

# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**FINANCIERA DESYFIN S.A.**

**Al 31 de Diciembre de 2016**



**Fecha de elaboración: 01 de marzo 2017**

**Financiera DESYFIN S.A.**

**Informe Anual de Gobierno Corporativo**

**Al 31 de diciembre de 2016**

**I. Junta Directiva**

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

La Junta Directiva de Financiera DESYFIN S.A. estaba conformada por 7 miembros (3 de ellos independientes) en propiedad que pueden ser o no accionistas al 31 de diciembre de 2016.

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 2016, la Junta Directiva estaba conformada por los siguientes miembros:

**Cuadro No. 1  
Detalle de Miembros de Junta Directiva  
Al 31 de diciembre de 2016**

Miembro J.D.	Número de identificación	Cargo en la Junta Directiva	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente	26/01/2004
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero	26/01/2004
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Vocal I	12/06/2015
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV	12/06/2015

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 2016**

Miembro J.D.I.	Número de identificación	Cargo en la Junta Directiva	Fecha de último nombramiento
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario	12/06/2015
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II	15/10/2015
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III	21/01/2005

**c) Variaciones en la Junta Directiva**

Al 31 de diciembre de 2016, se presentaron variaciones relacionadas con el retiro y nuevos nombramientos de los miembros que conformaron la Junta Directiva del año 2016.

**Cuadro No. 3**  
**Detalle de Miembros Junta Directiva- Retiros**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

Miembro J.D	Número de identificación	Fecha de retiro
Mario Maroto Lizano	2-0284-0653	30/03/2016

**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. 4**  
**Detalle de miembros de Junta Directiva en otros cargos**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Nombre del Director</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Cargo</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Inversiones Básicas, S.A.	Presidente
		Arrendadora Desyfin S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Fiscal
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Presidente
		Grupo Desyfin, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Presidente
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Presidente
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Tesorero
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Presidente
		3-101-698675, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Comercial del Este LB, S.A.	Presidente
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Secretario
		Inversiones Cosi, S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Tesorero
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Tesorero
		Arrendadora Desyfin S.A.	Secretario
		Arrienda Comercial del Séptima FG, S.A.	Fiscal
		Grupo Desyfin, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Secretario
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Fiscal
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Tesorero
		Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	Fiscal
		Sociedad Administradora de Acciones Cosi, S.A.	Presidente
		3-101-698675, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Comercial del Este LB, S.A.	Secretario
North Pineapple Investments, S.A.	Fiscal		

Nombre del Director	Número de identificación	Nombre de la Entidad	Cargo
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Mojo Investments, S.A.	Tesorero
		Inversiones Básicas, S.A.	Tesorero
		Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Tesorero
		Inversiones Cosi, S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Presidente
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Fiscal
		Arrendadora Desyfin S.A.	Tesorero
		Arriendo Comercial del Séptima FG, S.A.	Tesorero
		Desarrollos Turísticos Obeca, S.A.	Tesorero
		Grupo Desyfin, S.A.	Tesorero
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Tesorero
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Fiscal
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Secretario
		Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	Presidente
		Sociedad Administradora de Acciones Cosi, S.A.	Secretario
		3-101-698675, S.A.	Tesorero
Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Tesorero		
Inmobiliaria Comercial del Este LB, S.A.	Tesorero		
North Pineapple Investments, S.A.	Secretario		
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Aviaraes Internacionales BQ, S.A.	Secretario
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Arriendo Comercial del Séptima FG, S.A.	Presidente
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Fiscal
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Vicepresidente
		Grupo Desyfin, S.A.	Vocal I
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Arrendadora Desyfin S.A.	Fiscal
		Grupo Desyfin, S.A.	Fiscal
		Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Fiscal

**e) Cantidad de sesiones**

De acuerdo al libro de Junta Directiva de la Financiera al 31 de diciembre de 2016, se sesionó en 12 ocasiones de manera ordinaria y 1 ocasión de manera extraordinaria.

**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 Montes de Oca.

Cabe señalar que el Capital Social de la Financiera se conforma tanto por accionistas comunes como preferentes, en proporciones equilibradas, donde existen accionistas que 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. 5  
Detalle de Comités de Apoyo a la Junta  
Al 31 de diciembre de 2016**

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2016
Comité de Riesgos	7 de los cuales 3 son independientes	Asuntos pertinentes a detención, medición y control de los diferentes riesgos y necesidades financieras a las que se ve expuesta la entidad.	Seguimiento de la exposición global de la Entidad y de las exposiciones a los diversos riesgos según el apetito de riesgo reflejado en el Perfil de Riesgos Mensual. Seguimiento de los indicadores CAMELS y demás índices internos, así como métricas de tipo cualitativo. Análisis de las ofertas de proveedores de soluciones de riesgos de crédito (SCORE y RATING), así como de riesgo operativo, gobierno, control y cumplimiento, que estarán siendo implementados en el 2017. Continuación del proyecto “Aprendizaje de Malas Experiencias Crediticias”, del cual se generan propuestas para la mejora de políticas, procedimientos, estrategias y límites y herramientas vinculadas con la gestión del riesgo de crédito y la adopción de mejoras en los procesos de administración crediticia.
Comité de Activos y Pasivos	9	Brindar soporte a la Gerencia Financiera y a la Gerencia General en la gestión de los riesgos de mercado y liquidez derivados de las estructura del balance de Financiera Desyfin.	Apoyar en la definición y seguimiento de estrategias operativas, planes e indicadores de riesgo financiero que ayuden a mantener una estructura óptima del balance, que permita el logro de los objetivos de rentabilidad y crecimiento, dentro de parámetros razonables de riesgo y alineada con el rumbo estratégico formulado.
Comité de Tecnología de Información	6	Responsable de todos los asuntos pertinentes al apoyo del Departamento de Informática de la Financiera.	Seguimiento proyectos de tecnología (Mejoras SAP, Rentabilidad por Cliente, Validador SICVECA, Gestión de Riesgo, Otros); Revisiones de Auditoría; SUGEF 14-09 está en proceso de modificaciones.
Comité de Crédito	14 de los cuales 2 son independiente	Estudio y aprobación de Créditos, monitoreo y control de las políticas y Normativas relacionadas.	Se aprobó establecer una unidad centralizada de análisis de casos Grupo 2 dentro del departamento de análisis actual. Esto con el fin de suspender el procesamiento en las distintas sucursales.
Comité de Auditoría	5 de los cuales 1 es independiente	El Comité funciona como órgano de apoyo para el monitoreo, control y seguimiento de las políticas, procedimientos, normativas y otros	Supervisión in situ de SUGEF sobre Cartera de Crédito. Auditoría Externa de Riesgos SUGEF 2-10 y Cumplimiento SUGEF 12-10 y de los Estados Financieros. Controles de indicadores

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2016
		aspectos operativos contables que se establezcan en la Financiera.	ficha CAMELS y de riesgos crediticios, financieros, operativos, entre otros. Revisiones de áreas de riesgos. Controles con base en las nuevas normativas y modificaciones de los Acuerdos SUGEF. Control de revisión de sucursales por medio de matrices de riesgos.
Comité de Cumplimiento	5	Tiene la función de apoyar y vigilar a la Oficialía de Cumplimiento, así como verificar el cumplimiento de la Ley 8204, su reglamento u otras leyes y normativas relacionadas.	Revisión de política Conozca a su Cliente de expedientes de clientes de Captación y Negocios. Capacitación y evaluación de la Ley 8204 a todo el personal y a la Junta Directiva. Envíos de ingresadores de Legitimación de Capitales a SUGEF.
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.	Revisión e implementación del Código de Ética aplicable a todos los miembros de la Financiera.
Comité de Responsabilidad Social	3	Responsable de la creación, implementación y seguimiento del programa de Responsabilidad Social Empresarial.	<p>“Plan de Reducción de Gastos Desyfin 2016” cuya campaña tiene como principal objetivo crear conciencia sobre la importancia del uso adecuado y controlado de los recursos, desarrollando un gran énfasis en la concientización de la responsabilidad que tenemos todos como colaboradores Desyfin.</p> <p>Se realizó el lanzamiento de la campaña “Nuestros Valores Desyfin” la cual tiene como principal objetivo: comunicar y refrescar la línea de valores que representan a Desyfin y explicar el significado de cada uno de ellos. Bajo el slogan “CORRECTO”.</p> <p>Se programó la primera campaña de Donación de Sangre realizada en Desyfin en conjunto con el Banco Nacional de Sangre, aportando nuestra ayuda al bien social y donando vida a quienes lo necesitan.</p> <p>Continuidad del programa números verdes, abarcando temas como el reciclaje y ayudas a la comunidad e instituciones como FUNDASODISA, ASCRIGERE, REDES DE ESPERANZA.</p> <p>Fortalecimiento del programa médico a través de médicos de empresa, nutricionista, odontología y exámenes clínicos de laboratorio.</p> <p>Voluntariado en el mes de diciembre con la campaña has feliz a un niño, beneficiando al programa de la Iglesia la Soledad.</p> <p>Aprobación de mejores convenios y beneficios que contribuyen con el bienestar del colaborador y familiares.</p>
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	7	Comité encargado de proveer seguridad, protección y atención a los empleados en el desempeño de su trabajo.	Fortalecimiento de los convenios médicos ofrecidos por la Financiera. Coordinación y retroalimentación para mejorar la función de los brigadistas. Incorporación de nuevos miembros al equipo de brigadistas tanto para Oficinas Centrales como para Sucursales. Visitas a las sucursales para verificar los planes de evacuación activos.

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2016
Comité de Compensación	5 de los cuales 2 son independientes	Comité responsable de establecer y analizar el paquete de compensación y beneficios de los colaboradores de Desyfin.	<p>Análisis de la compensación y beneficios de los colaboradores de Financiera, Leasing y Seguros cuyas principales decisiones en el 2016 se basaron en:</p> <p>Aumento salarial decretado por el Consejo Nacional de Salarios para el sector privado.</p> <p>Revisión de los resultados de la encuesta salarial (SEIS) de PWC, basada en un análisis comparativo de los salarios de los bancos de la muestra seleccionada.</p> <p>Análisis y revisión de las notas de evaluación de desempeño.</p> <p>Tiempo de laborar en la empresa.</p> <p>Revisión de compensación de los ejecutivos y del personal estratégico.</p> <p>Análisis de casos especiales, puestos y salarios.</p> <p>Beneficios para el personal, con el objetivo de retener el talento y mejorar el Clima Organizacional.</p>

**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 2016:

**Cuadro No. 6  
Detalle de Miembros de Comité de Riesgos  
Al 31 de diciembre de 2016**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	10/09/2009
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	10/09/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero de Junta Directiva	10/09/2009
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	07/03/2014
<b>Miembros Independientes</b>			
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	10/09/2009
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario Junta Directiva	12/06/2015
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II Junta Directiva	15/10/2015

**Cuadro No. 7**  
**Detalle de Miembros de Comité de Activos y Pasivos**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	25/10/2016
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	25/10/2016
Randall Alvarado Montero	1-0840-0355	Gerente Mercadeo y Negocios	25/10/2016
Ana Lucia Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	25/10/2016
David Otero Solana	8-0062-0722	Gerente de Captación, Banca Electrónica y Medios de Pago	25/10/2016
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente Administrativo	25/10/2016
Emerson Salazar Vega	3-0333-0997	Jefe Tesorería	25/10/2016
Karina Artavia Vega	1-1237-0402	Analista Financiera	25/10/2016
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	25/10/2016

**Cuadro No. 8**  
**Detalle de Miembros de Comité de Tecnología de Información**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV Junta Directiva	05/10/2009
Erick Hernández Gómez	1-0815-0978	Jefe de TI	05/10/2009
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	07/03/2014
Christopher Benitez Bonilla	1-1462-0436	Auditor de TI	24/08/2015
Johnny González Álvarez	1-0935-0251	Auditor Interno	16/05/2011
Maricelly Garita Leitón	1-0892-0968	Representante Gerencia General	25/04/2014

**Cuadro No. 9  
Detalle de Miembros de Comité de Crédito  
Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	20/10/2009
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	20/10/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	20/10/2009
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV Junta Directiva	20/10/2009
Randall Alvarado Montero	1-0840-0355	Gerente de Mercadeo y Negocios	03/03/2014
Ana Lucia Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	20/10/2009
Alain Granados Brenes	1-1055-0510	Gerente de Sucursal	01/09/2015
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-0347	Gerente de Sucursal	14/11/2013
Gerardo Solís Hernández	1-1057-0113	Gerente de Sucursales	30/09/2013
Joan Jiménez García	1-1155-0237	Gerente de Sucursal	01/08/2017
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente Administrativo	14/12/2011
Laura Mejía Monge	3-0338-0692	Gerente de Leasing	10/11/2014
<b>Miembros Independientes</b>			
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	01/02/2013
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II Junta Directiva	21/07/2015

**Cuadro No. 10**  
**Detalle de Miembros de Comité de Auditoría**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	10/02/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	14/12/2010
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	14/12/2010
Johnny González Álvarez	1-0935-0251	Auditor Interno	10/02/2009
<b>Miembro Independiente</b>			
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario Junta Directiva	13/06/2016

**Cuadro No. 11**  
**Detalle de Miembros de Comité de Cumplimiento**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	20/10/2009
Ileana Vargas González	1-0741-0458	Oficial de Cumplimiento	20/10/2009
Cindy Loayza Vega	1-1101-0869	Oficial de Cumplimiento Adjunto	04/08/2014
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente de Proyectos	19/06/2012
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	20/10/2009

**Cuadro No. 12**  
**Detalle de Miembros de Comité de Ética**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Mario Valladares Guilá	1-0623-0489	Jefe Departamento Legal	22/12/2010
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	22/12/2010
David Otero Solana	8-0062-0722	Gerente Banca Electrónica	19/10/2015
Ana Lucía Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	22/12/2010
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	22/12/2010

**Cuadro No. 13**  
**Detalle de Miembros de Comité de Responsabilidad Social**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Parry Cornejo Zamora	1-0848-0747	Jefe Análisis de Crédito	20/10/2009
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	20/10/2009
Tatiana Segura Ortiz	1-1165-0379	Jefe Recursos Humanos	06/12/2011

**Cuadro No. 14**  
**Detalle de Miembros de Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Sergio Francisco Mora Montenegro	1-1262-0409	Asistente de TI	01/06/2016
Hellen Rojas Villalta	1-0798-0633	Asistente de Crédito y Cobro	04/11/2011
Tatiana Segura Ortiz	1-1165-0379	Jefe Recursos Humanos	05/12/2014
Edgar Andrés Ortiz Garbanzo	1-0898-0615	Analista de Crédito	04/06/2016
Doris Oviedo Rivera	1-0971-0964	Asistente de Contabilidad	10/01/2015
Milton Hincapié Vargas	1-1082-0560	Asistente de Tesorería	27/11/2013
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	27/11/2013

**Cuadro No. 15**  
**Detalle de Miembros de Comité de Compensación**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	15/07/2014
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	15/07/2014
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	15/07/2014
<b>Miembros Independientes</b>			
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario Junta Directiva	15/07/2014
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	15/07/2014

**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 2016, se presentó el siguiente número de sesiones para cada uno de los Comités de apoyo constituidos a esa fecha:

**Cuadro No. 16  
Detalle de sesiones Comités de Apoyo a la Junta  
Al 31 de diciembre de 2016**

Nombre del Comité	Número de Sesiones
Comité de Riesgos	13
Comité de Activos y Pasivos	2
Comité de Tecnología de Información	8
Comité de Crédito	52
Comité de Auditoria	8
Comité de Cumplimiento	4
Comité de Ética	4
Comité de Responsabilidad Social	4
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	4
Comité de Compensación	2

**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. 17  
Financiera Desyfin  
Detalle de operaciones con Miembros de Junta Directiva  
Al 31 de diciembre de 2016**

I. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación
· Créditos otorgados	9,17%	5
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,003%	1
· Captaciones a la vista	2,70%	6
· Captaciones a plazo	5,14%	3
· Captaciones a través de Bonos de oferta pública	0,00%	0
· Otras operaciones pasivas	0,00%	0

2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad	Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación
· Ingresos financieros	0,04%	5
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,18%	3
· Otros gastos	2,33%	8

**b) Operaciones relacionadas con entidades vinculadas**

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

**Cuadro No. 18**  
**Financiera Desyfin**  
**Detalle de operaciones con otras entidades vinculadas**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Créditos otorgados	1,15%	7
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,00%	0
· Captaciones a la vista	0,26%	26
· Captaciones a plazo	3,42%	9
· Captaciones a través de Bonos de oferta pública	0,00%	0
· Otras operaciones pasivas	0,00%	0
2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Ingresos financieros	0,02%	7
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,11%	9
· Otros gastos	0,16%	1

**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.

#### IV. Auditoría Externa

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

Para el 2016, se contrató a la Firma de Auditores Externos KPMG S.A.

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

Este año 2016, es el séptimo año realizando el dictamen de los Estados Financieros de Financiera DESYFIN S.A., de forma ininterrumpida.

- c) **Otros servicios de la firma Externa**

Para el período 2016, la firma KPMG S.A., no realizó otros trabajos para la entidad o sus empresas relacionadas, distintos de los servicios de auditoría.

- 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 2016, el capital social de la Financiera estaba conformado por 9.692.237 acciones comunes con un valor nominal de ¢1.000 cada una, por un total de ¢9.692.237.000 y por 8.605 acciones preferentes, 2.000 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie E, 960 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie F, 2.000 acciones capitalizadas correspondiente a la Serie G, 376 acciones capitalizadas correspondientes a la serie H y 3.269 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie I, con un valor nominal de US\$1.000 cada una, por un total de ¢4.392.611.030, para un total de capital social de ¢14.084.848.030.

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

**Cuadro No. 19**  
**Detalle accionario de la Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Descripción</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Monto Capital Acciones</b>	<b>% Total sobre el Capital Social</b>
Detalle por parte de miembros de Junta y Comités Desyfin, S.A.	<b>9.694.178</b>	<b>¢9.692.237.000</b>	<b>75,93%</b>
Detalle por parte de personas externas a la Junta Directiva y Comités. Desyfin, S.A.	<b>6.664</b>	<b>¢4.392.611.030</b>	<b>24,07%</b>
<b>Total</b>	<b>9.700.842</b>	<b>¢14.084.848.030</b>	<b>100,00%</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. 20**  
**Detalle accionario de miembros de Junta-Administración y Comités**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

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
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	696	349.121.560	2,48%
Sociedad de Administradora de Acciones Cosi, S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	45	21.550.750	0,15%
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	Tesorero	107	52.271.380	0,37%
Inversiones Cosi, S.A.	3-101-268317	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	9	4.308.750	0,03%
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Orlando López Pacheco	Vocal II	606.615	1.065.602.110	7,57%
Cricamola, S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	45	21.543.750	0,15%
Arriendo Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	Vocal I	144	71.819.000	0,51%
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	Gerente General	45	21.550.750	0,15%
Grupo Desyfin	3-101-633119	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	9.086.472	9.086.472.000	64,51%
<b>Saldos Totales por parte de miembros de Junta- Admón. de Desyfin, S.A.</b>				<b>9.694.178</b>	<b>10.694.240.050</b>	<b>75,93%</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.**

Al 31 de diciembre de 2016, no se dieron movimientos accionarios de las compañías a las que pertenecen los miembros de Junta Directiva.

- 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 ordinaria No. 145 del 21 de marzo de 2017, 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 2016.

-----Última línea del Informe-----