



**Informe Anual
de Gobierno Corporativo
2019**

I. Información General

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

Banco Azul de El Salvador, S.A. pertenece al Conglomerado Financiero Grupo Azul, S.A., de conformidad a la Ley de Bancos.

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



3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece.

El Conglomerado Financiero Grupo Azul no pertenece a un Grupo Financiero Internacional.

4. Grupo Empresarial al que pertenece.

El Conglomerado Financiero Grupo Azul no pertenece a un Grupo Empresarial.

5. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad

- Inversiones Financieras Grupo Azul, S.A. 98.85%
- Otros, 1.01%

II. Accionistas

1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.

Fecha de sesión	Quórum
26 de febrero de 2019	99.11%

2. No hubo Junta Extraordinaria celebrada durante el período 2019.

III. Junta Directiva

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

Cargo	Nombre
Director Presidente	Carlos Enrique Araujo Eserski
Director Vicepresidente	Fernando Alfredo Pacas Díaz
Director Secretario	Manuel Antonio Rodríguez Harrison
Primer Director Propietario	Raúl Álvarez Belismelis
Segundo Director Propietario	Luis Rolando Álvarez Prunera
Tercer Director Propietario	Claudia Johanna Hill Vásquez
Cuarto Director Propietario	Oscar Armando Rodríguez
Primer Director Suplente	Pedro José Geoffroy Carletti
Segundo Director Suplente	Alexandra Araujo De Sola
Tercer Director Suplente	Carlos Roberto Grassl Lecha
Cuarto Director Suplente	Wilfredo López Miranda
Quinto Director Suplente	Luz María Serpas de Portillo
Sexto Director Suplente	Carmen Aída Lazo **
Séptimo Director Suplente	José Antonio Rodríguez Urrutia

**En junio de 2019, se acordó la reincorporación a la Junta Directiva de la Licenciada Carmen Aída Lazo, por lo que dicha directora vuelve a ser la Sexta Directora Suplente y como consecuencia, el Ingeniero José Antonio Rodríguez Urrutia vuelve a su posición como Séptimo Director Suplente, dicha credencial de reincorporación se inscribió en el registro de comercio el día 24 de junio de 2019.

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado.

Durante el año 2019, se llevaron a cabo treinta y una sesiones de Junta Directiva de Banco Azul S.A., según consta en el registro respectivo.

3. Descripción de la política de nombramiento de los miembros de Junta Directiva.

Los períodos de los miembros de la Junta Directiva son de tres años pudiendo ser reelectos.

4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo con el marco legal aplicable de la entidad.

Durante el año 2019, no se realizaron operaciones vinculadas con miembros de Junta Directiva a título personal.

Se realizaron operaciones con las siguientes empresas relacionadas por propiedad y/o administración:

Empresa	Tipo de relación
Inversiones Olímpica, S.A. de C.V.	Arrendamiento
Valores, S.A. de C.V.	Personal de outsourcing
Technology Group, S.A. de C.V.	Impresos varios

5. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de los miembros, en caso aplica.

No aplica la política sobre permanencia o rotación de los miembros de Junta Directiva.

6. Informe de las capacitaciones recibida en temas de gobierno corporativo o en materias afines.

La capacitación relacionada con gobierno corporativo será impartida en el segundo semestre del 2020 para la Junta Directiva.

7. Indicar que cuenta con Política de Remuneración de la Junta Directiva

De conformidad a lo aprobado por la Junta General de Accionistas, los Directores de Junta Directiva reciben doscientos cincuenta dólares por sesión asistida.

IV. Alta Gerencia

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

Cargo	Nombre
Director Ejecutivo	Oscar Armando Rodríguez
Director Financiero	Miguel Angel Cuéllar
Director de Operaciones	René Gerardo Cuestas Valiente
Director de Riesgos	Carlo Roberto Escalante

Director Legal	Horacio Larios
Director de Tecnología	Héctor Ovidio Montoya
Directora de Negocios	Patricia Paniagua de Suárez
Director de Productos e Comunicaciones	Xavier Vinals Ros*
Gerente de Gestión Humana	Rocío del Carmen Alfaro
Gerente de Auditoría Interna	Manuel Antonio Escobar**
Gerente de Cumplimiento	Alexandra González

Cambios en Alta Gerencia:

* Ingresa Xavier Vinals Ros como Director de Productos y Comunicaciones en julio 2019.

** Ingresa Manuel Antonio Escobar como Gerente de Auditoría Interna en septiembre 2019.

2. Política de selección de la Alta Gerencia

La selección de la Alta Gerencia de Banco Azul de El Salvador se realiza de acuerdo con los lineamientos establecidos dentro de la Política de Gestión Humana, la cual incluye requisitos de reclutamiento, selección de personal y contratación de personal.

3. Informe de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva

De conformidad a la norma establecida para Gobierno Corporativo, NRP-17 Normas Técnicas de Gobierno Corporativo, se le ha dado el cumplimiento al Art. 12 de la misma en relación con aprobación de Políticas y controles internos por la Junta Directiva.

V. Comité de Auditoría.

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

Durante 2019, la Junta Directiva en sesión número 17/2019, de fecha once de julio de dos mil diecinueve, acordó la reestructuración del Comité de Auditoría, de la siguiente manera, salida del comité del Director Manuel Rodríguez, quien ostentaba el cargo de Presidente; quien fue sustituido por Luz María Serpas de Portillo, como presidenta del comité de auditoría; así como, la incorporación de Carmen Aida Lazo (Directora de Junta Directiva) y Pedro José Geoffroy Carletti (Director de Junta Directiva) como integrantes del comité.

Durante 2019, la Junta directiva en sesión número 22/2019, de fecha doce de septiembre de dos mil diecinueve, quedó asentado el nombramiento de Manuel Antonio Escobar Nolasco como Auditor Interna, se sustituyendo al anterior Gerente de Auditoría Interna,

Por lo que el comité quedó conformado de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
Presidente	Luz María Serpas de Portillo
Secretario	Manuel Antonio Escobar Nolasco
Integrante	Carmen Aida Lazo
Integrante	Oscar Armando Rodríguez
Integrante	Pedro José Geoffroy Carletti

1. Número de sesiones en el período.

N° de sesiones	Tipo de sesión	Fecha de sesión
1	Ordinaria	16/01/2019
2	Ordinaria	13/02/2019
3	Ordinaria	13/03/2019
4	Ordinaria	09/04/2019
5	Ordinaria	15/05/2019
6	Ordinaria	12/06/2019
7	Ordinaria	24/07/2019
8	Ordinaria	09/10/2019
9	Ordinaria	11/12/2019

2. Detalles de las principales funciones desarrolladas en el período.

- Apoyar a la Junta Directiva a cumplir con sus responsabilidades de supervisión del sistema de control interno de Banco Azul de El Salvador, S.A.
- Efectuar seguimiento a las actividades de Auditoría Interna y Externa, evaluando su adecuado desempeño.
- Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta Directiva y de las disposiciones de los entes reguladores y supervisores.
- Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del auditor interno, auditor externo, Superintendencia del Sistema Financiero y

de alguna otra institución, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento.

- e) Contribuir en el diseño y aplicación del control interno, proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- f) Verificar el cumplimiento de las leyes y normas aplicables.
- g) Presentar a la Junta Directiva el Plan de auditoría para el año 2020

3. Temas corporativos conocidos en el período:

- a) Propuesta a la Junta Directiva de Banco Azul, para el nombramiento de Auditor Externo y Fiscal para el ejercicio 2019.
- b) Propuesta, a la Junta Directiva, del plan de auditoría interna para el año 2020.
- c) Seguimiento a los planes de trabajo de auditoría interna y externa.
- d) Seguimiento a observaciones de auditoría interna, externa y Superintendencia del Sistema Financiero.
- e) Conocimiento de estado de controles sobre los procesos revisados por auditoría interna y externa.
- f) Conocimiento y recomendación de informes trimestrales de auditoría interna.

VI. Comité de Riesgos.

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

Cargo	Nombre
Presidente	Raúl Álvarez Belismelis
Vicepresidente	Wilfredo López Miranda
Integrante	Carmen Aída Lazo *
Integrante	Oscar Armando Rodríguez
Integrante	Pedro José Geoffroy
Integrante	Juan Alfredo Pacas
Secretario	Carlo Roberto Escalante

*Licenciada Carmen Aída Lazo, se retira del Comité de Riesgos en octubre 2019.

2. Número de sesiones en el período.

N° de sesiones	Tipo de sesión
12	Ordinaria

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

- a) Informar a la Junta Directiva sobre los riesgos asumidos por la entidad, su evolución, sus efectos en los niveles patrimoniales y las necesidades adicionales de mitigación.
- b) Velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional de riesgos que supervise las estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.
- c) Asegurar e informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las políticas aprobadas.
- d) Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- a) Informe de Riesgo de Liquidez
- b) Análisis de la cartera de préstamos de Banca de Empresas
- c) Análisis de la cartera de préstamos de Banca de Personas
- d) Informe de Sanidad de Cartera
- e) Informe de Riesgo Operacional
- f) Actualizaciones a Políticas de Otorgamiento de Crédito Banca de Personas y Banca de Empresas
- g) Riesgo de Mercado del Conglomerado
- h) Informe de Compañías de Seguros
- i) Actualización de política de riesgo de liquidez
- j) Actualización de política de Seguridad de la Información.

VII. Gobierno Corporativo y Estándares Éticos

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

Durante el año 2019 no existieron cambios al Código de Gobierno Corporativo.

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

Durante el año 2019 no existieron cambios al Código de Ética.

3. Informe del Cumplimiento de las Políticas de Gestión y Control de Conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas

De conformidad a la norma establecida para la Gestión y Control de Conflictos de intereses y operaciones con partes relacionadas, se le ha dado el cumplimiento a la misma y se han respetado los límites establecidos.

VIII. Transparencia y Revelación de Información

1. Atención de los clientes

Contamos con 10 agencias para la atención de nuestros clientes:

- | | |
|---|---|
| 1. Azul Apopa
Centro Comercial Pericentro Apopa,
Local 6B, Apopa, San Salvador.
Tel: 2555-8157 | Local 219B Nivel 2, Centro Comercial
Metrocentro Santa Ana, Ciudad y
Departamento de Santa Ana
Tel: 2555-8190 |
| 2. Azul Centro
Av. Cuscatlán #.417, San Salvador
Tel: 2555-8178 | 7. Azul Santa Elena
Centro Comercial Plaza Santa Elena,
local A1, Antiguo Cuscatlán, La
Libertad.
Tel: 2555-8154 |
| 3. Azul Masferrer
Av. Masferrer Norte #520, Col. Lomas
Verdes, San Salvador.
Tel: 2555-8159 | 8. Azul San Miguel
Carretera Panamericana y Avenida
Nicaragua Kilómetro 140, San Miguel.
Tel: 2555-8184 |
| 4. Azul Merliot
Av. Jayaque, Calle Chiltiupán,
PolígonoD-2, Jardines del Volcán,
Santa Tecla.
Tel: 2555-8261 | 9. Azul Santa Tecla
Centro Comercial Santa Tecla, Calle
Panamericana y Av. Melvin Jones, local
1, Santa Tecla, La Libertad.
Tel: 2555-8151 |
| 5. Azul Olímpica
Av. Olímpica y Alameda Manuel
Enrique Araujo #3553, San Salvador.
Tel: 2555-8135 | 10. Azul Soyapango
Plaza Soyapango, Locales C6, C7 y C8
ancla G, Blvd. del Ejército Nacional,
Soyapango, San Salvador.
Tel: 2555-8171 |
| 6. Azul Santa Ana | |

En adición a nuestras agencias, contamos con los siguientes medios de atención para atender y resolver las necesidades de nuestros clientes:

- Aló Azul: 2555-8000
- Atención vía WhatsApp: 7919-2000

- Correo electrónico: soluciones@bancoazul.com
 - Sitio web: www.bancoazul.com
2. Detalles de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período del informe anual
- a) En sesión de Junta Directiva celebrada el 14 de febrero de 2019 se aprobó la creación a la Política de Crédito para salvadoreños en el exterior (SALEX).
 - b) Con fecha 26 de febrero de 2019, según acta 8/2019 se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, en la que se dio lectura y aprobación de memoria de labores de Junta Directiva del ejercicio 2018, dictamen e informe de Auditor Externo de los Estados Financiero del ejercicio 2018 y nombramiento de Auditor Externo Financiero y Fiscal para el ejercicio 2019.
 - c) En sesión de Junta Directiva celebrada el 28 de marzo de 2019, se acuerda aprobar emisión de certificados de inversión CIBANAZUL2 por cincuenta millones de dólares.
 - d) En sesión de Junta Directiva celebrada el 25 de abril de 2019 se aprobó la Reestructuración del Comité de Cumplimiento.
 - e) En sesión de Junta Directiva celebrada el 30 de mayo de 2019 se aprobó el traslado de la Agencia Azul Santa Ana, hacia un nuevo local.
 - f) En sesión de Junta Directiva celebrada el 13 de junio de 2019 se acordó cambios en la estructura Organizativa del banco, la cual entró en vigencia el 1 de julio incorporándose la Dirección Comercial.
 - g) En sesión de Junta Directiva celebrada el 13 de junio de 2019 se acordó la reincorporación a la Junta Directiva de la sexta Directora Suplente Licenciada Carmen Aida Lazo de Sanjinés.
 - h) El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en su sesión de Consejo Directivo No. CD-25/2019 con fecha 13 de agosto de 2019 autorizó asiento registral de la inscripción de Certificados de Inversión CIBANAZUL2 por cincuenta millones de dólares y con fecha 04 de septiembre la Junta Directiva de la Bolsa de Valores según resolución EM-12-2019 autorizó su inscripción.
 - i) En sesión de Junta Directiva celebrada el 12 de septiembre de 2019 se aprobó como consecuencia de la renuncia del Auditor Interno del Banco Lic. Enrique Alejandro Morales, el nombramiento del Ing. Manuel Antonio Escobar Nolasco.

- j) En carta de fecha 30 de septiembre de 2019 la Superintendencia de Sistema Financiero informó sobre la no objeción para que el banco opere el producto de tarjeta de crédito.
- k) En fecha 5 de diciembre de 2019, se aprobó el financiamiento para el banco por parte de la DEG por quince millones de dólares.

IX. Aprobación del Informe

Acuerdo N° 5 de Junta Directiva 06/2020 de fecha 19/03/2020, donde se aprobó la presente política.