

# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**FINANCIERA DESYFIN S.A.**



**Fecha de elaboración: 06 de marzo 2019**

**Financiera DESYFIN S.A.**  
**Informe Anual de Gobierno Corporativo**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**Objetivos de la entidad.**

**General:**

- Mejorar la posición de mercado en cuanto a crecimiento, desempeño, impacto y oportunidades.

**Específicos:**

- Mejorar indicadores financieros.
- One Stop Shop.
- Inteligencia de negocios y rentabilidad.
- Diversificar el fondeo y reducir su costo.
- Procesos más simples y eficientes.
- Cultura Organizacional.
- Gobierno, riesgo y cumplimiento.

**Principales situaciones que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.**

- a) Debido al costo de las líneas de crédito y de la captación en ventanilla y bolsa, se hace difícil mantener tasas de interés competitivas en relación a nuestros principales competidores.
- b) Los servicios de emisión de garantías de participación y cumplimiento así como las cartas de crédito se emiten a través de bancos, lo cual propicia el robo de clientes y negocios por dichas entidades.
- c) El descuento de facturas es un servicio financiero importante, pero no se ubica como un servicio de alta necesidad, ni de gran crecimiento o que maneje saldos de cartera elevados.
- d) El incremento de la competencia en el sector de empresas de Factoreo y la incursión de grandes Asociaciones Solidaristas en el negocio.
- e) El alto nivel de competencia incrementa la lucha por los clientes y negocios.

- f) Las perspectivas económicas no alientan el otorgamiento de crédito destinado a sectores en los que DESYFIN se especializa.
- g) El Descuento de Facturas sigue siendo una herramienta financiera utilizada como alternativa adicional de crédito, se mantiene la preferencia por Líneas de Crédito revolutivas que son más baratas y ocupan menos trámite administrativo.

**I. Junta Directiva**

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

A la fecha de este informe, 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.

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**

La Junta Directiva estaba conformada por los siguientes miembros:

**Cuadro No. 1  
Detalle de Miembros de Junta Directiva  
Al 31 de diciembre de 2018**

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 2018**

Miembro J.D.I.	Número de identificación	Cargo en la Junta Directiva	Fecha de último nombramiento
Eric Montero Pochet	1-0751-0483	Secretario	22/03/2018
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II	15/10/2015
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III	21/01/2005
Maritza Silva Gamboa	1-0520-0586	Fiscal	25/01/2017

**c) Variaciones en la Junta Directiva**

Al 31 de diciembre de 2018, se presentó una variación relacionada con el retiro y nuevo nombramiento de los miembros que conformaron la Junta Directiva del año 2018, tal y como se muestra en el cuadro No. 2, anterior.

**d) Información relativa de los miembros de Junta Directiva**

**Cuadro No. 3**  
**Información relativa de los miembros de Junta Directiva**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro J.D.	Atestados	Experiencia
Silvio Lacayo Lacayo	Licenciado en Administración de Negocios con énfasis en Contabilidad.	Gerente General-Administrativo, Asesor Financiero, Contralor.
Manfred Lacayo Beeche	Máster en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas.	Administrador, Analista Financiero, Gerente Financiero.
Hortensia Beeche Michaud	Gerencia en Liderazgo. Diplomado Coaching Ejecutivo y Liderazgo Transformacional.	Gerente de Recursos Humanos, Administradora.
Mauricio Lacayo Beeche	Maestría en Administración de Negocios.	Gerente de Operaciones, Proyectos, Producción y Sucursales, Analista de Crédito.
Eric Montero Pochet	Máster en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas.	Director Ejecutivo, Gerente de Relaciones Comerciales, Gerente Global Transaction Banking, Director Regional, Gerente General, Subgerente General, Gerente de Ventas, Ejecutivo de Cuenta, Analista Financiero y de Crédito, Oficial de Operaciones.

Orlando López Pacheco	Licenciado en Derecho y Notario Público. Máster en Gestión de Proyectos.	Director Legal, Gerente Regional.
James Julian Gerchow Moya	Ingeniera Mecánica.	Vice-Presidente Regional de Operaciones, Director Empresas de Alianza Estratégica, Asesor en Consolidaciones Estratégicas de Operaciones, Gerente de Producción, Director de Operaciones, Director en Entidad Financiera.
Maritza Silva Gamboa	Magister en Economía con énfasis en Banca y Mercado de Capitales.	Directora en Entidades Financieras, Gerente de Proyectos, Consultora Independiente en Análisis Financiero.

**e) 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 2018**

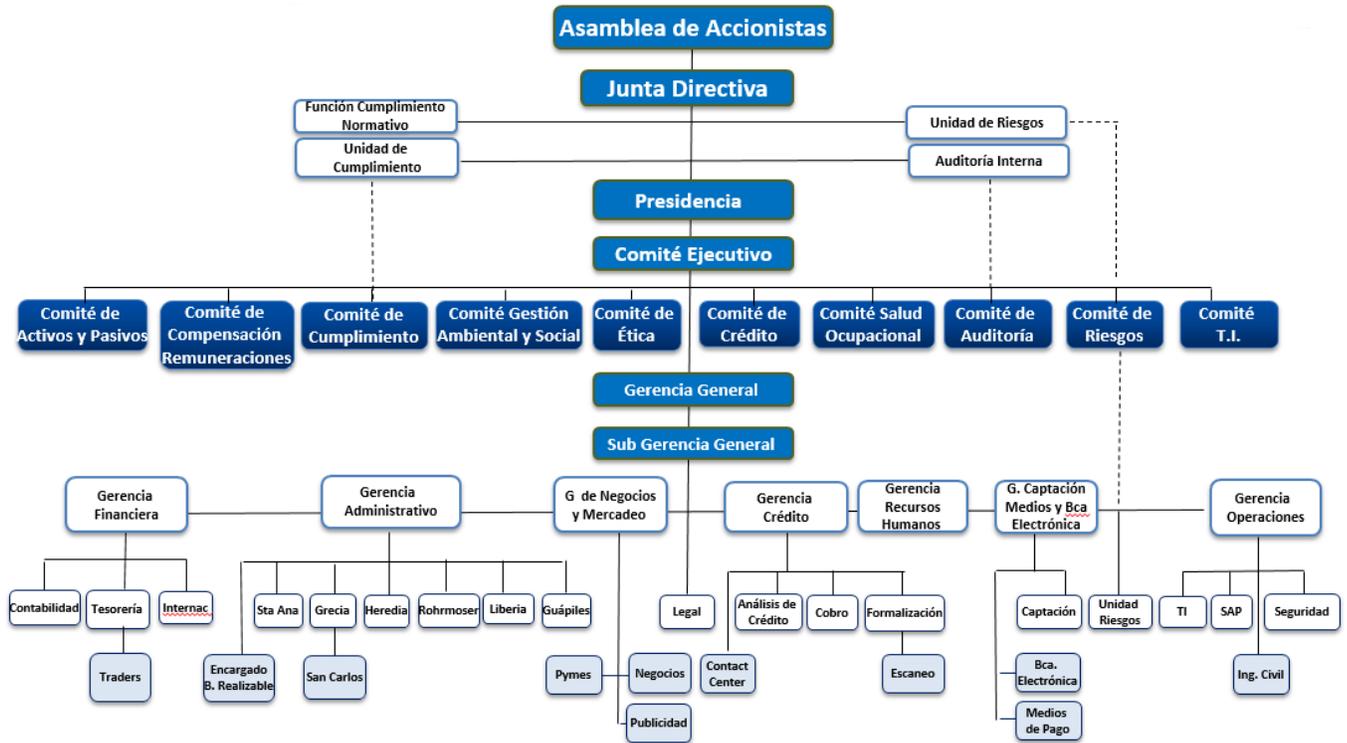
<b>Nombre del Director</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Cargo</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Inversiones Básicas, S.A.	Presidente
		Arrendadora Desyfin S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Fiscal
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Presidente
		Grupo 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
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Presidente
		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
		Arriendo 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		
North Pineapple Investments, S.A.	Fiscal		

<b>Nombre del Director</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Cargo</b>
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
		Arrienda 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
North Pineapple Investments, S.A.	Secretario		
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Aviares Internacionales BQ, S.A.	Secretario
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Arrienda 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
Eric Montero Pochet	1-0751-0483	Arrendadora Desyfin S.A.	Fiscal
		Grupo Desyfin, S.A.	Fiscal
		Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Fiscal
		3-101-698675	Secretario

**f) Información relativa a la Alta Gerencia**

A continuación se presentan las líneas de reporte:

**Cuadro No. 5**  
**Información relativa a la Alta Gerencia**  
**Al 31 diciembre de 2018**



**g) Información relativa a la Alta Gerencia**

**Cuadro No. 6  
Información relativa a la Alta Gerencia  
Al 31 de diciembre de 2018**

Cargo	Atestados	Experiencia
Presidente	Licenciado en Administración de Negocios con énfasis en Contabilidad.	Gerente General-Administrativo, Asesor Financiero, Contralor.
Gerente General	Master en Administración de Negocios con énfasis en Comercio Internacional y Banca.	Gerente General, Director, Administrador.
Gerente Financiero	Máster en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas	Administrador, Analista Financiero, Gerente Financiero.
Gerente de Recursos Humanos	Gerencia en Liderazgo. Diplomado Coaching Ejecutivo y Liderazgo Transformacional.	Gerente de Recursos Humanos, Administradora.
Gerente de Operaciones	Maestría en Administración de Negocios	Gerente de Operaciones, Proyectos, Producción y Sucursales, Analista de Crédito.

Las responsabilidades ligadas a la Alta Gerencia se pueden encontrar en el Código de Gobierno Comparativo de la Financiera publicado en su sitio web [www.desyfin.fi.cr](http://www.desyfin.fi.cr), en los deberes de la Alta Gerencia.

**h) Cantidad de sesiones**

De acuerdo al libro de Junta Directiva de la Financiera al 31 de diciembre de 2018, se sesionó en 12 ocasiones de manera ordinaria.

**i) 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.

**j) 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.

**k) 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. 7  
Detalle de Comités de Apoyo a la Junta  
Al 31 de diciembre de 2018**

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2018
Comité de Riesgos	9 de los cuales 4 son independientes	Asuntos pertinentes a detención, medición y control de los diferentes riesgos y necesidades financieras a las que se ve expuesta la entidad.	Aprobación anual de la declaración del apetito de riesgo conforme metodología Fit & Proper. Actualización del Perfil de Riesgo: indicadores, límites y tolerancias y formulación de los nuevos indicadores de la matrices de riesgos operativos, legales, de TI, de cumplimiento normativo, de legitimación, estratégicos, reputacionales y del grupo financiero. Seguimiento de planes correctivos asociados a índices en riesgo ALTO y MEDIO. Seguimiento de los riesgos de mercado y liquidez. Seguimiento de la gestión de los riesgos operativos y del negocio: incluye los operacionales, TI, continuidad, legales y de legitimación de capitales, entre otros riesgos del negocio (nuevos productos y servicios). Presentación de la evaluación de riesgos de legitimación de capitales y financiamiento del terrorismo según artículo 3 de la SUGEF 12-10. Seguimiento del plan contingente de remisión de información financiera a SUGEF y del avance del proceso de sustitución de información mensual de XML. Realización de pruebas de estrés y retrospectivas, así como también el análisis de diversos escenarios para medir impactos sobre resultados y el capital, para los riesgos financieros.
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.	Aprobación del programa de trabajo en cumplimiento normativo y prioridades de negocios, estrategias financieras formulas por las Gerencias. Seguimiento trimestral de los resultados de los objetivos cuantitativos y estrategias financieras de acuerdo al Plan Estratégico/Operativo/Táctico. Aprobación del plan contingente en respuesta a riesgos potenciales relacionados con la remisión de información financiera.

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2018
Comité de Tecnología de Información	5	Responsable de todos los asuntos pertinentes al apoyo del Departamento de Informática de la Financiera.	Cambio de plataforma de servidores SAP y Virtualización. Implementación del Sistema de Gestión Integral y del Sistema Generador de XML GNOSIS. Seguimiento proyectos de tecnología (SAP). Actualización de la política de Seguridad. Aprobación de marco para gestión de proyectos y proveedores. Implementación del COBIT según Acuerdo SUGEF 14-17.
Comité de Crédito	13 de los cuales 2 son independiente	Estudio y aprobación de Créditos, monitoreo y control de las políticas y Normativas relacionadas.	Establecimiento de políticas más rigurosas en aspectos operativos internos para la aprobación de créditos, así como de requisitos para la valoración de propuestas crediticias. Se ha brindado mayor atención al seguimiento (y cumplimiento) de las condiciones especiales de créditos.
Comité de Auditoría	6 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 aspectos operativos contables que se establezcan en la Financiera.	Supervisión in situ de SUGEF sobre Cartera de Crédito y alertas de XML. Reemisión de Estados Financieros Intermedios del 2017 y 2018, por parte de la Auditoría Interna. Auditoría Externa de Riesgos SUGEF 2-10, SUGEF 22-18, SUGEF 15-16 del Sistema Banca para el Desarrollo y Cumplimiento SUGEF 12-10 y de los Estados Financieros Financiera-Arendadora y Seguros. Controles normativos en materia de modificaciones según acuerdos CONASSIF con NIIF 16 y NIIF9. Seguimiento de COBIT y su implementación según SUGEF 14-17. Control de revisión de sucursales por medio de matrices de riesgos. Aplicación de evaluaciones de desempeño con base en los 13 principios de Basilea (Julio 2015) y con base en el Acuerdo SUGEF 22-18, a la Junta Directiva, Comités de Apoyo y Alta Gerencia.
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 electrónica de la Ley 7786 a todo el personal y a la Junta Directiva. Envíos de ingresadores de Legitimación de Capitales a SUGEF. Revisión de política Conozca a su Empleado. Revisión de estadísticas globales de la clasificación de riesgo de los clientes. Desarrollo de requerimientos de los nuevos XML Riesgos en Legitimación.
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.	Aprobación de reformas y ajustes 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.	Fortalecimiento del programa de reciclaje a través del Boletín Informativo. Campaña de recolección de útiles y reconocimiento por parte de ASCRIGERE. Actualización del Manual de Crédito en temas de norma verde, cuando se

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2018
			otorgan financiamientos. Actualización de la página de internet, como mecanismo de recepción de quejas ante posibles afectaciones ambientales o sociales de proyectos financiados por Desyfin. Capacitaciones al Departamento de Análisis en temas de categorización de riesgos desarrolladas por la empresa Futurist Consulting.
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	5	Comité encargado de proveer seguridad, protección y atención a los empleados en el desempeño de su trabajo.	Información a los funcionarios de la Financiera sobre salud ocupacional por medio de Boletín Informativo. Revisión por parte del Ministerio de Salud del funcionamiento del Consultorio Médico. Aprobación de clases de cardio dance a los funcionarios. Nombramiento de coordinadores de las diferentes Brigadas de Emergencia. Calendarización de recarga de los extintores en Oficinas Centrales y Sucursales. Participación de los Brigadistas en el encuentro de Brigadas UNED 2018, organizado por el Centro de Salud Ocupacional y Gestión Preventiva de la UNED.
Comité de Nominaciones y Remuneraciones	4 de los cuales 1 es independiente	Comité responsable de establecer y analizar el paquete de compensación y beneficios de los colaboradores de Desyfin.	Aprobación de los aumentos salariales según el presupuesto anual asignado y lo establecido para el sector privado según la guía del Consejo Nacional de Salarios. Estudio de percentiles para todos los puestos. Aprobación de los cambios de puestos presentados ante el Comité.

**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 2018:

**Cuadro No. 8  
Detalle de Miembros de Comité de Riesgos  
Al 31 de diciembre de 2018**

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
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente Administrativo	10/09/2009
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	07/03/2014
Miembros Independientes			
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	10/09/2009
Maritza Silva Gamboa	1-0520-0586	Fiscal Junta Directiva y Miembro Externo del Comité	25/01/2017
Eric Montero Pochet	1-0751-0483	Secretario Junta Directiva	20/03/2018
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II Junta Directiva	15/10/2015

**Cuadro No. 9  
Detalle de Miembros de Comité de Activos y Pasivos  
Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	25/10/2016
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	25/10/2016
Michael Ruiz Delgado	1-1029-0387	Gerente Mercadeo y Negocios	03/04/2017
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
Fernanda Pérez Jiménez	1-1596-0227	Analista Financiera	15/07/2018
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	25/10/2016

**Cuadro No. 10**  
**Detalle de Miembros de Comité de Tecnología de Información**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

<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	27/04/2018
Maricelly Garita Leitón	1-0892-0968	Representante Gerencia General	25/04/2014

**Cuadro No. 11**  
**Detalle de Miembros de Comité de Crédito**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

<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
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	01/02/2013
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II Junta Directiva	03/07/2015
Michael Ruiz Delgado	1-1029-0387	Gerente de Mercadeo y Negocios	06/02/2017
Ana Lucia Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	20/10/2009
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
Viviana Saborío Ferreto	3-0369-0504	Gerente de Leasing	19/09/2018

**Cuadro No. 12**  
**Detalle de Miembros de Comité de Auditoría**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
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>			
Eric Montero Pochet	1-0751-0483	Secretario Junta Directiva	12/03/2018
Maritza Silva Gamboa	1-0520-0586	Fiscal Junta Directiva	25/01/2017

**Cuadro No. 13**  
**Detalle de Miembros de Comité de Cumplimiento**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	20/10/2009
Ileana Vargas González	1-0741-0458	Oficial de Cumplimiento	20/10/2009
Julio Moya Ramírez	3-0393-0841	Oficial de Cumplimiento Adjunto	17/01/2017
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. 14**  
**Detalle de Miembros de Comité de Ética**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
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. 15**  
**Detalle de Miembros de Comité de Responsabilidad Social**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
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. 16**  
**Detalle de Miembros de Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Leonardo Fabio Madrigal Garita	1-0855-0935	Agente de Seguros	02/02/2018
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
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. 17**  
**Detalle de Miembros de Comité de Nominaciones y Remuneraciones**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
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
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. Las designaciones son por 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 2018, se presentó el siguiente número de sesiones para cada uno de los Comités de apoyo constituidos a esa fecha:

**Cuadro No. 18  
Detalle de sesiones Comités de Apoyo a la Junta  
Al 31 de diciembre de 2018**

Nombre del Comité	Número de Sesiones
Comité de Riesgos	12
Comité de Activos y Pasivos	12
Comité de Tecnología de Información	10
Comité de Crédito	48
Comité de Auditoria	12
Comité de Cumplimiento	4
Comité de Ética	4
Comité de Responsabilidad Social	4
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	4
Comité de Nominaciones y Remuneraciones	1

### 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. 19**  
**Financiera Desyfin**  
**Detalle de operaciones con Miembros de Junta Directiva**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

1. 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	18,95%	5
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,00%	0
· Captaciones a la vista	2,28%	6
· Captaciones a plazo	6,43%	4
· 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	0,04%	4
· Otros gastos	1,58%	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. 20**  
**Financiera Desyfin**  
**Detalle de operaciones con otras entidades vinculadas**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Créditos otorgados	1,51%	7
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,00%	0
· Captaciones a la vista	0,40%	26
· Captaciones a plazo	3,03%	8
· 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	0,01%	7
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,11%	8
· 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 2018, 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 2018, es el noveno año realizando el dictamen de los Estados Financieros de Financiera DESYFIN S.A., de forma ininterrumpida, donde la rotación se presenta con socios diferentes de la Firma.

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

Para el período 2018, 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 2018, 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 10.264 acciones preferentes, 2.000 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie E, 1.888 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 4.000 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie I, con un valor nominal de US\$1.000 cada una, por un total de ¢5.041.930.500, para un total de capital social de ¢14.734.167.500.

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. 21**  
**Detalle accionario de la Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

Descripción	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el Capital Social
Detalle por parte de miembros de Junta y Comités Desyfin, S.A.	9.694.178	¢9.692.237.000	65,78%
Detalle por parte de personas externas a la Junta Directiva y Comités. Desyfin, S.A.	8.323	¢5.041.930.500	34,22%
<b>Total</b>	<b>9.702.501</b>	<b>¢14.734.167.500</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. 22**  
**Detalle accionario de miembros de Junta-Administración y Comités**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

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	741	371.545.210	7,37%
Sociedad de Administradora de Acciones Cosi, S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	45	21.550.750	0,43%
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	Tesorero	107	52.271.380	1,04%
Inversiones Cosi, S.A.	3-101-268317	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	9	4.308.750	0,09%
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Orlando López Pacheco	Vocal II	606.615	1.065.602.110	9,12%
Cricamola, S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	45	21.543.750	0,43%
Arrienda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	Vocal I	144	71.819.000	1,42%
Grupo Desyfin	3-101-633119	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	9.086.472	9.086.472.000	60,69%
<b>Saldos Totales por parte de miembros de Junta- Admón. de Desyfin, S.A.</b>				<b>9.694.178</b>	<b>10.695.112.950</b>	<b>80,59%</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 2018, 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.

**VII. Preparación del informe**

- a) Aprobación de informe**

En la sesión ordinaria No. 174 del 26 de marzo de 2019, 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 2018.

-----Última línea del Informe-----