

# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**FINANCIERA DESYFIN S.A.**

**Al 31 de Diciembre de 2009**



**Fecha de elaboración: 23 de marzo 2010**

**Financiera DESYFIN S.A.**

**Informe anual de Gobierno Corporativo**

**Al 31 de diciembre de 2009**

**I. Junta Directiva**

**a) Cantidad de miembros establecidos en los estatutos**

La Junta Directiva de Financiera DESYFIN S.A. estaba conformada por 8 miembros ( 3 de ellos independientes) en propiedad que pueden ser o no accionistas al 31 de diciembre de 2009.

La vigilancia de la Financiera estará a cargo de un fiscal que puede ser o no un socio de la entidad, el cual estará nombrado por cargo durante todo el plazo social conforme a lo estipulado en el acta constitutiva.

**b) Información de los miembros de la Junta Directiva**

Al 31 de diciembre de 2009, la Junta Directiva estaba conformada por los siguientes miembros:

**Cuadro No. 1  
Detalle de Miembros de Junta Directiva  
Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro J.D.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	26/01/2004
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	26/01/2004
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Secretario	26/01/2004
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Tesorero	26/01/2004
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Vocal IV	21/01/2005
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Fiscal	26/01/2004

A la fecha del informe existían los siguientes miembros independientes dentro de la Junta Directiva de la Financiera:

**Cuadro No. 2**  
**Detalle de Miembros de Junta Directiva Independientes**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro J.D.I.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
James A. Taylor	Pass: VD740803	Vocal I	26/01/2004
Richard Walter Balwin	Pass: 205138494	Vocal II	26/01/2004
James Julian Gerchow Moya	7-041-788	Vocal III	21/01/2005

**c) Variaciones en la Junta Directiva**

A la fecha de este informe y durante el periodo 2009, no se han presentado variaciones relacionadas con el retiro de alguno de los miembros de Junta Directiva, modificaciones de puestos o nuevos nombramientos de Directores.

**d) Cargos de Directores**

El siguiente detalle corresponde a los miembros de la Junta Directiva que asumen cargos de Administración o Directivos en otras entidades que forman parte del mismo Grupo Vinculado:

**Cuadro No. 3**  
**Detalle de miembros de Junta Directiva en otros cargos**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Nombre del Director</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Cargo</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Inversiones Básicas, S.A.	Presidente
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Presidente
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Fiscal
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Presidente
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	Tesorero
		Mojo investments, S.A.	Secretario
		Inversiones Básicas, S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Secretario
		Arrienda Comercial del Séptima FG	Secretario
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Tesorero

		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Vicepresidente
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Vicepresidente
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	Presidente
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Secretario
		Marketing Creativo de Costa Rica, S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Tesorero
		Arriendo Comercial del Sétima FG	Fiscal
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Fiscal
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Secretario
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	Secretario
		Mojo investments, S.A.	Tesorero
		Inversiones Básicas,S.A.	Tesorero
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Tesorero
		Inversiones Derfnam, S.A.	Presidente
		Arriendo Comercial del Sétima FG	Tesorero
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Secretario
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Tesorero
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Inversiones Básicas, S.A.	Fiscal
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Fiscal
		Marketing Creativo de Costa Rica, S.A.	Tesorero
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Fiscal
James Julian Gerchow Moya	1-0378-0745	Aviares Internacionales BQ, S.A.	Secretario
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Arriendo Comercial del Sétima FG	Presidente

**e) Cantidad de sesiones**

De acuerdo al libro de Junta Directiva de la Financiera al 31 de diciembre de 2009, se sesionó en 6 ocasiones, tomando en cuenta 4 sesiones ordinarias y 2 extraordinarias.

**f) Política de Conflicto de Intereses**

Actualmente en la Financiera existen políticas de conflicto de intereses las cuales se encuentran disponibles en el Código de Gobierno Corporativo, el cual esta publicado en el sitio web: <http://www.desyfin.fi.cr> y a disposición del público en oficinas centrales, ubicadas 100 metros este de la Rotonda La Betania Carretera a Sabanilla de Monte de Oca.

Cabe señalar que al ser la Financiera una empresa de carácter familiar, donde existen miembros que son accionistas y a su vez participan activamente dentro de la Administración de la misma, han regulado dichas participaciones dentro de su actual Código de Gobierno Corporativo el cual también está a disposición del público en el sitio web.

En el Código de Ética vigente de la Financiera también se encuentran aspectos relacionados con el conflicto de intereses.

A la fecha de este informe no se han presentado modificaciones a dichas políticas.

**g) Políticas de remuneración de Junta Directiva**

La remuneración de los directores está compuesta por una dieta por asistencia a sesiones, todo lo cual se informa a la Asamblea de Accionistas quién otorga su aprobación.

La Asamblea General de Accionistas determina los honorarios que se pagarán a los miembros de Junta Directiva, por la asistencia a cada sesión.

La Financiera analizará caso a caso cada plan de remuneración al Directorio. Sin perjuicio de lo anterior, la remuneración individual de cada director debe cumplir con dos criterios básicos:

- a. Estar en línea con la remuneración de mercado.
- b. No debe representar un porcentaje excesivo de la remuneración total del Directorio.

## h) Política de Rotación de Junta Directiva

Debe haber elección de Directorio cada cierto tiempo donde todos sus miembros sean susceptibles de ser renovados.

Debe existir un proceso formal y transparente para el nombramiento de los miembros de la mesa Directiva.

La Financiera manifiesta su interés de poseer una clara política acerca de la elección y rotación de los directores, por tanto propone la renovación cada 3 años de la Junta Directiva, siempre respetando la posibilidad de que un grupo de accionistas - que posea más del 10% de las acciones con derecho a voto - pueda solicitar la renovación de la Junta Directiva.

En lo que se refiere a los Directores independientes, cuando alguno cumpla seis años o más de permanencia en una Junta, se evaluará su reelección considerando la necesidad de renovación y el desempeño del involucrado en cuanto a su labor como Director independiente.

Naturalmente, la necesidad de renovación será más importante cuantos más años lleve el Director independiente en cuestión desempeñándose como tal.

## II. Comités de apoyo

### a) Características relevantes de los Comités de Apoyo

Los siguientes Comités corresponden a aquellos que sirven de apoyo a la gestión de la Junta Directiva de la Financiera:

**Cuadro No. 4**  
**Detalle de Comités de Apoyo a la Junta**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2009
Comité de Activos y Pasivos	4 *	Asuntos pertinentes a detención, medición y control de los diferentes riesgos y necesidades financieras a las que se ve expuesta la entidad.	Control de Presupuesto, Cartera Activo y Pasiva, los indicadores de Ficha CAMELS especialmente Suficiencia patrimonial y Activo Productivo.
Comité de Informática	4	Responsable de todos los asuntos pertinentes al apoyo del Departamento de Informática de la Financiera.	Implementación del nuevo sistema "SAP for Banking" y el COBIT en cumplimiento de la Normativa SUGEF 14-09.
Comité de Crédito	8	Estudio y aprobación de Créditos, monitoreo y control de las políticas y Normativas relacionadas.	Verificación de cambios en la Normativa de Crédito 1-05 y otras relacionadas y sus repercusiones en la Cartera.
Comité de Auditoría	4	El Comité funciona como órgano de apoyo para el monitoreo, control y seguimiento de las políticas, procedimientos, normativas y otros aspectos operativos	Cumplimiento de los planes de Auditoría y otras tareas extraordinarias como cumplimiento del Reglamento Gobierno Corporativo y apoyo al

		contables que se establezcan en la Financiera.	sistema SAP.
Comité de Cumplimiento	4	Tiene la función de apoyar y vigilar a la oficialía de Cumplimiento, así como verificar el cumplimiento de la Ley 8204, su reglamento o otras leyes y normativas relacionadas.	Verificación de las modificaciones a la ley No. 8204 y la normativa relacionada y la nueva ley contra la delincuencia Organizada No. 8754
Comité de Ética	5	Tiene por finalidad establecer normas sobre la conducta que los Directores y funcionarios deben observar en el desempeño de sus cargos.	Conformación del Comité y la revisión e implementación del Código de Ética aplicable a todos los miembros de la Financiera
Comité de Gestión Ambiental	4	Responsable de la creación, implementación y seguimiento del Sistema de Gestión Ambiental y Social de la Financiera.	Implementación de los planes de gestión integral de los residuos sólidos en Financiera, Plan de reciclaje, siembra de árboles y Planes de Capacitaciones al personal sobre los proyectos ambientales.
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas	5	Comité encargado de proveer de seguridad, protección y atención a los empleados en el desempeño de su trabajo.	Conformación de los miembros del Comité y capacitaciones de un asesor externo a los distintos responsables. Presentación de Planes de Emergencia y Evacuaciones. Coordinación de simulacros en nuevo edificio.

\*Uno de ellos independiente

## b) Miembros de Comités de Apoyo

El siguiente detalle corresponde a la conformación de cada uno de los Comités con que cuenta la Financiera al 31 de diciembre de 2009:

**Cuadro No. 5  
Detalle de Miembros de Comité de Activos y Pasivos  
Al 31 de diciembre de 2009**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	10-9-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	10-9-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Secretario	10-9-09
Miembro Independiente			
James Julian Gerchow Moya	7-041-788	Vocal I	10-9-09

**Cuadro No. 6  
Detalle de Miembros de Comité de Informática  
Al 31 de diciembre de 2009**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Presidente	5-10-09
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Vicepresidente	5-10-09
Erick Hernández Gómez	1-815-978	Secretario	5-10-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Vocal I	5-10-09

**Cuadro No. 7  
Detalle de Miembros de Comité de Crédito  
Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	20-10-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	20-10-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Secretario	20-10-09
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Vocal I	20-10-09
Walter Hernández Valladares	1-939-085	Vocal II	20-10-09
Alfonso Alvarez Serrano	3-307-563	Vocal III	20-10-09
Ana Lucia Gomez	1-868-872	Vocal IV	20-10-09
Adriana Leal Rodríguez	1-922-535	Vocal V	20-10-09

**Cuadro No. 8  
Detalle de Miembros de Comité de Auditoria  
Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	10-2-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	10-2-09
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Secretario	10-2-09
Johnny González Álvarez	1-935-251	Vocal I	10-2-09

**Cuadro No. 9  
Detalle de Miembros de Comité de Cumplimiento  
Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Presidente	20-10-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Vicepresidente	20-10-09
Ileana Vargas González	1-741-458	Secretaria	20-10-09
Walter Hernández Valladares	1-939-085	Vocal I	20-10-09



**Cuadro No. 10**  
**Detalle de Miembros de Comité de Ética**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Mario Valladares Guilá	1-623-489	Presidente	20-10-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	20-10-09
Hazel Rodríguez Araya	1-925-190	Secretaria	20-10-09
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Vocal I	20-10-09
Ana Lucia Gómez	1-868-872	Vocal II	20-10-09

**Cuadro No. 11**  
**Detalle de Miembros de Comité de Gestión Ambiental**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Parry Cornejo Zamora	1-848-747	Presidente	20-10-09
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Vicepresidente	20-10-09
Andrea León Ortiz	1-948-779	Secretaria	20-10-09
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Vocal I	20-10-09

**Cuadro No. 12**  
**Detalle de Miembros de Comité de Salud Ocupacional y Brigadas**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Coordinadora General de Brigadas	20-10-09
Andrea León Ortiz	1-948-779	Sub-coordinadora General de Brigadas	20-10-09
Alexander Murillo Guillen	1-760-250	Coordinador de Brigadas de Incendio	20-10-09
Marianella Marengo Godoy	1-1004-402	Coordinador de Brigadas de Primeros Auxilios	20-10-09
Wagner Bonilla Porras	1-1202-218	Coordinador de Brigadas de Evacuación	20-10-09

**c) Políticas para la selección, nombramiento y destitución de miembros de comités de apoyo**

Existen políticas para la selección, nombramiento y destitución de los miembros de los comités de apoyo una vez constituidos.

Dichos miembros serán designados o destituidos por la propia Junta Directiva de la sociedad para periodos de 3 años, pudiendo ser reelegidos por un plazo igual o inferior.

**d) Políticas para la remuneración de miembros de comités de apoyo**

A la fecha de este informe la Financiera tiene la directriz de no remunerar a los miembros de los distintos comités conformados en la entidad ya que la mayoría corresponden a empleados de la Financiera que sesionan en horas laborales.

**e) Política interna sobre rotación de miembros de los comités de apoyo**

Los miembros del Comité serán elegidos por Junta Directiva por un período máximo de 3 años, renovables por períodos máximos de igual duración o menor a discreción del Órgano Director.

**f) Políticas de abstención de votar de miembros de comités de apoyo**

En lo referente al Gobierno Corporativo, cada uno de los miembros principales y suplentes, deben:

- Cumplir y velar por el cumplimiento del Manual de Gobierno Corporativo y el Código de Ética.
- Actuar de manera equitativa frente a todos.
- Identificar y seleccionar mecanismos alternos para resolver posibles conflictos de interés del Presidente de la Financiera y otros miembros.
- Abstenerse de participar en la deliberación y votación de un asunto que implique un conflicto de interés.

**g) Cantidad de sesiones de comité de apoyo**

Durante el período 2009, se presentó el siguiente número de sesiones para cada uno de los Comités de apoyo constituidos a esa fecha:

**Cuadro No. 13**  
**Detalle de sesiones Comités de Apoyo a la Junta**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

Nombre del Comité	Número de Sesiones
Comité de Activos y Pasivos	11
Comité de Informática	4
Comité de Crédito	43

<b>Comité de Auditoria</b>	<b>5</b>
<b>Comité de Cumplimiento</b>	<b>4</b>
<b>Comité de Ética</b>	<b>3</b>
<b>Comité de Gestión Ambiental</b>	<b>2</b>
<b>Comité de Salud Ocupacional y Brigadas</b>	<b>4</b>

### III. Operaciones vinculadas

#### a) Operaciones vinculadas con miembros Junta Directiva

El siguiente detalle corresponde a operaciones entre la entidad y los miembros de Junta Directiva:

**Cuadro No. 14**  
**Detalle de operaciones con Miembros de Junta Directiva**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Nombre del Director</b>	<b>Tipo de Operación</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo</b>
Mauricio Lacayo Beeche	Préstamo	Colones	¢10,349,232.49
Silvio Lacayo Lacayo	Préstamo	Colones	¢5,954,000.00
Silvio Lacayo Lacayo	Inversiones a la Vista	Colones	¢599.54
Silvio Lacayo Beeche	Préstamo	Colones	¢4,984,889.87
Manfred Lacayo Beeche	Préstamo	Colones	¢4,027,569.72
Manfred Lacayo Beeche	Inversiones a la Vista	Colones	¢42,213.49
Manfred Lacayo Beeche	Inversiones a la Vista	Dólares	\$10,046.52
James A. Taylor	Inversiones a la Vista	Dólares	\$1,719.20

#### b) Operaciones relacionadas con entidades vinculadas

El siguiente muestra las operaciones entre la entidad y otras empresas de su grupo vinculado:

**Cuadro No. 15**  
**Detalle de operaciones con otras entidades vinculadas**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Tipo de Operación</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo</b>
Arrendadora Fin & Desc S.A.	Préstamo	Colones	¢363,420,460.81
Arrendadora Fin & Desc S.A.	Inversiones a la Vista	Colones	¢2,165.72
Arrendadora Fin & Desc S.A.	Inversiones a la Vista	Dólares	\$37,874.65
Aviares Internacionales B Q S A	Préstamo	Colones	¢46,504,674.06
Aviares Internacionales B Q S A	Inversiones a la Vista	Dólares	\$344.88
Inversiones Básicas S A	Préstamo	Colones	¢52,291,467.31
Inversiones Básicas S A	Inversiones a la Vista	Colones	¢4,786,931.94
Inversiones Básicas S A	Inversiones	Colones	¢64,469,350.00
Arrienda Comercial del Séptima Fg S.A.	Cuenta por cobrar	Colones	¢4,814,039.95
Arrienda Comercial del Séptima Fg S.A.	Inversiones a la Vista	Dólares	\$511.57
Inversiones Così S.A.	Inversiones a la Vista	Dólares	\$4.78
Inversiones Così S.A.	Inversiones a la Vista	Colones	¢228,060.39
Inversiones Derfnam S.A.	Préstamo	Colones	¢8,841,338.75

Inversiones Derfnam S.A.	Inversiones	Colones	¢58,000,000
Marketing Creativo de Costa Rica S.A.	Préstamo	Colones	¢436,675.77
Mojo Investments Cr S.A.	Préstamo	Colones	¢152,538,083.59
Mojo Investments Cr S.A.	Inversiones	Dólares	\$200,061.00
Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos S A	Préstamo	Colones	¢2.968,649.47
Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Préstamo	Colones	¢9,500,000.00
Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Inversiones a la Vista	Colones	¢4,333,712.86
Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A	Cuentas por pagar	Colones	¢8,000,000.00
Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Cuentas por pagar	Dólares	\$486.00

### c) Operaciones de Emisores de valores accionarios con Accionistas

A la fecha de este informe no existen operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y los accionistas con influencia significativa de la entidad, entendiendo como relevantes a aquellas operaciones cuyo monto sea igual o supere el cinco por ciento (¢207.123.228) del total del patrimonio a la fecha de cierre del periodo, si se trata de partidas relacionadas con activos o pasivos, o del diez por ciento (¢58.795.780) del total de ingresos de los resultados acumulados del periodo, si se trata de partidas relacionadas con ingresos o gastos.

## IV. Auditoría externa

### a) Nombre de la firma de auditoría externa contratada para la auditoría de los estados financieros del periodo.

Para el 2009 se contrató a la Firma de Auditores Externos Deloitte & Touche.

### b) Número de años que la firma de auditoría externa lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de los estados financieros de la entidad.

Esta firma de Auditores Independientes lleva 2 años consecutivos realizando el dictamen de los Estados Financieros de Financiera DESYFIN S.A.

### c) Otros servicios de la firma Externa

Para el 2009, se contrató a la firma Deloitte para los siguientes trabajos relacionados con el cumplimiento de la normativa SUGEF 14-09 y el Reglamento de la Ley 8204, respectivamente:

- Consultoría en la Evaluación del Estado Actual de la Normativa SUGEF 14-09
- Diagnóstico de Procesos para el cumplimiento de la Normativa SUGEF de la Ley 8204.

**d) Mecanismos establecidos por la entidad para preservar la independencia del auditor externo.**

Los mecanismos establecidos por la Financiera para preservar la independencia del Auditor externo corresponden a:

**Requisitos de independencia**

Además de los requisitos de idoneidad, experiencia profesional y de renombre a nivel internacional, que se discuten dentro del Comité de Auditoría, encargado de evaluar la escogencia de la firma Auditora, la Financiera verifica que los Auditores externos sean independientes, no existiendo ningún parentesco o relación de afinidad con el personal de la firma y los funcionarios de la entidad.

**Declaración Jurada de Auditores Externos**

Dentro de la documentación soporte con que cuenta la Financiera para preservar la independencia de los Auditores externos se encuentra la declaración Jurada que se solicita a la firma seleccionada la cual indica entre otros aspectos importantes que los auditores externos:

- No han desempeñado cargos en la Financiera
- No poseen participación accionaria
- No poseen operaciones financieras con la entidad
- Los honorarios no se pactan sobre la base del resultado financiero auditado.

**Prestación de servicios complementarios**

La Financiera verifica mediante su proceso de contratación que la firma auditora no haya prestado, en forma directa o a través de una compañía relacionada, los servicios complementarios como contabilidades asesorías legales, administrativas, operativas, etc.

**V. Estructura de propiedad**

**a) Miembros de Junta Directiva, gerente general o miembros de comités de apoyo que posean participación accionaria, directa o indirecta, en el capital social de la entidad:**

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social de la Financiera estaba conformado por 1.263.185 acciones comunes con un valor nominal de ¢1.000 cada una, por un total de ¢1.263.185.000 y por 3.847 acciones preferentes, 2.000 de la Serie E, y 780 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie F y 1067 acciones capitalizadas correspondiente a la Serie G, con un valor nominal de US\$1,000 cada una, por un total de ¢1.962.549.200, para un total de capital social de ¢3.225.734.200

El siguiente detalle corresponde al capital accionario de la Financiera distribuido por participación de miembros de Junta Directiva y otros que no forma parte de dicho Órgano Director:

**Cuadro No. 16**  
**Detalle accionario de la Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

Descripción	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el capital social
Detalle por parte de miembros de Junta Desyfin, S.A.	<b>1,264,226</b>	<b>¢ 1,812,191,830</b>	<b>56%</b>
Detalle por parte de personas externas a la Junta Directiva. Desyfin, S.A.	<b>2.806</b>	<b>¢1.413.542.370</b>	<b>44%</b>
<b>Total</b>	<b>1,267,032</b>	<b>¢3,225,734,200</b>	<b>100%</b>

El siguiente detalle corresponde al capital accionario de la Financiera en donde existen miembros de Junta Directiva así como de los Comités de apoyo y de la Administración:

**Cuadro No. 17**  
**Detalle de accionario de miembros de Junta**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

Nombre de la Sociedad	Número de identificación	Representante Legal	Cargo en la Junta Directiva	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el capital social
Arrienda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	Vocal IV	414,209	418,993,500	13%
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	Tesorero	118,655	138,732,180	4%
Aviares Internacionales BQ, S.A.	3-101-232154	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	105	50,268,750	2%
Cricamola S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	45	21,543,750	1%
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Walter Balwin	Vocal II	79,698	488,598,900	15%
Inversiones Cosi S.A.	3-101-268317	Mauricio Lacayo Beeche	Secretario	9	4,308,750	0%
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	Vicepresidente	118,648	135,376,250	4%
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	414,209	418,993,500	13%
Sociedad de Administradora de Acciones Cosi S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	Secretario	118,648	135,376,250	4%
<b>Saldos Totales por parte de miembro de Junta de Desyfin, S.A.</b>				<b>1,264,226</b>	<b>¢ 1,812,191,830</b>	<b>56%</b>

**b) Movimientos en la estructura accionaria que fueran realizados por los miembros de Junta Directiva, gerente general o miembros de comités de apoyo, en su calidad de accionistas, durante el periodo.**

El siguiente detalle corresponde a los movimientos accionarios de las compañías a las que pertenecen los miembros de Junta Directiva:

**Cuadro No. 18**  
**Detalle accionario de miembros de Junta**  
**Al 31 de diciembre de 2009**

Nombre de la sociedad	Cédula Jurídica	Representante Legal	Fecha de Operación	Número de acciones	Descripción de la operación
Arrienda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	10 Junio 2009	121,876	Incremento de Acciones
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	10 Junio 2009	35,026	Incremento de Acciones
Aviares Internacionales BQ, S.A.	3-101-232154	James Julian Gerchow Moya	10 Junio 2009	95	Traspaso Acciones
Cricamola S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	10 Junio 2009	45	Incremento de Acciones
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Walter Balwin	16 Enero y 10 Junio 2009	23,999	Incremento de Acciones
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	10 Junio 2009	35,026	Incremento de Acciones
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	10 Junio 2009	121,847	Incremento de Acciones
Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	10 Junio 2009	35,026	Incremento de Acciones

**c) Entidades autorizadas para realizar oferta pública de acciones en el mercado costarricense**

Sobre este punto, a la fecha de cierre de este informe, la Financiera no se encontraba autorizada para realizar oferta pública de acciones en el mercado costarricense.

**Programas de recompra de acciones**

A la fecha de este informe la Financiera no contaba con programa de recompra de acciones comunes que se hayan ejecutado durante el período.

## VI. Preparación del informe

### a) Aprobación de informe

En la sesión extraordinaria No. 64 del 26 de marzo de 2010, de la Junta Directiva se aprueba el informe anual de Gobierno Corporativo según consta en el libro de actas, debidamente firmado por los miembros de Junta Directiva presentes.

### b) Voto de abstención o en contra sobre el informe

Ninguno de los Miembros de la Junta Directiva votó en contra o se abstuvieron al momento de aprobar este informe con corte al 31 de diciembre de 2009.

### c) Aspectos a considerar en próxima Asamblea y Junta de 2010.

Para el mes de abril de 2010, se celebrará una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas Comunes y una Junta Directiva Ordinaria en donde se abordarán temas relacionados con las modificaciones a algunas cláusulas del Pacto Constitutivo de la Financiera como los relacionados con cambios en el actual fiscal de la Junta Directiva, el Vicepresidente, vocales y otros aspectos de carácter legal que se deben ratificar para efectos de cumplir con lo establecido en las disposiciones legales tanto del Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por el CONASSIF como lo establecido en el Código de Comercio.

-----Última línea del Informe-----