

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO DE BANCO AZTECA EL SALVADOR, S.A. AÑO 2016



CONTENIDO

I. Información General	3
II. Accionistas	3
III. Junta Directiva	4
IV. Alta Gerencia	5
V. Comités	6
VI. Otros	13

I. Información General

Banco Azteca El Salvador, S.A. inicio operaciones el día 30 de Julio de 2009. La Misión del Banco es: “Asegurar el bienestar y desarrollo de las familias y las comunidades en donde operamos”. La Visión del Banco es: “Ser el mejor banco en ayudar a nuestros clientes a alcanzar sus objetivos financieros, mediante la oferta de soluciones conforme a sus necesidades.”

II. Accionistas

El Capital Social de Banco Azteca El Salvador, S.A. está conformado por quinientos dos mil cientos setenta y cinco (502,175) acciones, con un valor nominal de cuarenta dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 40.00).

La estructura de la participación accionaria de Banco Azteca El Salvador, S.A. a diciembre de 2016 se detalla a continuación:

NIT	NOMBRE DEL ACCIONISTA	TOTAL DE ACCIONES	MONTO EN USD	%
96002302061015	BANCO AZTECA, S.A.	456,979	\$18279,160.00	91.00%
96001405861013	INMUEBLES ARDOMA, S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96002809811024	ELMEX SUPERIOR S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96002403951011	INTRA MEXICANA, S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96001403001017	ELEKTRA COM, S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96002909991011	SALINAS Y ROCHA, S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96001701951028	ELEKTRA CENTROAMERICA, S.A DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96002704891014	ELEKTRA SATELITAL S.A. DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
96002406811016	MERCADOTECNIA TEZONTLE S.A. DE C.V.	2,726	\$ 109,040.00	0.54%
96002506971010	MI GARANTIA EXTENDIDA S.A. DE C.V.	2,726	\$ 109,040.00	0.54%
96001312071012	COMERCIALIZADORA DE MOTOCICLETAS DE CALIDAD S.A DE C.V.	4,968	\$ 198,720.00	0.99%
		502,175	\$20,087,000.00	100.00%

Capital en USD	Número de Acciones
US \$ 20,087,000	502,175

La fecha de la Junta General de Accionistas correspondiente al año 2016, fue el día 17 de febrero de 2016.

Los puntos tratados de carácter ordinario fueron los siguientes:

1. Aprobación de agenda.
2. Lectura y aprobación del acta de la sesión anterior.
3. Conocimiento de la Memoria de Labores de la Junta Directiva, en relación al ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.
4. Conocimiento del Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, del ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.
5. Conocimiento del informe del auditor externo de la sociedad.
6. Aprobación de los puntos tercero y cuarto.

7. Nombramiento del auditor externo y fijación de sus emolumentos, así como el nombramiento de su suplente.
8. Nombramiento del auditor fiscal y fijación de sus emolumentos, así como el nombramiento de su suplente.
9. Aplicación de resultados.
10. Nombramiento de la Junta Directiva.
11. Ratificación del nombramiento de Gerente General.

III. Junta Directiva

La administración del Banco está confiada a la Junta Directiva, integrada por: un Presidente, un Vicepresidente, un Secretario y un Director Propietario e igual número de suplentes.

Los miembros de la Junta Directiva ejercen sus funciones por un periodo de dos años, pudiendo ser reelectos. Además, continuarán fungiendo como Directores, en caso que por cualquier circunstancia no se hayan electo a sus sustitutos y éstos no hayan tomado posesión de sus cargos. Sus atribuciones y los requisitos para conformar la Junta Directiva se regulan en el Pacto Social, el cual está sustentado en la Ley de Bancos y el Código de Comercio.

Dentro de los requisitos para conformar la Junta se establece poseer reconocida honorabilidad y amplios conocimientos y experiencia en materia financiera. A continuación, se presentan los miembros de Junta Directiva:

Miembro	Cargo	Fecha de Inicio del Cargo
José Alberto Balbuena Balbuena	Director Presidente	12/12/2016
Luis Niño de Rivera Lajous	Director Vicepresidente	12/12/2016
Gabriel Alfonso Roqueñi Rello	Director Secretario	12/12/2016
Marco Antonio Sotomayor Juvera	Primer Director Propietario	12/12/2016
Sergio Eduardo Gordillo Martínez	Director Suplente	12/12/2016
Jorge Goñi Caramillo	Director Suplente	12/12/2016
Rubén Darío Arroyo Flores	Director Suplente	12/12/2016
Alejandro Vargas Durán	Director Suplente	12/12/2016

3.1 Número de Sesiones

La Junta Directiva realizó 15 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	29/01/2016
Febrero	05/02/2016
	26/02/2016
Marzo	18/03/2016
Abril	19/04/2016
	28/04/2016
Mayo	23/05/2016
Junio	29/06/2016
Julio	20/07/2016
Agosto	30/08/2016
Septiembre	13/09/2016
Octubre	17/10/2016
Noviembre	09/11/2016

Comité	Fecha
Diciembre	23/12/2016
	29/12/2016

3.2 Política sobre la permanencia o rotación de los miembros

El nombramiento y cambio de los miembros de la Junta Directiva, del Gerente General y del Oficial de Cumplimiento deberán ser comunicados a la Superintendencia del Sistema Financiero, dentro de los quince días siguientes a su nombramiento.

La Junta Directiva deberá orientar a los nuevos miembros sobre las decisiones adoptadas hasta el momento de su designación, la situación financiera de la institución y las normas sobre Gobierno Corporativo. Los miembros de la Junta Directiva serán nombrados por la Junta General de Accionistas, de entre los candidatos que cumplan los requisitos.

El Pacto Social establece que los miembros de Junta Directiva serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un periodo de dos años, pudiendo ser reelectos.

En caso de que por cualquier circunstancia transcurriera dicho plazo, sin que se hubieran electo los sustitutos, aquellos continuarán en el desempeño de sus funciones hasta que se elijan éstos y tomen posesión de sus cargos.

No obstante, la Junta General de Accionistas tendrá la obligación de hacer el nuevo nombramiento de los miembros de la Junta Directiva, a más tardar dentro del plazo de seis meses de vencido el periodo de funciones de los anteriores miembros.

La falta de cumplimiento de esta obligación hará incurrir a los accionistas frente a terceros en responsabilidad personal, solidaria e ilimitada por las obligaciones que el Banco contraiga con éstos.

En caso de fallecimiento, renuncia, ausencia, licencia o impedimento temporal o definitivo del Presidente de la Junta Directiva, su vacante será ocupada por el Vicepresidente; y la de éste y restantes Propietarios por cualquiera de los Suplentes, mediante llamamiento del o de los otros miembros de la Junta, dejando constancia en el Libro de Actas de tal llamamiento y de la forma de posesión.

Si la vacante es temporal, el llamamiento del Suplente a cubrirla deberá constar en acta cuya certificación se presentará a inscripción en el Registro de Comercio y tendrá vigencia que se presente constancia al mismo Registro de la reincorporación del Director Propietario sustituido.

Si la vacante fuere definitiva, para concluir el periodo de ésta se hará nueva elección por la Junta General de Accionistas en la sesión inmediata siguiente a la fecha en que se presentó la vacante, fungiendo mientras tanto el Suplente; debiendo el Director Secretario expedir certificación del acuerdo en el cual conste la forma como ha quedado reestructurada la Junta Directiva, la que se inscribirá en el Registro de Comercio.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

IV. Alta Gerencia

La Alta Gerencia del Banco está conformada por 16 gerentes, encargados de velar por la gestión eficiente de los planes trazados y aprobados por la Junta Directiva. A continuación, quienes la conforman:

Cargo	Fecha de Inicio del Cargo
Gerente General	16/12/2015
Gerente de Área Crédito y Cobranza	01/09/2016

Cargo	Fecha de Inicio del Cargo
Gerente de Auditoría Interna	14/09/2016
Gerente de Normatividad	05/05/2008
Gerente de Crédito Normativo	16/02/2015
Gerente de Administración de Operaciones	11/11/2016
Gerente de Administración y Finanzas	31/07/2007
Gerente de Sistemas	19/07/2016
Gerente de Área Legal	26/07/2015
Gerente de Tesorería	21/05/2008
Gerente de Publicidad	26/06/2015
Gerente de Soporte de Operaciones	31/07/2007
Gerente de Recursos Humanos	16/02/2016
Gerente de Riesgos	27/09/2016
Oficial de Cumplimiento	25/07/2016
Gerente de Expansión Operativa	19/11/2012

Cambios en la Alta Gerencia

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Emilio Avel Reyes Baizabal	Gerente de Área de Crédito y Cobranza	20/05/2016
José Manuel Díaz Cabrales	Gerente de Micronegocios Azteca	12/09/2016
María Isabel Contreras Pineda	Gerente de Auditoría Interna	31/08/2016
Lyzzie Carolina Alfaro de Sánchez	Gerente de Administración de Operaciones	08/11/2016
Rubén Reséndiz Torreblanca	Gerente de Sistemas	18/07/2016
Silvia Romano Marín	Gerente de Recursos Humanos	08/05/2016
Raúl Ernesto Medrano Jiménez	Oficial de Cumplimiento	31/05/2016

V. Comités

5.1 Comité de Auditoría

Funciones Principales

- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta General de Accionistas, Junta Directiva y de las disposiciones de la Superintendencia del Sistema Financiero y del Banco Central de Reserva.
- Verificar el correcto funcionamiento del sistema de control interno y sobre el cumplimiento del Plan de Trabajo de Auditoría Interna y de los Auditores Externos, para asegurarse que correspondan a las necesidades del Banco.
- Velar por la calidad de la información financiera.

- Establecer estrategias de fortalecimiento de Control Interno y analizar el estado que guarda el sistema de Control Interno.
- Aprobar el plan de trabajo anual de Auditoría Interna.
- Implementar y vigilar el cumplimiento de las políticas dictadas por la Junta Directiva en materia de auditoría.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

Miembros del Comité y Cambios en el Periodo

Cargo
Presidente - Director Presidente de la Junta Directiva
Secretaria - Auditor Interno
Vocal - Director Vicepresidente de la Junta Directiva
Vocal - Gerente General
Vocal - Gerente de Administración de Operaciones

Cambios

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Sara Soriano de Teresa	Presidente - Directora Presidente de la Junta Directiva	12/12/2016
María Isabel Contreras Pineda	Secretaria - Auditor Interno	31/08/2016
Lyzzie Carolina Alfaro de Sánchez	Vocal - Gerente de Administración de Operaciones	08/11/2016

Número de Sesiones

El Comité realizó 12 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	25/01/16
Febrero	29/02/16
Marzo	29/03/16
Abril	28/04/16
Mayo	31/05/16
Junio	28/06/16
Julio	28/07/16
Agosto	30/08/16
Septiembre	27/09/16
Octubre	31/10/16
Noviembre	25/11/16
Diciembre	20/12/16

Temas Corporativos Conocidos

- Plan de trabajo anual y evaluaciones trimestrales de la auditoría interna.
- Seguimiento a las observaciones formuladas en los informes de Auditorías normativas, centrales y Red de Agencias.
- Seguimiento a las observaciones formuladas por la Superintendencia del Sistema Financiero.
- Cumplimiento de las Instrucciones y requerimientos de la Superintendencia del Sistema Financiero y otras instituciones.
- Cumplimiento de los acuerdos de la Junta Directiva.
- Informes de Gerentes del Banco respecto a la atención de las observaciones y recomendaciones de Auditoría Interna.

5.2 Comité de Riesgos

Funciones Principales

- Velar por una sana gestión de los riesgos del Banco y tiene como objetivos fundamentales la definición de políticas, procedimientos y metodologías en materia de riesgos.
- Dar seguimiento de los diferentes tipos de riesgos a los que está expuesto el Banco, en su operación diaria.
- Monitorear los límites establecidos y la autorización en su caso, de las desviaciones a los mismos.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

Miembros del Comité y Cambios en el Periodo

Cargo
Presidente - Director Presidente de la Junta Directiva
Secretario - Gerente de Riesgos
Vocal - Director Vicepresidente de la Junta Directiva
Vocal - Gerente General
Vocal - Auditora Interna
Vocal - Gerente de Normatividad

Cambios

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Sara Soriano de Teresa	Presidente - Directora Presidente de la Junta Directiva	12/12/2016
Roberto Antonio García Platero	Secretario - Gerente de Riesgos	27/09/2016
María Isabel Contreras Pineda	Secretaria - Auditor Interno	31/08/2016

Número de Sesiones

El Comité realizó 12 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	25/01/16
Febrero	29/02/16
Marzo	29/03/16
Abril	28/04/16
Mayo	31/05/16
Junio	28/06/16
Julio	28/07/16
Agosto	30/08/16
Septiembre	27/09/16
Octubre	31/10/16
Noviembre	25/11/16
Diciembre	20/12/16

Temas Corporativos Conocidos

- Seguimiento a los Riesgos y Administración de los mismos.
- Seguimiento al Informe del Fondo Patrimonial.
- Seguimiento del Riesgo de Mercado
- Seguimiento al Riesgo de Crédito del Portafolio de Inversiones.
- Seguimiento de las Líneas de Crédito autorizadas.
- Seguimiento al Comportamiento de la cartera de préstamos.
- Seguimiento al Comportamiento de los depósitos.
- Seguimiento de los Límites e indicadores clave.
- Seguimiento al Riesgo Operacional, Legal y Tecnológico.

5.3 Comité de Activos y Pasivos

Funciones Principales

- Evaluar y proponer estrategias de inversión y financiación del Banco.
- Evaluar y aprobar de los niveles de tasas de interés activas y pasivas.
- Definir y elaborar propuesta del plan de contingencia de liquidez.
- Actualizar las políticas de administración de la liquidez y de las inversiones financieras.
- Administrar el margen financiero para incrementar la productividad del Banco.
- Dar seguimiento a la evolución de los activos, pasivos y patrimonio del Banco.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

Miembros del Comité y Cambios en el Periodo

Cargo
Presidente - Gerente General
Secretaria - Gerente de Tesorería
Vocal - Gerente de Área Crédito y Cobranza

Cargo
Vocal - Gerente de Riesgos
Vocal - Gerente de Normatividad
Vocal - Gerente de Administración y Finanzas
Vocal - Jefe de Producto Captación y Seguros
Vocal - Gerente de Administración de Operaciones
Invitado - Auditora Interna
Invitado - Gerente de Área Legal

Cambios

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Emilio Avel Reyes Baizabal	Vocal - Gerente de Área Crédito y Cobranza	20/05/2016
Roberto Antonio García Platero	Vocal - Gerente de Riesgos	27/09/2016
Lyzzie Carolina Alfaro de Sánchez	Vocal - Gerente de Administración de Operaciones	08/11/2016
María Isabel Contreras Pineda	Invitado - Auditora Interna	31/08/2016

Número de Sesiones

El Comité realizó 12 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	22/01/16
Febrero	26/02/16
Marzo	28/03/16
Abril	27/04/16
Mayo	30/05/16
Junio	27/06/16
Julio	18/07/16
Agosto	25/08/16
Septiembre	26/09/16
Octubre	26/10/16
Noviembre	24/11/16
Diciembre	14/12/16

Temas Corporativos Conocidos

- Cambios de tasas activas del Banco.
- Disminución de tasa pasiva para Inversión Azteca Plazo en los plazos de 18 días, 270 días y 360 días.
- Disminución de tasa para el producto Guardadito.
- Aprobación de cobro de comisión o recargo para Inversión Azteca e Inversión Azteca Creciente con saldo inferior al mínimo requerido.
- Acuerdo para pasar a Junta Directiva costo del servicio seguro "Contigo Seguro Azteca" de US \$ 40.00
- Acuerdo para incorporar en el tarifario de Tasas Comisiones y Recargos en "Otros Servicios" el costo del seguro "Contigo Seguro Azteca" de US \$ 40.00

- Aprobación de alta en registros de cuentas de Banco Azteca El Salvador, S.A. y sistema LBTR a nuevo funcionario.

5.4 Comité de Créditos

Funciones Principales

- Coadyuvar estratégicamente con la Junta Directiva en el análisis y evaluación, autorización, administración y calificación del crédito, para el cumplimiento de los objetivos, metas y programas del Banco.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

Miembros del Comité y Cambios en el Periodo

Cargo
Presidente - Gerente General
Secretario - Gerente de Crédito Normativo
Vocal - Gerente de Normatividad
Vocal - Gerente de Riesgos
Vocal - Gerente de Administración y Finanzas
Vocal - Gerente de Área de Crédito y Cobranza
Vocal - Gerente de Área Legal
Vocal - Gerente de Tesorería
Invitado - Auditora Interna

Cambios

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Roberto Antonio García Platero	Vocal - Gerente de Riesgos	27/09/2016
Emilio Avel Reyes Baizabal	Vocal - Gerente de Área de Crédito y Cobranza	20/05/2016
María Isabel Contreras Pineda	Invitado - Auditora Interna	31/08/2016

Número de Sesiones

El Comité realizó 18 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	11/01/16
Febrero	09/02/16
	24/02/16
Marzo	14/03/16
Abril	11/04/16
Mayo	20/05/16
Junio	09/06/16
Julio	15/07/16

Comité	Fecha
Agosto	17/08/16
	24/08/16
Septiembre	08/09/16
	16/09/16
Octubre	14/10/16
	27/10/16
Noviembre	21/11/16
Diciembre	06/12/16
	16/12/16
	22/12/16

Temas Corporativos Conocidos

- Revisión de la colocación mensual.
- Revisión de la calidad de la cartera.
- Presentación de la propuesta para el castigo de la cartera.
- Seguimiento a la cartera vencida.
- Presentación de modificaciones a los manuales de crédito del Banco.
- Aprobación de plazo para invertir en LETES.

5.5 Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo

Funciones Principales

- Velar por el cumplimiento en general de la normatividad de Prevención de Lavado de Dinero y de Activos, y Financiamiento del Terrorismo; y de las políticas, controles y procedimientos internos.

Ver Manual de Código de Gobierno Corporativo de Banco Azteca El Salvador, S.A.

Miembros del Comité y Cambios en el Periodo

Cargo
Presidente - Director Presidente de la Junta Directiva
Secretario - Oficial de Cumplimiento
Vocal - Gerente General
Vocal - Gerente de Riesgos
Vocal - Gerente de Administración de Operaciones

Cambios

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Sara Soriano de Teresa	Presidente - Directora Presidente de la Junta Directiva	12/12/2016
Raúl Ernesto Medrano Jiménez	Secretario - Oficial de Cumplimiento	31/05/2016
Roberto Antonio García Platero	Vocal - Gerente de Riesgos	27/09/2016

Miembro	Cargo	Fecha de Baja del Cargo
Lyzzie Carolina Alfaro De Sánchez	Vocal - Gerente de Administración de Operaciones	08/11/2016

Número de Sesiones

El Comité realizó 15 sesiones durante el año 2016. A continuación, las fechas de las sesiones:

Comité	Fecha
Enero	25/01/16
Febrero	29/02/16
Marzo	29/02/16
Abril	28/04/16
Mayo	03/05/16
Junio	28/06/16
Julio	28/07/16
Agosto	30/08/16
Septiembre	27/09/16
Octubre	31/10/16
Noviembre	25/11/16
Diciembre	20/12/16

Temas Corporativos Conocidos

- Conoció de los informes proporcionados por la Oficialía de Cumplimiento, lo que incluye el seguimiento al Plan de Trabajo y de capacitación de dicha oficialía.

VI. Otros

6.1 Cambios en el Código de Gobierno Corporativo

El Manual quedó actualizado por la Junta Directiva el **día 27 de mayo de 2016 en el acta número 102.**

6.2 Cambios en el Código de Ética

El Manual quedó aprobado por la Junta Directiva el **día 30 de diciembre de 2014 en el acta número 78.**