una ley de Responsabilidad Fiscal donde el gobierno se comprometía a reducir el Déficit Fiscal en un período de tres años, mediante una reducción de gastos corrientes y un incremento en los tributos. Ante la negativa del gobierno de plasmar los ajustes de la ley de Responsabilidad Fiscal y de incorporar la totalidad de los gastos ya conocidos en el presupuesto 2,017, la oposición abandonó la mesa de negociación y se reduce la posibilidad de emitir más deuda a largo plazo para evitar el impago.

Según el Ministerio de Hacienda, el déficit fiscal del 2,016 fue de \$648 millones lo que equivale al 2.4% del PIB. Sin embargo, si añadimos los \$192 millones de gastos corrientes pendientes de pago, el déficit se incrementa a \$870 millones equivalente al 3.3% del PIB, igual al registrado durante el año 2,015.

El déficit estructural crónico del país tiene dos causas principales: primeramente los gastos corrientes, sobre todo salarios a los empleados públicos y los subsidios,

los cuales continúan aumentando más aceleradamente que los ingresos, aunque la inflación en los precios sea marginal.

Durante el período 2,009/2,016 los ingresos del Gobierno aumentaron en \$1,693 millones o en un 47% gracias a la mayor recaudación de impuestos existentes y a la creación de más de 20 nuevos tributos. Sin embargo, el déficit fiscal se mantuvo cercano a los \$900 millones en casi todos los períodos, debido al constante incremento en los gastos corrientes, incluyendo pensiones.

El segundo componente crónico del déficit fiscal es el pago de la deuda previsional. Este componente del déficit fiscal ha aumentado de \$345 millones en el 2,009 a \$582 millones en el 2,016.

De no reformarse el sistema de pensiones, será muy difícil cumplir con la ley de Responsabilidad Fiscal. La propuesta del gobierno plantea la reintroducción de un sistema mixto donde las personas con ingresos inferiores a \$500 contribuyan directamente al estado bajo un sistema de reparto. Sin duda la reforma definitiva deberá incluir un incremento en las contribuciones, reducción en los beneficios y otros cambios paramétricos como la edad del retiro.

La liquidez del sistema financiero se vio afectada por el tema fiscal, aumentando los depósitos totales en un 3%, sumando \$12 billones.

La cartera de créditos del sistema financiero aumentó más rápidamente al 6.3% sumando casi \$10 billones.

Cabe mencionar que el margen neto de intermediación o "Spread" continúa sumamente deprimido y sin mayor expectativa de mejora por la tendencia alcista en los costos de fondos por los incrementos en tasas anunciados por la Reserva Federal y por la baja en la calificación de riesgo país.

A pesar de un entorno nacional complicado, Banco de América Central generó una utilidad antes del impuesto de \$31.7 millones, superior a la generada en el año anterior en un 17%.

El mejor desempeño del Banco obedece a un notable crecimiento en la cartera de préstamos, la cual incrementó en un 13.4%, alcanzando los \$1,425 millones. Debido a que el crecimiento del Banco fue casi tres veces superior al Sistema Financiero en general, la participación de mercado del BAC en préstamos, alcanzó el 12.8% del total.

A pesar del saludable incremento en la cartera de créditos, las provisiones para crear Reservas de Saneamiento por incobrables disminuyeron en un 6%, representando un 2.2% de los Activos Productivos, ligeramente inferior al registrado el año anterior.

Como medida prudencial en la gestión de riesgos, la institución estableció reservas de saneamiento equivalentes al 165% de la cartera vencida, lo cual garantiza una fuerte protección sobre el patrimonio del Banco ante cualquier contingencia derivada de préstamos irrecuperables. La baja morosidad de la cartera y su alta calidad también puede mostrarse mediante el índice de vencimiento de los créditos, el cual disminuyó a 0.9 de 1.3 el año anterior y se destaca por ser el mejor índice del Sistema Financiero Nacional.

Los depósitos del BAC crecieron en un 3%, reflejando un incremento similar al sistema financiero general, por lo que la participación de mercado del 12.5% no mostró cambio alguno durante el período 2,016. Debido a que el crecimiento en préstamos fue mucho mayor, la Institución requirió de otras fuentes de financiamiento tales como emisiones en bolsa y préstamos de Bancos corresponsales para fondear la mayor intermediación financiera.

Como resultado de la emisión de los Certificados de Inversión en Bolsa y la presión de captar más fondos a plazo, el costo de captación de fondos, medido a través de la tasa pasiva efectiva, aumentó por quinto año consecutivo a 3% de 2.9% el año anterior.

La tasa activa efectiva, que mide el rendimiento total de la cartera de préstamos e inversiones, disminuyó de 11.2% en el 2,015 a 11.1% en el 2,016 como resultado de la intensa competencia por los clientes existentes entre los Bancos del Sistema Financiero.

La caída en la tasa activa efectiva y la alza en la tasa pasiva, tuvo como resultado la contracción en el margen financiero o "Spread" del 8.3% al 8.1% afectando negativamente la rentabilidad de la Institución.

Sin embargo, medidas tomadas por la organización orientadas a mejorar la eficiencia operativa y reducir las provisiones de incobrables, resultaron en un retorno sobre el activo productivo del 1.5%, similar al año anterior.

Producto de la generación de utilidades y del bajo apetito de riesgo de la Institución, el coeficiente del Fondo Patrimonial mejoró a 14.5% muy superior al requerido por Ley.

El patrimonio del Banco alcanzó los \$228 millones y representa conjuntamente con las reservas de saneamiento, una importante protección contra eventos imprevistos o pérdidas no esperadas.

Como organización socialmente responsable, Banco de América Central, continuó apoyando una serie de iniciativas que contribuyen al desarrollo económico y social del país.

Además del programa de BAC/PROPEMI que apoya financieramente y asesora técnicamente a la micro y pequeña empresa, el Banco continuó con su programa de Educación Financiera a sus clientes planilleros y colaboradores, donde se incentiva el ahorro y la planificación financiera para evitar el sobreendeudamiento de las personas.

También es importante recalcar la valiosa participación de nuestro talento humano en programas de voluntariado donde están donando su tiempo para rehabilitar centros escolares, educar a jóvenes emprendedores, proteger el medio ambiente y contribuir a mejorar la salud de las comunidades donde participamos.

Al igual que años anteriores, nos enfrentamos al año 2,017 con mucha cautela y optimismo moderado. El entorno Internacional muestra mucha más

incertidumbre de cara la nueva administración del Presidente Trump, quien ha identificado la política migratoria como una de sus principales prioridades.

Para El Salvador, quien depende de las remesas familiares para sostener el consumo y las importaciones de la economía nacional, este tema es de trascendental importancia.

El entorno nacional también se ve complicado por la falta de acuerdos políticos básicos que permiten corregir los problemas estructurales del país.

Nuevamente quisiéramos aprovechar la oportunidad para manifestar nuestro agradecimiento a los Accionistas, Clientes, Ahorrantes e Inversionistas por su apoyo y preferencia, lo que nos motiva a impulsar nuestra misión de facilitar con excelencia, el funcionamiento de la intermediación financiera y los medios de pago, mediante soluciones innovadoras que contribuyan a generar riqueza, crear empleos e impulsar el desarrollo sostenible y solidario del país.



Lic. Raúl Ernesto Miguel Cardenal DeBayle
Presidente BAC|Credomatic El Salvador

GESTIÓN FINANCIERA



RECURSOS AJENOS

La fuente principal de financiamiento del banco proviene del público, bajo la figura de depósitos en sus diferentes modalidades, préstamos de bancos extranjeros, bancos de desarrollo e inversión y de instrumentos financieros en el mercado de capitales, por lo tanto la confianza en la imagen o marca de la institución guarda una especial relevancia al momento de levantar recursos financieros en el mercado.

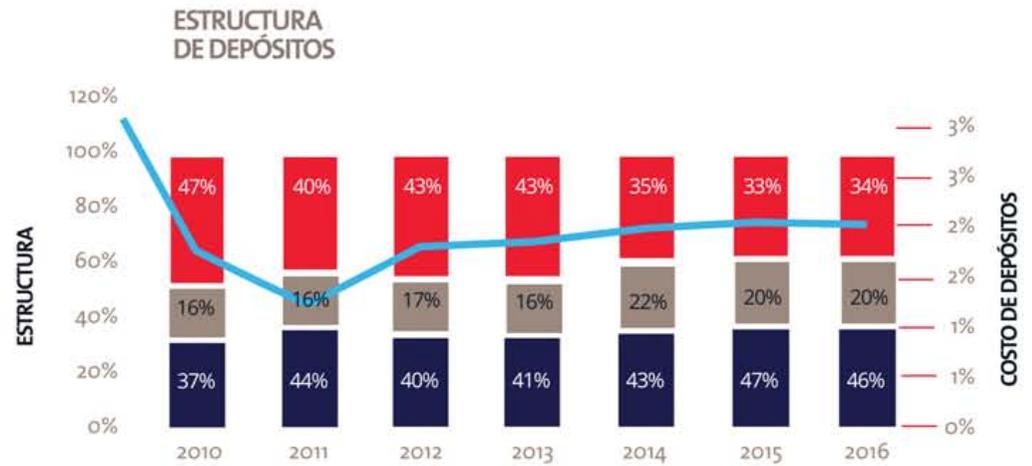
Al cierre de diciembre 2016, el banco presentó un saldo de \$1,730MM en pasivos financieros reflejando un incremento de \$125MM equivalente al 8%, con respecto al cierre de diciembre 2015 de \$1,605MM, por su parte el sistema financiero creció en \$547MM equivalente a 4%, con respecto a diciembre del año anterior. El costo efectivo de la cartera de pasivos financieros es 3.0%, integrando depósitos, préstamos de bancos extranjeros y certificados de inversión.

En forma específica al analizar los gustos y preferencias de los clientes del banco, en las diferentes modalidades de depósitos, se observa una fuerte preferencia por depósitos a la vista con respecto al depósito a plazo fijo, eso nos llena de mucha satisfacción saber que tanto las empresas y familias manejan su capital de trabajo así como su demanda transaccional de efectivo con el banco.

Al cierre de diciembre 2016, el banco presenta un saldo de \$1,331MM en la cartera de depósitos, experimentando un crecimiento de \$35MM equivalente al 3%, cuando el sistema financiero reflejó un crecimiento de \$269MM equivalente al 2.6%.

Pasivos de intermediación	2016		2015		Incremento anual	
Depósitos de clientes	\$ 1,330,569	78%	\$ 1,295,653	80%	\$ 34,916	3%
Préstamos de otros bancos	\$ 177,700	10%	\$ 140,739	9%	\$ 36,961	26%
Títulos de emisión propia	\$ 213,099	12%	\$ 156,044	10%	\$ 57,055	37%
Diversos	\$ 8,227	0%	\$ 12,575	1%	\$ -4,348	-35%
Totales	\$ 1,729,594	100%	\$ 1,605,010	100%	\$ 124,584	8%

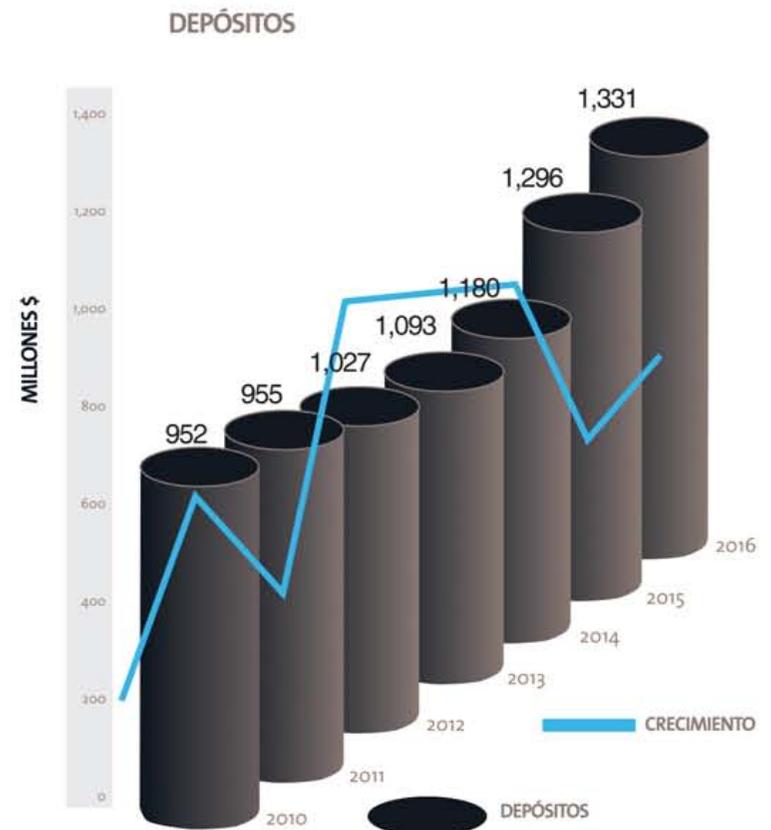




La media geométrica de crecimiento experimentado por la cartera de depósitos del banco, durante los últimos años ha sido de 6%, muy superior al crecimiento del sistema financiero, demostrando así la preferencia del público hacia los productos y servicios que se ofrecen, consolidando de esta forma el crecimiento constante que presenta la institución cada año.

Cartera de depósitos	2016		2015		Incremento anual	
Cuenta corriente	\$ 607,170	46%	\$ 613,987	47%	\$ 6,816	-1%
Cuenta de ahorro	\$ 272,692	20%	\$ 259,070	20%	\$ 13,622	5%
Plazo fijo	\$ 450,706	34%	\$ 422,596	33%	\$ 28,110	7%
Totales	\$ 1,330,569	100%	\$ 1,295,653	100%	\$ 34,916	3%

El costo financiero de la canasta de depósitos es de 2.0% integrando depósitos en cuenta corriente, depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo.



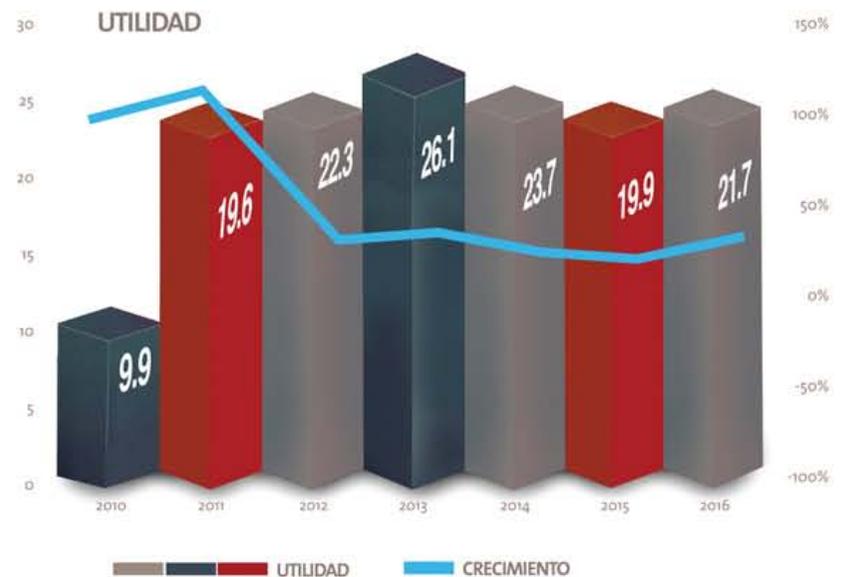
RECURSOS PROPIOS

Una parte fundamental en la asunción de riesgos es contar con un patrimonio adecuado al nivel de activos que se están administrando, en ese sentido el banco cuenta con un capital social de \$139MM que al integrar las reservas de capital, los resultados por aplicar, utilidades no distribuibles y utilidades corrientes al cierre de diciembre de 2016, el patrimonio neto llega a \$228MM.

De acuerdo a la Ley, los bancos deben mantener una relación de fondo patrimonial igual o superior al 12% entre su patrimonio y los activos ponderados de riesgo, en ese aspecto el banco tiene un coeficiente de fondo patrimonial de 14.5% muy superior al requerimiento de Ley, situación que le permite en el corto plazo un crecimiento en activos ponderados de riesgo por un valor de \$318MM. En cuanto a sus pasivos la Ley obliga a mantener una relación del 7%, este nivel de solvencia le permite también aceptar o captar pasivos financieros en los mercados de dinero y de capital \$1,283MM.



En cuanto a la gestión financiera del año 2016, el banco obtuvo una utilidad neta de impuestos de \$21.7MM, que comparativamente con la obtenida el año anterior de \$19.9MM refleja un incremento de \$1,8MM, principalmente por el incremento del margen operativo.

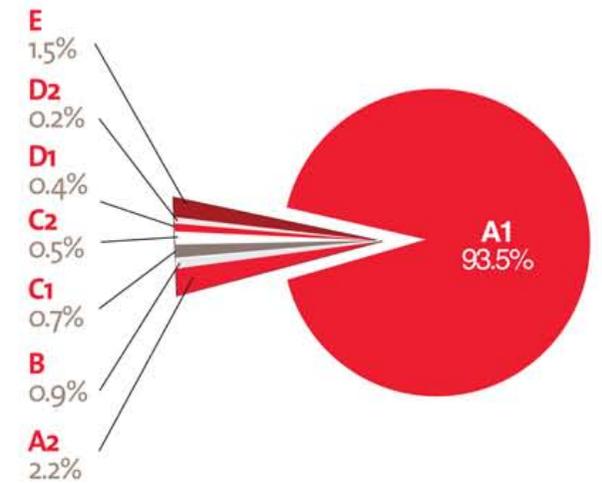
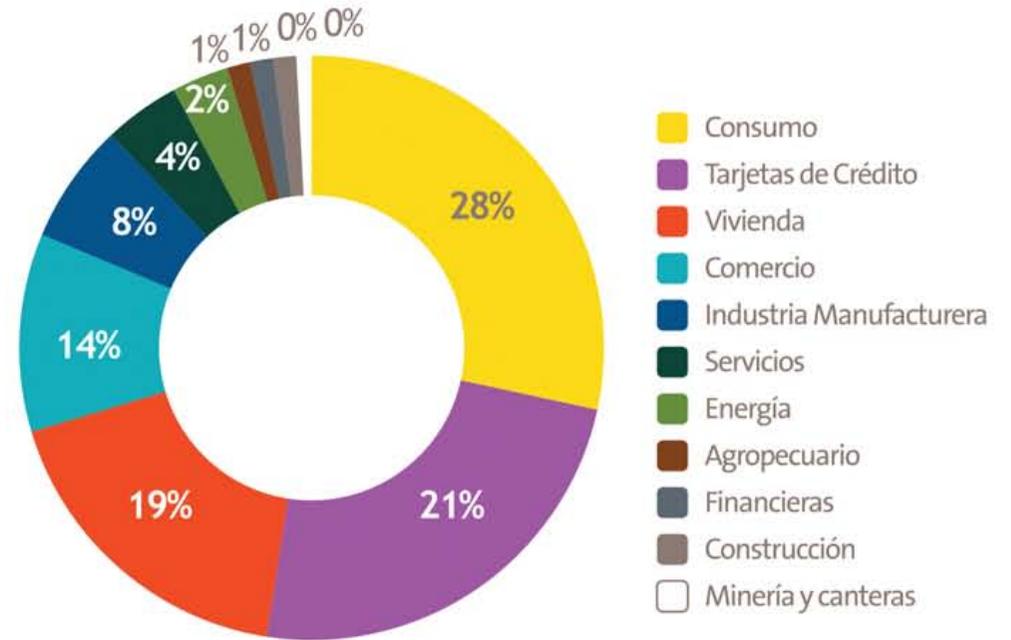


Si relacionamos la utilidad neta con el patrimonio, el activo total y el activo productivo (préstamos), obtenemos una medición cuantitativa más objetiva del desempeño de la institución.

Estado de resultados Cifras en miles \$	Miles \$	Miles \$	Variaciones	
	2016	2015	Absoluta	Porcentual
Ingresos de operación	172,025	157,677	14,348	9%
Costos de operación	43,817	39,129	4,688	12%
Margen de intermediación	128,208	118,548	9,660	8%
Reservas de saneamiento	31,664	33,578	(1,914)	-6%
Margen financiero	96,545	84,970	11,575	14%
Gastos de operación	64,112	57,577	6,536	11%
Margen operativo	32,432	27,393	5,039	18%
Otros ingresos y gastos	(710)	(274)	(436)	159%
Utilidad antes de impuesto	31,723	27,119	4,603	17%
Impuesto sobre la renta	10,029	7,193	2,836	39%
Utilidad neta	21,694	19,927	1,767	9%

Como una medida prudencial al momento de asumir riesgos, el banco hace una evaluación exhaustiva de la calidad de su cartera de crédito, con la finalidad de obtener de este portafolio las pérdidas esperadas que deben ser cubiertas con las utilidades corrientes, mediante la creación de reservas de saneamiento y las pérdidas inesperadas que deben ser cubiertas con el patrimonio de la institución.

En ese sentido el banco a través del tiempo ha mantenido una cobertura de reservas de saneamiento a cartera vencida arriba del 100% y la gestión de su fondo patrimonial, muestra eficientemente una solvencia adecuada de capital, otorgándole la categoría de banco sólido en temas de gestión de riesgo.



A consecuencia de esto al cierre del año 2016, la cartera de créditos refleja una proporción del 93% en categoría A1, considerada la categoría de más alto desempeño, reflejando el grado de cumplimiento que muestra la cartera del banco.

LIQUIDEZ

La liquidez bancaria es el riesgo principal que enfrentan los bancos en el desempeño normal de operaciones, para tal fin el banco está preparado para enfrentar este riesgo desde tres perspectivas:

a) La disponibilidad inmediata en la red de canales de distribución tales como agencias, cajas empresariales y cajeros automáticos para atender la demanda de efectivo de nuestra clientela.

b) La disponibilidad suficiente para atender la volatilidad de la cartera de depósitos y atender los requerimientos imprevistos y demanda extraordinaria de nuestros clientes.

c) La reserva de liquidez constituida por un depósito en efectivo en el Banco Central de Reserva de El Salvador, equivalente a un porcentaje aproximado del 20% de la cartera de depósitos, a este nivel se tiene la práctica de tener una cobertura por encima del 100% de este requerimiento en todo momento.

Como una medida prudencial y de carácter contingencial se cuenta con un portafolio de inversiones financieras, para diversificar la cartera de los activos productivos y mantener un respaldo en caso de ser necesario. Este portafolio está integrado por títulos valores soberanos y títulos valores de corporaciones extranjeras, libres de todo gravamen.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO DISPONIBILIDAD MM\$



Portafolio de inversiones	2016		2015		Incremento anual	
	Cartera	Estructura	Cartera	Estructura	Cartera	Estructura
Títulos valores disponibles para la venta	\$ 60,770	100%	\$ 75,118	100%	-\$ 14,348	-19.1%
Totales	\$ 60,770	100%	\$ 75,118	100%	-\$ 14,348	-19.1%

En términos generales al cierre del año 2016, el banco mantiene el 14% de las disponibilidades del sistema financiero y representa el 35% de su cartera de depósitos, porcentaje superior al mercado financiero del 32%.

MILLONES DE DÓLARES

	Disponibilidades	Liquidez
Resto de bancos	2,934	32%
BAC	462	35%
Totales	3,397	
Participación	14%	

CLASIFICADORAS DE RIESGO

Con la finalidad de emitir certificados de inversión en la Bolsa de Valores local y tener una nota de clasificación de riesgo se han contratado a dos empresas clasificadoras de riesgo, siendo Fitch Ratings y Zumma Ratings (antes Equilibrium S.A.).

Estas empresas revisan al banco desde la perspectiva cuantitativa y cualitativa, evaluando la diversidad de riesgos, entre estos; la adecuación del capital, la calidad de los activos, la gerencia, estabilidad de los retornos, riesgos de mercado, liquidez y riesgo reputacional entre otros.

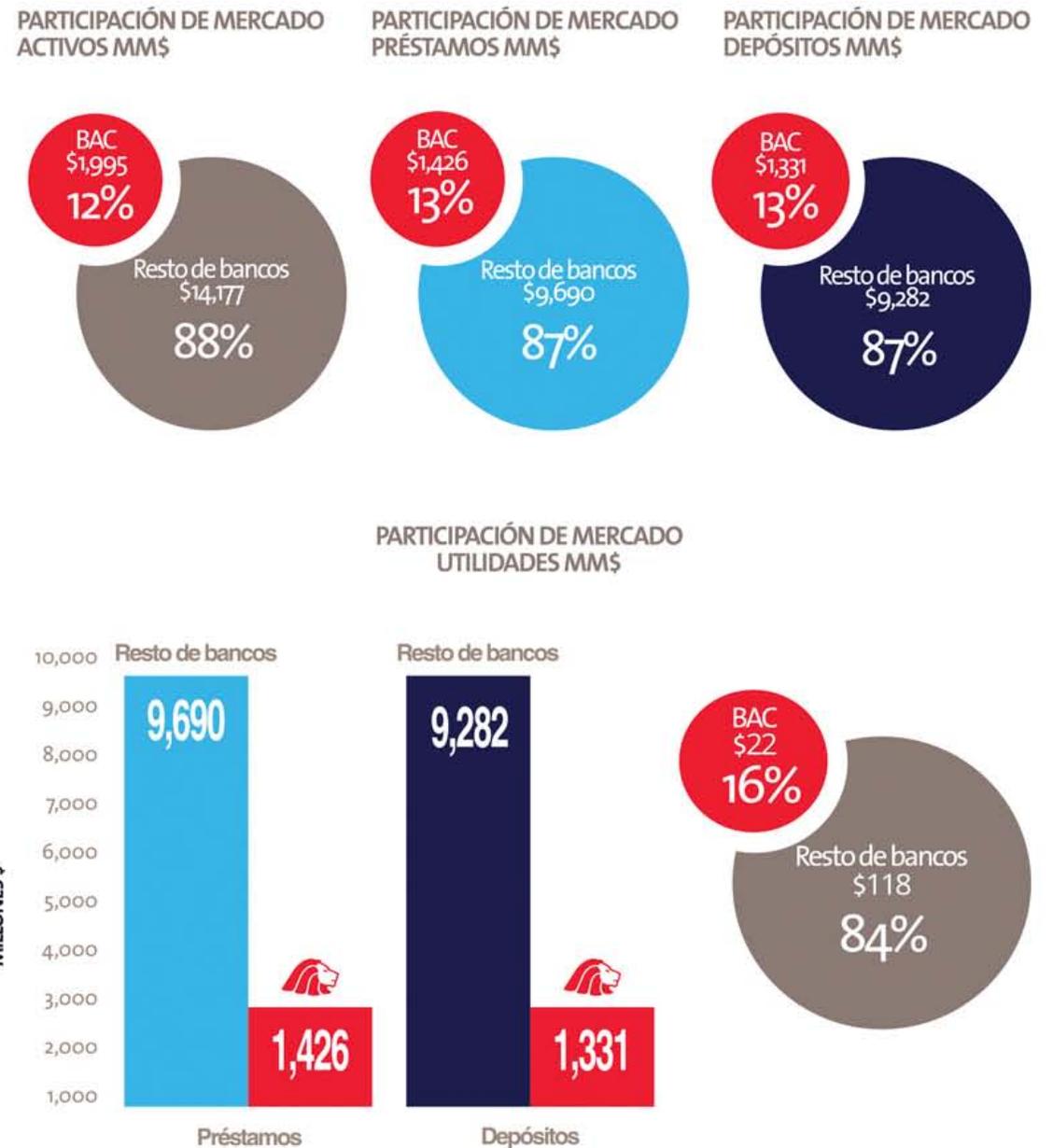
Como resultado de esta evaluación el banco ha obtenido la clasificación de AAA de acuerdo a Fitchratings y de AA según FitchRatings, consideradas notas aceptables en la gestión y manejo de riesgos en el mercado salvadoreño.

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

El año 2016, estuvo caracterizado por un crecimiento moderado del sistema financiero, variables como los préstamos y depósitos mostraron un crecimiento de 5.3% y 2.6% respectivamente, la disponibilidad bancaria estuvo marcada por un leve crecimiento de \$208MM equivalente a 6.5%, sin embargo, la cartera de inversiones muestra un decremento de \$202MM equivalente a 18%, convirtiéndose básicamente en una reestructuración del disponible que viene a robustecer la cobertura ante el riesgo de liquidez. Las utilidades del sistema mostraron por segundo año consecutivo una contracción de 10.2%, temas como incrementos de tasas, reservas de saneamiento, gastos de operación e impuestos ejercieron su impacto.

Bajo este contexto el banco muestra un desempeño relativamente mejor que el sistema y continua consolidando su posicionamiento de mercado, ubicándose entre los primeros bancos del sistema con una participación de 12 % en activos, 13% en préstamos y depósitos, así como 16% en utilidades.

Los siguientes gráficos muestran el posicionamiento del mercado que tiene el banco en el sistema financiero.



The image features three white pens arranged diagonally on a dark blue background. One pen is at the top right, another at the bottom left, and a third at the bottom right. The text 'GOBIERNO CORPORATIVO' is centered in the middle of the page.

GOBIERNO CORPORATIVO

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.

Miembro BAC | CREDOMATIC NETWORK

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2016

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

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

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. • Prestar el servicio de administración de cartera para maximizar el rendimiento de los recursos financieros.



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	7
4. Temas corporativos conocidos en el período	7
VI. COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S.A.	7
1. Miembros del Comité de Administración Integral de Riesgos y los cambios durante el período informado	7
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	10

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 periodo y quórum.

Juntas Ordinarias celebradas	Fecha	Acta N°	Quórum
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas	18 de Febrero de 2016	40	La Junta se llevó a cabo con la representación del 100% de acciones
Se celebró una sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas	07 de septiembre de 2016	41	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 periodo y quórum.

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

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 periodo 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 Espinach	Director Suplente
Ana María Cuellar de Jaramillo	Director Suplente
German Salazar Castro	Director Suplente
Álvaro de Jesus Velasquez Cock	Director Suplente

Cambios en el periodo:

Durante el periodo 1 de Enero a 31 de Diciembre 2016 y según punto DOS de Acta Cuarenta y Uno asentada en el libro de actas de Junta General de Accionistas de esta Sociedad acordó la nueva Junta Directiva en la cual se sustituye al Sr. Ernesto Castegnaro Odio por el Sr. Rodolfo Tabash Espinach para ostentar el cargo de Director Suplente.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el periodo.

Número de sesiones	Fecha de sesión
17 sesiones de Junta Directiva celebradas durante el año 2016	05 de Enero
	19 de Enero
	10 de Febrero
	16 de Febrero
	15 de Marzo
	19 de Abril
	17 de Mayo
	21 de Junio
	19 de Julio
	19 de Julio
	16 de Agosto
	20 de Septiembre
	14 de Octubre
	25 de Octubre
	15 de Noviembre
	09 de Diciembre
	13 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 periodo informado.

Nombre	Cargo
Gerardo Armando Ruíz 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 Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento
Marco Antonio Gamero Martínez	Gerente de Sistemas
Rodolfo Adalberto Guirola Martín	Gerente de Mercadeo

Cambios en el periodo:

No se reportan cambios en la conformación de la Alta Gerencia durante el periodo comprendido entre el 1º de Enero y el 31 de Diciembre de 2016.

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

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

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

Cambios en el periodo:

Durante el año 2016 no se reportaron cambios en los miembros que conforman el Comité de Auditoría.

2. Número de sesiones en el periodo.

Número de sesiones	Fecha
	29 de Enero
	26 de Febrero
	08 de Abril
	29 de Abril
12 sesiones de Comité de Auditoría celebradas durante el año 2016	27 de Mayo
	01 de Julio
	29 de Julio
	02 de Septiembre
	30 de Septiembre
	28 de Octubre
	25 de Noviembre
	09 de Diciembre

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

- 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 Superintendencias 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 periodo.

- 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.
- Avances Plan de Trabajo Auditoría Interna 2016
- Aprobación Plan de Trabajo Auditoría Interna 2017.
- Informes periódicos de Auditores Externos, sobre plan general de trabajo 2016, avances plan, 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 periodo informado.

Nombre	Cargo
Roberto Ángel José Soler	Presidente
Mario Antonio Orellana Martínez	Secretario
Ricardo Damián Hill Argüello	Miembro
Raúl Ernesto Miguel Cardenal DeBayle	Miembro
Gerardo Armando Ruiz Munguía	Miembro
Jessica Mora	Miembro
Fernando González	Miembro

Cambios en el periodo:

Durante el año 2016 no se reportaron cambios en los miembros que conforman el Comité de Auditoría.

2. Número de sesiones en el periodo.

Número de sesiones	Fecha
	22 de Enero
	12 de Febrero
10 sesiones de Comité de	11 de Marzo
Administración Integral de	15 de Abril
Riesgos celebradas	13 de Mayo
durante el año 2016	10 de Junio
	15 de Julio
	09 de Septiembre
	14 de Octubre
	16 de Diciembre

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

- 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.

- Metodología CAMELS.
- Aprobación de políticas de riesgo (liquidez, mercado, operativo, continuidad del negocio y cumplimiento).
- Metodología CAPM
- Aprobación de nuevos lineamientos.
- Informes de Auditoría Interna sobre la gestión de riesgos.
- Informes sobre seguimiento de PAC, PAP.
- Aprobación sobre cambios en el organigrama de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento.
- Resultados de Evaluación de la Gestión Integral de Riesgos del año 2016.

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 2016 se realizaron los siguientes cambios al Código de Gobierno Corporativo.

1. Se incorporó al Código de Gobierno Corporativo, las cláusulas de Derecho de información de los miembros de Junta Directiva y las Casuales de remoción de los directores.
2. De conformidad al Pacto Social se establece que los miembros propietarios de la Junta Directiva deberán tener la calidad de Director Externo
3. Se establece que la administración de la Entidad está confiada a una Junta Directiva que estará conformada de acuerdo a lo establecido en el Pacto Social.

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

Durante el período 2016 se realizaron los siguientes cambios al Código de Integridad y Ética.

Sección Primera

1. Pagos Indevidos

En el apartado de pagos indevidos se incluye la prohibición de comisión de sobornos y además establece que BAC|Credomatic cuenta con políticas que incorporan actividades de control que le permiten mitigar el riesgo de que sus colaboradores incurra en alguna actividad delictiva y es de responsabilidad de los funcionarios de alto nivel, el buen funcionamiento de dichos controles.

Sección Segunda

1. Relaciones con la Administración Pública

En el apartado de las relaciones comerciales con la Administración Pública incluye como comportamiento correcto, asegurarse de incluir en los contratos a suscribir y cuando el análisis de riesgos lo amerite, las cláusulas que han sido diseñadas por BAC|Credomatic para la mitigación de los riesgos de fraude y corrupción.

2. Donaciones

Para las donaciones se establece como restricciones que los donatarios deberán ser aprobados por las Juntas Directivas respectivas y además estar domiciliados en alguno de los Países donde opera BAC|Credomatic, además de ello, el valor comercial de las donaciones debe haber sido demostrado con sus documentos idóneos, todo esto busca asegurar que la operación cumpla su propósito.

Sección Cuarta

1. Regalos, atenciones y gratificaciones

Se agrega el literal a. recibir dinero y cualquier otra cosa de valor, y se restringe el monto que podrá recibir un colaborador en concepto de regalos, atenciones o gratificaciones estableciendo \$200, acumulables durante un año corrientes, y que además no se reciban más de una vez en el mismo trimestre por parte del mismo tercero.

Incluye a su vez, las siguientes condiciones:

- Que sean artículos promocionales representativos de BAC|Credomatic o de empresas con las que estos tengan negocios o con las que podrían tener negocios.
- Invitaciones como desayunos, almuerzos, cenas, cocteles, talleres, seminarios, viajes y en general actividades para demostración de servicios o productos.
- En caso de que el dinero o cosa de valor super el monto establecido, pero si suma con las demás condiciones, su aceptación debe contar con la aprobación de la Presidencia de la Entidad local.

Se agrega el literal b. otorgar dinero y cualquier otra cosa de valor, y se prohíbe en este a todos los colaboradores de BAC|Credomatic y de las Entidades vinculadas otorgar a título de gratificación o regalo, con recursos de la respectiva entidad o propios a nombre de la entidad dinero, bonos, honorarios, comisiones, anticipos, viáticos, cheques, tarjetas de debito, entretenimiento, títulos valores, o cualquier otro documento que pueda ser convertido en dinero o cualquier otra cosa de valor a un tercero con el que BAC|Credomatic o cualquiera de las entidades vinculadas tengan negocios.

SOLUCIONES FINANCIERAS

SERVICIOS EMPRESARIALES

BAC|CREDOMATIC se ha convertido en el grupo financiero regional líder con un procesamiento de más de 40 mil millones de dólares en pagos. Impulsando de manera decidida el comercio, la industria y otros sectores de la economía salvadoreña. Facilitando las operaciones de las empresas, apoyándolas en crecimiento, eficiencia y productividad.

“ La migración de transacciones manuales hacia transacciones digitales es muy importante para nosotros, ya que éstas se vuelven más ágiles y eficientes tanto para clientes como para el banco en términos de costos operativos, así como mucho más seguras

Lic. Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
Gerente de Banca de Empresas.

Nuestra empresa es una red de generación y distribución de riqueza económica, que conecta e impacta positivamente a las personas y a las organizaciones vinculadas; su creciente actividad en lo económico, permite también nuestro propio crecimiento.

2016 fue un año muy importante para BAC|El Salvador® ya que por medio de Banca de Empresas y sus servicios de medios de pago innovadores y diferenciadores se logró un incremento significativo del porcentaje de mercado.

A través de la Sucursal Electrónica facilitamos las operaciones de las empresas. Contamos con el liderazgo en la plataforma empresarial en línea, operando como una institución financiera a lo largo de toda América Central. Ser el líder financiero regional nos permite ofrecer a través de nuestra Sucursal Electrónica brindar gestión centralizada de manejo de tesorería y administración del negocio, brindar una misma marca y oferta de productos en toda Centroamérica, plataforma bancaria integrada que permite consultar productos y realizar transacciones en los diferentes países y les permite realizar transacciones unificadas y sólidas en toda la región.

Nuestra Sucursal Electrónica es respaldada por los controles más altos de seguridad, los cuales poseen certificados de encriptación, protección, registro y monitoreo constante de nuestras bases de datos. Así como accesos por perfil, diferentes niveles de autorización, transacciones pre-registradas.

Somos altamente reconocidos por nuestra amplia variedad



Lic. Rodrigo Antonio Menéndez Aguilar
Gerente de Banca Empresas



movistar



Día BAC - Movistar



Día BAC - Etetal

www.baccredomatic.com

Sucursal Electrónica

de medios de pago como Pagos de Planilla y Proveedores a través de nuestra Sucursal Electrónica, pagos de colectores, impuestos internos y aduanales, ISSS y AFP, pago de préstamos para empleados y pago de CIEX a través de nuestra plataforma **Páguelo Empresarial**. Además, si eres proveedor de Instituciones de Gobierno nuestra plataforma te permite recibir pagos en línea con BAC, de forma que cuentas con la disponibilidad inmediata de fondos en tu cuenta.

Nuestras Transferencias Internacionales permiten realizar pagos y transacciones de comercio exterior a diferentes instituciones financieras del mundo, así como también cartas de crédito y cobranzas.

Y por medio de Ameritransfers, se pueden realizar movimientos de fondos entre cuentas BAC en la región, en línea y tiempo real, por lo que esta modalidad le ofrece grandes beneficios en términos de disponibilidad de fondos el mismo día y menores costos que una transferencia Internacional.

Con nuestro servicio **ACH|BAC** se pueden realizar transferencias y pagos entre bancos desde cuentas corrientes o ahorro BAC a otros bancos dentro de la red desde cualquier lugar y a cualquier hora en nuestra Sucursal Electrónica. **ACH|BAC** te permite también realizar pagos a proveedores con otras cuentas de otros bancos en línea.

Actualmente atendemos a miles de colaboradores recibiendo su pago de nómina por medio de BAC. Se trabaja diariamente en brindarle beneficios a nuestros clientes planilleros: Descuentos permanentes instantáneos en comercios afiliados beneficios **BAC|Credomatic** con tarjeta de débito, accesos a canales electrónicos, cuentas de ahorro, préstamos personales con condiciones preferenciales, asesoría personalizada, charlas de educación financiera, red extensa de agencias BAC y ATMs y llevamos el banco a sus oficinas por medio de nuestras ferias integrales **Día BAC**.



RapiCash



BAC|Propemi



ACH|BAC



BAC|Personal



www.promozone.sv



Guía de descuentos 2016

La unidad de atención personalizada **BAC|PREMIER** permite una comunicación directa y personalizada con condiciones preferenciales a ejecutivos claves de empresas planilleras, por lo que no necesitan salir de su oficina para ser atendidos y realizar sus transacciones bancarias.

Dentro de los productos y servicios innovadores tenemos **RAPICASH** que permite retirar efectivo al comprar con tarjetas de crédito o débito **BAC|Credomatic** en comercios afiliados a este servicio, así como con Súper Selectos, quien ofrece este servicio en sus 100 sucursales a lo largo de todo el país.

Tenemos una amplia cobertura de agencias y ATMs a lo largo del país. Ofrecemos realizar depósitos en nuestras agencias, de forma ágil, ahorrándote tiempo de espera en colas para realizar operaciones en caja, con nuestro exclusivo servicio de **Remesa Fácil**.



Páguelo Empresarial

BAC|PROPEMI

Es la unidad de negocios de BAC|El Salvador dedicada a la promoción de la Pequeña y Mediana Empresa. Facilitamos las operaciones de tu empresa, apoyándola en crecimiento, eficiencia y productividad; sabemos la importancia de este sector debido a que estas representan el dinamismo, el empuje y sacrificio de muchos salvadoreños que día a día luchan por emprender sus sueños.

Contamos con más de 30 años de experiencia con una cartera de más de 185 millones en créditos colocados a más de 3,849 clientes de la pequeña y mediana empresa. Atendemos 199 de los 262 municipios que tiene el país.

Más que un banco somos sus aliados y asesores, buscamos entender y conocer tus negocios y tus necesidades para apoyarlos en su crecimiento.

Gracias a nuestras relaciones cercanas hemos podido identificar la oportunidad de fortalecer nuestro Centro

de Desarrollo Empresarial para apoyar la gestión de los negocios de nuestros clientes. Desde su integración, más de 19,700 empresarios han participado en nuestros diferentes cursos, cuyo objetivo fundamental con esta iniciativa es alcanzar la fidelidad de nuestros clientes actuales y atraer nuevos clientes, a través de espacios educativos que generan valor y contribuyen a la competitividad y modernización de las PYME.

En BAC nos planteamos la meta de ofrecer los mejores productos y servicios financieros promoviendo

la sostenibilidad de sus negocios. Somos la red financiera más grande de la región, con la más amplia gama de productos y servicios, y uno de los bancos más rentables del sistema financiero salvadoreño.

Para mayor información, puede llamar al 2206-4770, ingresar a www.baccredomatic.com



Presidente Lic. Raúl Cardenal, entrega premio Empresario del Año 2016 al Ing. Justo Molina



Discurso Ing. Justo Molina, Empresario del Año 2016



Punto BAC, colocación de créditos personales en Centro de Gobierno



Empresario del año 2016



Día BAC, empresa Movistar



Conferencia de prensa, AUTOBAC Weekend



Día BAC, empresa Sykes



II AUTOBAC Weekend, Noviembre 2016

CRÉDITOS PERSONALES



Día BAC, empresa ADOC



II AUTOBAC Weekend, Noviembre 2016



BAC Personal, Centro de Gobierno



Día BAC, empresa Grupo Miguel



AUTOBAC Weekend, Mayo 2016

PROMOCIONES 2016

Para lograr cerrar el 2016 de una forma agresiva y poder posicionarnos en el top of mind de nuestros consumidores, BAC|Credomatic concluyó el año con 6 promociones masivas en tarjetas de crédito y en banco.

Por tercer año consecutivo tratamos de posicionar nuestra institución como una sola entidad la cuál le brinda las mejores promociones y beneficios para toda la gama de productos que ofrecemos.

También como una estrategia focalizada, el banco lanzó promociones constantes en los diferentes productos y servicios para clientes planileros, como lo fueron viajes, motos, electrodomésticos y hasta un carro del año. Esto con el fin de premiar y fidelizar su preferencia.

Nuestro valor está en que viva la experiencia de pertenecer a un mundo exclusivo

Bienvenido a una verdadera banca personalizada como merece: rápida, efectiva y con muchos beneficios:

- Levantamos el banco a su altura.
- Atención especializada a través de una ejecución de negocios integral que le brinda un servicio que garantiza BAC y Credomatic.
- Asesoría profesional en agencias BAC.
- Productos y promociones especiales para usted.
- Mantenimiento GRATIS en sus tarjetas de crédito al contratar una promoción o más con BAC|Credomatic.
- Tasa preferencial en cuentas de ahorro y depósitos a plazo.
- La asesoría a que contamos está disponible en sus productos y servicios.

¡Come atento a los detalles de esta promoción para que tu atención y te explique los beneficios diseñados para usted!

Atención al Cliente
BAC PREMIER
atencion_cliente@baccredomatic.com
Tel: (503) 2206-4500

BAC | El Salvador

UN AMIGO QUE ME VALORA ME INVITA A UN MUNDO LLENO DE BENEFICIOS

ADOC

REFRÉSCATE EN TU TRABAJO CON BAC

Hasta 180 días de empleo | Hasta 180 días en a. g. o. p. m. | Lugar: Cafetería

ACÉRCATE A LA FERIA BAC Y ENTERATE DE LOS BENEFICIOS QUE TENEMOS PARA TI POR RECIBIR TU SALARIO CON NOSOTROS

- ✓ Activación y acceso GRATIS de nuestros canales digitales.
- ✓ Atención al cliente para asesoría personalizada.
- ✓ Consultación de deudas con tu crédito BAC Personal.

Tasa desde **8.10%** | Max. tasa **96** | Max. monto **\$40,000**

ACÉRCATE A LA FERIA BAC Y RECIBE BENEFICIOS Y SORPRESAS AL INSTANTE

¡Comparte y participa en esta promoción que es para ti!

BAC | El Salvador

EN ESTA NAVIDAD GANA CON BAC

UN AMIGO QUE ME VALORA ME APOYA SIEMPRE QUE LO NECESITO

¡TU AÑO TE PREMIA CON MÁS DINERO!

UTILIZA TU TARJETA BAC PERSONAL EN LAS COMPRAS DE NAVIDAD Y PARTICIPA EN LA RIFA DE:

5 BONOS DE \$500.00

CONSIGUE TUS DEUDAS, VAZ TUS COMPRAS NAVIDEÑAS O CUMPLE TUS PROYECTOS DE FIN DE AÑO Y PARTICIPA EN LA RIFA DE:

¡GANA TASA Y PLAZO PREFERENCIAL!

¡GANA TASA \$40,000!

¡GANA UN CREDITO BAC Personal en línea o banco al 2000-950!

¡FIN DE CREDITO EL 15 DE DICIEMBRE 2016!

BAC Personal

BAC | El Salvador

COCKTAIL & OPENHOUSE

TASA PREFERENCIAL EXCLUSIVA DURANTE EL EVENTO

Lo invitamos a conocer la nueva línea **NISSAN**

SEDANES a precios más bajos

SUV'S a años de mantenimiento gratis o 30,000 km

PICK UPS Con kit de accesorios

SALA DE VENTAS NISSAN
JUEVES 18 DE FEBRERO 2016 | 9:00 - 7:00 PM
¡RESERVA PREFERENCIAL PARA CLIENTES BAC PREMIER!

BAC PREMIER

Nuestro valor está en que construyas tu futuro

En BAC te ofrecemos condiciones preferenciales en el financiamiento que necesitas para la compra de terrenos en

el encanto COUNTRY CLUB

Hasta **20** años plazo | Monto hasta **80%** del valor del vehículo | Tasa preferencial desde **7.0%** interés anual

BAC PREMIER | Asesor BAC: Rosa María Escalante | Teléfono: 2206-4564

www.bac.net | 2206-4500 | BAC | El Salvador

SANTAMALIA, HERRERA, EL SALVADOR, NEGRANDA, COTACATE, PANAMA

BAC PREMIER

VIVA LA EXPERIENCIA DE UNA ATENCIÓN EXCLUSIVA

BAC PREMIER

BAC PREMIER LA NUESTRA BANCA SUP PARA SERVICIOS COMO LEVISTO SE NECESITA

- ✓ Servicio personalizado por productos y servicios.
- ✓ Asesoría y asesoramiento personalizado a sus requerimientos.
- ✓ Agencia exclusiva con una TEAM BAC Personal en línea o banco al 2000-950, cuando necesite visitar una agencia.

En la banca, los emergencias cuentan.

¡Su identidad es nuestra prioridad!

Andrea Elvira
BAC PREMIER
andrea_elvira@credomatic.com
Tel: (503) 2206-4500 Cel: (503) 2206-4500

BAC | El Salvador

UN AMIGO QUE ME VALORA
SABE QUE NECESITO MÁS TIEMPO PARA MI NEGOCIO

Medios de Pago
Sucursal Electrónica

REALIZA EL PAGO DE TUS PROVEEDORES EN LÍNEA DESDE DONDE ESTÉS

- ✓ Optimiza tus procesos y tu tiempo
- ✓ Autoriza tus pagos desde cualquier parte del mundo
- ✓ Protege tus Fondos de manera segura con tu BAC Token
- ✓ Abona a una cuenta BAC.
- ✓ Haz transferencias interbancarias con ACHP:
 - Traslado de fondos hacia cuenta de otros bancos asociados a la red ACHP
 - Pagos de tarjeta de crédito y préstamos de otros bancos.
- ✓ Abona con más facilidad de envío y recepción de transacciones bancarias para que puedas recibir la aplicación el mismo día*

* Excluyendo pagos en saldo momento importante de tu vida para un amigo que te valora

BAC | El Salvador

UN AMIGO QUE ME VALORA
QUIERE QUE VIVAMOS TRANQUILOS

BAC Personal

TE REGALAMOS \$50 DE SUPERMERCADO
AL OTORGARTE TU CRÉDITO BAC PERSONAL

Tasa preferencial desde **9.50%** | **GIFTCARD ¡GRATIS!** | Hasta **8** años plazo

Presupuesto aplica al crédito BAC Personal en línea. Pagar los primeros tres meses de manera automática de manera mensual o 12 meses. Activa para créditos nuevos, no para saldo.

SOLICITA TU CRÉDITO **AQUÍ**

Continúa pagando en saldo momento importante de tu vida para un amigo que te valora

BAC | El Salvador

ACTIVA TU **Sucursal Electrónica**

O ADQUIERE ALGÚN PRODUCTO CON NOSOTROS Y RECIBE:

1 Bebida natural ¡GRATIS!

Participas en la rifa de un ¡HORNO TOSTADOR!

ACERCATE A LA FERIA BAC Y RECIBE BENEFICIOS Y SORPRESAS AL INSTANTE

Excluyendo pagos en saldo momento importante de tu vida para un amigo que te valora

BAC | El Salvador

GÁÑATE UNO DE LOS **5 iPhones +**
Plan incluido por 1 año

Sucursal Electrónica

REALIZA TUS TRANSACCIONES EN LÍNEA Y PARTICIPA EN LA RIFA DE:

¡5 iPhones con plan incluido GRATIS por 1 año!

ACTIVA O REGÍSTRATE YA www.baccredomatic.com

BAC | CREDOMATIC

AutoBAC Magazine

ENTRADA DE LAS MEJORES OFERTAS Y PROMOCIONES DE CARROS AL FINALIZARLAS CON AUTOBAC, APROVECHA QUE LLEGA EL

2º AUTOBAC WEEKEND
¡LA FERIA DE AUTOS MÁS ESPERADA!

11, 12 y 13 DE NOVIEMBRE
PARQUE CENTRAL LA CAJON VIEJO

BAC | El Salvador

1 Suzuki Alto 2016

4 Motos Suzuki AX100 2016

ADS|BAC

¡ARRANCA BIEN EL AÑO!

RETIRA HASTA EL 120% DE TU SALARIO

Para emergencias o imprevistos de fin de año antes de tu fecha de pago

SORTEO: 5 DE ENERO DE 2017

Para mayor información de condiciones consulta en www.baccredomatic.com

BAC | El Salvador

UN AMIGO QUE ME VALORA
QUIERE QUE VIVA TRANQUILO

BAC Personal

¡TU CRÉDITO BAC PERSONAL HA SIDO APROBADO!

Monitrealo en línea a través de nuestra Sucursal Electrónica. Actívalo **AQUÍ** y participa en la rifa de:

1 VIAJE A CANCÚN TODO PAGADO para dos personas

Además puedes:

- ✓ Revisar el saldo de tu BAC Personal
- ✓ Pagar por adelantado y bajar tu cuota mensual
- ✓ Consultar tu pago de salario
- ✓ Revisar el saldo de tu cuenta
- ✓ Solicitar el refil de tu crédito

3206-4541

BAC | El Salvador

UN AMIGO QUE ME VALORA
ME BRINDA EL DINERO QUE NECESITO

TIENES UN MONTO PRECAL SOLICITA TU CRÉDITO

¡GRATIS!
Giftcard de supermercado por **\$50**

¡SIN NECESIDAD DE INGRESAR!

viajescredomatic.com

BAC | CREDOMATIC

Presupuesto aplica al crédito BAC Personal en línea. Pagar los primeros tres meses de manera automática de manera mensual o 12 meses. Activa para créditos nuevos, no para saldo.

Continúa pagando en saldo momento importante de tu vida para un amigo que te valora

BAC | El Salvador

ADS|BAC
Tu día de pago todos los días

Y gánate uno de los **5 premios de Supermercado GRATIS** todo el año

Fecha de sorteo: 5 de mayo de 2016

Supermercado GRATIS todo el año por adelantar tu salario

Continuar

BAC|El Salvador® tiene el agrado de invitarle (a) a la ceremonia de reconocimiento

Empresario del Año 2016

la cual se llevará a cabo el día miércoles 16 de noviembre a las 6:30 p.m. en El Hotel Sheraton Presidente.

Contaremos con la presencia de reconocidos empresarios salvadoreños

Posteriormente le (a) invitamos a un cóctel

San Salvador, noviembre de 2016

Confirmar asistencia al 2535-5101 y 2535-5105

BAC | El Salvador®

NUESTRO RECURSO HUMANO

El atraer, desarrollar, promover y retener el talento humano comprometido con la misión de Banco de América Central es lo que hace de la gestión humana uno de los pilares de la organización. Por esta razón, se invierte más de 300 mil dólares anuales en acciones formativas.

Banco de América Central, cuenta con políticas de reconocimiento por años de servicio a la empresa; cuidado y mejora personal por medio de clínica empresarial, seguros médico hospitalario, de vida, cuyo costo es más de 700 mil dólares anuales, que aunado a las cotizaciones al ISSS suman más 1.5 millones de dólares. Se promueven eventos deportivos, tanto al interior como gremialmente, al apoyar a sus colaboradores en el torneo tradicional "intramuros" y en ASOB, el año recién pasado se logró la participación de 14 equipos masculinos y 8 femeninos de fútbol sala.

A través del año, se promueve el crecimiento de los colaboradores, poniendo a su alcance, nuevas y retadoras posiciones para que el colaborador escale en su carrera profesional en el banco. El año 2016, el 35% de las plazas disponibles fueron cubiertas por promociones internas.

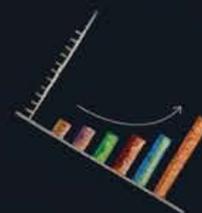
Banco de América Central promueve la diversidad, el 2016 del total de colaboradores del banco, el 58% es personal femenino, quienes desarrollan funciones que van desde atención al cliente, hasta las jefaturas y gerencias del banco. Orientados a estar mejor conectados con futuros colaboradores, se promocionan las plazas por diversos medios electrónicos, como el portal de empleos virtual en la página WEB del Banco, Facebook, portales de reclutamiento electrónico, de esta manera, logramos mejores tiempos de reclutamiento.



RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA



La Responsabilidad Social Corporativa es considerada en BAC estratégica para la sostenibilidad de nuestro negocio en el largo plazo. Razón por la que es más que un programa aislado con carácter social, es en realidad parte de la estrategia misma del negocio, impactando a nuestros diferentes grupos de interés para contribuir al desarrollo económico, social y ambiental de nuestro país.



NUESTRA RSC EN NÚMEROS:

• EDUCACIÓN Y SALUD FINANCIERA



Más de 16,000

Personas capacitadas en Educación Financiera



Más de 46,000

Personas en El Salvador aprendiendo con el Programa 123Cuenta.com



Más de 600 jóvenes

Beneficiados en 75 Centros de Alcance a nivel nacional en alianza con USAID y su programa de Prevención del Crimen y Violencia

• PROMOCIÓN AMBIENTAL



Más de 60

Centros Escolares a nivel nacional impartiendo el Programa Ahorrando Para Tu Futuro



Más de 9,000

Niños y niñas beneficiados con material de Educación Ambiental y Financiera

Más de 8,000

Libras de papel y cartón reciclado en el programa de Gestión Ambiental Interno



Más de 7,00

Libras de bolsas plásticas recicladas en el programa de Gestión Ambiental Interno



Más de 5,000

Neonatos de tortuga marina preservados en alianza con Salvanatura



5 Centros Escolares

Apadrinados con el Programa Guardianes Ambientales del FONAES beneficiando a más de 7,500 niños

• DESARROLLO DEL TALENTO HUMANO



Más de 800 voluntarios

En 74 actividades donando más de 4,000 horas

Más de 138,000 horas

De capacitación brindadas a colaboradores BAC|Credomatic



Más de 6,000 consultas

Atendidas en la Clínica Corporativa



Más de 1,200 juguetes

Entregados en Navidad a hijos de colaboradores BAC|Credomatic



Más de 80 colaboradores

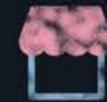
Beneficiados con ayuda por estudios universitarios

90 EduBecas

Entregadas a hijos de colaboradores BAC|Credomatic

• APOORTE AL DESARROLLO DE LOS PAÍSES EN DONDE OPERAMOS

GRÁFICA DISTRIBUCIÓN DE RIQUEZA



• INCLUSIÓN FINANCIERA

Más de 1,000 PyMES

Capacitadas en el Centro de Desarrollo Empresarial BAC|Propemi



15 Colaboradores

Capacitados en Lenguaje de Señas en el Programa de BAC Atención Especializada



• BANCA RESPONSIBLE

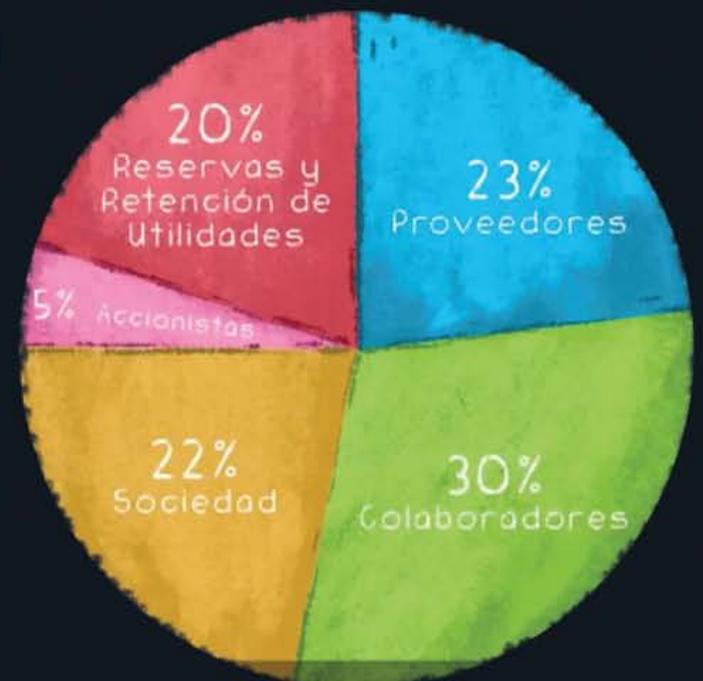
Más de 60 proveedores

Capacitados en el Programa de Desarrollo Empresarial para Proveedores BAC|Credomatic



10 becas de pregrado

y 14 becas de posgrados a través de la tarjeta UFG Credomatic



CANALES DE ATENCIÓN

    / BACCredomaticSV



www.baccredomatic.com



38
AGENCIAS BAC



ATM
KIOSCO BAC
ATM FULL



2206-4000



AGENCIAS BAC

Agencia Central y Olímpica

55 Avenida Sur entre Alameda Roosevelt y Avenida Olímpica. Edificio D, Condominio Roosevelt, San Salvador.

Agencia 25 Avenida

25 Avenida Norte No. 1165, San Salvador.

Agencia Alameda

43 Avenida Sur y Alameda Roosevelt, San Salvador.

Agencia Apopa

Centro Comercial Periplaza Apopa, Local 33-A Apopa, San Salvador.

Agencia Centro

1a. Calle Oriente y Segunda Avenida Norte, San Salvador.

Agencia Chiltiupán

Urbanización Jardines de La Libertad y Avenida Chiltiupán, Nueva San Salvador, La Libertad.

Agencia Galerías

Centro Financiero y Comercial Galerías primer nivel. Colonia Escalón, San Salvador.

Agencia Héroes

Urbanización Buenos Aires II y Pasaje Mar del Plata, Boulevard de Los Héroes y Calle Gabriela Mistral, San Salvador.

Agencia La Gran Vía

Centro Comercial La Gran Vía, segundo nivel local No.904-A, Carretera Panamericana Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

Agencia Las Palmas

Las Palmas Shopping Center, Carretera al Puerto de La Libertad, Nuevo Cuscatlán, La Libertad.

Agencia Loma Linda

Centro Comercial Loma Linda, entre Calle Manuel Enrique Araujo y Calle Loma Linda local No. 23-A , segundo nivel, Colonia San Benito, San Salvador.

Agencia Lourdes

Centro Comercial Gran Plaza Ciudad de Colón, La Libertad

Agencia Cojutepeque

Entre 4a. Av. SUR y 2a. Calle Oriente y Calle Francisco López, Cojutepeque.

Agencia Zacatecoluca

Centro Comercial San Antonio, locales 22 y 23 Zacatecoluca, La Paz.

Agencia Chalatenango

3a. Avenida Sur y Barrio El Chile, Chalatenango.

Agencia Ilobasco

1a. Avenida Sur y 2a. Calle Poniente No. 9, Barrio El Calvario, Ilobasco.

Agencia Ahuachapán

Avenida Francisco Menéndez Sur y 3a. Calle Poniente, Ahuachapán.

Agencia Santa Ana

1a. Avenida Sur y 5a. Calle Oriente, Santa Ana.

Agencia Metapán

Avenida La ceiba y Calle Los Lavaderos No.10 Barrio Santa Cruz, Metapán, Santa Ana.

Agencia Sonsonate

3a. Avenida Norte y Calle San Antonio No. 3-2, Barrio San Francisco, Sonsonate.

Agencia Usulután

Avenida Guandique No.1 y Calle Dr. Federico Penado, Usulután.

Agencia Santa Rosa de Lima

1a. Avenida Sur y Barrio La Esperanza, media cuadra de la Alcaldía de Santa Rosa de Lima, La Unión.

San Miguel Metrocentro

Metrocentro San Miguel local No. 140 San Miguel.

Agencia San Miguel Centro

Octava Calle Poniente No. 307 entre 3a. y 5a. Avenida Norte, San Miguel.

Agencia La Unión

3a. Avenida Norte No.2, Barrio El Centro, La Unión.

Agencia Metrocentro

Boulevard del Los Héroes, Metrocentro 7a. etapa, San Salvador.

Agencia Multiplaza

Centro Comercial Multiplaza segundo nivel local C-63 y 64, entre Calle Jerusalén y Carretera Panamericana, Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

Agencia Paseo

Paseo General Escalón No. 3952 San Salvador.

Agencia Próceres

Boulevard de Los Próceres Edificio No.288, San Salvador.

Agencia Plaza Mundo

Boulevard del Ejercito, Centro Comercial Plaza Mundo 4a. Etapa, segundo nivel, locales 52-54, San Salvador.

Agencia San Luis

Centro Comercial San Luis, locales del 24 al 27 Colonia San Luis, San Salvador.

Agencia Santa Elena

Urbanización Santa Elena y Boulevard Orden de Malta, edificio D'Corá, Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

Agencia Santa Tecla

2a. Calle Poniente No. 2-6 y Carretera Panamericana, Santa Tecla, La Libertad.

Agencia Soyapango Plaza

Boulevard del Ejercito Plaza Soyapango Locales 4 y 5, San Salvador.

Agencia Zona Rosa

Boulevard del Hipódromo No.311, Colonia San Benito, San Salvador.

Agencia Merliot

Centro Comercial Plaza Merliot segundo nivel locales 244 y 246. Nueva San Salvador, La Libertad

Agencia Masferrer

Final Paseo General Escalón, Edificio Juguetón frente a Redondel Masferrer. Col. Escalón

Agencia Plaza Jardín

Centro Comercial Plaza Jardín locales 3,4,5 y 6 Av. Olímpica No. 3544, San Salvador.