

Aprobado por la Junta Directiva en acta ACT JUN 0567 de fecha 29 de marzo 2012.

I. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE FINANCIERA COMECA, S.A.

Periodo: Al 31 de diciembre de 2011

Fecha: 17 de marzo de 2012

II. JUNTA DIRECTIVA

- a) La Junta Directiva está compuesta por cinco miembros que son: Presidente, Vicepresidente, Secretario, Tesorero y Vocal.
- b) Los miembros y cargos que desempeñan los directores de la Junta Directiva son los siguientes:

NOMBRE DEL DIRECTOR	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Víctor Mesalles Cebriá	800220101	Presidente	12 de Agosto de 1996
Víctor Alejandro Mesalles Vargas	104900716	Vicepresidente	12 de Agosto de 1996
Montserrat Mesalles Vargas	105210884	Secretario	12 de Agosto de 1996
Jaime Mesalles Vargas	105840045	Tesorero	12 de Agosto de 1996
Jesús Aguilar Barrantes	102510538	Vocal	12 de Agosto de 1996

Otros miembros independientes y los cargos que desempeñan son los siguientes:

NOMBRE DEL DIRECTOR	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Jorge Zamora Cantillano	104740264	Fiscal	12 de Agosto de 1996
Gustavo Navarro Miranda	109310719	Gerente	6 de noviembre de 2009

- c) En el periodo no se han producido variaciones en los miembros de Junta Directiva de la Financiera Comeca, S.A.
- d) En el Anexo 1 se presentan los miembros de Junta Directiva que tienen cargos de administración o directivos en otras entidades que forman parte del mismo grupo vinculado a la Financiera Comeca, S.A.
- e) Durante el periodo la Junta Directiva de la Financiera Comeca, S.A. realizó un total de 34 sesiones.
- f) En el documento Código de Gobierno Corporativo de la Financiera Comeca, S.A., en los artículos del 30 al 38 se indican políticas sobre conflictos de interés. Este documento se puede observar y descargar en nuestra página web www.fincomeca.fi.cr. Dicho documento no ha tenido modificaciones relacionadas con políticas sobre conflictos de interés.

- g) Los miembros de Junta Directiva no tienen remuneración por la asistencia a las sesiones de este órgano, no existe una política aprobada en este sentido.
- h) La Financiera no tiene dispuesto una política interna sobre rotación de los miembros de Junta Directiva. Los miembros son elegidos por todo el plazo social de la sociedad, pudiendo ser revocados en cualquier momento.

III. COMITÉS DE APOYO

- A) Los comités de apoyo que tiene la Financiera Comeca, S.A. al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes: Comité de Crédito, Comité de Cumplimiento, Comité de Auditoría, Comité de TI y Comité de Riesgo. A continuación se describen los comités de apoyo con que contaba la Financiera al 31 de diciembre de 2011.

COMITÉ DE CRÉDITO

- i. Nombre del Comité: Comité de Crédito.
- ii. Cantidad de miembros: tres.
- iii. Detalle de las funciones o responsabilidades: La función del Comité de Crédito es la aprobación de créditos. El Comité de crédito tiene la responsabilidad de llevar un registro digital e impreso de actas, con la información de las condiciones y los créditos aprobados. El comité de crédito puede conocer solicitudes de crédito hasta por el límite máximo de crédito vigente en la Financiera para un deudor o grupo de interés económico. El comité se reúne cuando sea necesario y es convocado por el Gerente de la Financiera.
- iv. Durante el periodo el Comité de Crédito aprobó 313 operaciones de créditos.

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

- i. Nombre del Comité: Comité de Cumplimiento.
- ii. Cantidad de miembros: cinco.
- iii. Detalle de las funciones o responsabilidades:
 - a) Revisión de políticas, procedimientos, normas y controles implementados por la financiera para cumplir con los lineamientos de Ley y Normativa a la Ley.
 - b) Proponer a la Junta Directiva las políticas de confidencialidad respecto a empleados y directivos en el tratamiento de los temas relacionados con la legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo.

- c) Reuniones periódicas con el fin de revisar las deficiencias relacionadas con el cumplimiento de los procedimientos implementados y tomar medidas y acciones para corregirlas.
 - d) Velar por el cumplimiento del Plan de Trabajo de la Oficialía de Cumplimiento, aprobado por la Junta Directiva.
 - e) Elaborar el Código de Ética para su aprobación por parte de la Junta Directiva.
 - f) Conocer los resultados de las evaluaciones de la capacitación anual del personal.
- iv. Los aspectos de mayor relevancia tratados en este comité durante el periodo de este informe son los siguientes:
- a) Conocimiento y aprobación del plan de trabajo y cronograma de actividades del área de Oficialía de Cumplimiento 2011;
 - b) Sustitución de Oficial de Cumplimiento Adjunto y remisión de atestados del este funcionario a la SUGEF y al Instituto Costarricense sobre Drogas.
 - c) Capacitaciones recibidas por el personal.
 - d) Metodología sobre Clasificación de Riesgo de los Clientes.
 - e) Conocimiento del Instructivo de disciplina progresiva.
 - f) Informe de Auditoría Interna del Grupo Comeca sobre el área de cumplimiento.
 - d) Revisión anual del Manual de Cumplimiento;
 - e) Plan de Trabajo anual y cronograma de actividades para el año 2012;

COMITÉ DE AUDITORÍA

- i. Nombre del Comité: Comité de Auditoría.
- ii. Cantidad de miembros: tres.
- iii. Detalle de las funciones o responsabilidades: Las funciones del Comité de Auditoría son:
 - a) Propiciar la comunicación entre la Junta Directiva, la Gerencia, la Auditoría interna del Grupo Comeca, la Auditoría Externa y la SUGEF.
 - b) Conocer y analizar los resultados de las evaluaciones de la efectividad y confiabilidad de los sistemas de información y procedimientos de control interno.
 - c) Dar seguimiento al cumplimiento del programa anual de trabajo de la Auditoría Interna del Grupo Comeca.

- d) Proponer a la Junta Directiva una terna de firmas auditoras o profesionales independientes y las condiciones de contratación, para la contratación de la Auditoría Externa.

 - e) Revisar la información financiera tanto anual como trimestral antes de su remisión a la Junta Directiva, poniendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultado del proceso de auditoría , evaluación de la continuidad del negocio y el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten a la entidad.
 - f) Revisar y trasladar a la Junta Directiva, los estados financieros anuales auditados, el informe del auditor externo, los informes complementarios y la carta de gerencia.
 - g) Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formulen el Auditor Externo, el Auditor Externo del Grupo Comeca, y la SUGEF.
 - h) Proponer a la Junta Directiva el procedimiento de revisión y aprobación de los estados financieros internos y auditados, desde su origen hasta la aprobación por parte de los miembros del respectivo cuerpo colegiado.
 - i) Velar porque se cumpla el procedimiento de aprobación de estados financieros internos y auditados.
 - j) Evitar los conflictos de interés que pudiesen presentarse con el profesional o la firma de contadores públicos que se desempeñan como auditores externos al contratarles para que realicen otros servicios para la empresa.
 - k) Además de los informes particulares que se requieran para dar cumplimiento a las funciones aquí señaladas, el Comité de Auditoría deberá rendir un reporte semestral sobre sus actividades a la Junta Directiva.
- iv. Durante este periodo se conocieron y recomendaron a Junta Directiva los siguientes aspectos:
- a) Los estados trimestrales internos con cortes al 31 de diciembre 2010, y 31 de marzo, 30 de junio y 30 setiembre 2011;
 - b) El dictamen y Carta de Gerencia de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010 realizado por la firma Agilizadora Empresarial, S.A.;
 - c) Informes del Coordinador de la Unidad de Riesgo sobre seguimiento al Cronograma de Actividades de Ejecución de los Planes de Acción del Plan Estratégico del segundo semestre 2010 y primer semestre 2011;
 - d) Informes de seguimiento realizados por la Unidad de Riesgo al Plan Anual de Cumplimiento de Normativa, Leyes, Reglamentos y Políticas Internas de la Unidad de Riesgo, del segundo semestre 2010 y primer semestre 2011;
 - e) Plan Anual de Cumplimiento de Normativa, Leyes, Reglamentos y Políticas Internas de la Unidad de Riesgo 2011;

- f) Informe del auditor interno del Grupo Comeca sobre seguimiento al Cronograma de Actividades del Plan Anual de Auditoría 2010;
- g) Plan Anual de Auditoría 2011 de la Auditoría Interna del Grupo Comeca;

- h) El Reglamento Interno del Comité de Auditoría de la Financiera Comeca, S.A. Versión Cuarta”;
- i) Seis informes de la Auditoría Interna del Grupo Comeca;
- j) El Manual de Políticas de la Financiera Comeca, S.A. Versión 8;
- k) El Procedimiento de Revisión y Aprobación de Estados Financieros internos y auditados Versión Quinta;
- l) Verificación del cumplimiento de los requisitos establecidos en el Reglamento sobre Auditores Externos de la firma de auditores externos para los periodos 2010 y 2011;
- m) El Manual de Puestos y Funciones de la Financiera Comeca, S.A. Versión 8;
- n) El Manual de Procedimientos de la Financiera Comeca, S.A. Versión 8;
- o) Reportes semestrales sobre labores realizadas por el Comité de Auditoría durante el segundo semestre 2010 y el primer semestre de 2011.

COMITÉ DE TI

- i. Nombre del Comité: Comité de TI.
- ii. Cantidad de miembros: Cuatro.
- iii. Detalle de las funciones o responsabilidades: Las funciones del Comité de TI son:
 - a) Asesorar en la formulación del plan estratégico de TI.
 - b) Proponer las políticas generales sobre TI.
 - c) Revisar periódicamente el marco para la gestión de TI.
 - d) Proponer los niveles de tolerancia al riesgo de TI en congruencia con el perfil tecnológico de la entidad.
 - e) Presentar al menos semestralmente o cuando las circunstancias así lo ameriten, un reporte sobre el impacto de los riesgos asociados a TI.
 - f) Monitorear que la alta gerencia tome medidas para gestionar el riesgo de TI en forma consistente con las estrategias y políticas y que cuenta con los recursos necesarios para esos efectos.
 - g) Recomendar las prioridades para las inversiones en TI.
 - h) Proponer el Plan Correctivo-Preventivo derivado de la auditoría y supervisión externa de la gestión de TI.
 - i) Dar seguimiento a las acciones contenidas en el Plan Correctivo-Preventivo.
- iv. Los aspectos de mayor relevancia tratados en este comité durante este periodo son los siguientes:
 - a) Revisión de trabajo final sobre marco para gestión de TI..
 - b) Revisión y recomendación del Plan Estratégico de TI

- c) Se recomienda al coordinador de TI la realización de un inventarios
- d) Se conoció comunicación de la SUGEF relacionada con el alcance y plazo de la auditoría externa de TI a realizar de acuerdo con Acuerdo SUGEF 10-09. Se recomienda hacer las cotizaciones necesarias para la contratación de la auditoría de TI.
- e) Se recomienda la renovación de las licencias de antivirus Trend-Micro.
- f) Se analiza ofertas de auditoría de TI y se recomienda la contratación de la empresa ITCO CONSULTING para que realice la auditoría de TI.
- g) Se conoce resultados de la auditoría de TI realizada por la empresa ITCO CONSULTING. Se recomienda preparar un plan correctivo que subsane las debilidades de la auditoría.

COMITÉ DE RIESGO

- i. Nombre del Comité: Comité de Riesgo.
- ii. Cantidad de miembros: Cinco.
- iii. Detalle de las funciones o responsabilidades: Las funciones del Comité de Riesgo son:
 - a) Monitorear las exposiciones a riesgos y contrastar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva. Entre otros aspectos que estime pertinentes, el Comité de Riesgos debe referirse al impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia de la entidad.
 - b) Informar a la Junta Directiva los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo de la entidad. La Junta Directiva definirá la frecuencia de dichos informes.
 - c) Recomendar límites, estrategias y políticas que coadyuven con una efectiva administración de riesgos, así como definir los escenarios y el horizonte temporal en los cuales pueden aceptarse excesos a los límites aprobados o excepciones a las políticas, así como los posibles cursos de acción o mecanismos mediante los cuales se regularice la situación. La definición de escenarios debe considerar tanto eventos originados en acciones de la propia entidad como circunstancias de su entorno.
 - d) Conocer y promover procedimientos y metodologías para la administración de los riesgos.
 - e) Proponer planes de contingencia en materia de riesgos para la aprobación de la Junta Directiva.
 - f)
 - g) Proponer a la Junta Directiva, la designación de la firma auditora o el profesional independiente para la auditoría del proceso de Administración Integral de Riesgos, una vez verificado el cumplimiento por parte de este, de los requisitos establecidos en el artículo 19 de este Reglamento. En

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

caso que la Junta Directiva decida separarse de la propuesta del comité, deberá razonar su decisión y hacerlo constar en el acta respectiva.

h) Las funciones y requerimientos que le establezca la Junta.

iv. Los aspectos de mayor relevancia tratados en este comité durante este periodo son los siguientes:

- a) Manual de Administración Integral de Riesgos.
- b) Propuesta a Junta Directiva de límites de tolerancia permitidos de los indicadores del Acuerdo SUGEF 24-00.
- c) Análisis de informes de la Unidad de Riesgo sobre cumplimiento de límites de tolerancia de indicadores del Acuerdo SUGEF 24-00 del mes de junio, octubre y noviembre..
- d) Informe de la Unidad de Riesgo sobre comparación de resultados obtenidos con las herramientas utilizadas por la Financiera para medir los riesgos del Acuerdo SUGEF 24-00 y los resultados publicados por la SUGEF en la Intranet.
- e) Perfil de Riesgo de la Financiera Comeca, S.A.

B) A continuación se detallan los miembros de los comités de apoyo con que cuenta la Financiera:

COMITÉ DE CRÉDITO			
Nombre del Miembro	Identificación	Cargo	Fecha último nombramiento
Víctor Mesalles Cebriá (*)	8-022-101	Presidente	01-Oct-96
Gustavo Navarro Miranda	1-931-719	Gerente	02-Nov-09
Bernardo Vindas Madrigal	6-184-375	Jefe de Operaciones	03-Jun-04
Nombre y número de identificación miembros independientes			
No existen miembros independientes			

(*) = **Preside el Comité de Crédito.**

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO			
Nombre del Miembro	Identificación	Cargo	Fecha último nombramiento
Jorge Zamora Cantillano (*)	1-474-264	Director	3 setiembre 2004
Gustavo Navarro Miranda	1-931-719	Gerente	02-Nov-09
Bernardo Vindas Madrigal	6-184-375	Jefe Operaciones	3 setiembre 2004
Alexis Corrales Barboza	1-572-554	Oficial de Cumplimiento Adjunto	23-Mar-11
Guiselle Araya Valenciano	1-931-719	Oficial de Cumplimiento	05-Oct-07
Nombre y número de identificación miembros independientes			
No existen Miembros independientes			

(*) = **Preside el Comité de Cumplimiento.**

COMITÉ DE AUDITORÍA			
Nombre del Miembro	Identificación	Cargo	Fecha último nombramiento
Víctor Mesalles Cebriá (*)	8-022-101	Director	3 de octubre 2005
Jaime Mesalles Vargas	1-251-538	Director	14 de abril de 2010
Jorge Zamora Cantillano	1-474-264	Fiscal	3 de octubre 2005
Nombre y número de identificación miembros independientes			
No existen miembros independientes			

(*) **Preside el Comité de Auditoría.**

COMITÉ DE TI			
Nombre del Miembro	Identificación	Cargo	Fecha último nombramiento
Víctor Mesalles Cebriá (*)	8-022-101	Director	15 diciembre de 2010
Gustavo Navarro Miranda	1-931-719	Gerente	15 diciembre de 2010
Gilbert Tenorio Angulo	5-0211-687	Coordinador Dpto TI	15 diciembre de 2010
Alexis Corrales Barboza	1-572-554	Coordinador Ud. Riesgo	15 diciembre de 2010
Nombre y número de identificación miembros independientes			
No existen miembros independientes			

(*) = **Preside el Comité de TI**

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

COMITÉ DE RIESGOS			
Nombre del Miembro	Identificación	Cargo	Fecha último nombramiento
Víctor Mesalles Cebriá (*)	8-022-101	Presidente, Director	19-Ene-11
Jaime Mesalles Vargas	1-251-538	Director	19-Ene-11
Gustavo Navarro Miranda	1-931-719	Gerente	19-Ene-11
Alexis Corrales Barboza	1-572-554	Coordinar Ud. Riesgo	19-Ene-11
Nombre y número de identificación miembros independientes			
Eric Prado Sáenz	1-858-005	Miembro externo	19-Ene-11

(*) = **Preside el Comité de Riesgo.**

- a) El nombramiento de los miembros de los comités de apoyo de la Financiera son por tiempo indefinido; salvo que incumplan las normas establecidas en el Código de Gobierno Corporativo o el Código de Ética de la Financiera. La Junta Directiva de la Financiera es la responsable de nombrar las personas idóneas para que cumplan con los objetivos de cada comité. Las personas que integran los comités serán responsables de cumplir a cabalidad las funciones encomendadas por la Junta Directiva.
- b) Los miembros de los comités de apoyo de la Financiera no tendrán remuneración alguna por la participación en los comités.
- c) No existe una política interna sobre rotación de los miembros de los comités de apoyo.
- d) Los miembros de los comités de apoyo que tengan interés, participación o relación de alguna forma por un asunto que se conocerá, estudiará o analizará en una sesión de un comité de apoyo, no participará en la sesión del comité respectivo que vea el caso o saldrá del recinto de la reunión en el momento que se inicie la discusión o conocimiento del caso.
- e) La cantidad de sesiones que realizó cada comité de apoyo de la Financiera es la siguiente: i. Comité de Crédito: 51 sesiones; ii. Comité de Cumplimiento: 5 sesiones, Comité de Auditoría: 8 sesiones, Comité de TI: 4 y Comité de Riesgo: 5.

C) OPERACIONES VINCULADAS

- a) Operaciones relevantes de miembros de Junta Directiva y ejecutivos.

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

ENTIDAD: FINANCIERA COMECA, S.A.

Fecha de Corte: 31 de diciembre de 2011

Operaciones de miembros de Junta Directiva y ejecutivos

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación
Captaciones a plazo	191,46	5
2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los ingresos o gastos totales de la entidad, según corresponda	Cantidad de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación
Gastos financieros	8,13	5

- b) Operaciones relevantes de empresas o personas del grupo vinculado, no contempladas en el inciso anterior.

ENTIDAD: FINANCIERA COMECA, S.A.

Fecha de Corte: 31 de diciembre de 2011

Operaciones de otras empresas o personas del grupo vinculado, no contemplado en el inciso a) anterior

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	175,02	7
Captaciones a plazo	136,78	37
2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los ingresos o gastos totales de la entidad, según corresponda	Cantidad de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación
Ingresos financieros	9,63	7
Gastos financieros	7,5	37

D) AUDITORÍA EXTERNA

- a) La firma de auditoría externa contratada para la auditoría de los estados financieros del periodo es “Agilizadora Empresarial M.M. & V., S.A”.
- b) Agilizadora Empresarial M.M. & V., S.A. tiene 7 años en forma ininterrumpida de realizar la auditoría de los estados financieros de la Financiera.
- c) Agilizadora Empresarial M.M. & V., S.A. no ha realizado en el periodo otros trabajos para la Financiera, distintos de los servicios de auditoría.

E) ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

- a) El señor Víctor Mesalles Cebriá, presidente de la Junta Directiva de la Financiera Comeca, S.A., es el único accionista de la entidad. El detalle del Capital social es el siguiente:

Nombre	identificación	Cargo	No de acciones directas	No acciones indirectas	% Total sobre el capital social
Víctor Mesalles Cebriá	800220101	Presidente	245.202	0	100%

- b) Durante el periodo no se presentaron movimientos en la estructura accionaria de la Financiera.

F) PREPARACIÓN DEL INFORME

- a) En la sesión 567, de fecha 28 de marzo de 2012, la Junta Directiva de la Financiera Comeca, S.A. conoció y aprobó en forma unánime la revisión anual del Informe Anual de Gobierno Corporativo al 31 de diciembre de 2011.
- b) Ningún miembro de Junta Directiva de la Financiera Comeca, S.A. voto en contra o se abstuvo de votar en la aprobación del Informe Anual de Gobierno Corporativo al 31 de diciembre de 2011, estando presente la totalidad de la Junta Directiva, con excepción de la directora Montserrat Mesalles Vargas que no estuvo presente.

ANEXO 1

**MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA QUE ASUMEN CARGOS DE ADMINISTRACIÓN
O DIRECTIVOS EN OTRAS EMPRESAS DEL MISMO GRUPO VINCULADO**

VICTOR MESALLES CEBRIA	
EMPRESA	CARGO
INMOBILIARIA CENTROAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
BODEGAS MODERNAS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Gerente
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
HOTEL RESIDENCIAS DE GOLF SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
ENVASES COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
CONSERVAS DEL VALLE SOCIEDAD ANONIMA	Representante
TARAJAL SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
EMPAQUES SANTA ANA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FORESTALES LLARDECANS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
SUEÑO DE FLAMINGO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
HOTELERA TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
LOMAS DE JABONCILLO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
RECICLABLES PRO AMBIENTE SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
MARINA DE HERRADURA SOCIEDAD ANONIMA	Director 4
EL NOGAL DE HEREDIA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FARO ESCONDIDO CINCO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FARO ESCONDIDO SEIS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FARO ESCONDIDO DOS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FARO ESCONDIDO TRES SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
CORPORACION FARO ESCONDIDO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FARO ESCONDIDO CUATRO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
PROMESA PRODUCTOS MODERNOS PARA EMPAQUE, S.A.	Presidente
COMPAIA DE SERVICIOS LA MONTAIA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
PRODUCTOS KOLOMA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
EMPRESA DE APERTURA MERCADOS IBEROAMERICANOS S. A.	Secretario
INVERSIONES M A Z SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
FINANCIERA COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

VICTOR MESALLES CEBRIA	
EMPRESA	CARGO
SERVICIOS TENTEMOZO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
SERVICIOS SOLTANDAR SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
CORPORACION DORUMA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
KATAY AMARILLO CUATRO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
TENEDORA DE INMUEBLES C T L SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO AMON DE NEGOCIOS TURISTICOS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INVERSIONES F DIECISITE SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO INMOBILIARIO TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO EMPRESARIAL DE SUPERMERCADOS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
LA FINCA DE LOS SUEÑOS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
CASA SANTA MARIA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INVERSIONES JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
TERRES DE LLEIDA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
MATANGA DE ESCAZU SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO MECANICO TALLER Y REPARACIONES BARRIO LUJAN S. A.	Presidente
GRUPO ARCHIVO TALLER Y PLANTA TRATAMIENTO BARRIO LUJAN S. A.	Presidente
GRUPO DOS Y PLANTA BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO PLANTA Y PROCESO NUMERO NUEVE BARRIO LUJAN S. A.	Presidente
GRUPO GERENCIA INFORMATICA Y PLANTA BARRIO LUJAN S.A.	Presidente
ACAJUTLA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO CAMARA ALTA Y BAJA PLANTA SEIS LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO DE MANTENIMIENTO TALLERES BARRIO LUJAN S. A.	Presidente
GRUPO BODEGA DE PROVEEDURIA Y ZONA CALDERAS BARRIO LUJAN S. A.	Presidente
GRUPO PLANTA NUMERO CUATRO BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
VISTAS DEL FARO UNO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
ARRECIFE DEL FARO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INVERSIONES PALAFRUGELL SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
AMERICAN JUMBO SUPERMARKET SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
AYTONA INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
ALCANO MERCANTIL SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
MONTSAN INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
ALTOS DE MONTSERRAT SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
SERVICIOS DE ADM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA FARO CINCO S.A.	Presidente
VIMECE SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INMOBILIARIA PIRINEOS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

VICTOR ALEJANDRO MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
TECHNOENDS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
MESALLES HERMANOS LIMITADA	Gerente
AVICOLA MONTSERRAT SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
LA YEMA DORADA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
APARTAMENTOS MONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
HOTEL RESIDENCIAS DE GOLF SOCIEDAD ANONIMA	Representante
ENVASES COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
PRODUCTOS TROPICALES PARA LA EXPORTACION TROPIEXPO S. A.	Secretario
EMPAQUES SANTA ANA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
ESCRIBENS Y COMPAÑIA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FORESTALES LLARDECANS SOCIEDAD ANONIMA	Representante
FORESTALES LLARDECANS SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
HOTELERA TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
LOMAS DE JABONCILLO SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
RECICLABLES PRO AMBIENTE SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
EL NOGAL DE HEREDIA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
FARO ESCONDIDO CINCO SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
FARO ESCONDIDO SEIS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FARO ESCONDIDO DOS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FARO ESCONDIDO TRES SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
CORPORACION FARO ESCONDIDO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FARO ESCONDIDO CUATRO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
COMPAÑIA DE SERVICIOS LA MONTAÑA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
PRODUCTOS KOLOMA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente 1
INVERSIONES M A Z SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
GRUPO COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
FINANCIERA COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
SERVICIOS TENTEMOZO SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
SERVICIOS SOLTANDAR SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
TENEDORA DE INMUEBLES C T L SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
ACQUATRANS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO AMON DE NEGOCIOS TURISTICOS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INVERSIONES F DIECISITE SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
INVERSIONES NANIMINES DEL ESTE SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
TRANSPORTES DEL FUGITIVO FUGAZ SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRUPO INMOBILIARIO TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

VICTOR ALEJANDRO MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
GRUPO EMPRESARIAL DE SUPERMERCADOS SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
CASA SANTA MARIA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
TERRES DE LLEIDA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
GRUPO BARRIO LUJAN UNO SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
MATANGA DE ESCAZU SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
GRUPO MECANICO TALLER Y REPARACIONES BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
GRUPO ARCHIVO TALLER Y PLANTA TRATAMIENTO BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
GRUPO DOS Y PLANTA BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
GRUPO PLANTA Y PROCESO NUMERO NUEVE BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
GRUPO GERENCIA INFORMATICA Y PLANTA BARRIO LUJAN S.A.	Vice-Presidente
ACAJUTLA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
GRUPO CAMARA ALTA Y BAJA PLANTA SEIS LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
GRUPO DE MANTENIMIENTO TALLERES BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
GRUPO BODEGA DE PROVEEDURIA Y ZONA CALDERAS BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
GRUPO PLANTA NUMERO CUATRO BARRIO LUJAN S. A.	Vice-Presidente
VISTAS DEL FARO UNO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
ARRECIFE DEL FARO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES PALAFRUGELL SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
AMERICAN JUMBO SUPERMARKET SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
AYTONA INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
ALCANO MERCANTIL SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
MONTSAN INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
ALTOS DE MONTSERRAT SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
SERVICIOS DE ADM. MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA FARO CINCO S. A.	Vice-Presidente
TENEDORA MESCIB (DMAV) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INVERSIONES MESALLES ESCRIBENS (IME) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA DIVISION TURISMO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA PAPEL Y CARTON SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA DIVISION ENVASES SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
VMC HOLDINGS SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
INMOBILIARIA PIRINEOS SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
TECHNOENDS SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
INMOBILIARIA ABETO GRIEGO SOCIEDAD ANONIMA	Presidente

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

JAIME MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
ASOCIACION PRO RESCATE DE LA POBREZA	Vice-Presidente
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
HOTEL RESIDENCIAS DE GOLF SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
ENVASES COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FORESTALES LLARDECANS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
HOTELERA TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
RECICLABLES PRO AMBIENTE SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FARO ESCONDIDO CINCO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
PRODUCTOS KOLOMA SOCIEDAD ANONIMA	Vicepresidente 2
GRUPO COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
FINANCIERA COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
TENEDORA DE INMUEBLES C T L SOCIEDAD ANONIMA	Director
TENEDORA DE INMUEBLES C T L SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
INVERSIONES F DIECISITE SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES NANIMINES DEL ESTE SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
TRANSPORTES DEL FUGITIVO FUGAZ SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO EMPRESARIAL DE SUPERMERCADOS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
TERRES DE LLEIDA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO BARRIO LUJAN UNO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO MECANICO TALLER Y REPARACIONES BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
GRUPO ARCHIVO TALLER Y PLANTA TRATAMIENTO BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
GRUPO DOS Y PLANTA BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO PLANTA Y PROCESO NUMERO NUEVE BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
GRUPO GERENCIA INFORMATICA Y PLANTA BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
ACAJUTLA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO DE MANTENIMIENTO TALLERES BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
GRUPO BODEGA DE PROVEEDURIA Y ZONA CALDERAS BARRIO LUJAN S. A.	Secretario
GRUPO PLANTA NUMERO CUATRO BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES PALAFRUGELL SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
AMERICAN JUMBO SUPERMARKET SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
AYTONA INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
MONTSAN INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
ALTOS DE MONTSERRAT SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSION INMOBILIARIA BRISAS DOS CUATRO SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

JAIME MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
ARRIENDA DE COMERCIO VEINTISEIS PUNTOS DOS SOCIEDAD ANONIMA	Vice-Presidente
TENEDORA MESLAR (GJV) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA RETAIL SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INVERSIONES MESALLES LARA (IML) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA DIVISION TURISMO SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
COMECA PAPEL Y CARTON SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
COMECA DIVISION ENVASES SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
VIMECE SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
VMC HOLDINGS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INMOBILIARIA PIRINEOS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
TECHNOENDS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario

JESUS AGUILAR BARRANTES	
EMPRESA	CARGO
LA YEMA DORADA SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
APARTAMIENTOS MONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
INMOBILIARIA CENTROAMERICANA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
BODEGAS MODERNAS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
ENVASES COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
EMPAQUES SANTA ANA SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
FORESTALES LLARDECANS SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
LOMAS DE JABONCILLO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
RECICLABLES PRO AMBIENTE SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
EL NOGAL DE HEREDIA SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
INVERSIONES AGUILA DEL DOS MIL SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
PRODUCTOS KOLOMA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
PROMOTORA DEL CERRO LAS LOMAS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INVERSIONES M A Z SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Fiscal
FINANCIERA COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Vocal
COMPANIA VEGALUZ SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
GRAFI ROTULOS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES LOS CHAVA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

MONTSERRAT MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
APARTAMENTOS MONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
METALES FLIX SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
HOTEL RESIDENCIAS DE GOLF SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
ENVASES COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
EMPAQUES SANTA ANA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
HOTELERA TOURNON SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
RECICLABLES PRO AMBIENTE SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
EL NOGAL DE HEREDIA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
PRODUCTOS KOLOMA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
FINANCIERA COMECA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
SERVICIOS TENTEMOZO SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
SERVICIOS SOLTANDAR SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
CORPORACION DORUMA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
KATAY AMARILLO CUATRO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
KATAY NEGRO DIEZ SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
SAVERNA DEL NORTE SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
ENTRETENIMIENTO MONTEVIDEO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES F DIECISITE SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO EMPRESARIAL DE SUPERMERCADOS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
ADMINISTRADORA DE BIENES MONTSAMEL SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INVERSIONES JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
TERRES DE LLEIDA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO BARRIO LUJAN UNO SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
MATANGA DE ESCAZU SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
GRUPO MECANICO TALLER Y REPARACIONES BARRIO LUJAN S. A.	Tesorero
GRUPO ARCHIVO TALLER Y PLANTA TRATAMIENTO BARRIO LUJAN S. A.	Tesorero
GRUPO DOS Y PLANTA BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO PLANTA Y PROCESO NUMERO NUEVE BARRIO LUJAN S. A.	Tesorero
GRUPO GERENCIA INFORMATICA Y PLANTA BARRIO LUJAN S. A.	Tesorero
ACAJUTLA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO CAMARA ALTA Y BAJA PLANTA SEIS LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
GRUPO DE MANTENIMIENTO TALLERES BARRIO LUJAN S. A.	Tesorero
GRUPO BODEGA PROVEEDURIA Y ZONA CALDERAS BARRIO LUJAN S. A..	Tesorero
GRUPO PLANTA NUMERO CUATRO BARRIO LUJAN SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INVERSIONES PALAFRUGELL SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA JAMONTVIC SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
AYTONA INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Secretario

FINANCIERA COMECA, S.A.
INF NEG 0001. INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

MONTSERRAT MESALLES VARGAS	
EMPRESA	CARGO
MONTSAN INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
ALTOS DE MONTSERRAT SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
INVERSIONES MESALLES CAPRA (IMC) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
TENEDORA MESCAP (SFCO) SOCIEDAD ANONIMA	Presidente
COMECA RETAIL SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
COMECA DIVISION TURISMO SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
COMECA PAPEL Y CARTON SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
COMECA DIVISION ENVASES SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
VIMECE SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
VMC HOLDINGS SOCIEDAD ANONIMA	Secretario
INMOBILIARIA PIRINEOS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero
TECHNOENDS SOCIEDAD ANONIMA	Tesorero