



Informe de

Gobierno Corporativo

**Correspondiente al período del 1° de enero al
31 de diciembre de 2020**

Contenido

Contenido.....	2
I. Información General.....	3
II. Socios.....	4
1. Número de Juntas Ordinarias celebradas durante el período y quórum.....	4
2. Número de Juntas Extraordinarias celebradas durante el período y quórum.....	4
.....	4
III. Junta Directiva.....	5
1. Miembros de Junta Directiva y cambios en el período informado.....	5
2. Cantidad de sesiones celebradas en el período informado.....	6
3. Descripción de la Política de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva.....	6
4. Operaciones realizadas por los miembros de la Junta Directiva con otras partes vinculadas de acuerdo al marco legal aplicable.....	6
5. Descripción de la Política sobre la rotación o permanencia de miembros.....	7
6. Informe de las capacitaciones recibidas en materia de gobierno corporativo o en materias afines....	7
7. Indicar Política de remuneración de la Junta Directiva.....	7
IV. Alta Gerencia.....	8
1. Miembros de la Alta Gerencia y los cambios durante el período informado.....	8
2. Política de Selección de Alta Gerencia.....	8
V. Comité de Auditoría.....	9
1. Miembros del Comité de Auditoría y los cambios durante el período informado.....	9
2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.....	9
3. Principales funciones desarrolladas en el período.....	10
4. Temas corporativos conocidos en el período.....	10
VI. Comité de Riesgos.....	11
1. Miembros del Comité de Riesgos y los cambios durante el período informado.....	11
2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.....	11
3. Principales funciones desarrolladas en el período.....	12
4. Temas corporativos conocidos en el período.....	12
VII. Gobierno Corporativo y Estándares éticos.....	12
VIII. Transparencia y Revelación de Información.....	13
1. Atención a los Clientes.....	13
2. Detalle de los principales hechos relevantes.....	13
IX. Aprobación del Informe.....	13

I. Información General

La sociedad fue creada el día 19 de febrero de 2004, inscrita en el Registro de Comercio en fecha 19 de marzo del mismo año, bajo la denominación social de “Garantías y Servicios, Sociedad de Garantía, S.A. de C.V.” que puede abreviarse “Garantías y Servicios, S.G.R., S.A. de C.V.” y modificada agregándole la denominación de “G&S,S.G.R., S.A. de C.V.” en fecha nueve de junio del año dos mil quince e inscrita en el Registro de Comercio en fecha 8 de julio de ese mismo año, en adelante, se denominará la Sociedad.

La Sociedad tiene su propia ley que la rige, denominada: “Ley del Sistema de Garantías Recíprocas para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Rural y Urbana”, creada bajo decreto legislativo No. 821 de fecha 17 de mayo de 2002 y modificada según decreto legislativo 223 de fecha 21 de diciembre de 2009; en adelante se denomina “Ley de Garantías”

La Sociedad Tiene como finalidad exclusiva otorgar a favor de los socios partícipes avales, fianzas y otras garantías financieras; así mismo podrá brindar capacitación, consultoría, asesoría financiera y servicios conexos a sus socios partícipes y a los micro, pequeños y medianos empresarios y realizar cualquier operación que sea aprobada por la Superintendencia del Sistema Financiero. También puede establecerse como: proporcionar el acceso al financiamiento formal y a las licitaciones públicas y privadas a través de las garantías, avales y fianzas que se otorguen a los micros, pequeños y medianos empresarios.

La estructura de la propiedad accionaria actual es la siguiente:

Socios	No. De aportaciones	Participación al 31/12/20
Socio Protector		
Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas	46,733	38.60%
Banco Centroamericano de Integración Económica	28,625	23.64%
Scotiabank El Salvador, S.A.	2,857	2.36%
Banco Salvadoreño, S.A.	2,857	2.36%
Holcim El Salvador, S.A. de C.V.	2,857	2.36%
Banco Hipotecario de El Salvador, S.A.	2,857	2.36%
Banco Agrícola, S.A.	2,857	2.36%
Banco Cuscatlán, S.A.	2,857	2.36%
Socios Partícipes		
1,053 socios	28,580	23.60%
	121,080	100%

II. Socios.

Tal y como lo establece la Ley de Garantías, la Sociedad está conformada por la siguiente categoría de Socios:

- Socios Partícipes, que serán aquellas personas naturales o jurídicas que, como micro, pequeños o medianos empresarios, participan en la conformación del capital social de manera que puedan solicitar los servicios que presta la Sociedad y hacer uso de los productos que ofrece la Sociedad y;
- Socios Protectores: personas naturales o jurídicas nacionales, extranjeros, públicas o privadas que participen en el capital social de conformidad a lo que estipule la Ley de Garantías y no podrán solicitar los servicios que ofrezca la sociedad.

La Junta General de Socios y la Junta Directiva, constituyen la suprema autoridad de la Sociedad.

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

Durante el 2020 se realizó 1 una sesión de Junta General de carácter ordinario con un quórum del 78.24%.

2. Número de Juntas Generales Extraordinarias de Socios celebradas durante el período y quórum.

No se realizó ninguna Junta Extraordinaria durante el período 2020.

III. Junta Directiva.

La administración de la sociedad está confiada a una Junta Directiva integrada por un Presidente y un mínimo de tres y un máximo de siete directores propietarios, uno de los cuales será nombrado Director Secretario Propietario y sus respectivos suplentes, debiendo existir una participación igual de Socios Partícipes y Socios Protectores; según lo decida la Junta General Ordinaria.

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

Los cargos que desempeñan los miembros directores propietarios y suplentes los nombró la Asamblea General Ordinaria en sesión del 7 de febrero de 2020, de acuerdo al siguiente detalle:

Cargos	Propietarios	Suplentes
Presidente	Ingeniero Jaime Mauricio Fuente García. ¹	Licenciada Marta Luis Peña ² .
Director Secretario	Licenciada Silvia Magdalena Vega de Díaz.	Ingeniero Tito Antonio Barrera Sosa.
Director	Gino Rolando Bettaglio Rivas.	Licenciada Ana Patricia Antonia Plana-Botter de Pastore.
Director	Licenciada Ana Patricia Chacón de Fuentes	Licenciado Santiago Gerardo Díaz Trigueros.
Director	Ingeniero Raúl Guillermo Castaneda Trabanino.	Licenciada Rosa María Duarte.
Director	Licenciada María Teresa Eugenia Castaneda de Borgo.	Licenciada Sandra Rebeca Vásquez Velásquez de Barraza.
Director	Licenciado Osmín Arnoldo Rosa Serpas.	Licenciado José Ángel Monterrosa González.
Director	Ingeniero Efraín Benavides Martínez.	Licenciado José Enrique Madrid.

Los cambios que se originaron en el 2020, son los siguientes:

Cargo en Junta Directiva	Nombre	Fecha de renuncia
Director Secretario Propietario	Licenciado Nelson Ulises Campos Flores.	Presentó renuncia. Formó parte de la Junta Directiva hasta el 7/02/20, como Director Secretario en representación del Banco Hipotecario, S.A.
Directora Protector Suplente	Licenciada Raquel Elena Alas Quiñonez.	Presentó renuncia. Formó parte de la Junta Directiva hasta el 7/02/20, como Directora Suplente en representación del Banco Agrícola, S.A.
Director Protector Propietario	Licenciado Nelson Guillermo Peñate Guerra.	Presentó renuncia. Formó parte de la Junta Directiva hasta el 7/02/20, como Director Propietario en representación del Fideicomiso para el Desarrollo del Sistema de Garantías Recíprocas.
Directora Protector Propietario	Licenciada Yanira Maribel Góchez de Mazana.	Presentó renuncia. Formó parte de la Junta Directiva hasta el 7/02/20, como Directora Propietaria en representación del Banco Cuscatlán, S.A.

¹ El Ingeniero Jaime Mauricio Fuente García falleció el 19 de junio de 2020.

² En vista del fallecimiento del ingeniero Jaime Mauricio Fuente García, Director Presidente de G&S, S.G.R, S.A. de C.V., se procedió a realizar por parte de la Junta Directiva el 12 de noviembre de 2020, el llamamiento a la licenciada Marta Luisa Peña Hernández por causa de muerte.

2. Cantidad de sesiones celebradas en el período informado.

Durante el 2020 se realizaron 13 sesiones de carácter ordinario y las fechas en que se realizaron fueron las siguientes:

No.	Mes	No. Sesión	Fecha
1	Enero	JD-234/2020	16 de enero de 2020
2	Febrero	JD-235/2020	13 de febrero 2020
3	Marzo	JD-236/2020	12 de marzo 2020
4	Abril	JD-237/2020	23 de abril 2020
5	Mayo	JD-238/2020	14 de mayo 2020
6	Junio	JD-239/2020	11 de junio 2020
7	Julio	JD-240/2020	16 de julio 2020
8	Agosto	JD-241/2020	13 de agosto 2020
9	Septiembre	JD-242/2020	10 de septiembre 2020
10	Octubre	JD-243/2020	8 de octubre 2020
11	Noviembre	JD-244/2020	12 de noviembre 2020
12	Noviembre	JD- 245/2020	26 de noviembre 2020
13	Diciembre	JD-246/2020	10 de diciembre 2020

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

Los miembros de Junta Directiva son electos en Junta General Ordinaria; de igual manera, es su competencia revocar el nombramiento de la Junta Directiva en caso de ser necesario, tal como lo establece la Ley de Garantías.

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

El Art. 8 de la Ley de Garantías, establece que los Socios Partícipes pueden solicitar los servicios de la Sociedad, es por ello que todas las operaciones generadas durante el 2020, corresponden a socios partícipes. Los Socios Partícipes que forman parte de Junta Directiva y tienen operaciones con la Sociedad son: Licenciada María Teresa de Borgo, Licenciado Osmín Arnoldo Rosa, Lic. José Ángel Monterrosa e Ing. Efraín Benavides.

Es potestad de la Junta Directiva, la admisión de los Socios de acuerdo a la política establecida para ese fin.

5. Descripción de la Política sobre la rotación o permanencia de miembros.

Es un derecho de los socios protectores proponer y cambiar a los directores designados. El período permanencia de los miembros de Junta Directiva es por un plazo de tres años pudiendo ser reelectos; por tanto, no existe un límite a la permanencia de un Director, pues para la Sociedad es valioso el conocimiento que a lo largo del tiempo los Directores adquieren de los Socios Partícipes, de sus negocios y de las operaciones que realiza la Sociedad.

6. Informe de las capacitaciones recibidas en materia de gobierno corporativo o en materias afines.

Durante el período informado la Junta Directiva no recibió capacitación relacionada al Gobierno Corporativo. Sin embargo, si recibió capacitación sobre la Gestión del Portafolio de Inversiones, impartido por Hencorp Valores – Casa Corredora de Bolsa en el mes de agosto de 2020.

7. Indicar Política de remuneración de la Junta Directiva.

La asignación de remuneraciones para la Junta Directiva es potestad de la Junta General Ordinaria de Socios y lo definen en cada nuevo período de elección, es decir cada tres años. En el año 2019 acordó pagar en concepto de dieta por asistencia a Junta Directiva \$ 28.57 por cada sesión asistida.

IV. Alta Gerencia.

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

Los miembros de la Alta Gerencia en el período informado son los siguientes:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento
Licenciada Victoria Alejandrina Gutiérrez de Mejía.	Gerente General.	26 de abril de 2004
Licenciado José Mauricio Reyes Estupinián.	Gerente de Finanzas y Recuperación Administrativa.	26 de abril de 2004.
Licenciado Norman Alberto Hernández Gómez.	Gerencia de Evaluación y Control Financiero.	28 de julio de 2008.
Licenciada Silvia Leonor Aguirre Mayorga.	Gerente Legal y de Recuperación Judicial.	8 de mayo de 2012.
Ingeniero Milton Edwin Ayala Arévalo.	Jefe de Informática.	26 de abril de 2004 al 31 de diciembre 2012.
	Gerente de Proyectos Informáticos.	1 de octubre de 2014.
Licenciado Mario Alexander Menjívar Figueroa ³ .	Gerente de Riesgos y Operaciones.	6 de junio de 2019.
Licenciada Jacqueline Rodríguez de Sánchez ⁴ .	Gerente de Riesgos y Operaciones.	15 de octubre de 2020.
Licenciada Claudia María González de Ramírez.	Sub Gerente de Administración y Capital Humano.	19 de Julio de 2015.
Licenciado Freddy Osmaro Alfaro Pineda.	Auditor Interno.	1° de Junio de 2019.

2. Política de Selección de Alta Gerencia.

La Junta Directiva tiene dentro de sus atribuciones lo siguiente:

- Atender la organización interna de la sociedad y reglamentar su funcionamiento
- Nombrar a los gerentes de la Sociedad.

La selección de las personas que conforman la Alta Gerencia se realiza cumpliendo el procedimiento de la selección de personal establecido.

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

Este registro se implementará a partir del 2021.

³ El Licenciado Mario Alexander Menjívar Figueroa, presentó su renuncia a la Sociedad a partir del 15 de octubre de 2020.

⁴ La Licenciada Jacqueline Rodríguez de Sánchez se incorporó a la Sociedad a partir del 15 de octubre de 2020.

V. Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría estará conformado por un número mínimo de dos y un máximo de cuatro personas designadas por la Junta General Ordinaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

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

Los Directores que formaron parte del Comité de Auditoría durante el 2020, son los siguientes:

Nombre	Fecha de nombramiento	Cargo en
Ingeniero Jaime Mauricio Fuente García ⁵	25 de enero de 2019.	Presidente de Junta Directiva – Socio Partícipe.
Licenciada Marta Luisa Peña Hernández	12 de Noviembre de 2020	Presidente de Junta Directiva – Socio Partícipe.
Ingeniero Raúl Guillermo Castaneda Trabanino.	25 de enero de 2019	Director Propietario de Junta Directiva – Socio Protector.
Licenciado José Enrique Madrid.	25 de enero de 2019	Director Suplente de Junta Directiva – Socio Partícipe.
Licenciada Ana Patricia Antonia Plana-Botter de Pastore.	25 de enero de 2019	Director Suplente de Junta Directiva – Socio Protector.

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Durante el 2020 el Comité de Auditoría, realizó cinco sesiones y las fechas en que se realizaron fueron las siguientes.

Mes	No. Sesión	Fecha
Febrero	61/2020	13 de febrero de 2020.
Mayo	62/2020	14 de mayo de 2020.
Agosto	63/2020	13 de agosto de 2020.
Noviembre	64/2020	12 de noviembre de 2020.
Diciembre	65/2020	10 de diciembre de 2020.

⁵ El Ingeniero Jaime Mauricio Fuente García falleció el 19 de junio de 2020.

3. Principales funciones desarrolladas en el período.

Las principales funciones desarrolladas por el Comité de Auditoría, durante el período informado son las siguientes:

- Dar Seguimiento a las instrucciones de la SSF.
- Dar seguimiento a los informes de auditoría interna y la SSF

4. Temas corporativos conocidos en el período.

Los temas que conoció el Comité de Auditoría, durante el período informado son:

- Verificó los Informes de avances trimestrales en cumplimiento con la NRP-18.
- Conoció los Informe de auditoría interna, con mayor énfasis, en los que se ha reportado observación.
- Aprobó el Plan Anual de Auditoría Interna.
- Conoció sobre la clasificación del riesgo en los seguimientos.
- Confirmó la independencia de la Unidad de Auditoría Interna.

VI. Comité de Riesgos.

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

Los directores que formaron parte del Comité de Riesgos durante el 2020, son los siguientes:

Nombre	Fecha de nombramiento	Cargo
Ingeniero Jaime Mauricio Fuente. ⁶	24 de julio de 2012.	Director de Junta Socio Partícipe.
Licenciada Marta Luisa Peña.	24 de julio de 2012.	Directora de Junta Socia Partícipe.
Licenciada Rosa María Duarte.	2 de febrero de 2018.	Directora Protector Suplente
Licenciado Raúl Castaneda Trabanino.	24 de julio de 2012.	Director Junta Socio Protector.
Licenciada Victoria Gutiérrez de Mejía.	24 de julio de 2012.	Gerente General.
Licenciado Mario Alexander Menjívar Figueroa. ⁷	6 de junio de 2019.	Gerente de Riesgos y Operaciones.
Licenciada Jacqueline Rodríguez de Sánchez. ⁸	15 de octubre de 2020.	Gerente de Riesgos y Operaciones.
Licenciado Mauricio Reyes. ⁹	24 de julio de 2012.	Gerente de Finanzas y Recuperación Administrativa.

2. Número de sesiones en el período y las fechas en que las mismas se realizaron.

Durante el 2020 el Comité de Riesgos, realizó tres sesiones y las fechas en que se realizaron fueron las siguientes.

Mes	No. Sesión	Fecha
Enero	CR-14/2020	16 de enero de 2020.
Marzo	CR-15/2020	12 de marzo de 2020.
Julio	CR-16/2020	16 de julio de 2020.

⁶ El Ingeniero Jaime Mauricio Fuente falleció en junio de 2020.

⁷ El Licenciado Mario Alexander Menjívar Figueroa, presentó su renuncia a la Sociedad a partir del 15 de octubre de 2020.

⁸ La Licenciada Jacqueline Rodríguez de Sánchez se incorporó a la Sociedad a partir del 15 de octubre de 2020.

⁹ El Licenciado Mauricio Reyes formó parte del Comité de Riesgos hasta el 8 de octubre de 2020.

3. Principales funciones desarrolladas en el período.

Las principales funciones desarrolladas por el Comité de Riesgos, durante el período informado son las siguientes:

- Supervisar que la Gerencia de Riesgos y Operaciones, realice una evaluación efectiva y que los riesgos de liquidez, mercado, crédito, operativo y reputacional; sean adecuadamente identificados, medidos, mitigados y monitoreados.
- Cumplir con las atribuciones y funciones que emita la Superintendencia del Sistema Financiero y de la Normativa aplicable emitida por el Banco Central de Reserva y Leyes pertinentes.
- Conocer sobre los informes emitidos por la Gerencia de Riesgos y Operaciones, al ente supervisor.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

Los principales temas que conoció el Comité de Riesgos, durante el año 2020, son los siguientes:

- Conoció sobre la evolución de los riesgos a los que está expuesta la Sociedad.
- Conoció los informes anuales que la Gerencia de Riesgos y Operaciones envió al supervisor.

VII. Gobierno Corporativo y Estándares éticos.

Durante el período informado se realizaron modificaciones al Código de Ética de la Sociedad, y son las siguientes:

Aprobado en	Fecha de actualización	Actualización realizada
Junta Directiva 244-2020	Noviembre de 2020	Romano V. Prohibiciones Se incorporó nuevas prohibiciones.
Junta Directiva 245-2020	Diciembre de 2020	Romano VI. Faltas al Código. Se incorporó las instancias que resuelven sobre las faltas al Código de Ética.

VIII. Transparencia y Revelación de Información.

1. Atención a los Clientes

Los mecanismos con que se cuenta para la atención de clientes, así como quejas y reclamos se encuentran publicados en nuestra página web en Contactos: en donde se publica el teléfono y la dirección de correo donde pueden hacer llegar sus quejas, preguntas u observaciones.

2. Detalle de los principales hechos relevantes.

En Junta Directiva del 12 de noviembre del año 2020, en vista del fallecimiento de nuestro Presidente Ingeniero Jaime Mauricio Fuente, la Junta Directiva de la Sociedad procedió a realizar el llamamiento a la Licenciada Marta Luisa Peña Hernández, como Director Presidente Suplente, para que pasara a ocupar la vacante de Director Presidente Propietario.

IX. Aprobación del Informe.

Este Informe Anual de Gobierno Corporativo fue aprobado por la Junta Directiva de la Sociedad Garantías y Servicios, S.G.R. S.A., en sesión JD-250/2021 de fecha 11 de marzo de 2021. De conformidad al artículo 28 de las Normas Técnicas de Gobierno Corporativo (NRP-17).

