



# Reporte de Sostenibilidad 2022



Latinex

# Contenido

Acerca de este reporte	3
Mensaje del Presidente de la Junta Directiva	4
Principales cifras 2022	6
Quiénes somos	7
Estrategia corporativa	10
Resultados operativos y financieros	16
Compromiso de Latinex con la Sostenibilidad	23
01. Tecnología y digitalización	37
02. Gestión interna de factores ASG	45
03. Capital Humano	68
0.4 Productos sostenibles y servicios estratégicos	75
0.5 Relación con el mercado	78
Anexo I: Detalle de avances	81
Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)	81
Anexo II: Principios WFE	82
Anexo III: Estándares de reporte	83
Índice de contenidos GRI	83
Índice de parámetros de SASB	85

# Acerca de este reporte

Este reporte anual de sostenibilidad de Latinex Holdings, Inc., (en adelante la "Compañía") y de sus principales subsidiarias, Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinex") y Central Latinoamericana de Valores, S.A. ("Latinclear") en adelante, conjuntamente las "Subsidiarias", corresponde al período del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022. Cualquier referencia a "Grupo" o "Grupo Latinex" se refiere al conjunto de Latinex Holdings, Inc. y sus subsidiarias.

El reporte ha sido desarrollado utilizando como referencia los estándares del Global Reporting Initiative (GRI) versión Estándar Universal GRI 1, 2 y 3, así como los estándares del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) para la industria de las bolsas de valores y sus correspondientes productos y servicios básicos (Security Commodity Exchanges Standard).

Da seguimiento al avance de los objetivos dentro de la Estrategia de Sostenibilidad del Grupo Latinex, así como de la contribución respecto a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), hoja de ruta global propuesta por la Organización de las Naciones Unidas (ONU) para abordar los grandes desafíos de la sociedad. Asimismo, informa de los avances en equidad de género, como parte del compromiso de Latinex y Latinclear como firmantes de los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés), iniciativa de ONU Mujeres y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.



# AL CAN CE

## Verificación y aprobación

Los contenidos del reporte han sido sometidos a un proceso de verificación interna y posterior validación por la Presidenta Ejecutiva de Latinex. Seguidamente ha pasado por la revisión y aprobación del Comité de Sostenibilidad y RSE, y por la Junta Directiva de Latinex Holdings.

En esta iteración anual del reporte no contamos con verificación externa.

Para ampliar información sobre el contenido del reporte o conocer más sobre el compromiso del Grupo Latinex con la sostenibilidad, comuníquese a la dirección [sostenibilidad@latinexgroup.com](mailto:sostenibilidad@latinexgroup.com) o consulte en <https://www.latinexbolsa.com/es/bvp/sostenibilidad-en-latinex/>



## Dignatarios

Arturo Gerbaud, **Presidente**  
Roberto Brenes, **Vicepresidente**  
Carlos Mendoza, **Tesorero**  
Mónica García de Paredes de Chapman, **Secretaria**

## Ejecutivos de las Subsidiarias

Olga Cantillo, **Presidenta Ejecutiva**  
Lerzy Batista, **Vicepresidente Senior Comercial**  
Anyelis Marrero, **Vicepresidente de Cumplimiento**  
Ernesto Rivera, **Vicepresidente de Tecnología**  
Manuel Batista, **Vicepresidente de Finanzas e Innovación Estratégica**  
María Guadalupe Caballero, **Vicepresidente de Operaciones**  
Karla Vidal, **Vicepresidente Asistente de Capital Humano y Servicios Administrativos**  
Lydia Caballero, **Vicepresidente Asistente de Desarrollo Sostenible y RSE**  
Rosario Fernández, **Vicepresidente Asistente de Cumplimiento de Miembros**  
Diana García, **Gerente de Comunicaciones Corporativas**  
Nayarith Oliva, **Auditora Interna**  
Julio Hernández, **Oficial de Riesgos**

## Reporte de sostenibilidad 2022

### **Dirección y coordinación de reporte**

Lydia Caballero, **Vicepresidente Asistente de Desarrollo Sostenible y RSE**

### **Validación de contenidos**

Olga Cantillo, **Presidenta Ejecutiva**

### **Diseño**

Departamento de Comunicaciones Corporativas, Grupo Latinex

# Mensaje del Presidente

Estimados,

Es un placer presentarles el Reporte de Sostenibilidad de Latinex Holdings Inc. y de sus principales subsidiarias, donde mostramos nuestros avances en cuanto a la gestión y desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG) durante el año 2022 y con el cual reafirmamos nuestro compromiso con la sostenibilidad.

La sostenibilidad juega un rol activo en nuestra estrategia corporativa, ya que constituye una herramienta poderosa para seguir articulando esfuerzos relacionados con el financiamiento de soluciones para combatir el cambio climático, la desigualdad económica, promover la innovación, el consumo sostenible, la paz y la transformación social para un mundo mejor.

En ese sentido, nos mantenemos trabajando en nuestra ambiciosa hoja de ruta para dar continuidad a la promoción de las finanzas sostenibles, atendiendo activamente el llamado a tomar acción desde los mercados de capitales, tanto a nivel local como internacional, en la contribución al avance de la agenda global de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

El 2022 fue un año de acciones importantes en cuanto a la gestión de la sostenibilidad corporativa. Publicamos nuestro primer reporte de sostenibilidad, aplicando los estándares del Global Reporting Initiative (GRI) y del Sustainability Accounting Standards Board (SASB). A partir de los resultados del análisis de materialidad realizado en 2021, establecimos nuestras prioridades estratégicas y sus respectivos objetivos, así como nuestro propósito de sostenibilidad, dando forma a la Estrategia de Sostenibilidad de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias para el periodo 2022-2024, la cual permitirá orientar nuestras acciones en sostenibilidad para los próximos años y contribuir en alguna medida con la agenda global de desarrollo sostenible.

Asimismo, fue aprobada la Política de Sostenibilidad Corporativa del Grupo, estableciéndose así los principios y lineamientos generales que seguiremos en la búsqueda de la construcción de un mercado de capitales sostenible. También fueron aprobadas otras políticas corporativas en materia de sostenibilidad, como es el caso, de la Política de Voluntariado Corporativo, con miras a promover la participación de nuestros colaboradores en actuaciones de apoyo a las comunidades, que contribuya a propiciar al desarrollo social y económico del país, enmarcadas en el propósito y la Estrategia de Sostenibilidad de la Compañía.

Nuestros esfuerzos en promover la sostenibilidad a lo interno de nuestra compañía también son observados y reconocidos externamente. Como resultado de nuestra gestión de la huella de carbono y las acciones que venimos realizando para alcanzar la neutralidad en esa materia, durante el 2022 recibimos dos reconocimientos por parte del Ministerio de Ambiente de Panamá: el sello "Las 50 Primeras", como parte de la Declaratoria de las 50 Primeras Organizaciones Carbono-Neutro, y el reconocimiento Inventario de Huella de carbono 2021, por la gestión de la huella de carbono organizacional, como parte del programa Reduce tu Huella Corporativo-Carbono.

Desde una perspectiva corporativa, seguimos con la implementación de nuestro plan estratégico actualizado, el cual tiene como norte impulsar el desarrollo del mercado local, pero, sobre todo, convertir a Panamá en un hub internacional del mercado de capitales. En cuanto a temas de innovación, durante el 2022 se realizaron varias iniciativas que han ido de la mano con los pilares estratégicos del grupo, como el lanzamiento del Programa de Creadores de Mercado Corporativo, el cual tiene como objetivo incentivar la liquidez del mercado local mediante los mejores estándares internacionales.



Comprometidos con el desarrollo y bienestar de nuestro capital humano, que permitan la correcta conciliación de la vida profesional con la familiar, así como su desarrollo profesional, con enfoque en la igualdad de oportunidades y en la diversidad, en el segundo trimestre del 2022 la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc. aprobó la ampliación de la licencia de paternidad pagada para colaboradores del Grupo Latinex, pasando a ser de 10 días, y como parte de la homologación y actualización de nuestros Reglamentos Internos de Trabajo de las empresas subsidiarias del Grupo Latinex, se han incorporado medidas para la prevención de la violencia de género contra las mujeres y la no discriminación, así como la promoción de la diversidad, en línea con legislaciones locales e internacionales en esta materia.

Con respecto al desarrollo de productos y servicios para el mercado local, seguimos trabajando con aliados estratégicos, como la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), en la implementación de iniciativas estratégicas que impulsen el desarrollo del mercado local. Por otro lado, con el objetivo de generar conocimiento e intercambio de experiencias entre emisores de bonos temáticos, inversionistas y el mercado de valores, realizamos talleres en conjunto con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) sobre el potencial de generación de emisiones temáticas en Panamá, dirigido a diferentes instituciones de gobierno y de cuasi-gobierno.

En esta misma línea, como parte de nuestras iniciativas para incentivar el listado de emisiones sociales, verdes y sostenibles, Latinex implementó un tarifario diferenciado para los programas bajo dicha categoría, otorgándoles un descuento del 20% en la comisión de colocación y eximiéndolos de cargos por inscripción y mantenimiento. Estas iniciativas han permitido contar a la fecha con más de USD 550 MM listados en emisiones sociales, verdes y sostenibles.

Continuamos avanzando en el fortalecimiento de capacidades locales, como miembro activo del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles de Panamá (GTFS). Y a nivel internacional, mantenemos un papel activo dentro del consejo consultivo de la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles de las Naciones Unidas (UN SSE Initiative, por sus siglas en inglés), participando en diversos grupos de trabajo para el desarrollo de iniciativas y guías que permitan seguir orientando a los participantes del mercado en cuanto a las mejores prácticas ASG.

La Junta Directiva de Latinex está muy satisfecha con el desempeño ASG de la empresa y reafirma el compromiso de la Compañía en desarrollar e impulsar el mercado bursátil panameño de manera transparente y eficiente, bajo los más altos estándares de gobierno corporativo, que permitan la construcción de un mercado de capitales sostenible, que contribuya al desarrollo social y económico del país, de la mano de nuestros líderes ejecutivos y todos nuestros colaboradores, quienes cada año se comprometen en seguir contribuyendo a promover la sostenibilidad desde nuestra actividad.

Les invitamos a profundizar en nuestra gestión.

Atentamente,

**Arturo Gerbaud**  
Presidente de la Junta Directiva  
Latinex Holdings, Inc.

# Principales cifras 2022

**USD 8.7 MM**  
en ingresos



**USD 3.4 MM**  
de EBITDA



**USD 2.1 MM**  
de utilidad neta



**USD 27,513 MM**  
de activos  
bajo custodia



**+75,000**  
operaciones



**USD 121 MM**  
en los mercados  
integrados



**250**  
emisores



**37**  
emisiones  
corporativas  
listadas



**USD 6,132 MM**  
en volumen  
negociado



**USD 1,818 MM**  
en monto  
listado



**USD 24 MM**  
en volumen  
promedio diario



**USD 50 MM**  
de emisiones de  
bonos temáticos  
(sociales, verdes y/o sostenibles)

# 62%

del total de colaboradores son mujeres y liderazgo femenino en las gerencias generales de las Subsidiarias



# 36%

participación de mujeres en la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias

# ¿Quiénes somos?

## Latinex Holdings, Inc.

La Compañía es una sociedad de tenencia pública, cuyas acciones comunes se negocian en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. (Latinex). A la fecha, no existen accionistas controladores y los directores no son directa, ni indirectamente, ni individual, ni conjuntamente, propietarios efectivos de un número controlador de acciones de la Compañía. Ningún director, en forma directa o indirecta, es un proveedor de importancia de bienes o servicios a la Compañía; sin embargo, algunos directores son ejecutivos de sociedades que mantienen relaciones con la Compañía y sus Subsidiarias. Los ejecutivos de las Subsidiarias son independientes de los directores y de los accionistas.

## Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A

Es la entidad intermediaria entre compradores y vendedores dentro de un mercado organizado donde se negocian títulos de valores. Es autorregulada y opera desde junio de 1990; su regulador es la Superintendencia del Mercado de Valores. Su nombre oficial hasta junio de 2021 fue Bolsa de Valores de Panamá, mes en que se presentó la nueva imagen corporativa, conjuntamente con el cambio de nombre

### Misión

Desarrollar e impulsar el mercado bursátil panameño de una manera transparente y eficiente.

### Visión

Promover el mercado bursátil para el financiamiento de las empresas convirtiéndonos en el centro de negociación por excelencia de emisores e inversionistas del país y la región.

## Central Latinoamericana de Valores, S.A.

Empresa autorregulada y especializada en la custodia y administración de títulos valores, que además brinda los servicios de compensación y liquidación electrónica de los mismos. También mantiene convenios de custodia y acuerdos operativos con varias centrales de custodia de la región, lo que facilita la compra/venta de títulos registrados en dichos mercados, y mantiene relación de custodia internacional con infraestructuras globales de mercado. Inició operaciones en 1997.

### Misión

Ser una entidad especializada en brindar a sus clientes locales y extranjeros un excelente servicio, manteniendo los niveles de eficiencia, seguridad y controles internos, para satisfacer las necesidades de sus clientes, y ser agente de cambio en el desarrollo del mercado de valores.

### Visión

Ser la central de custodia, compensación y liquidación líder en la región, reconocida por brindar los mejores servicios de custodia a nuestros clientes, siguiendo las mejores prácticas internacionales y basados en altos estándares de servicio, confianza, seguridad y efectividad.

# Nuestra historia

- 1990** | Inicio de operaciones de la Bolsa Latinoamericana de Valores, en ese momento conocida como "Bolsa de Valores de Panamá".
- 1997** | Entrada en operación de la Central Latinoamericana de Valores (Latinclear), para la administración, custodia, compensación y liquidación de títulos valores.
- 2010** | Reorganización corporativa con la constitución de Latinex Holdings, Inc., siendo dueña del 100% de las acciones de Latinex Inc., que a su vez es dueña del 100% de las acciones de la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. (Latinex) y Central Latinoamericana de Valores, S. A. (Latinclear)
- 2011** | Inicio de la cotización de Latinex Holdings, Inc., en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. luego de la autorización final de la Comisión Nacional de Valores (ahora Superintendencia del Mercado de Valores).
- 2015** | Integración de los mercados de la Bolsa Latinoamericana de Valores y la Bolsa de Valores de El Salvador, que permite transar en ambos mercados por medio de la figura de operadores remotos.
- 2018** | Adhesión de Latinex al Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE), iniciativa de la UNCTAD, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, UNEP FI y el PRI.  
1er Toque de la Campana por la Igualdad de Género, en colaboración con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, ONU Mujeres, SSE, IFC, WFE y Mujeres en ETFs.  
Establecimiento del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles de Panamá (GTFS), con la participación de representantes de todos los segmentos del sector financiero y en colaboración con el Gobierno de Panamá. Forma parte Latinex.
- 2019** | Primera bolsa de valores en América Latina en unirse al Programa de Socios del Climate Bonds Initiative (CBI).  
Adhesión a Sumarse, organización que impulsa la Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas en Panamá.  
Lanzamiento del Programa de Educación Bursátil.  
Lanzamiento de la Guía para la emisión de valores negociables sociales, verdes y sostenibles (SVS).  
Emisión del primer bono verde en Panamá, por la Corporación Interamericana para el Financiamiento de Infraestructura (CIFI).  
Firma por Latinex y por Latinclear de los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés).  
Exitosa implementación del sistema de negociación electrónico con la tecnología de Nasdaq Matching Engine (Nasdaq ME).
- 2021** | Lanzamiento de la Guía para el reporte y divulgación voluntaria de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), elaborada gracias al apoyo de BID Invest y que estuvo a cargo de la firma consultora HPL LLC.  
Lanzamiento de la nueva imagen corporativa de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias, donde la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., cambió su razón social a Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A.  
Adhesión de Latinex a la Iniciativa de Paridad de Género (IPG).  
Adhesión de Latinex a la Declaratoria Las 50 Primeras Organizaciones Carbono-Neutro y Reduce tu Huella Corporativo-Carbono.  
Conformación del Comité Permanente de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial (RSE) para reforzar el compromiso hacia la construcción y promoción de un mercado de capitales sostenible y transparente.  
1era participación en el Toque de la Campana por la Educación Financiera, en conmemoración de la Semana Mundial del Inversionista organizada por la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) y por la Federación Mundial de Bolsas de Valores (WFE).
- 2022** | Lanzamiento del primer Reporte de Sostenibilidad de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias.  
Publicación de la Política de Sostenibilidad Corporativa y la Política de Voluntariado Corporativo de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias.  
Licencia de paternidad pagada de 10 días para colaboradores del Grupo Latinex.  
Latinex encabezó la lista con el porcentaje más alto de puestos ocupados por mujeres en órganos directivos de las empresas listadas (20%), y el porcentaje más alto de órganos presididos por mujeres (9%) del estudio de Análisis de la Igualdad de Género en los Directorios Corporativos Latinoamericanos, desarrollado por la SSE y el IFC, en colaboración con la Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB) y ONU Mujeres.

# Nuestro Negocio

Como elementos integrales de la sociedad Latinex Holdings, Inc. se presentan los negocios que brindan las Subsidiarias, en relación con la intermediación, compensación, liquidación y custodia de títulos de valores.

## Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) – servicios de infraestructura de mercado de capitales

Administra y regula las operaciones de compra/venta que se realicen de los distintos instrumentos financieros que ofrecen las compañías inscritas en el mercado, obteniendo como contraprestación una comisión con base en el valor negociado y tipo de mercado que se utilice para las respectivas operaciones.

### Servicios principales:

- Admisión de valores para su negociación en Latinex.
- Publicación y actualización de la cotización de los valores listados en Latinex.
- Organizar la aproximación entre las órdenes de compra y de venta de los valores listados.
- Registro, cálculo y facturación de las transacciones bursátiles.
- Organización de subastas
- Difusión de información sobre la cotización de los valores, la situación financiera del mercado y de las empresas registradas.

### Servicios accesorios:

- Establecimiento de sistemas de canalización de órdenes y otros sistemas técnicos informáticos para los miembros o entidades autorizadas del mercado.
- Difusión de información.
- Organización y/o elaboración de estudios de mercado.
- Análisis y estudios económicos / financieros.
- Publicaciones relacionadas a los mercado financieros, nacional e internacional.
- Capacitación de personal.
- Cualquier otro servicio que, por mandato legal, reglamentario o autorización expresa de la Superintendencia del Mercado de Valores, pueda ser realizado de forma accesoria.

### Instrumentos negociados:

- **Renta variable:** acciones locales y extranjeras, fondos de inversión y fondos inmobiliarios.
- **Renta fija:** bonos corporativos, certificados de participación fiduciaria, notas corporativas, valores comerciales negociables; bonos, letras y notas de Gobierno.<sup>1</sup>
- **Recompras**

## Central Latinoamericana de Valores (Latinclear) – custodia

Depósito centralizado de valores que realiza operaciones de custodia, compensación, liquidación y administración electrónica de valores en el mercado local e internacional, manteniendo los más altos estándares internacionales de control de riesgos.

### Depósitos y custodia:

- Cuentas de custodia.
- Depósito y retiro de títulos valores.
- Inmovilización y desmaterialización de valores.
- Transferencias de valores con o sin pago.
- Servicios de tercero no vinculado.
- Custodia internacional con Euroclear, Clearstream.
- Custodia regional CEDEVAL, InterClear, CENIVAL, y acuerdo de custodia con el BCR.
- Depósito y retiro de títulos valores.
- Enlace iLink (internacionalización de valores).

**Fase I:** Instrumentos de la República de Panamá y emisores cuasi-gubernamentales. (activo)

**Fase II:** Renta fija corporativa (pendiente)

**Fase III:** Renta variable (pendiente)

### Mecanismo de compensación y liquidación electrónica:

Liquidación T+2.

Cámara de Compensación del Banco Nacional de Panamá (BNP).

Fase I: Liquidación Bruta en Tiempo Real (LBTR).

Liquidación T+3, Panamá y El Salvador.

### Administración / derechos patrimoniales:

- Valores locales e internacionales.

1. Se ha realizado la corrección en los tipos de instrumentos negociados en renta fija, con relación a lo publicado en el Reporte de Sostenibilidad de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias del 2021.





## Finanzas sostenibles

La sostenibilidad juega un rol activo en nuestra estrategia, debido a que, más allá de reconocer que la promoción de las finanzas sostenibles sea el camino correcto para seguir, claramente constituye una de herramientas poderosas para seguir articulando esfuerzos en la consecución del financiamiento de soluciones para combatir el cambio climático, la desigualdad económica, promover la innovación, el consumo sostenible, la paz, la justicia y, la transformación para un mundo mejor.

En el 2022 se formalizó la definición de la estrategia de sostenibilidad de Latinex para el periodo 2022 – 2024 y se incorporó el nuevo propósito de sostenibilidad, reafirmando así nuestro compromiso en el desarrollo de las finanzas sostenibles. A su vez, se lanzó el primer Reporte de Sostenibilidad con la aplicación de los estándares internacionales GRI y SASB, como parte de la estrategia de rendición de cuentas hacia los grupos de interés.

Adicionalmente, como parte de nuestras iniciativas para incentivar el listado de emisiones sociales, verdes y sostenibles, Latinex implementó un tarifario diferenciado para los programas bajo dicha categoría, otorgando un descuento del 20% para la comisión de colocación y estando exento de cargos por inscripción y mantenimiento. Estas iniciativas han permitido contar a la fecha con más de USD 550 MM listados en emisiones sociales, verdes y sostenibles.

# Hub Internacional

Se contempla avanzar con el objetivo de convertir a Panamá en un hub internacional del mercado de capitales, mediante el apoyo al desarrollo de una estructura regulatoria, de procesos eficientes, de la atracción y reactivación de emisores locales e internacionales y el desarrollo continuo de productos innovadores, que permitan la creación de las condiciones propicias para el fortalecimiento y profundización del mercado panameño.

Durante el 2022 se continuó avanzando con la integración de los mercados de capitales en la región, lo que permite desde Panamá el acceso a El Salvador, Costa Rica, Nicaragua, Guatemala y Colombia, bajo los modelos de operadores remotos o acuerdos de corresponsalía. En este sentido, se realizaron diversos webinars al mercado para reforzar el conocimiento sobre las oportunidades que brinda la integración en la región.

Al cierre de 2022 en la integración de mercados bajo los modelos de operadores remotos y acuerdos de corresponsalía, se negociaron más de USD 530 MM, a través de más de 2,200 transacciones, todas las transacciones se han negociado y liquidado con éxito, reafirmando la robustez de los modelos y generando la confianza necesaria para el continuo desarrollo y promoción de los mercados de capitales integrados.

Todo esto ha sido posible gracias al trabajo y desempeño positivo de los diferentes comités de trabajo conformados por todas las bolsas miembros de la Asociación de Mercados de Capitales de las Américas (AMERCA). Es importante señalar que otras bolsas de la región han mostrado su interés en unirse a este mercado integrado y siguen trabajando en los aspectos regulatorios y operativos en sus respectivos países para poder concretarlo.



En cuanto al iLink, enlace con Euroclear Bank, sigue siendo una bondad del mercado de valores panameño y una relación fundamental para Latinex. Ya se cuenta con más de USD 6 mil millones de valores migrados a Euroclear Bank a través de la fase I, dirigida a títulos del Gobierno y Cuasi-gobierno panameño.

Adicionalmente se sigue dando seguimiento para avanzar con la fase II, que permitirá internacionalizar los instrumentos de deuda corporativa.

En materia de promoción e integración, se hicieron viajes a Costa Rica, Guatemala, Ecuador (Quito y Guayaquil), y se registraron 3 emisiones de emisores extranjeros para el año.

En conjunto con la Autoridad para la Atracción de Inversiones y la Promoción de Exportaciones de Panamá (PROPANAMA) y la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá, participamos de las Misiones Comerciales a Colombia y Perú, con el objetivo de presentar a Panamá como una alternativa en el mercado de capitales para diversificar las opciones de financiamiento y de inversión. También se coorganizó con PROPANAMA el primer Panama Day en la Ciudad de Nueva York, Estados Unidos, para el sector financiero y el mercado de capitales; evento en conjunto con importantes representantes del sector bancario y financiero, tanto panameño como internacional, que incluyó presentaciones y talleres informativos sobre la fortaleza de la posición financiera de Panamá y su creciente relevancia en el ámbito internacional.

## Fortalezas

Complementariedad de servicios entre Latinex y Latinclear, que permite atender la cadena de valor de la emisión y gestión de activos.

Promoción activa del desarrollo del mercado bursátil en Panamá, que ya, de diversas maneras, se perfila como un hub financiero a nivel internacional

Diversificación: sectores, plazos y tasas

Sistema robusto de negociación: Nasdaq Matching Engine

Costos de financiamiento competitivos

Proceso de registro/listado unificado

Relaciones internacionales: Euroclear Bank, Clearstream – Deutsche Borse Group

Finanzas sostenibles: promoción de valores negociables ASG con tarifas diferenciadas, y guiados por los más altos estándares en cuanto a finanzas sostenibles, junto a importantes aliados estratégicos

Listado abreviado para emisores recurrentes

Promoción y exposición de mercado constante

Atención personalizada, a través de un equipo profesional altamente competitivo, operando bajo una estructura de gobierno corporativo que se rige según las mejores prácticas y responde a la institucionalidad de la Compañía

Liderazgo regional e integración de mercados



## Contexto

El mercado de valores panameño se estructura con una serie de integrantes, que describimos a continuación:

Las empresas con necesidades de financiamiento emiten de forma pública títulos valores que son adquiridos por los inversionistas en el mercado organizado, como forma de obtener, a su vez, rendimientos financieros alternos a los de los instrumentos bancarios tradicionales.

El mercado de valores incluye las relaciones entre un sujeto que requiere capital o financiamiento y un número plural de inversionistas, a través de la división de la cantidad a financiar en unidades de carácter homogéneo y fungible (valores)

## Integrantes del Mercado Rol

<b>Emisores</b>	Ofrecen valores para obtener financiamiento, ya sea como instrumentos de deuda (entre otros, bonos y valores comerciales negociables) o de capital (acciones).
<b>Inversionistas (particulares e institucionales)</b>	Adquieren los valores con el objeto de obtener rendimientos, ya sea por el pago de intereses en el caso de los instrumentos de deuda, o de dividendos en el caso de instrumentos de capital, o bien por la venta de los valores en el mercado secundario.
<b>Casas de valores / Puestos de bolsa</b>	Intermedian en la compra y venta de valores, ya sea por cuenta de terceros o por cuenta propia.
<b>Participantes Latinclear</b>	Intermedian en el proceso de custodia, transferencia, administración, liquidación y compensación de valores, ya sea por cuenta de terceros o por cuenta propia.
<b>Corredores de valores</b>	Profesionales, autorizados por su Regulador de origen, experimentados en negociar valores, quienes actúan en representación de los puestos de bolsa.
<b>Bolsa de valores</b>	Plataforma que facilita la negociación, compra y venta de los valores por parte de los puestos de bolsa y realiza la inscripción de los títulos valores que serán objeto de negociación.
<b>Central de valores</b>	Entidad que presta los servicios de custodia de los valores emitidos, así como el de compensación y liquidación de las transacciones realizadas en los mercados organizados y no organizados.
<b>Audidores Externos (contadores públicos autorizados)</b>	Encargados de auditar los estados financieros de las empresas, dando fe de que la información refleja razonablemente la situación financiera real de dichas entidades.
<b>Calificadoras de riesgo</b>	La calificación de riesgo es obligatoria, excepto para ciertos instrumentos de patrimonio (ver el Acuerdo No.2-2010 de la Superintendencia del Mercado de Valores) . Su función es realizar estudios sobre el nivel de riesgo de los títulos valores que emiten las empresas (cuyo riesgo asume el inversionista al adquirir un determinado título valor).
<b>Regulador</b>	El ente regulador del mercado de valores en Panamá es la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), una entidad autónoma del Estado. Está a cargo de regular y fiscalizar el funcionamiento de las actividades del mercado bursátil y la de sus diversos actores y participantes.

## Integración de servicios en la cadena de valor

	Inscripción de emisiones	Negociación	Custodia	Compensación	Liquidación
Latinex	●	●			
Latinclear			●	●	●
Puestos de bolsa	●	●			
Participantes (de la central de custodia)		●	●	●	●
Operadores remotos		●			
Corresponsales		●	●	●	●
iLink – enlace con Euroclear Bank	●	●	●	●	●

# Composición del mercado



## Mercado primario

Conjunto de las operaciones de compra / venta, o colocación, en primera instancia, de las nuevas emisiones de títulos valores

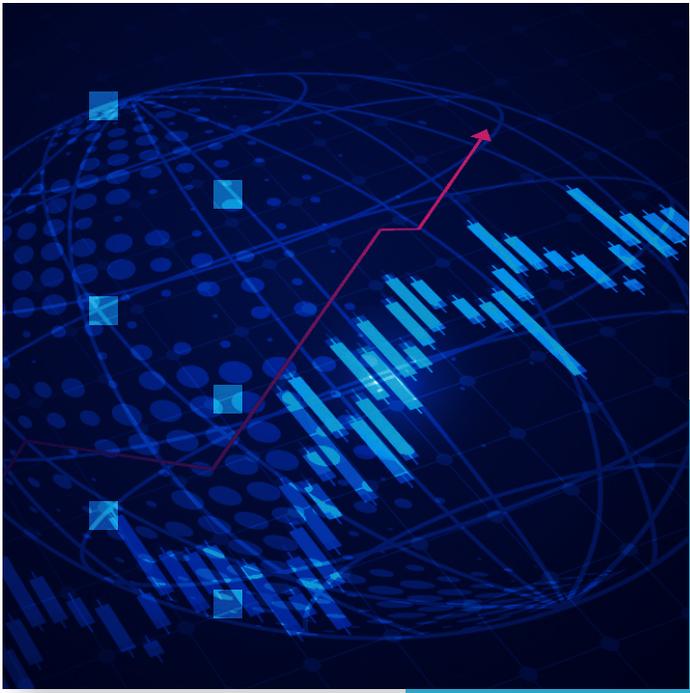
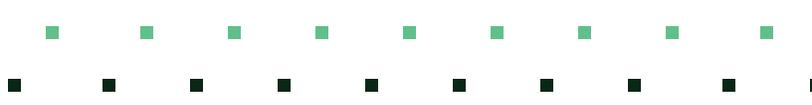
## Mercado secundario

La compra / venta entre terceros de valores previamente colocados a través del mercado primario.

## Mercado de recompras

También conocidas como acuerdos de recompra, o "repos". Es un acuerdo entre el vendedor y el comprador de un título valor, mediante el cual el vendedor, desde un principio, se compromete a recomprar, a un precio determinado y en una fecha pre-establecida, los activos originalmente vendidos.





# Resultados operativos y financieros

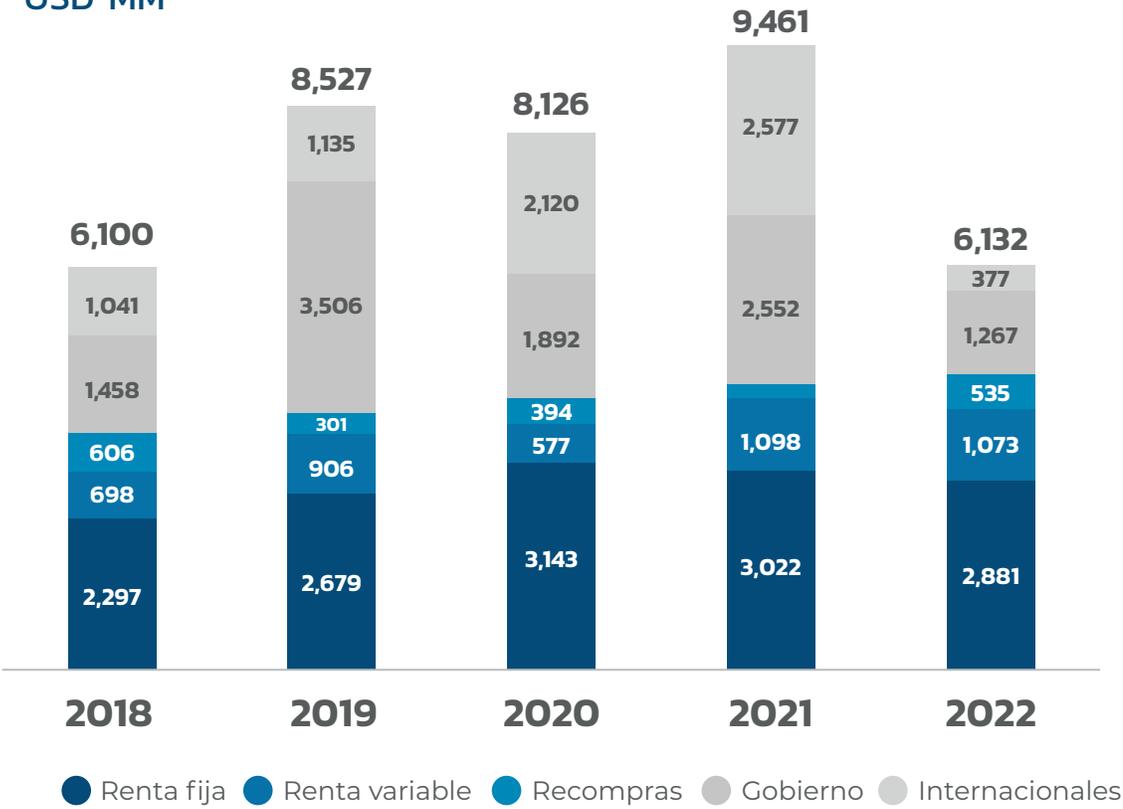
## Principales indicadores operativos

La solidez de nuestra gestión y las fortalezas de nuestra propuesta de valor hacia los clientes nos han permitido generar resultados positivos. No obstante, el contexto económico es todavía de recuperación progresiva en el país y a nivel internacional, con factores externos que impactan las operaciones, como la volatilidad de los mercados de capitales, la elevada inflación a nivel mundial, incremento en las tasas de interés por los bancos centrales de países desarrollados, los cuales tienen un impacto en nuestro país, aunado a situaciones nacionales que impactaron la economía del país.

Presentamos los principales resultados de nuestras subsidiarias, en términos de las dimensiones de la operación y los resultados obtenidos.

# Bolsa Latinoamericana de Valores

USD MM



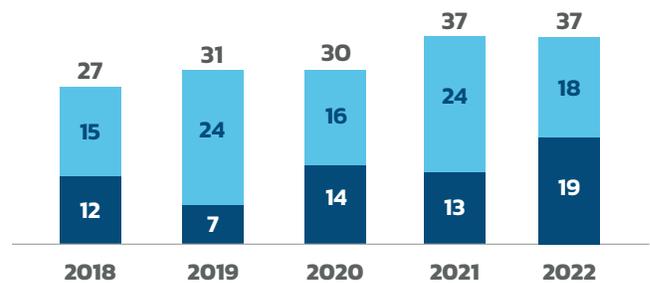
# Listado de emisiones corporativas

Durante el 2022 se listaron 37 programas corporativos por USD 1,911 millones, de los cuales 34 programas colocaron en el mercado primario por USD 813 millones o un 42.6% del monto listado. De los 37 programas listados, 3 emisiones provienen de emisores extranjeros, dos de Guatemala y una de Honduras. Adicionalmente, 2 emisiones están relacionadas con el mercado colombiano.

## Desglose de emisiones

(Por tipo de emisor)

- Emisores existentes
- Emisores nuevos

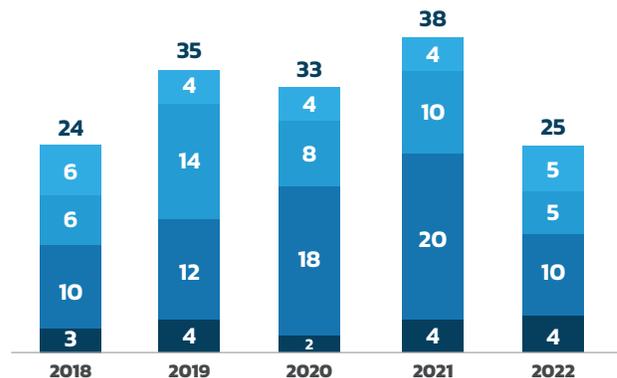


Dentro de los listados se destaca el incremento en el segmento de fondos, cerrando el 2022 con 57 fondos listados con una capitalización de mercado de USD 2,936 millones; es decir, un crecimiento anual compuesto (CAGR) del 5.2% en los últimos cinco años.

## Volumen promedio diario

(USD MM)

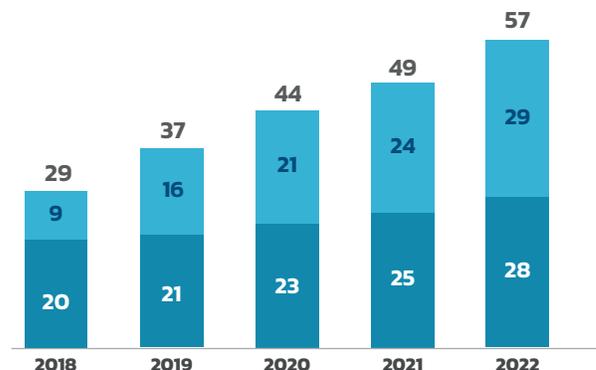
- Renta variable
- Bonos corporativos
- Instrumentos del Tesoro
- Mercado de liquidez



## Fondos listados

(Por tipo de fondo)

- Fondo de Inversión
- Fondos inmobiliarios

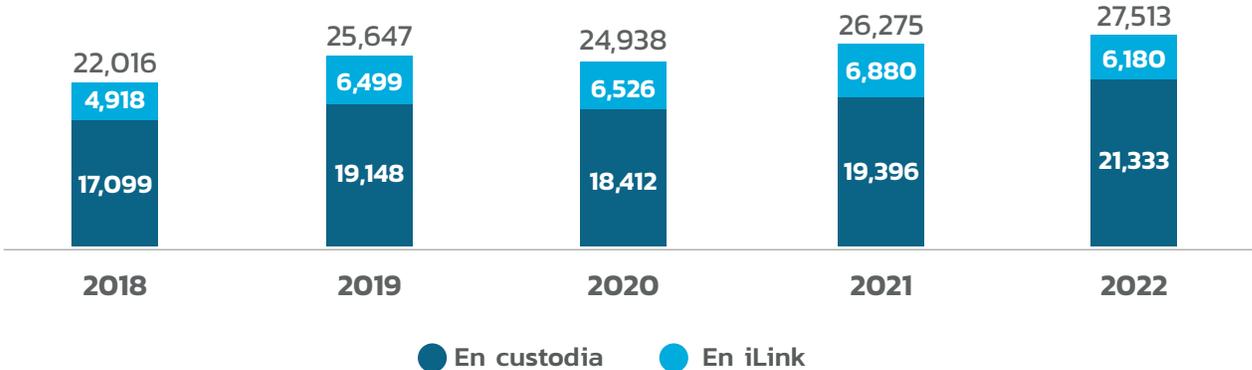


# Central Latinoamericana de Valores

El saldo de activos bajo custodia mostró un aumento del 4.7% contra el cierre del 2021, respaldado por la recuperación en los precios de la renta variable y nuevas colocaciones durante el año.

En contraste, la mayor cantidad de negociaciones internacionales y servicios locales llevaron al exitoso procesamiento de 75,000+ operaciones, cifra que representa un alza del 10.7% contra el promedio de los últimos cinco años.

## Custodia total (USD MM)

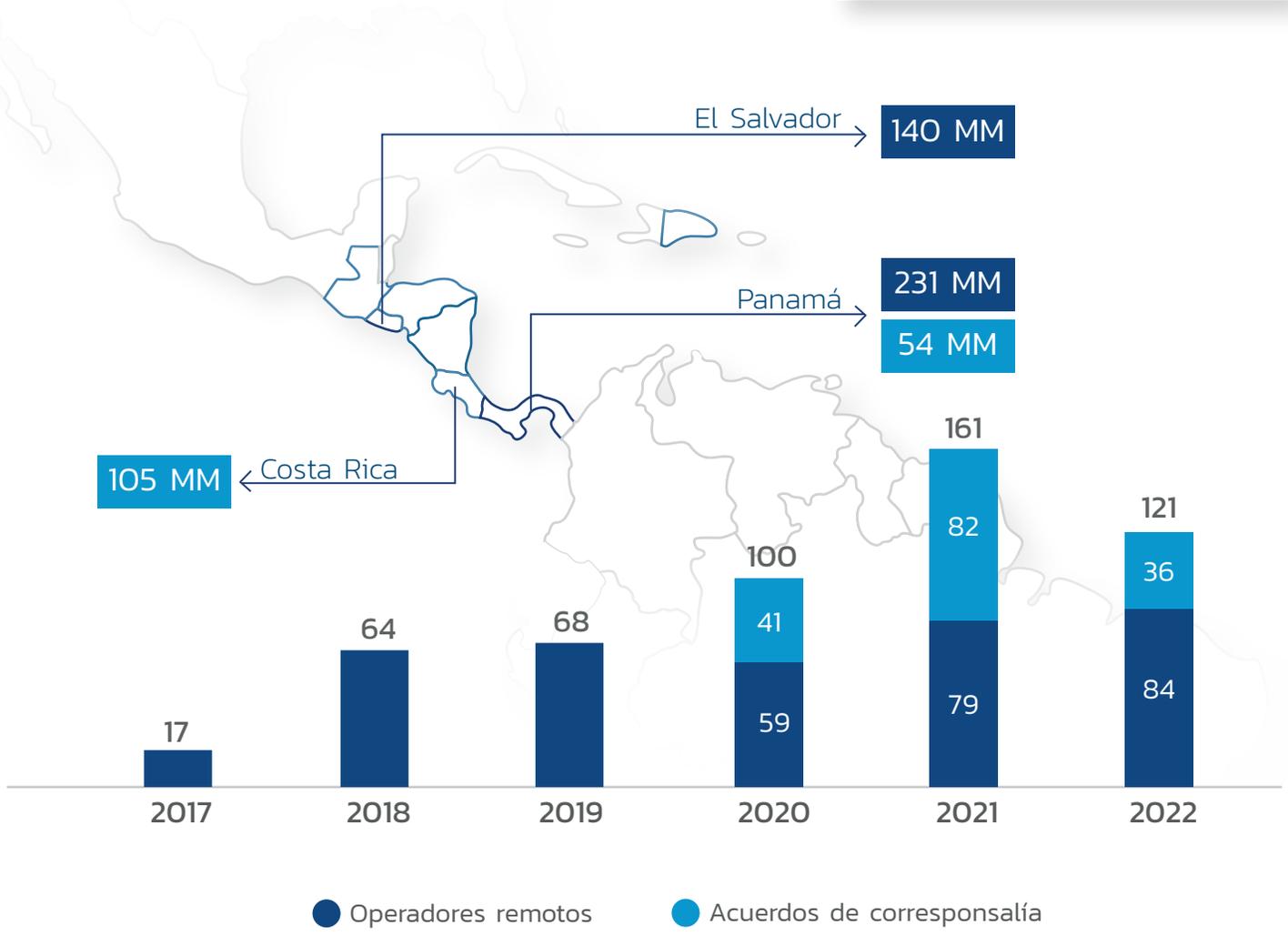


# Integración de mercados

Las **2,400+ transacciones** ejecutadas con un volumen de **USD 530 millones** impulsan a Latinex a seguir con la integración de los mercados. En este sentido, en 2022 se formalizó un enlace mediante el formato de entrega libre de pago con deceval en Colombia. .

Acumulado:  
**530 MM** volumen  
**2,441** operaciones

Volumen de negociación  
 USD MM



Nota: Montos reflejados para el país en donde negocian los títulos. Operaciones realizadas entre Panamá, El Salvador, Costa Rica y Guatemala.

# Latinex Holdings

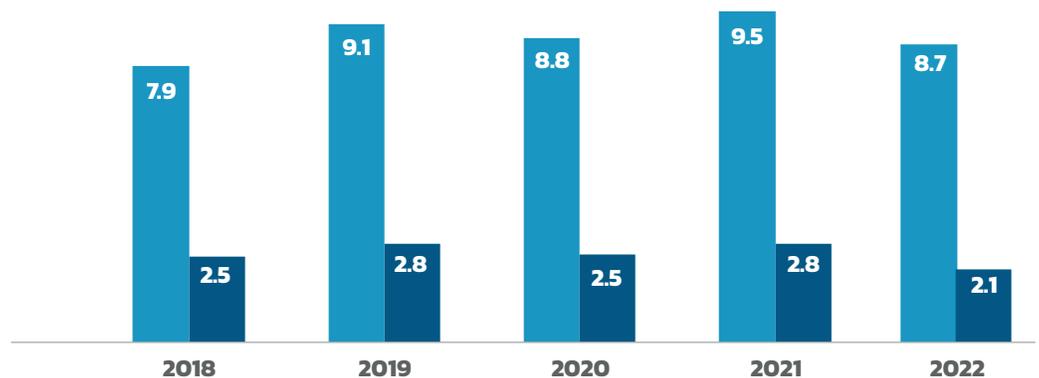
## Principales indicadores financieros

En el 2022 Latinex Holdings generó ingresos totales por **USD 8.7 millones**, representando una disminución del 9.0% contra el 2021, la cual se explica por la menor colocación y negociación de instrumentos de RPMA y por la ausencia de emisiones en gran medida dirigidas a los inversionistas institucionales internacionales. De esta manera, se obtuvo una utilidad neta de **USD 2.1 millones**, resultando en una utilidad neta por acción de **USD 0.1404** contra **USD 0.1922** del 2021.

La Compañía cerró con activos totales por **USD 14.8 millones** y patrimonio por **USD 14.0 millones**, brindando un retorno sobre activos (ROA) del 14.0% y un retorno sobre patrimonio (ROE) de 14.8%.

### Resultados (USD MM)

- Ingresos totales
- Utilidad neta



### Indicadores

2018	2019	2020	2021	2022	
<b>19.7%</b>	<b>21.1%</b>	<b>18.6%</b>	<b>19.4%</b>	<b>14.8%</b>	ROE
<b>17.8%</b>	<b>19.1%</b>	<b>16.7%</b>	<b>17.6%</b>	<b>14.0%</b>	ROA
<b>47.0%</b>	<b>46.8%</b>	<b>44.9%</b>	<b>45.9%</b>	<b>39.8%</b>	Margen EBITDA

# Valor económico distribuido

En Latinex Holdings nos mantenemos enfocados en la generación de valor para cada uno de nuestros grupos de interés, distribuyendo los ingresos en las diferentes partidas según la identidad de cada uno de ellos.

El valor económico retenido resultante nos permite, por otra parte, contar con el capital necesario para seguir creciendo, siempre atendiendo nuestros estrictos controles de riesgo y el compromiso con la estabilidad financiera de la Compañía.

Cabe destacar que la Compañía no ha recibido aportaciones financieras del Gobierno para el ejercicio de su actividad.

## Valor económico generado y distribuido (VEG Y VED) (USD)

	2022	2021	2020	Δ 22-21 (%)	2019
<b>Ingresos (Valor Económico Generado, VEG)</b>	8,359,646	9,518,814	8,752,461	-12.2%	9,149,117
<b>Costos y gastos (Valor Económico Distribuido, VED)</b>	9,797,755	8,311,260	8,116,566	17.9%	7,940,838
Costos y gastos operativos	3,467,363	2,274,318	2,179,830	52.5%	2,228,146
Sueldos y prestaciones (a colaboradores)	2,127,229	2,214,235	2,058,145	-3.9%	2,154,570
Pago a los proveedores de capital (no considera compra y/o venta de acciones)	2,656,006	1,960,301	2,261,886	35.5%	1,960,301
Pagos al gobierno (impuestos y contribuciones)	991,788	1,205,552	1,035,884	-17.7%	1,116,562
Inversión en infraestructura y tecnología	534,444	638,699	548,764	-16.3%	460,298
Donaciones (comunidad)	20,925	18,155	32,057	15.3%	20,960
<b>Retenido (VEG-VED)</b>	<b>-1,438,109.00</b>	<b>1,207,553.80</b>	<b>635,895.00</b>	<b>-219.1%</b>	<b>1,208,278.80</b>

# Compromiso de Latinex con la sostenibilidad

En el Grupo Latinex, reconocemos el importante rol que tenemos en la transición hacia el desarrollo sostenible, como punto central de contacto entre emisores, inversionistas e intermediarios del mercado. Facilitamos la inversión en soluciones climáticas, sociales y de gobierno corporativo poniendo al alcance de los emisores una base de inversionistas potenciales. Asimismo, apoyamos a estos inversionistas en realizar inversiones responsables y de impacto.

El 2022 fue un año de acciones importantes en cuanto a la gestión de los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG) de la Compañía. A partir de los resultados del análisis de materialidad realizado en 2021, el Comité de Sostenibilidad y RSE trabajó en la definición y aprobación de las cinco prioridades estratégicas y sus respectivos objetivos, dando forma a la Estrategia de Sostenibilidad de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias para el periodo 2022-2024, la cual permitirá orientar las acciones en sostenibilidad para los próximos años.

Adicionalmente, se aprobó la Política de Sostenibilidad Corporativa, estableciendo así los principios y lineamientos generales que seguirá la Compañía en la búsqueda de la construcción de un mercado de capitales sostenible.



## Nuestro propósito

Desarrollar e impulsar el mercado bursátil panameño de manera transparente y eficiente, bajo los más altos estándares de gobierno corporativo, que permitan la construcción de un mercado de capitales sostenible, que contribuya al desarrollo social y económico del país.

# Prioridades estratégicas de sostenibilidad



## Prioridad      Objetivo estratégico 2022–2024

---

### Tecnología y digitalización

Potenciar el servicio a nuestros clientes internos y externos mediante la incorporación de herramientas tecnológicas que les permitan un mejor desempeño y seguridad. Mantener a Latinex actualizado en procesos de prevención y manejo de amenazas de ciberseguridad.

### Gestión interna de factores ASG

Orientar esfuerzos en la transición hacia un desarrollo económico, social y ambiental sostenible, alineados con los más altos estándares y las mejores prácticas del mercado internacional, trabajando conjuntamente con nuestros grupos de interés en la promoción de las mejores prácticas ASG.

### Capital Humano

Desarrollar estrategias e implementar acciones para el bienestar de nuestros colaboradores, que permitan la correcta conciliación de la vida profesional y la familiar, así como su desarrollo profesional, con enfoque en la diversidad e igualdad de oportunidades.

### Productos sostenibles y servicios estratégicos

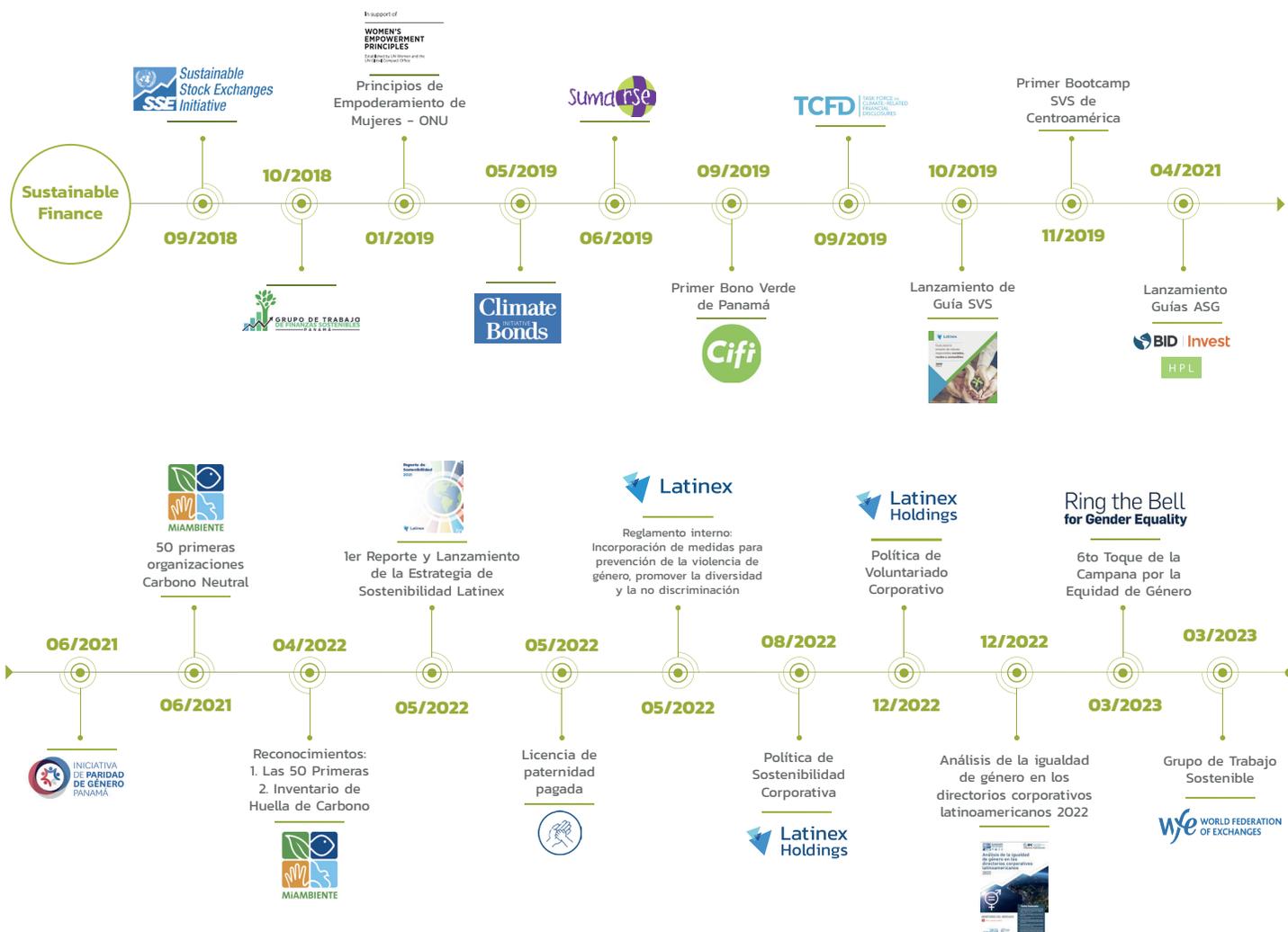
Desarrollar el mercado de valores por medio de la implementación de nuevos instrumentos financieros con enfoque ASG y servicios estratégicos alineados con las mejores infraestructuras globales de mercado.

### Relación con el mercado

Fortalecer el relacionamiento con nuestros grupos de interés, a través del desarrollo de canales de comunicación innovadores, inclusivos y de calidad, que permitan el crecimiento de relaciones y la creación de valor para todas las partes. Implementar estrategias para el fortalecimiento de la educación bursátil y la educación e inclusión financiera, estableciendo alianzas estratégicas.

---

# Principales hitos en sostenibilidad



# Asociaciones y organizaciones

Formamos parte activa de diferentes iniciativas de sostenibilidad y colaboramos con instancias de sostenibilidad a nivel local, regional e internacional que nos permitan avanzar en nuestra estrategia y compromisos con la sostenibilidad, además de otras acciones vinculadas con nuestra gestión y de cara a las cuales hemos identificado otras oportunidades puntuales de apoyo al mercado.



UN Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE), en español conocida como la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles de las Naciones Unidas. Desde el 2019 somos "official supporter" y en ese mismo año estuvimos a cargo de la presidencia del grupo asesor para el desarrollo de la guía "How exchanges can embed sustainability within their operations". En 2022 participamos en el grupo de trabajo "Net Zero Comment Group", con el objetivo de aportar en la creación de objetivos netos cero para las bolsas de valores, con miras a alcanzar la neutralidad de carbono. Adicionalmente, mantenemos la participación como miembro del Comité Asesor Independiente, bajo la representación de la Presidenta Ejecutiva de Latinex. Con nuestra participación en el SSE buscamos promover el desarrollo del mercado de capitales, basado en los mejores estándares para la inversión sostenible que incorporen factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo.



Climate Bonds Initiative (CBI), para promover las emisiones de bonos que contribuyan a reducir impactos ambientales y favorezcan la transición a una economía baja en carbono.

In support of

## WOMEN'S EMPOWERMENT PRINCIPLES

Established by UN Women and the UN Global Compact Office

Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés), alineado con nuestro compromiso de trabajar hacia la igualdad de género desde todos los escenarios donde podamos incidir, internamente y hacia los emisores.



Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), que apoyamos para promover la transparencia de los emisores sobre cómo gestionan los riesgos y oportunidades vinculados al cambio climático.





Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles de Panamá (GTFS), que integra a representantes de todos los segmentos del sector financiero en colaboración con el gobierno. Desde Latinex participamos como miembro fundador e impulsor para la constitución del GTFS en 2018 y actualmente ocupamos la Secretaría Técnica del grupo.



Sumarse –Pacto Global Red Panamá, como espacio de aprendizaje e intercambio de buenas prácticas en sostenibilidad y responsabilidad social empresarial (RSE) en Panamá. Permite dar muestras de liderazgo en la promoción de principios universales y de la responsabilidad de las empresas para lograr que la economía mundial sea más sostenible e inclusiva. Así mismo, permite la participación en diálogos orientados a la resolución de los principales problemas críticos mundiales y permite gestionar riesgos tomando una postura proactiva con respecto a temas críticos.

En 2022, Latinex participó como patrocinador de la 11va Semana de la RSE de Sumarse, cuyo lema fue "Impulsando una transformación empresarial sostenible".



Iniciativa de Paridad de Género (IPG), alianza público-privada liderada por el Ministerio de Desarrollo Social, en colaboración con el BID y el Foro Económico Mundial. En efecto, a través de una estrategia coordinada a nivel de país, se busca incidir y trabajar en pro del aumento de la participación laboral de las mujeres, reducir la brecha salarial de género, y promover la participación de las mujeres en posiciones de liderazgo en las empresas.

## Formamos parte además de los comités/grupos de trabajo de:



La Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB) – Participamos del Subgrupo de trabajo de Sostenibilidad, con la misión de fomentar y desarrollar las finanzas sostenibles en las bolsas y mercados de capitales iberoamericanos, propiciando la interactividad de las entidades y contribuyendo así al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.



# Grupos de interés



Consideramos como grupos de interés aquellos individuos u organizaciones que afectan y/o pueden verse afectados de forma directa o indirecta por nuestras actividades, productos o servicios, así como grupos clave para la implementación del modelo de negocio y el logro de objetivos estratégicos, a través de la creación de valor compartido.

Los grupos identificados son aquellos que participan de manera activa en nuestras operaciones, siendo fundamentales para la continuidad de estas.

- | Accionistas
- | Miembros de las Juntas Directivas de las empresas del Grupo Latinex
- | Miembros de los Comités de las empresas del Grupo Latinex
- | Colaboradores de las empresas del Grupo Latinex
- | Aliados Estratégicos (aquellos que tienen relación directa y que permiten potenciar el negocio)
- | Proveedores y acreedores
- | Clientes: Miembros de Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A., Participantes de Central Latinoamericana de Valores, S.A., emisores de valores listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. y/o custodiados en Central Latinoamericana de Valores, S.A., otros clientes de los servicios ofrecidos por la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. y Central Latinoamericana de Valores, S.A.
- | Estado
- | Regulador: Superintendencia del Mercado de Valores
- | Medios de Comunicación
- | Público en general

Asimismo, hemos declarado los siguientes principios en que se basa la relación con nuestros grupos de interés y que se encuentra detallado en el Código de Gobierno Corporativo de Latinex Holdings y Subsidiarias.

## Principio de honestidad

requiere que prevalezca la transparencia, la equidad y la confidencialidad.

## Principio de diligencia

requiere que cualquier acción sea tomada con prontitud, cuidado, objetividad, imparcialidad y el profesionalismo exigido por el cargo.

## Principio de lealtad

trata sobre acatar las normas, políticas y reglas internas, anteponiendo los intereses del Grupo Latinex, sus accionistas y el público inversionista a los intereses personales.

# Relaciones con los grupos de interés



En la comunicación entre Grupo Latinex y cada uno de sus Grupos de Interés, se busca siempre mantener:

- | El respeto entre las partes de todos los derechos reconocidos por ley, mediante políticas, códigos o normas internas y aquellos adquiridos mediante contratos.
- | Canal de comunicación abierto que permita desarrollar las mejores relaciones y el crecimiento profesional de todas las partes, basado en los conocimientos y las experiencias adquiridas.
- | Estudio y evaluación de cada situación con el compromiso de evolucionar constantemente hacia mejores prácticas.

Los canales de comunicación con los Grupos de Interés son aquellos que a manera ilustrativa se detallan en el siguiente cuadro, entendiéndose que la comunicación se puede realizar con la ejecución de uno o más de los indicados en la columna denominada "Canales de comunicación y escenarios de involucramiento" por cada Grupo de Interés:



Categoría	Subcategorías	Propuesta de valor	Canales de comunicación y escenarios de involucramiento
<b>Accionistas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accionistas clase A</li> <li>• Accionistas clase B</li> </ul>	<p>Invertir en una compañía con un modelo de negocio sólido, siendo el único mercado de valores local y que además diversifica su portafolio y se regionaliza con visión estratégica.</p> <p>Trabajo en un ecosistema de alta regulación y estrictos criterios de operación (casas de bolsa).</p> <p>Apuesta por el desarrollo de productos y servicios vinculados con emisiones sostenibles, (p. ej. bonos verdes), atendiendo las crecientes oportunidades de negocio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Junta general de accionistas</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Estados financieros (anual)</li> <li>• Equipo de relación con accionistas (Gerencia de Cumplimiento)</li> <li>• Cuestionarios/evaluaciones de calificadoras</li> <li>• Foro de inversionistas</li> <li>• Página web</li> <li>• Reuniones de presentación de resultados y estrategia</li> <li>• Reporte de sostenibilidad</li> </ul>
<b>Miembros de la Junta Directiva y Miembros de Comités</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directores relacionados</li> <li>• Directores independientes</li> </ul>	<p>Participación de una estructura de gobierno corporativo que se apega a las mejores prácticas internacionales.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reuniones de junta directiva (ordinarias y extraordinarias)</li> <li>• Reuniones de comités</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Estados financieros (anual)</li> <li>• Boletín trimestral</li> <li>• Cifras mensuales</li> <li>• Cuestionarios/evaluaciones de calificadoras</li> <li>• Foro de inversionistas</li> <li>• Invitación a otros foros y eventos del Grupo</li> <li>• Reuniones de presentación de resultados y estrategia</li> <li>• Página web</li> <li>• Envío de correos electrónicos con el paquete para las reuniones de comités</li> <li>• Reporte de sostenibilidad</li> </ul>
<b>Colaboradores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente y Subgerentes</li> <li>• Oficiales</li> <li>• Coordinador</li> <li>• Administrativo</li> <li>• Operativo</li> <li>• Auditoria</li> </ul>	<p>Apoyar la capacitación y el desarrollo de carrera, generando perfiles profesionales altamente competitivos. Procurar el bienestar profesional y personal, a través de la seguridad de empleo y el clima laboral, y promover la igualdad de género.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Encuesta de clima laboral</li> <li>• Intranet</li> <li>• Contacto directo con directores a través de comités</li> <li>• Sesiones de formación (incluyendo onboarding)</li> <li>• Evaluación de desempeño</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Estados financieros (anual)</li> <li>• Boletín trimestral</li> <li>• Cifras mensuales</li> <li>• Foro de inversionistas</li> <li>• Invitación a otros foros y eventos del Grupo</li> <li>• Boletín trimestral de Capital Humano</li> <li>• Noticias relevantes del grupo</li> <li>• Reuniones ampliadas generales e informativos en oficinas</li> <li>• Contacto directo con Capital Humano</li> <li>• Reuniones semanales de gerentes, subgerentes, oficiales en jefatura de área y auditoría interna.</li> <li>• Envío de correos electrónicos</li> </ul>

<b>Proveedores y acreedores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estratégicos y no estratégicos</li> </ul>	<p>Construir relaciones de largo plazo, a través de transparencia y equidad.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contacto directo con usuarios de servicios y administración</li> <li>• Procesos de evaluación, contratación y encuestas</li> <li>• Procesos de debida diligencia (Worldcheck)</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Envío de correos electrónicos</li> <li>• Página web y redes sociales</li> <li>• Reporte de sostenibilidad</li> <li>• Comunicados (fallos en plataforma, actualizaciones o mantenimientos)</li> </ul>
<b>Clientes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Miembros puestos de Latinex</li> <li>• Participantes de Latinclear</li> <li>• Emisores</li> <li>• Otros clientes (inversionistas institucionales, intermediarios de valores, clientes internacionales, etc.)</li> </ul>	<p>Ofrecer una confiable infraestructura de operación y el atractivo de un mercado que crece.</p> <p>Oportunidad de captar capital a través de diferentes productos, proceso ágil y seguro. Desarrollo de capacidades previas a la emisión y otras fórmulas de asesoramiento.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reuniones con la alta dirección y/o ejecutivos de Latinex</li> <li>• Procesos de trabajo</li> <li>• Sesiones de formación para agentes de mercado a través del Programa de Educación Bursátil</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Estados financieros (anual)</li> <li>• Brochure anual</li> <li>• Boletín trimestral</li> <li>• Cifras mensuales</li> <li>• Comunicados, hechos relevantes de emisores</li> <li>• Rondas/sesiones de atracción de prospectos</li> <li>• Operación en corresponsalía</li> <li>• Foro de Inversionistas</li> <li>• Invitación a otros foros y eventos del Grupo</li> <li>• Página web y redes sociales</li> <li>• Atención al cliente y canal de denuncias</li> <li>• Reporte de sostenibilidad</li> </ul>
<b>Estado</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Autoridades de Gobierno</li> </ul>	<p>Contribución al desarrollo socioeconómico del país, bajo criterios de interés general recogidos en el cumplimiento de la legislación y normativa de aplicación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Auditorías y otros procesos de análisis</li> <li>• Reportes de cumplimiento normativo</li> <li>• Reporte de requerimientos de las iniciativas o programas conjuntos de trabajo</li> <li>• Foros y otros eventos relevantes</li> <li>• Memoria anual</li> <li>• Estados financieros (anual)</li> <li>• Página web y redes sociales</li> <li>• Reporte de sostenibilidad</li> </ul>
<b>Regulador - Superintendencia del Mercado de Valores</b>		<p>Contribución al desarrollo del mercado de valores del país, bajo criterios de interés general recogidos en el cumplimiento de la legislación y normativa de aplicación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Auditorías y otros procesos de análisis</li> <li>• Reportes normativos</li> <li>• Instancias de diálogo para el desarrollo regulatorio</li> <li>• Foro de Inversionistas y otros eventos relevantes para el mercado</li> </ul>

## Aliados estratégicos

### Aliados en temas ASG:

- Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles (Panamá)
- Naciones Unidas (Sustainable Stock Exchanges, Women Empowerment Principles, etc.)
- Sumarse – Pacto Global Red Panamá Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- BID Invest
- Climate Bonds Initiative
- Otros

### Aliados de asociaciones sectoriales:

- Federación Iberoamericana de Bolsas de Valores (FIAB)
- Asociación de Mercados de Capitales de las Américas (AMERCA)
- Cámara de Emisores de Valores de Panamá Cámara Panameña de Mercado de Capitales (CAPAMEC)
- World Federation of Exchanges

Promover de manera conjunta el desarrollo de las finanzas sostenibles, por parte de todos quienes participan de la cadena de valor (banca, mercado de valores, emisores y/o compañías fondeadas, etc.).

Trabajar de manera conjunta en el desarrollo de los mercados, incluyendo el abordaje de los riesgos y oportunidades para los modelos de negocio, con base en posiciones y esfuerzos compartidos.

- Participación y comunicación directa entre actores a través de reuniones ordinarias y extraordinarias
- Reuniones de trabajo en comisiones o comités
- Invitación a eventos específicos
- Notas de prensa e información relevante específica
- Reporte de requerimientos de las iniciativas o programas conjuntos de trabajo
- Sesiones formativas internas y para terceros
- Newsletter de noticias positivas del mercado y del país (según aplique)
- Página web y redes sociales
- Reporte de sostenibilidad

## Medios de comunicación

- Tradicionales
- Medios digitales

Trasparencia sobre el desempeño de Latinex Holding como emisor, facilitando que los medios puedan servir de canal para el acercamiento y/o respuesta a otros diferentes grupos de interés. Promover el conocimiento sobre el funcionamiento y oportunidades del mercado de valores para la gestión financiera de los ciudadanos y pymes, además de las grandes empresas.

- Notas de prensa
- Invitación a foros y eventos del grupo
- Interlocución directa de portavoces de la Compañía
- Memoria anual
- Estados financieros (anual)
- Boletín trimestral
- Cifras mensuales
- Página web y redes sociales
- Reporte de sostenibilidad

## Público en general

Dinamizar la economía a través del impacto en las empresas, que pueden obtener capital destinado a diferentes usos en su operación y estrategia.

Transmitir confianza en el país como destino de inversión.

Desarrollar y/o reforzar los conocimientos en finanzas de la población, facilitando una mejor gestión de la economía individual, familiar y de las empresas.

- Programa de Educación Bursátil
- Campañas
- Foros y eventos abiertos
- Iniciativas con aliados
- Memoria anual
- Estados financieros (anual)
- Boletín trimestral
- Cifras mensuales
- Página web y redes sociales
- Canal de denuncia ética
- Reporte de sostenibilidad

# Proceso para la determinación de los temas materiales



Una selección de nuestros grupos de interés formó parte activa del proceso de determinación de los temas materiales, a través de un análisis de materialidad desarrollado entre 2021 e inicios de 2022, con el apoyo de un consultor externo, con la finalidad de identificar y abordar los temas ASG críticos, establecer las prioridades de trabajo, incluyendo los cambios derivados del COVID 19, en el contexto de operación, la perspectiva de los grupos de interés y la estrategia de negocio.

El proceso de definición de los temas materiales fue desarrollado aplicando los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), así como los estándares del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) para la industria de las bolsas de valores y productos básicos (Security Commodity Exchanges Standard).

Aplicamos el concepto de doble materialidad, dando respuesta al más amplio conjunto de grupos de interés y al detalle que requiere el mercado (inversionistas, calificadoras, banca). De esta manera, las prioridades que atendamos se enmarcan en un enfoque ASG.

## Materialidad socioambiental

Refleja los impactos más significativos de la compañía hacia el exterior: en la economía, el medio ambiente y las personas. Responde a diferentes grupos de interés.

## Materialidad financiera

Refleja los factores ASG que pudieran tener una probabilidad razonable de afectar la condición financiera, el rendimiento operativo y los flujos de efectivo de la compañía. Proporciona el detalle requerido por inversionistas.

## Proceso de identificación y definición de los temas materiales

### Determinación de la materialidad socioambiental:

Realizamos primero una identificación de temas potencialmente relevantes, analizando los principales riesgos y oportunidades sectoriales, las prioridades de otros mercados de valores que son referente internacional, las prioridades para el desarrollo sostenible en Centroamérica como contexto de operación, los temas clave evaluados por calificadoras, inversionistas y otros proveedores de capital, los temas que surgieron en la encuesta de clima y aquellos por los que aparecimos en los medios.

Posteriormente, los temas fueron priorizados por nuestros principales grupos de interés: accionistas, emisores, puestos miembros de bolsa, colaboradores, proveedores, y obtuvimos la visión de las expectativas de las autoridades en consulta a los responsables en Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) y Central Latinoamericana de Valores (Latinclear). Se desarrollaron encuestas en línea y entrevistas.

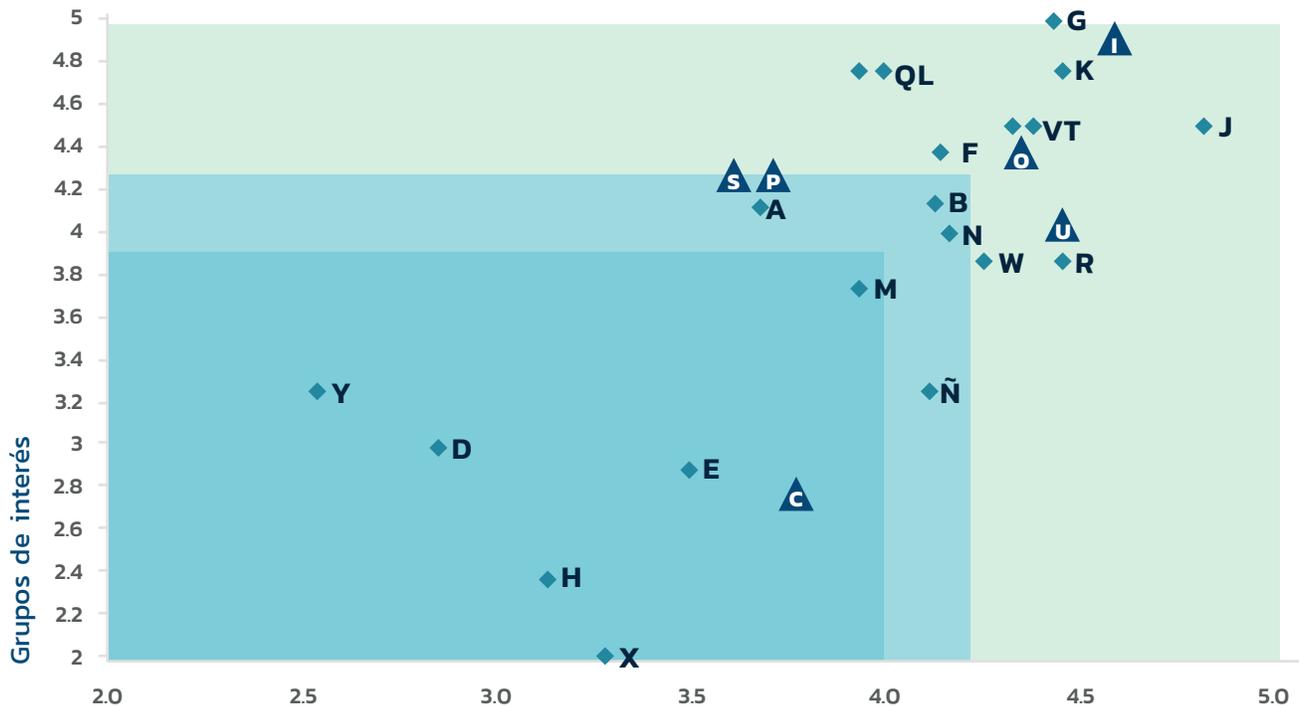
En la priorización, también participaron los principales ejecutivos de la Compañía. La integración de la perspectiva de ambos, de los grupos de interés y la estratégica e interna de la Compañía mediante los ejecutivos, nos permitió determinar los temas materiales (materialidad socioambiental).

### Determinación de la materialidad financiera

Dado el proceso de análisis y consulta ya realizado por Sustainability Accounting Standards Board (SASB) a nivel internacional, en la construcción de los estándares por industria, aplicamos los tópicos que la iniciativa establece para Bolsa de Valores y productos básicos, Actividades de gestión y custodia de activos.

# Matriz de materialidad integrada

(refleja la doble materialidad)



## Enfoque de la compañía

- Temas materiales
- Potenciales temas materiales (corto plazo)
- Temas NO materiales

## Materialidad financiera



### Temas materiales

N. Tema	16
G Posicionamiento de marca	
I Ciberseguridad	
K Desarrollo del mercado	
J Cumplimiento regulatorio	
V Divulgación y transparencia de información financiera	
T Gobierno corporativo	
O Servicio al emisor	
U Divulgación y transparencia de información ASG	
R Relación con autoridades	
W Relación con inversionistas	
Q Transformación digital	
L Gestión de riesgos operativos	
F Educación financiera	
S Ética y anti-corrupción	
P Productos de inversión sostenible	
C Diversidad y equidad de oportunidades	

### Temas emergentes

N. Tema	4
Ñ Privacidad de la información	
N Innovación en productos	
B Atracción y retención de colaboradores	
A Capacitación y desarrollo de colaboradores	

### Temas no materiales

N. Tema	6
M Desempeño económico	
Y Ecoeficiencia operacional	
D Clima laboral	
E Desarrollo socio-económico de comunidades	
H Cadena de suministro responsable	
X Riesgos de cambio climático	

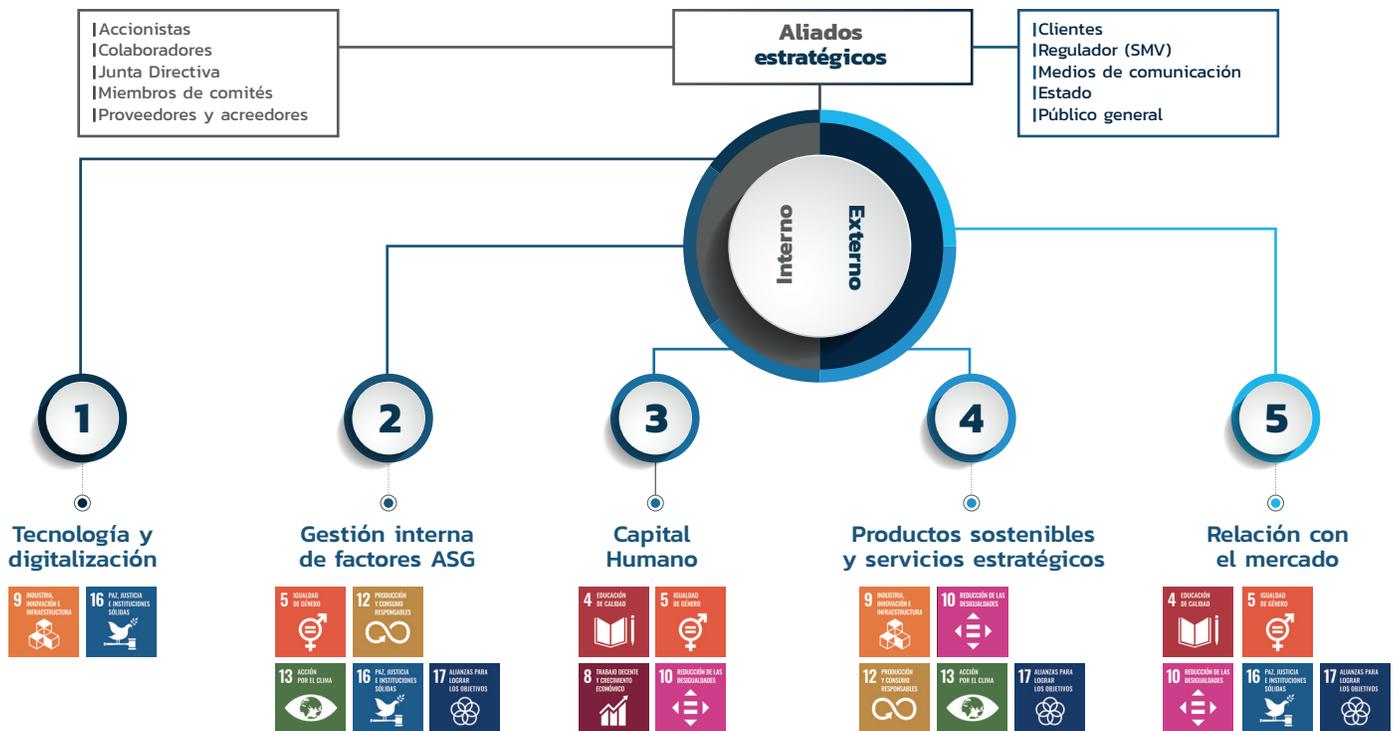
# Asuntos relevantes para nuestro negocio y los grupos de interés

A partir de los resultados del análisis para la determinación de la materialidad, se establecieron las cinco prioridades estratégicas y los respectivos objetivos de la estrategia de sostenibilidad de Latinex, los cuales mantienen una correlación con los temas materiales y algunos temas emergentes que decidimos priorizar, los cuales fueron identificados durante el análisis de materialidad.

Prioridad	Correlación con temas materiales
Tecnología y digitalización	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ciberseguridad</li><li>• Transformación digital</li><li>• Gestión de riesgos operativos</li></ul>
Gestión interna de factores ASG	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cumplimiento regularorio</li><li>• Divulgación y transparencia de información</li><li>• Gobierno Corporativo</li><li>• Divulgación y transparencia de información ASG</li><li>• Etica y anticorrupción</li><li>• Privacidad de la información</li></ul>
Capital Humano	<ul style="list-style-type: none"><li>• Diversidad y equidad de oportunidades</li><li>• Capacitación y desarrollo de colaboradores</li><li>• Atracción y retención de colaboradores</li></ul>
Productos sostenibles y servicios estratégicos	<ul style="list-style-type: none"><li>• Posicionamiento de marca</li><li>• Desarrollo del mercado</li><li>• Servicio al emisor</li><li>• Productos de inversion sostenible</li></ul>
Relación con el mercado	<ul style="list-style-type: none"><li>• Educación financiera</li><li>• Relación con autoridades</li><li>• Relación con inversionistas</li><li>• Innovación en productos</li></ul>

Los temas de la materialidad de impacto nos han permitido además determinar a qué Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) podemos contribuir de manera estratégica, por nuestro tipo de actividad y el contexto en el que operamos. Se determinaron a partir de la materialidad de impacto

# Esquema de contribución a los ODS por cada prioridad estratégica de sostenibilidad de Latinex



El desglose de nuestra contribución a los ODS se presenta a lo largo del informe, pero se puede encontrar un resumen en el Anexo específico a dicho tema.



# Tecnología y digitalización

Potenciar el servicio a nuestros clientes internos y externos mediante la incorporación de herramientas tecnológicas que les permitan un mejor desempeño y seguridad. Mantener a Latinex actualizado en procesos de prevención y manejo de amenazas de ciberseguridad.

## Objetivos estratégicos

- 1.1 Promover una transformación digital que genere valor para nuestros grupos de interés



## Indicadores

| Implementación nuevo sistema de custodia (CSD) para Latinclear

| Actualización de sistema de negociación NASDAQ ME e implementación en nube

| Implementación de sistema de Business Process Management

| Reforzamiento del esquema de seguridad

| Certificación ISO 27001

- 1.2 Gestionar los riesgos de ciberseguridad para garantizar la integridad y confidencialidad de los datos, así como la disponibilidad de los sistemas de información.

## Indicadores

# Sistemas de información



A nivel holding, estamos altamente enfocados en el uso de la tecnología para el conjunto de nuestras actividades. Constituye uno de nuestros principales factores competitivos, que dota de transparencia, seguridad y rapidez nuestras operaciones y entrega valor al emisor, así como a los puestos de bolsa e inversionistas.

En Latinex, desde 2019 el sistema de negociación electrónico está operando con la tecnología de Nasdaq Matching Engine (ME), que permite además ir incorporando progresivamente servicios para los puestos de bolsa y los inversionistas. Representa a la fecha la inversión tecnológica más importante de Latinex Holdings. Otro de los proyectos tecnológicos prioritarios consistirá en la actualización de la versión del sistema de negociación de Nasdaq ME y su pase a la nube.

Durante el 2022 se concluyó la primera fase del estudio de análisis integral con Nasdaq para el upgrade y pase a la nube del sistema de negociación de Latinex, trabajándose en su desarrollo durante el 2023 y puesta en producción a inicios del próximo año. Esta actualización contará con mejores prácticas de mercados y mayores funcionalidades para sus usuarios.

Adicionalmente, se trabajó en las dos primeras fases del proceso de selección del sistema que reemplazará el sistema de custodia SICUS de Latinclear; concluyéndose el estudio de diseño y pasando para la siguiente fase del proyecto. En el 2023 se continuará con el análisis de selección para dar inicio al proyecto con el proveedor seleccionado. El cambio del sistema de custodia ofrecerá a los participantes de la central de custodia mejoras significativas en sus procesos diarios, como también nuevos servicios; resultando en mayor eficiencia en sus operaciones y bajo altos estándares internacionales.



Se iniciará con el desarrollo y pruebas de uso de nuevas páginas web para el Grupo, de manera que se facilite la búsqueda de información y la experiencia del usuario. Estas páginas web están previstas a ser lanzadas a producción durante el 2023.

En esta misma línea, en 2022 se trabajó en la transformación digital se trabajó en la transformación digital de diversos procesos, entre los principales están, las inspecciones a Miembros, la transmisión de reportes de Miembros y de datos públicos de emisores, desde la Superintendencia del Mercado de Valores hacia Latinex y Latinclear, eliminando la duplicidad de procesos y documentos por parte de los Miembros.

# iLink

Constituye una destacada propuesta de valor de Latinclear, a partir del acuerdo con Euroclear Bank. El enlace permite que instrumentos emitidos en Panamá y que hayan sido debidamente autorizados por dicha infraestructura del mercado global sean negociados y custodiados a nivel internacional.

Gracias a la Fase I con Euroclear Bank, 22.4% o USD 6,180 millones de la custodia total se encuentre migrado en iLink. Esta fase permite la internacionalización de instrumentos de gobierno y cuasi gobierno panameño, en donde al cierre del 2022 USD 1,342 millones o el 21.7% del saldo migrado se encontraba en manos de inversionistas internacionales.

Adicionalmente continuamos con los esfuerzos para contar con una fecha de puesta en marcha de las Fases II y III para títulos de renta fija corporativa y renta variable, respectivamente.



## Beneficios de iLink

- | Convertibilidad de los valores a Euroclearables
- | Canal estandarizado para la inversión
- | Acceso directo a inversionistas internacionales
- | Mayor liquidez y crecimiento del mercado
- | Amplía y diversifica la gama de inversionistas

# APP móvil Latinex

Para facilitar a nuestros clientes y al mercado en general la interacción con la operación del mercado, hemos puesto a su disposición una aplicación móvil. Ésta ofrece acceso a información sobre el mercado de capitales, incluyendo:

- | Listado actualizado de emisores e instrumentos
- | Estadísticas del mercado e indicadores bursátiles
- | Noticias de actualidad relacionadas con el mercado de capitales

La aplicación facilita a los inversionistas el seguimiento de sus portafolios de inversión, incluso de manera consolidada

## Latinex Virtual



Durante el 2022, iniciamos el proceso de implementación del sistema BPM e-Signa del fabricante de software InDenova que tiene la finalidad de hacer más eficiente el intercambio de documentos, abriendo una opción de manejo virtual y eliminando el papel. Esto se realizará mediante nuestro portal [latinexvirtual.com](http://latinexvirtual.com) y se tiene previsto para el 2Q 2023.

Resulta clave para la diversificación de la oferta de inversiones y la integración progresiva de los mercados. Actualmente existen dos modelos de integración: operador remoto, que permite la integración con la Bolsa de Valores de El Salvador y los acuerdos de corresponsalía con otros mercados.

## Tecnología para la Integración de los mercados

# Operador remoto

Bolsa de Valores de El Salvador

Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex)

Permite que los corredores de bolsa autorizados en cada país ingresen al sistema transaccional de su contraparte de manera directa, facilitando la compra y venta de títulos registrados en el mercado de origen, evitando así la necesidad de doble registro/listado de los mismos.

En 2022, en el marco de la relación se lograron negociar USD 84 millones.

## Acuerdos de corresponsalía

Se manejan negociaciones de bolsa, a través de puestos de bolsa entre los países que tengan acuerdos de corresponsalía y cuyas operaciones se liquidan y compensan, al igual que con los operadores remotos, a través de las centrales de depósito.

Acuerdos de Corresponsalía actualmente existente entre:

- | 2018 - Latinclear e INTERCLEAR (Costa Rica)
- | 2019 - Latinclear y CENIVAL (Nicaragua)
- | 2020 - Latinclear y CVN (Guatemala)
- | 2022 - se concretó el acuerdo para el enlace entre Latinclear y CEDEVAL (El Salvador), así como el enlace entre Latinclear y Deceval (Colombia).

En 2022, mediante este modelo se negociaron USD 36 millones.

Al cierre de 2022 en la integración de mercados bajo los modelos de Operadores Remotos y Acuerdos de Corresponsalía se han negociado más de B/530 MM a través de más de 2,200 transacciones.

# Gestión de datos y ciberseguridad

Buscamos garantizar la seguridad de los sistemas y de la información de nuestras operaciones, en una estrategia de trabajo que incluye:

Asegurar la confiabilidad, la disponibilidad e integridad de la información almacenada, transmitida y recibida a través de nuestras infraestructuras e internet, para esto contamos con herramientas que incluyen, pero no se limitan a:

- 1 Regulación interna (políticas, procesos y procedimientos).
- 2 Monitoreo de eventos de seguridad, soluciones perimetrales que mitigan o buscan minimizar amenazas conocidas y de paso nuevas amenazas a las cuales se tienen que enfrentar los usuarios finales.
- 3 Implementación de una cultura de ciberseguridad.
- 4 Garantizamos que el acceso a la red sea equitativo, impulsando la inclusión digital a través de la inversión en soluciones que agregan capas adicionales de seguridad con el propósito de adecuarnos a los riesgos que puedan poner en peligro la operación de nuestras operaciones. Producto de estos esfuerzos, no tuvimos en el año pérdidas ni fugas relativas a datos de los clientes.
- 5 Trabajamos en garantizar el uso responsable de la información facilitada por los emisores, puestos de bolsas, participantes, entre otros actores del mercado.
- 6 Contamos con un Manual de Políticas de Seguridad de la Información, que establece los lineamientos y políticas administrativas y técnicas adoptadas por Latinex y Latinclear, a fin de asegurar la integridad y privacidad de la información. Adicionalmente, se realizan pruebas de penetración anual y de ingeniería social de manera controlada, con el fin de conocer el estado actual de salud de la infraestructura.

De manera continua desde el 2018 cumplimos con el marco de seguridad para la plataforma transaccional SWIFT el cual tiene el objetivo de prevenir y detectar actividades fraudulentas mediante una serie de controles obligatorios emitidos por la red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras.

En el 2021 iniciamos el proceso para la búsqueda de la certificación bajo los lineamientos de la norma ISO 27001 (versión ISO/IEC 27001:2013). Durante el 2022, se trabajaron diferentes iniciativas para cumplir con los requerimientos de la pre certificación para ser completada en el 2023, junto con la certificación en la nueva versión de ISO/IEC 27001:2022, con el propósito de alinear nuestra seguridad a nuevas tendencias como seguridad en la nube.

Por medio de charlas de concientización y campañas de ciberseguridad reforzamos el conocimiento de manera continua de nuestros colaboradores. En una segunda fase se procederá a brindar acceso a los usuarios para que puedan acceder a videos, noticias e información relevante en cuanto a ciberseguridad.

# Regulación interna



Nuestra Política de Protección de Datos Personales, es de aplicación para Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias. Considera los requerimientos establecidos en la legislación panameña, que entró en vigor en 2021 (Ley 81 de 26 de marzo de 2019). Los datos personales que recibimos en la operación, tanto de los clientes como de cualquier otro grupo de interés, son tratados de conformidad con esta política.

Refuerza además nuestro desempeño para garantizar la seguridad de los sistemas y la adecuada operación de nuestros clientes; en caso de producirse alguna violación de los datos, ésta sería puesta en conocimiento de los afectados.

## Monitoreo y prueba de los sistemas

Nuestros procesos están alineados con las mejores prácticas internacionales.

Además, de manera regular realizamos pruebas y actualizamos los planes de trabajo con base en las fortalezas y oportunidades identificadas.



## Cultura organizacional

El valor de los datos como patrimonio de la Compañía y el adecuado uso de los sistemas forma parte de la inducción y los lineamientos en ética a los colaboradores a lo largo del año, estando presentes tanto en el Código de Ética como en otras políticas específicas.

# Continuidad operacional

Como parte de nuestra gestión de riesgos, a nivel de ambas subsidiarias, estamos especialmente atentos en garantizar la continuidad de las operaciones. Las medidas necesarias y los protocolos de respuesta en caso de producirse algún incidente forman parte de nuestro plan de continuidad (BCP, por sus siglas en inglés).



De esta manera, en 2022 no tuvimos interrupciones en nuestra operación, tampoco generadas por nuestra parte en respuesta a perturbaciones de mercado.

Con relación a los emisores, datan de 2019 las últimas suspensiones temporales de negociación a consecuencia de información publicada, incumplimiento de obligaciones legales como emisor y/o decisiones de la autoridad como liquidaciones forzosas. Desde entonces, tampoco se han producido eventos similares.

La publicación de información sobre los emisores se realiza de conformidad con la legislación del ente regulador y los manuales de operación establecidos por Latinex.

# Gestión interna de factores ASG

Orientar esfuerzos en la transición hacia un desarrollo económico, social y ambiental sostenible, alineados con los más altos estándares y las mejores prácticas del mercado internacional, trabajando conjuntamente con nuestros grupos de interés en la promoción de las mejores prácticas ASG.

## Objetivos estratégicos

### 2.1

Acelerar la transición hacia un mercado bajo en carbono, ejecutando esfuerzos para la reducción de nuestra huella de carbono hacia la neutralidad.

#### Indicadores

- | Medición anual de la Huella de Carbono de Latinex (t CO2 eq/año)
- | Implementación y seguimiento al plan de acción para alcanzar la neutralidad de carbono al 2050

### 2.3

Analizar nuestros riesgos climáticos y oportunidades según recomendaciones del TCFD.

#### Indicadores

- | Catálogo de riesgos de cambio climáticos basados en las recomendaciones del TCFD
- | Desarrollo de matriz de sostenibilidad (incluyendo riesgos en tema social y económico ligados a sostenibilidad)

### 2.5

Fortalecimiento de las normas de Gobierno Corporativo alineados con las mejores prácticas del mercado internacional.

#### Indicadores

- | % de participación de mujeres en la Junta Directiva del Grupo
- | % de participación de mujeres en Juntas Directivas de emisores y casas de valores
- | Revisión anual del Código de Ética y Conducta de Latinex Holdings, Inc. y subsidiarias
- | Unificar los Comités de Gobierno Corporativo y el Comité de Sostenibilidad y RSE
- | Evaluación anual del desempeño de la Junta Directiva, sus Directores y Comités Permanentes (verificación externa)

### 2.2

Asegurar que todos nuestros eventos corporativos sean Carbono Neutral.

#### Indicadores

- | Cantidad de eventos
- | Huella de Carbono de eventos (t CO2 eq/evento)
- | Compensación de emisiones GEI (t CO2 eq/evento)

### 2.4

Asegurar el reporte y divulgación anual de factores ASG propio y seguir impulsando las mejores prácticas y estándares globales para la elaboración de informes voluntarios de divulgación.

#### Indicadores

- | Publicación anual del Reporte de Sostenibilidad de Latinex Holdings
- | % de emisores con reporte y divulgación ASG

### 2.6

Involucrar a nuestros colaboradores en los programas y acciones de sostenibilidad.

#### Indicadores

- | Desarrollo e implementación del programa de Voluntariado Corporativo Latinex

# Desempeño ambiental



En Latinex Holdings estamos comprometidos con el desarrollo de las finanzas sostenibles para el mercado de capitales panameño, siendo conscientes del riesgo que el cambio climático plantea para el futuro de nuestro planeta.

Impulsamos las mejores prácticas entre nuestros emisores y otros grupos de interés, trabajando en dos vertientes:

1.

promover las emisiones temáticas, incluyendo los bonos sostenibles y/o verdes, en las que el capital obtenido va destinado a reducir impactos ambientales (p. ej., tecnologías más ecoeficientes y generación de energías renovables).



También trabajamos en iniciativas a lo interno de nuestras operaciones para mitigar nuestro impacto al medioambiente. A nivel holding monitoreamos el consumo de energía y calculamos nuestras emisiones de GEI, aprovechando la tecnología para ser más eficientes. Además, trabajamos en medidas para reducir el uso de papel y sensibilizar a nuestros colaboradores sobre el cuidado del medio ambiente.

2.

fomentar la transparencia en el desempeño ASG de los emisores y, por tanto, en la gestión de las temáticas y monitoreo de sus acciones, incluyendo las prácticas ambientales.

# Adhesión a la Declaratoria Las 50 Primeras Organizaciones Carbono-Neutro y Reduce tu Huella Corporativo-Carbono

Como organización, trabajamos por una operación responsable con el medio ambiente. En particular, conscientes de la urgencia climática, avanzamos en la reducción de nuestra huella de carbono y caminamos hacia la neutralidad, como parte de nuestro compromiso con la promoción de un mercado panameño bajo en carbono, inclusivo y resiliente.

En junio del 2021, nos adherimos al compromiso de la Declaratoria de “Las 50 primeras organizaciones Carbono-Neutro” y de “Reduce tu Huella Corporativo-Carbono”, ambos programas impulsados por el Ministerio de Ambiente de Panamá.

En ese sentido, en 2022 desarrollamos un plan de acción para alcanzar la neutralidad de carbono al 2050, estableciendo objetivos ambiciosos y medibles de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).

Dentro de las acciones estipuladas y que estaremos implementando en nuestra organización, se tienen las siguientes:

1. Realizar un inventario anual de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).
2. Establecer e implementar medidas de mitigación para buscar la reducción de las emisiones GEI.
3. Si es necesario, compensar las emisiones de GEI que no pueden ser reducidas.
4. Monitorear el cumplimiento de la meta, y supervisar la estabilidad de las reducciones alcanzadas. Reconocemos que si bien la compensación ante las emisiones de GEI es una herramienta para reducir la huella de carbono, como organización priorizaremos las acciones concretas establecidas y propuestas para el cumplimiento de la meta y que así se eliminen de forma progresiva y continua las fuentes de emisión. Estas acciones internas, estarán alineadas con los objetivos estipulados en el Acuerdo de París.

# Reconocimientos por parte del Ministerio de Ambiente de Panamá (MiAmbiente)

Como resultado de nuestra gestión de la huella de carbono y las acciones que venimos realizando para alcanzar la carbono neutralidad, durante el 2022 recibimos dos reconocimientos por parte del MiAmbiente.



Sello “Las 50 Primeras” por el compromiso del Grupo Latinex en alcanzar la neutralidad de carbono al 2050, como parte de la Declaratoria de las 50 Primeras Organizaciones Carbono-Neutro”.

Reconocimiento Inventario de Huella de carbono 2021, por la gestión de la huella de carbono organizacional, como parte del programa “Reduce tu Huella Corporativo-Carbono”



021\_RTHCC  
Verifica mi validez en:  
rthcorporativo.miambiente.gob.pa



021\_RTHCC  
Verifica mi validez en:  
rthcorporativo.miambiente.gob.pa

# Gestión de la energía y emisiones de GEI

Alineado con los compromisos y hoja de ruta señalados, durante 2022 realizamos nuestro segundo inventario de emisiones. El cálculo comprendió las actividades de ambas subsidiarias al año anterior (2021).

## Inventario de emisiones de GEI

Emisiones totales de alcance 1 y 2			
	2020	2021	
Alcance 1:	6.68	11.36	t CO2 eq/año
Alcance 2:	7.74	6.85	t CO2 eq/año
<b>Total</b>	<b>14.41</b>	<b>18.21</b>	<b>t CO2 eq/año</b>

Alcance 1 por tipo de fuentes (t CO2 eq/año)				
	Fuentes móviles	Fuentes fijas	Fuentes fugitivas	Fuentes de proceso
2020	6.12	0.55	0.00	0.00
2021	5.55	0.59	5.22	0.00

Las emisiones corresponden a los siguientes consumos de electricidad:

Consumo de energía		2020	2021
Electricidad	Sistema interconectado (kWh)	66,471.44	66,471.44

# Gestión de riesgos

En Latinex Holdings contamos con un Comité de Riesgo, cuya principal función es identificar, establecer e implementar criterios para minimizar y administrar los riesgos inherentes a las operaciones que realizan la Compañía y sus Subsidiarias, basado en las mejores prácticas y estándares internacionales. Está integrado por cuatro (4) directores y un (1) miembro externo a la Junta Directiva que tiene la experiencia y los conocimientos necesario para cumplir con las funciones y responsabilidades que contempla dicho rol. Todos los miembros tienen derecho a voz y voto. Serán invitados a participar, con derecho a voz, los gerentes generales, el oficial de riesgos, la auditora interna, el oficial de seguridad informática y los oficiales de cumplimiento de la Compañía, así como asesores o cualquier otro invitado que determine el comité.

Complementariamente, para el conjunto de los miembros de la Junta Directiva y alta gerencia, realizamos formación en temas tales como, riesgos emergentes del mercado, apetito de riesgo y administración de riesgos en general. También realizamos charlas para la formación y sensibilización del conjunto de colaboradores, mediante comunicaciones internas.

La gestión de riesgos se realiza con base en la norma internacional ISO/IEC 31000, la cual proporciona principios y directrices para la gestión de riesgos.

Para la identificación de los riesgos, los equipos encargados en las Subsidiarias involucran a otras áreas con el objetivo de hacer un análisis del conjunto de procesos y relaciones con los grupos de interés relevantes. Seguidamente, se establecen las medidas de prevención y mitigación, considerando los controles con los cuales, como compañía, ya disponemos.

La gestión integral de riesgos nos ha permitido desarrollar una gestión efectiva de los riesgos inherentes a los procesos de negocio, con el fin de que consistente y sistemáticamente los riesgos sean identificados, medidos, controlados y oportunamente reportados a las instancias definidas. De esta manera, buscamos proteger y crear valor de manera sostenible.

La prioridad de riesgos aprobado por la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc. es la siguiente:

# Riesgos principales

- | Operativos
- | Tecnológicos
- | Seguridad de la información
- | Legales y regulatorios
- | Continuidad de negocio
- | Riesgos emergentes
- | Aquellos relacionados al teletrabajo (ciberseguridad)
- | Cambio climático

# Riesgos emergentes

- | Aquellos relacionados al teletrabajo (ciberseguridad)
- | Cambio climático

Como parte de nuestro compromiso con la gestión de los principales aspectos ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), estamos trabajando en una hoja de ruta climática, tanto para nuestra operación directa como también para actuar, a través de nuestro rol de mercado como catalizador ante emisores e inversionistas.

Comenzamos con el cálculo de nuestras emisiones de GEI

Promovemos la transparencia en los emisores, incluyendo la aplicación de las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).



En 2022, en conjunto con AMERCA (Asociación de Mercados de Capitales de las Américas) se coordinó la ejecución del “Programa de Capacitación sobre Divulgación Climática y TCFD”, el cual fue ofrecido de forma gratuita en diferentes mercados de todo el mundo, gracias a la colaboración entre el UN Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE), International Finance Corporation (IFC) y el Carbon Disclosure Project (CDP) y Bloomberg. El objetivo de este programa fue proporcionar a los mercados de capitales capacitación de alta calidad sobre divulgación climática y brindar una descripción general de las recomendaciones del Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD), a través de un diálogo de múltiples partes interesadas sobre la divulgación de información alineado con TCFD y proporcionar una comprensión de la importancia de la divulgación relacionada con el clima.

También promovemos las emisiones temáticas, que puedan captar recursos para tecnologías más eficientes y limpias.

A nivel de Latinex Holdings, seguimos avanzando hacia la identificación de nuestros principales riesgos y oportunidades relacionados al cambio climático, para poder desarrollar un plan de trabajo considerando las recomendaciones del TCFD, así como la posterior divulgación de los riesgos y oportunidades así identificados.

# Latinex como impulsor de la Igualdad de Género en el mercado panameño

Como empresa firmante de los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPEs, por sus siglas en inglés) y como organización parte de la Iniciativa de Paridad de Género (IPG), en el Grupo Latinex estamos comprometidos con trabajar hacia la igualdad de género desde todos los escenarios donde podamos incidir, y reconociendo el importante rol que tenemos en la promoción de la igualdad de género, hemos plasmado en nuestra estrategia de sostenibilidad importantes objetivos estratégicos para promover la diversidad e igualdad de oportunidades en el mercado panameño, a fin de lograr que las mujeres tengan una participación equitativa en nuestra economía, reconociendo que el avance hacia la igualdad de género es un factor fundamental para alcanzar sociedades más prósperas en términos económicos y más cohesivas en lo social.

Hacia nuestros clientes y la sociedad, desarrollamos iniciativas como el Toque de Campana por la Igualdad de Género y materiales informativos en nuestras redes sociales.

## Toque de la Campana por la Igualdad de Género

Por quinto año consecutivo, la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) se unió a 121 bolsas alrededor del mundo y participa del Toque de la Campana por la Igualdad de Género (Ring the Bell for Gender Equality) en conmemoración del Día Internacional de la Mujer, reafirmando de esta manera su compromiso con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) N°5: Igualdad de Género, exhortando a entidades privadas y gubernamentales a adoptar iniciativas en pro del cumplimiento de este objetivo.

El evento fue realizado en asociación con: Sumarse - Pacto Mundial de las Naciones Unidas, ONU Mujeres, UN Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE), International Finance Corporation (IFC) World Federation of Exchanges (WFE), Mujeres en ETFs y BID Invest.

Durante la sesión se presentó la guía "Cómo pueden las bolsas de valores promover la igualdad de género", documento desarrollado y publicado por la UN Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE) y la Internacional Finance Corporation (IFC), en colaboración estratégica con ONU Mujeres.

También se contó con el panel "El rol del financiamiento para una recuperación económica sostenible e inclusiva" con la participación de Gema Sacristán, Chief Investment Officer de BID Invest, Aimeé Sentmat de Grimaldo, Presidente Ejecutiva de Banistmo y María Inés Salamanca, Especialista en Movilización de Recursos de ONU Mujeres.

## Participación en foro "El rol de las empresas como acelerador de la igualdad de género"

Recibimos la invitación por parte de Sumarse para participar como panelistas en el foro titulado "El rol de las empresas como acelerador de la igualdad de género", organizado por ONU Mujeres, la Cámara de Comercio, Industrias y Agricultura de Panamá (CCIAP) y Sumarse, cuyo objetivo fue compartir buenas prácticas empresariales en materia de igualdad de género y brindar herramientas para la reducción de brechas de género en las empresas.



## Participamos en el lanzamiento del Análisis de la Igualdad de Género en los Directorios Corporativos Latinoamericanos

A finales del 2022, el UN Sustainable Stock Exchanges Initiative (SSE) y la Internacional Finance Corporation (IFC), en colaboración con la Federación Iberoamericana de Bolsas y ONU Mujeres publicaron un análisis de la igualdad de género en los directorios corporativos latinoamericanos para medir el progreso en los mercados de América Latina.

Olga Cantillo, Presidenta Ejecutiva de Latinex fue invitada a participar en este evento como integrante del panel de discusión acerca de la igualdad de género en los directorios corporativos, junto con representantes de IFC, ONU Mujeres, la Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB), la Bolsa Institucional de Valores (BIVA), la Bolsa de Santiago, la Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA), representante del mercado Colombiano y de la Asociación Directoras de Panamá, y fue moderado por UN SSE.

Del documento publicado se puede resaltar lo siguiente :

La bolsa de valores panameña, Latinex, encabeza la lista con el porcentaje más alto de puestos ocupados por mujeres en órganos directivos de las empresas listadas (20%), y el porcentaje más alto de órganos presididos por mujeres (9%).<sup>6</sup>

En promedio, las mujeres representan menos del 14% en los órganos directivos de las empresas que cotizan en bolsa en América Latina.<sup>7</sup>

Existe un déficit en los datos públicamente disponibles sobre el liderazgo de las empresas que cotizan en bolsa en América Latina, resaltando el papel fundamental que juegan las bolsas de valores para mejorar e impulsar las prácticas de divulgación y transparencia de sus emisores.

En la actualidad, más del 20% de las empresas que cotizan en las bolsas latinoamericanas analizadas tienen órganos directivos formados solo por hombres. El porcentaje de órganos directivos formados exclusivamente por hombres oscila entre el 23% y el 52%.

5. Consulte el documento aquí.

6. Se analizaron las 100 empresas públicas por capitalización bursátil del mercado panameño.

7. En las bolsas con más de 100 empresas listadas, se analizaron las 100 empresas públicas por capitalización bursátil de cada mercado. En los casos en los que las empresas listadas no llegaban a 100, se analizaron todas.

## Latinex participó como patrocinador de la Mentoring Walk 2022 de Fundación Voces Vitales

En conmemoración al Día Internacional de la Mujer, la fundación Voces Vitales realizó la Caminata de Mentoring en Panamá, la cual se celebra globalmente en más de 117 ciudades y donde más de 150 mujeres, entre líderes, mujeres con potencial de liderazgo en empresas o particulares son asignadas en pares de mentora y aprendiz con el objetivo de promover el empoderamiento de las mujeres a través de la mentoría.



## Empoderamiento de mujeres adolescentes a través del Programa Las Claras de Fundación Voces Vitales

Como parte del compromiso de Latinex con la igualdad de género y el empoderamiento de mujeres y jóvenes, desde hace más de cuatro años Latinex brinda apoyo económico a la Fundación Voces Vitales para inversión directa en el programa Las Claras, el cual impulsa la creación de nuevos escenarios de formación y desarrollo para que la condición de madre adolescente no sea impedimento para desarrollar todo el potencial personal y profesional de las madres adolescentes beneficiarias del programa.

El programa desarrolla diferentes intervenciones, desde atención psicosocial, escolaridad y formación profesional, servicio de salud integral, así como desarrollo infantil temprano y apego.

Con el aporte brindado durante el 2022, se impactó directamente a 5 madres adolescentes del Grupo 10 del Centro de Felipillo, donde estas jóvenes tuvieron la oportunidad de graduarse con un bachiller de comercio con énfasis en contabilidad, continuando así con su formación académica y profesional.

Desde el año 2016, Latinex colabora también con el programa Mi Primer Empleo de la Fundación Voces Vitales, cuyo objetivo es brindar una oportunidad para que las jóvenes beneficiarias del programa Las Claras que se encuentran a punto de graduarse, ingresen por primera vez al ámbito laboral como practicantes. Desde entonces, siete jóvenes del programa Las Claras han realizado su práctica profesional en Latinex, donde actualmente dos de ellas aún se mantienen laborando en la empresa.

# Contribuimos con el empoderamiento de mujeres a través de la Fundación Calicanto

Desde hace más de seis años, Latinex viene colaborando con los diversos programas de la Fundación Calicanto, a través de apoyo económico para inversión directa en el desarrollo de programas de empoderamiento y capacitación integral destinado a mujeres en situación de vulnerabilidad social, brindando acceso a educación no formal de calidad a sus beneficiarias, ayudándolos a avanzar sus habilidades personales, profesionales y sociales a través de la transferencia de conocimientos de diversos temas, reduciendo las brechas de género y aportando herramientas aplicables a más miembros de las comunidades urbanas y semi-urbanas de Panamá.

El aporte otorgado por Latinex durante el 2022, impacta directamente a 4 mujeres beneficiarias de CAPTA, quienes lograrán finalizar su ciclo de desarrollo junto a la Fundación pasando por CAPTA, Conexiones y Agentes de Cambio (para la prevención de violencia de género para que ellas mismas sensibilicen a otros miembros de sus comunidades), generando capital social para el desarrollo humano de las comunidades beneficiarias.



# Gobierno corporativo

En Latinex Holdings hemos estructurado nuestro gobierno corporativo de manera que proteja nuestras decisiones de negocios, brinde solidez a la organización, promueva el éxito a través del tiempo, generando valor tanto para nuestros accionistas como para el resto de nuestros grupos de interés.

Estamos organizados conforme a recomendaciones y mejores prácticas internacionales, así como la normativa local de aplicación. Nuestros lineamientos se encuentran integrados en el Código de Gobierno Corporativo, así como en el Código de Ética y Conducta. Es complementario de lo que establece la Ley, el Pacto Social, los Estatutos de cada sociedad y cualquier otra política que haya sido debidamente aprobada por la Junta Directiva. El Código aplica tanto para la sociedad holding (en adelante “la Compañía”) como para nuestras dos subsidiarias: Latinex y Latinclear.

Durante el 2022, la Compañía y sus Subsidiarias realizaron una actualización integral del Código de Gobierno Corporativo con el objeto principal de continuar adoptando los mejores estándares locales e internacionales, en donde se destaca la incorporación de un nuevo procedimiento para atender las denuncias, quejas y/o reclamaciones que pueden presentar los Grupos Interés.

Asimismo, basados en la estrategia de sostenibilidad de la Compañía y sus Subsidiarias, se incluyó un listado de los principales canales de comunicación y escenarios de involucramiento que mantiene la Compañía con sus Grupos de Interés, acogiendo las mejores prácticas establecidas por organizaciones internacionales.



En temas relacionados a la estructura de Gobierno Corporativo, se adoptaron los siguientes cambios:

El Comité de Tecnología de las Subsidiarias de la Compañía tienen la nueva función de evaluar e incorporar la gestión de innovación digital a nivel del grupo.

El Comité de Capital Humano robusteció sus funciones y responsabilidades.

Cualquier Comité tendrá, dentro de su conformación, un miembro suplente, para decidir sobre aquellos asuntos que el Comité no cuente con el quórum requerido debido a conflictos de interés de sus miembros titulares.

# Junta General de Accionistas



Los accionistas tienen derechos y conductas esperadas que están establecidas en el Pacto Social, en los Estatutos y en el Código de Gobierno Corporativo, dentro de los cuales podemos destacar:

- | Derecho a ser convocados a la Junta General de Accionistas conforme a las formalidades legales, el pacto social y los estatutos.
- | Derecho a postular candidatos para ocupar los cargos de director y director independiente en cada Junta General de Accionistas que se celebra anualmente.
- | Elegir a los miembros de la Junta Directiva de la Compañía.
- | Recibir la información o documentación pertinente a la Junta General de Accionistas, con el tiempo que la Junta Directiva determine como suficiente para su análisis y lograr una participación activa.
- | Aprobar las decisiones de reformar el Pacto Social.
- | Aprobar fusiones o consolidaciones con otras sociedades.
- | Dar en prenda, hipoteca o de cualquier otra forma gravar o dar en garantía los bienes muebles o inmuebles de la sociedad para garantizar obligaciones de terceros, salvo que dichos terceros sean subsidiarias o afiliadas de la sociedad.
- | Vender, permutar o en cualquiera otra forma enajenar todos o sustancialmente todos los bienes de la sociedad.
- | Disolver la sociedad.
- | Remover de sus cargos a los directores de la sociedad.
- | Considerar anualmente los estados financieros presentados por la Junta Directiva.
- | Los demás que le asignen la Ley, el Pacto Social y los Estatutos.
- | La Asamblea de Accionistas se realiza de manera ordinaria una vez al año.

## Año 2022

Reunión	Latinex Holdings, Inc.	Latinex Capital, Inc.	Latinex	Latinclear
Ordinaria	1	1	1	1
Extraordinaria	0	0	1	0

# Junta Directiva



La Junta Directiva de la Compañía define la estrategia integral del Grupo, y las Juntas Directivas de Latinex y Latinclear se enfocan en los aspectos relacionados a la gestión propia del negocio.

Las funciones de la Junta Directiva de la Compañía y sus subsidiarias están definidas en los Estatutos, dentro de las cuales está la facultad de nombrar a las Gerentes Generales de las subsidiarias.

La Junta Directiva de la Compañía sesiona al menos 4 veces al año y la Junta Directiva de Latinex y Latinclear al menos 10 veces al año.

Cuenta con una serie de comités permanentes (ver a continuación), cuya presidencia recae en el miembro que establezca cada comité. No obstante, en algunos comités los presidentes no son miembros de la Junta Directiva, sino miembros externos.

Estará compuesta por once (11) directores que cumplan con el perfil estipulado en los Estatutos, de los cuales por lo menos dos (2) deberán ser independientes, conforme al criterio de independencia contemplado en el mismo y por el número de mujeres que requiere la Ley 56 de 11 de julio de 2017.

→ En el ejercicio 2022 la Junta Directiva estuvo compuesta por 11 directores, 2 de ellos independientes (18%) y 4 son mujeres (36%).



## Año 2022

Reunión	Latinex Holdings, Inc.	Latinex	Latinclear
Ordinaria	4	12	12
Extraordinaria	2	1	1



# De los directores

Son seleccionados en la Junta General Ordinaria de Accionistas, según el proceso de postulación que establece los Estatutos.

Deben contar con las competencias y habilidades necesarias para ejercer sus funciones.

Contar con algún tipo de conflicto de intereses, no es impedimento para ejercer como director, siempre que éste haya revelado el conflicto y declare el impedimento.

Forman parte de una Junta Directiva con composición diversa, la cual integra distintas experiencias, conocimientos, edad y género.

La Junta Directiva está conformada al menos por dos directores independientes y cuatro mujeres, cumpliendo el porcentaje establecido en la Ley 56 de 11 de julio de 2017.

La elección de los directores se realiza por periodos escalonados de dos (2) años, de manera que siempre exista continuidad en la gestión directiva.

Los dignatarios de la sociedad (presidente, vicepresidente, secretario y tesorero) son escogidos anualmente por la propia Junta Directiva.

Son informados de manera precisa para la toma de decisiones.



→ El 36% son mujeres.



→ La antigüedad promedio en el cargo es de 6 años



→ Los directores de Latinex Holdings, Inc. asistieron, en promedio, al 89% de las sesiones en el año y 91%, en promedio, para la Junta Directiva de Latinex y Latinclear.



→ Los directores de Latinex Holdings, Inc. integran asimismo las Juntas Directivas de nuestras dos subsidiarias.

# Formación y evaluación del desempeño

Las personas que por primera vez sean elegidas para formar parte de alguna de las Juntas Directivas o comités permanentes del Grupo Latinex, deberán realizar un curso de inducción a cargo de colaboradores del Grupo, que hayan sido designados por la Presidenta Ejecutiva de Latinex. Este curso de inducción incluirá, entre otros temas, los siguientes:

- a. Estructura organizacional
- b. Plan estratégico
- c. Principales elementos incluidos en el Pacto Social, Estatutos, Código de Ética y Conducta y el Código de Gobierno Corporativo, entre otras políticas de interés
- d. Negocios principales, productos y servicios que presta el Grupo Latinex
- e. Principales aspectos de riesgo, auditoría y cumplimiento.

Además, durante el año participan de capacitaciones sobre temas varios, en un programa revisado por el Comité de Gobierno Corporativo.

Por otra parte, el desempeño de la Junta Directiva es evaluada anualmente, mediante alguna de las siguientes opciones:

## Autoevaluación

Respondiendo a un cuestionario de preguntas definidas por el Comité de Gobierno Corporativo de Latinex Holdings, Inc.

## Evaluación por pares

Según metodología definida por el Comité de Gobierno Corporativo de Latinex Holdings, Inc.

## Evaluación por parte de la Presidenta Ejecutiva de Latinex Holdings

La Junta Directiva de cada subsidiaria es asimismo responsable de la evaluación del desempeño de la Presidenta Ejecutiva de Latinex Holdings, Inc.

## Remuneración

Con base en los Estatutos, la remuneración de los miembros de la Junta Directiva o todo aquel que forme parte de un comité en calidad de miembro, será asignada conforme a las siguientes directrices:

La remuneración está basada en un monto de dieta fijo por participación en cada reunión de la Junta Directiva y de los comités.

La Junta Directiva toma en consideración la estructura y los deberes y responsabilidades de los directores y miembros de los comités para efectos de fijar la remuneración, así como las calidades personales y profesionales de sus miembros, el tiempo a dedicar a su actividad y su experiencia profesional.

El órgano encargado de evaluar el pago de la remuneración y realizar recomendaciones sobre posibles modificaciones a las dietas establecidas es el Comité de Gobierno Corporativo de Latinex Holdings, Inc.

# Comités Permanentes



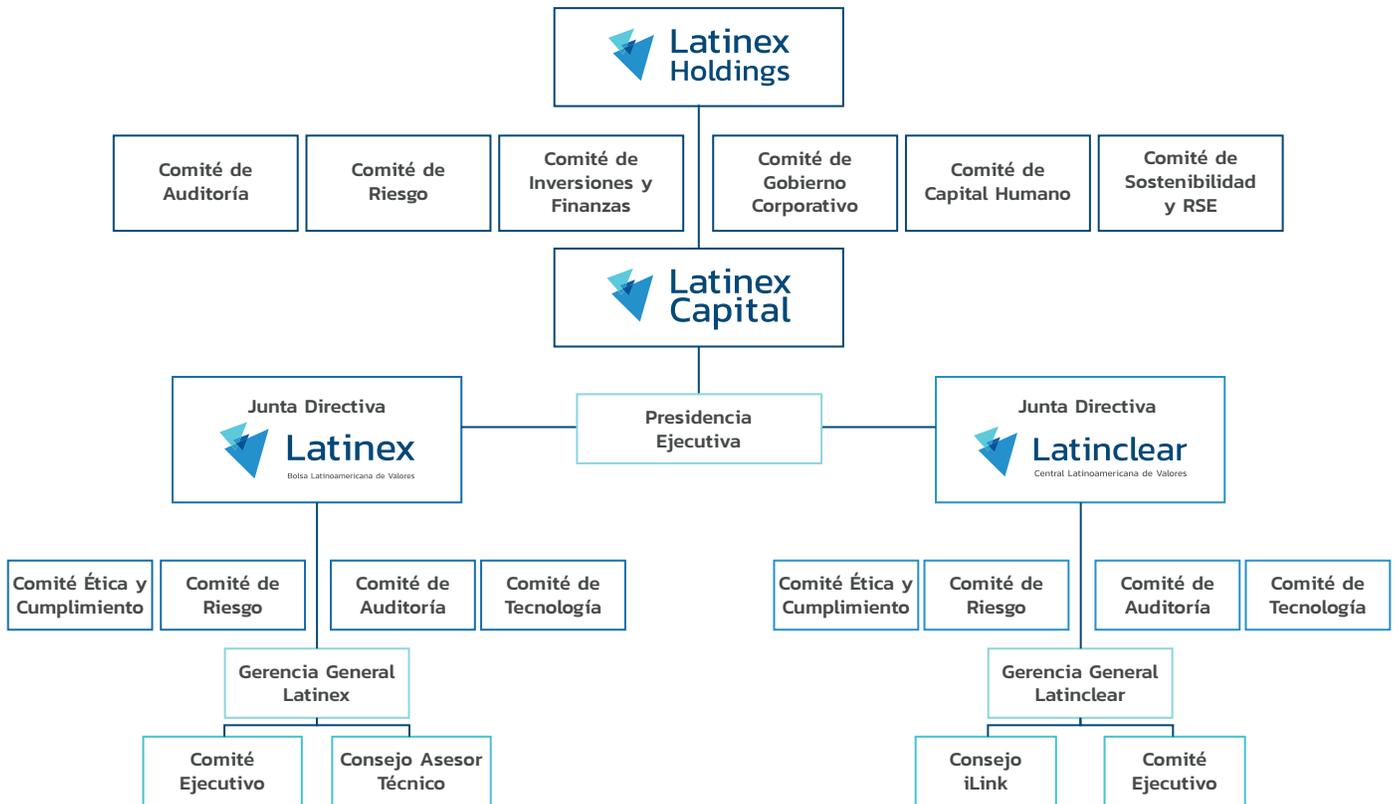
Tienen por objetivo apoyar la toma de decisiones de la Junta Directiva, tanto a nivel de Latinex Holdings, Inc. y de las subsidiarias.

Los comités forman parte de la gestión de autorregulación que lleva a cabo la Compañía con el objetivo de velar por los mejores intereses de los accionistas y de la Compañía y sus subsidiarias.

## Miembro

	Comité de Inversiones y Finanzas	Comité de Gobierno Corporativo	Comité de Capital Humano	Comité de Sostenibilidad y RSE	Comité de Auditoría	Comité de Riesgos	Comité de Ética y Cumplimiento	Comité de Tecnología
Arturo Gerbaud de la Guardia (Independiente)		●	Presidente				●	
Roberto Brenes P.					Presidente	●		
Mónica García de Paredes de Chapman	●	●		Presidenta				●
Carlos Antonio Mendoza V.	Presidente	●	●	●				
Rolando Antonio Arias A.			●			Presidente		
Fátima Asvat	●				●			●
Christine Ariane Muller S.		Presidente		●			●	●
José Antonio Montero M. (Independiente)					●	●	●	
Gary Chong –Hon Cabada				●	●	●		Presidente
Mitzi Alfaro de Pérez	●							
Jorge Vallarino Ferrer	●			●				
Bismark Rodríguez (externo)						●		
Ricardo Zarak (externo)	●							
Marielena García-Maritano (externo)		●						
Rafael Moscarella (externo)							Presidente	
Lilia Liu (externo)								●
Jorge Cano (externo)					●			
Alejandro Carbonell (externo)								●

# Estructura del Grupo Latinex



Tanto la Compañía como las subsidiarias disponen de comités permanentes, donde se analizan temas relacionados con las áreas de la empresa, siendo éstas operativa, finanzas e inversiones, capital humano, desarrollo de productos, desarrollo sostenible y RSE, tecnológicos, ética y cumplimiento, gobierno corporativo, auditoría, riesgos o cualquier otro.

Además, ambas subsidiarias cuentan con consejos asesores.

El Consejo Asesor Técnico de Latinex tiene como función resolver dudas o cuestionamientos que tenga la Administración en temas relacionados a la inscripción de valores.

El Consejo Asesor Técnico de i-Link de Latinclear, tiene como objetivo analizar la estrategia para desarrollar y promover los enlaces de custodia internacional.

Junto con la estructura ya señalada, se suma el equipo gerencial propio de cada subsidiaria, conformado por profesionales comprometidos con el Grupo y con amplia experiencia en el desarrollo de sus funciones.

# Ética y cumplimiento

En el conjunto de nuestras operaciones, nos desempeñamos conforme a las diferentes disposiciones legales y normativas, a las que sumamos nuestros códigos y políticas internas. De esta manera, trabajamos en garantizar nuestra estabilidad, el respeto de los derechos de los diferentes grupos de interés y una conducta empresarial responsable.

Contamos con un Código de Ética y Conducta, del que destacamos:

| Aplica al conjunto de nuestras subsidiarias, a sus colaboradores, los miembros de las juntas directivas y comités.

| Tiene como pilares los principios de honestidad, integridad, diligencia y lealtad.

| Contiene reglas específicas para el tratamiento de los conflictos de interés y regula aquellas conductas inapropiadas o ilícitas, tales como el uso de información confidencial y privilegiada, comportamientos deshonestos o injustos, soborno, corrupción, entre otras.

| Es ilustrativo de los posibles conflictos de interés que podrían darse en la toma de decisiones a todo nivel, estableciendo lineamientos claros para evitar que se produzcan.

| Se complementa con los reglamentos internos de trabajo de nuestras subsidiarias.

Durante el 2022, el área de Cumplimiento ejecutó exitosamente el plan de actividades previsto, el cual contempla, principalmente, la administración del Programa de Prevención de Blanqueo de Capitales de las Subsidiarias de la Compañía, y la revisión, análisis y seguimiento de normas y/o leyes locales e internacionales con miras a evaluar el alcance para la Compañía y sus Subsidiarias.

Además, basados en el pilar estratégico de eficiencia operativa y transformación digital, el área de Cumplimiento participó activamente en el desarrollo de nuevos productos, revisión de procesos y reglas internas, para el mejoramiento continuo de los servicios que ofrecen las Subsidiarias de la Compañía.

Asimismo, durante el 2022, Latinex Holdings, Inc. y sus Subsidiarias realizaron una actualización del Código de Ética y Conducta con el objeto de continuar adaptándolo a las mejores prácticas y estándares locales e internacionales, resaltando la inclusión de nuevos principios y deberes éticos, y vincular el compromiso del Grupo Latinex con los proyectos que promuevan los aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG).



## GRI

2-15, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27, 3-3, 205-1, 205-2, 205-3, 206-1, 406-1, 415-1, 416-2, 417-2, 417-3

## SASB

FN-EX-510a.1 FN-EX-510a.2

# Atención de denuncias, quejas o reclamaciones

Disponemos de una línea de denuncias, quejas o reclamaciones a disposición pública, por la que pueden comunicarnos posibles incumplimientos o casos contrarios a la ética que se hayan detectado en el ejercicio de nuestra actividad. Incluye varias vías de contacto: sitio dentro de la página web del Grupo ([www.latinexholdings.com](http://www.latinexholdings.com)), correo electrónico o recepción de denuncias físicas en el departamento de cumplimiento de nuestras subsidiarias. En cualquiera de los casos es posible el anonimato.

Junto con la recepción de denuncias, quejas o reclamaciones, los procesos de auditoría interna sirven asimismo para identificar casos, que sería igualmente sometidos a proceso de análisis.

Los casos son analizados siguiendo un proceso garantista para todos los involucrados. En función de su naturaleza, serán analizados por un equipo interdisciplinario (cumplimiento, auditoría y/o capital humano), cuyos resultados serán revisados por el Comité de Ética y Cumplimiento (en el caso de denuncias) y por la Administración (en el caso de quejas o reclamaciones), quienes tomarán una decisión, dependiendo de factores como la gravedad, reincidencia, tipo de incumplimiento o falta, afectación producida, entre otros.

Cabe destacar que no se recibieron denuncias, quejas o reclamaciones en el año 2022.

En caso de tratarse de un acto de corrupción, en cualquiera de sus formas, se aplicarán las medidas disciplinarias contra el colaborador y, en caso de estar implicado un director o miembro externo de algún Comité, el Comité de Ética y Cumplimiento revisará el caso y la elevará a la Junta Directiva para que interponga las acciones correspondientes contra el director o miembro externo del Comité.

Como parte de nuestros principios, no realizamos aportes y/o contribuciones a instituciones o representantes políticos.

Por otra parte, resguardamos la ausencia de conflictos de interés, con mecanismos que evitan la participación de los directores, miembros de comités y colaboradores en la toma de decisiones donde se esté produciendo el hecho, velando de esta manera por el interés del conjunto de la Compañía.

Parte de nuestras fortalezas es el trabajo permanente en la cultura de ética, cumplimiento y gobierno corporativo. Todos los colaboradores reciben a su ingreso el Código de Ética y Conducta, firmando la aceptación de este, y son capacitados sobre el funcionamiento de la estructura de gobierno corporativo del Grupo, las reglas de ética y las responsabilidades que tiene todo colaborador en temas de cumplimiento. Adicionalmente, desarrollamos una formación anual en prevención de la corrupción, blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo. En el 2022 capacitamos al 100% de nuestros colaboradores, así como también participaron los miembros de la Junta Directiva, tanto en Latinex como la Latinclear.

Además, enviamos a lo largo del año diferentes cápsulas informativas a todos los colaboradores, mediante correo electrónico, de temas relacionados con los principios éticos, cumplimiento sobre temas de prevención de blanqueo de capitales, gobierno corporativo, protección de datos personales y reiterando nuestra política de cero tolerancias a la corrupción.

Los manuales y políticas están en las páginas web de la Compañía y sus Subsidiarias, facilitando así también su conocimiento por nuestros grupos de interés.

Producto de estos esfuerzos, en el 2022 no hemos recibido denuncias relacionadas con comportamiento anticompetitivo y/o sobre la información entregada en cuanto a las condiciones de nuestros servicios.

# Voluntariado Corporativo Latinex

El voluntariado corporativo es un medio que permite incorporar a los colaboradores en la implementación de la estrategia de sostenibilidad de la empresa, a través del involucramiento directo en el desarrollo de iniciativas en beneficio de las comunidades, y hacia el avance en la transformación social, ambiental y económica.

Grupo Latinex tiene como propósito de sostenibilidad el desarrollar e impulsar el mercado bursátil panameño de manera transparente y eficiente, bajo los más altos estándares de gobierno corporativo, que permitan la construcción de un mercado de capitales sostenible, que contribuya al desarrollo social y económico del país. En este sentido, promovemos la participación de nuestros colaboradores en las actuaciones de apoyo a las comunidades, enmarcadas en el propósito y la Estrategia de Sostenibilidad del Grupo.

## Principales acciones realizadas en 2022

Publicación de la Política del Voluntariado Corporativo de Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias, aprobada por el Comité de Sostenibilidad y RSE, así como por la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc.

## Objetivos enmarcados en la Política

Involucrar directamente a los colaboradores del Grupo en programas y acciones de apoyo a las comunidades, en marco de la Estrategia de Sostenibilidad del Grupo, que contribuya a reforzar el compromiso del Grupo con la sostenibilidad.

Desarrollar iniciativas que promuevan la solidaridad y la cooperación en beneficio de las comunidades, hacia el avance en la transformación social, ambiental y económica.

Forjar lazos que incrementen el compromiso de los colaboradores con el Grupo y propicien el orgullo de pertenencia.

Desarrollar capacidades y talentos en los colaboradores, como el trabajo en equipo, liderazgo, habilidades de organización y planificación, creatividad, comunicación interpersonal, entre otras.

Desarrollar la estrategia para el Programa del Voluntariado Corporativo de Latinex, aprobada por el Comité de Sostenibilidad y RSE, así como por la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc.

## Líneas de acción



Igualdad de género; fundamentado en el compromiso de Grupo Latinex con los Principios de Empoderamiento de las Mujeres, la Iniciativa de Paridad de Género, promovida por el Ministerio de Desarrollo Social y el UN Sustainable Stock Exchanges Initiative.



Educación de calidad; basado en acciones para la transferencia de conocimientos y habilidades por parte de los colaboradores y a través del Programa de Educación Bursátil de Grupo Latinex.



Acción por el clima; orientado a compromisos climáticos de reducción de emisiones y carbono neutralidad.

# Relevo por la Vida de la Fundación Amigos del Niño con Leucemia y Cáncer (Fanlyc)

Como es ya una tradición en los últimos años, Latinex participó con sus voluntarios corporativos de la carrera "Relevo por la Vida", apoyando con más de 493.45 kilómetros recorridos, como contribución para lograr la meta de la fundación de llegar al millón de kilómetros recorridos durante este año. Relevo por la Vida consiste en sumar kilómetros de amor para animar a un niño, una niña o un adolescente con cáncer. Los aportes de la carrera son invertidos por Fanlyc en el transporte de los niños y su familiar para acudir a sus hospitales, hospedajes, medicamentos, brindar alimentación y apoyo psicosocial a más de 500 familias de niños con cáncer. liderazgo, habilidades de organización y planificación, creatividad, comunicación interpersonal, entre otras.



## Visita al Centro Las Claras – Felipillo de la Fundación Voces Vitales

En conmemoración del Día Internacional de la Eliminación de la Violencia Contra la Mujer, los #VoluntariosLatinex participaron en un taller y convivencia con un grupo de jóvenes del Programa Las Claras de Voces Vitales, donde conversaron sobre los derechos humanos, las leyes para la prevención de la violencia contra las mujeres, la autoestima y el amor propio.



# Fundación Transición a la Vida

Apoyo económico a la fundación para inversión directa en el Programa EleMentor Transición a la Vida, con el objetivo de mejorar la articulación entre el sector productivo y el de formación para proporcionar a los jóvenes en vulnerabilidad las habilidades requeridas por el mercado de trabajo e incluirlos como un motor importante de desarrollo del país.



# Capital Humano



Desarrollar estrategias e implementar acciones para el bienestar de nuestros colaboradores, que permitan la correcta conciliación de la vida profesional y la familiar, así como su desarrollo profesional, con enfoque en la diversidad e igualdad de oportunidades.

## Objetivos estratégicos

### 3.1

Asegurar el bienestar y desarrollo de nuestros colaboradores

#### Indicadores

- | Mejora en los resultados de la encuesta de clima organizacional
- | Horas de capacitación de colaboradores (segregado por género)
- | Medición de la ruta de aprendizaje en desarrollo de nuestro talento humano mediante los reportes de la plataforma de Crehana

### 3.2

Atraer y retener el mejor talento

#### Indicadores

- | Índice de atracción de talento
- | Tasa de rotación anual
- | Desarrollar alianzas estratégicas con instituciones educativas y de formación profesional

### 3.3

Integrar una cultura inclusiva, que promueva la diversidad e igualdad de oportunidades

#### Indicadores

- | % Porcentaje de participación de mujeres en posiciones de liderazgo a nivel de ejecutivos
- | Desarrollo de políticas, programas y planes de acción empresariales a favor de la igualdad de género y de los derechos humanos

# Demografía y diversidad



Partiendo que la diversidad va más allá del género, creencia, cultura, religión o edad, nuestra estrategia organizacional se enfoca en atraer y retener el talento humano clave para nuestras operaciones, con la contratación de perfiles calificados, pero sobre todo respetando siempre el principio de igualdad entre hombres y mujeres, y asegurando su crecimiento profesional, a través de su formación y desarrollo respaldado de una cultura organizacional basada en principios éticos, valores y compromiso.

Nuestro equipo es diverso, con un 62% de mujeres del total de colaboradores del Grupo.

Cabe resaltar además que en las áreas de Gerencia General de Latinex y Latinclear, Operaciones, Tecnología entre otras, son lideradas por mujeres.

Destaca además, la convivencia entre diferentes generaciones, que enriquece la toma de decisiones y la aportación de ideas y metodologías innovadoras.

## Demografía laboral 2022 – Latinex Holdings

Categoría profesional	Menos de 30 años		Entre 30 y 50 años		Mas de 50 años		Total	
	H	M	H	M	H	M	H	M
Gerentes y Subgerentes	2	1	2	7	-	4	3	12
Oficiales	-	1	3	2	-	1	4	4
Coordinador	-	-	1	-	-	-	-	1
Administrativo	-	4	2	6	-	1	2	11
Operativo	5	-	5	1	-	1	10	2
Auditoria	-	-	-	1	-	-	-	1
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>31</b>

| H: Hombre | M: Mujer

Apostamos por la estabilidad del colaborador, con el 100% de contrataciones indefinidas, ofreciendo oportunidades de desarrollo que fortalezcan la relación laboral.

## Tasa de rotación – Latinex Holdings

2020	2021	2022
13%	15%	16%

Promovemos activamente el respeto a la diversidad e inclusión con campañas y formación a colaboradores, como firmantes de los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés).

# Atracción y retención de talento



Contamos con un conjunto de acciones enfocadas en beneficiar a nuestros colaboradores:

| Horario Flexible

| Teletrabajo

| Préstamos sin intereses

| Becas parciales para estudios superiores

| Becas escolares - apoyo económico para los hijos de los colaboradores con notas sobresalientes



## Licencia de paternidad pagada

Como parte de la implementación de acciones para seguir promoviendo la igualdad de género (ODS5) a nivel interno, en el segundo trimestre del 2022 la Junta Directiva de Latinex Holdings, Inc. aprobó la ampliación de la licencia de paternidad pagada para colaboradores del Grupo Latinex, pasando a ser de 10 días (la Ley No. 27 del 23 de mayo de 2017 establece la obligatoriedad de otorgar únicamente 3 días). Esta ampliación contribuye a la regulación de los aspectos básicos en la combinación del trabajo remunerado y la vida familiar (ODS8) permitiendo la nivelación de carga en las responsabilidades de los padres con la llegada del infante, creando así, vínculos y experiencias de aprendizaje.



# Capacitación y desarrollo de carrera

Para el Grupo Latinex es más que un compromiso el potenciar y desarrollar su fuerza laboral a través de las distintas capacitaciones, talleres y charlas que se identifican de acuerdo con la necesidad de cada nivel profesional y área a lo largo de cada año, creando así equipos de alto rendimiento y comprometidos con los objetivos estratégicos del Grupo. Dentro de estas capacitaciones se abordan temas regulatorios como lo son: la Charla de Prevención del Blanqueo de Capitales, Financiamiento de Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Protección de datos personales y Riesgo, dentro de habilidades blandas podemos mencionar talleres de Principios de Atención al cliente, Liderazgo con visión estratégica y trabajo en equipo.

Adicionalmente, se obtuvieron certificaciones en Compensación, Risk Management y Ciberseguridad CompTIA Security.

Otro logro importante del 2022, fue la culminación de estudios superiores de colaboradores en Dirección de Comunicación Corporativa y Marketing Digital; Cooperación Internacional para el Desarrollo; Derecho y Ciencias Políticas; Gerencia e Innovación de Procesos, en cumplimiento con el objetivo estratégico de contar con el mejor talento

Formación en Latinex Holdings	Horas de formación	Promedio de horas/colaborador
2020	486	10.3
2021	250	5.4
2022	1,317	26.34

Nota: la formación señalada se complementa con aquella requerida de manera normativa en función del perfil de cargo y responsabilidades.

Horas de formación segregado por género				
Formación en Latinex Holdingsa	Horas de formación (total)		Promedio de horas/colaborador	
	H	M	H	M
2022	551.38	765.62	29.02	24.70

| H: Hombre | M: Mujer

Nota: la formación señalada se complementa con aquella requerida de manera normativa en función del perfil de cargo y responsabilidades.

De forma anual se desarrollan evaluaciones de desempeño de 90°, tomando en cuenta criterios como: logros alcanzados, competencias, trabajo en equipo, resolución de problemas, administración del tiempo, entre otros. Los resultados obtenidos se consideran para la elaboración del plan de capacitaciones y desarrollo del colaborador para el siguiente año, considerando también las recomendaciones dadas por los líderes de grupo en busca del desarrollo de carrera de cada colaborador.

La contratación de los colaboradores se realiza con igualdad de oportunidades, libre de sesgos y prácticas discriminatorias; brindando un paquete de beneficios atractivo a los postulantes, sumado a un excelente clima laboral y una retribución de la carga laboral y el tiempo familiar.

Para dar continuidad al programa de pasantías se presentó a la Junta Directiva la Política de Pasantía que refuerza el compromiso de brindar a jóvenes universitarios y de escuela secundaria la adquisición de conocimientos y competencias para una mejor inserción y adaptabilidad al campo laboral.

En cuanto al desarrollo del programa de pasantías, para el 2022 contamos con un total de 6 pasantes y un practicante escolar, quienes apoyaron en las áreas de Sostenibilidad, Innovación Estratégica Relaciones Públicas y Tecnología, programa que complementa su inserción futura en el mercado laboral.

Adicionalmente, como parte de nuestro compromiso en el empoderamiento de la mujer apoyamos el programa Las Claras de Fundación Voces Vitales "Mi Primer Empleo" recibiendo a una (1) joven adolescente para el área de Servicios Administrativos.

Para finales del tercer trimestre, se adquirió en alianza con Crehana for business, una plataforma virtual que impulsa el desarrollo de carrera de las personas con el objetivo de lograr su máximo crecimiento profesional en cada etapa de su vida laboral.

46

Licencias

8

Proyectos certificados

81%

Cursos completados

39

Colaboradores estudiando

2.27

Horas promedio por estudiante

### Tipo de cursos

- I Liderazgo
- I AWS cloud
- I Microsoft Azure
- I Inglés
- I Comunicación
- I Scrum
- I Finanzas
- I Excel
- I Manejo del tiempo
- I Jira

## Encuesta de Clima Organizacional

Durante el 2021\* se realizó la encuesta de clima organizacional con resultados de índices destacables en:

97%

Compromiso

97%

Servicio al cliente

89%

Comunicación

\*Resultados no incluidos en el Reporte de Sostenibilidad de Latinex Holdings Inc. y Subsidiarias 2021, debido a que para la fecha de publicación del reporte aún no se contaba con los resultados disponibles.

# Salud y bienestar

Latinex busca garantizar que sus colaboradores cuenten con beneficios que contribuyan al buen desempeño, productividad y mantengan su calidad de vida, otorgando condiciones óptimas de trabajo, promoviendo una cultura de prevención y autocuidado, mediante campañas de información que incentivan a adoptar hábitos saludables, charlas de actualización en temas de bienestar y tardes deportivas.



Se complementan con diferentes procesos para asegurar la salud y seguridad en nuestras instalaciones:

| Manejo de botiquines y extintores

| Mantenimiento periódico al sistema de control de incendio

| Mapeo de rutas de evacuación y simulacros

| Brigadas de emergencia

# Respeto a los derechos humanos

En Latinex Holdings estamos comprometidos con el respeto a los derechos humanos en nuestra operación, incluyendo las relaciones con los diferentes grupos de interés. De esta manera, nos desempeñamos conforme a los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de la ONU.

Por nuestro tipo de actividad, la relación con los derechos humanos se da especialmente por aspectos como la igualdad y la no-discriminación hacia y entre los colaboradores, en la relación con los proveedores, y el desempeño ético y transparencia en la relación con los puestos de bolsa, participantes, emisores e inversionistas, así como la protección de la información. La corrupción, en cualquiera de sus formas, acrecienta las desigualdades sociales y económicas, por distorsiones de mercado.

Para prevenir los riesgos, tenemos políticas que buscan directa o indirectamente el respeto de los derechos humanos, como nuestro Código de Ética y Conducta y el Reglamento Interno de Trabajo, además formamos a nuestros colaboradores. Asimismo, también buscamos una respuesta rápida a las posibles situaciones, poniendo a disposición la línea ética y el seguimiento de nuestros equipos.

Durante el 2022, Latinex participó de la Formación del sector privado en materia de Empresas y Derechos Humanos y Conducta Empresarial Responsable, esto en el marco de la implementación del Plan Nacional de Responsabilidad Social Público-Privada y Derechos Humanos 2020-2030, una iniciativa del Ministerio de Comercio e Industrias (MICI), que cuenta con el apoyo de organismos internacionales y otras instituciones de cooperación, y que ha sido generado con la misión de acelerar la acción del Gobierno de Panamá en la consecución de los ODS.



## Actualización de Reglamento Interno de Trabajo

Con la homologación y actualización de nuestros Reglamentos Internos de Trabajo de las empresas subsidiarias del Grupo Latinex, se han incorporado medidas para la prevención de la violencia de género contra las mujeres y la no discriminación, así como la promoción de la diversidad, en línea con legislaciones locales e internacionales en esta materia.

# Productos sostenibles y servicios estratégicos

Desarrollar el mercado de valores por medio de la implementación de nuevos instrumentos financieros con enfoque ASG y servicios estratégicos alineados con las mejores infraestructuras globales de mercado.

## Objetivos estratégicos

**4.1** Posicionar a Latinex como un hub internacional del mercado de capitales (enfoque ASG).



## Indicadores

| Encuesta de satisfacción al cliente

| Establecer alianzas estratégicas para el desarrollo de inversiones responsables en la región

| Desarrollo de sección en la web para instrumentos ASG (Guías, publicaciones, listado de instrumentos, etc.)

| Número de emisiones temáticas ASG

| Volumen negociado en emisiones ASG

| % Porcentaje de emisiones SVS y/o vinculados a la sostenibilidad con respecto al total de emisiones bursátiles en el año

| Desarrollo de Índice de Sostenibilidad

**4.2** Contar con diversidad de productos y servicios para brindar a inversionistas locales e internacionales

## Indicadores

# Finanzas sostenibles

Estamos comprometidos con seguir facilitando el acceso a financiamiento de soluciones climáticas y sociales, poniendo al alcance de los emisores una base de inversionistas potenciales, contribuyendo de esta manera al crecimiento económico inclusivo del país.

A finales del 2022, durante la primera reunión de la Junta Directiva de la Bolsa Panameña del Carbono (BPC), establecida bajo Resolución N° DM-0207-2022 y conformada por un miembro del Ministerio de Ambiente de Panamá (MiAmbiente), un miembro del Ministerio de Economía y Finanzas y un miembro de la Cámara Panameña del Mercado de Capitales (CAPAMEC), se eligió a Latinex como la organización que administrará la Bolsa Panameña del Carbono, componente del Mercado Nacional de Carbono de Panamá (MNCP).

La BPC se proyecta como una plataforma de transacciones para la compra y venta de Unidades de Reducción de Emisiones de gases de efecto invernadero (UNRE), y será el componente del MNCP que facilite la interacción entre el componente de la demanda con el componente de la oferta.

## Emisores y emisiones ASG

Comprometidos con el desarrollo de las finanzas sostenibles para el mercado de capitales panameño, en 2019 lanzamos desde la Bolsa Latinoamericana de Valores (en ese momento como Bolsa de Valores de Panamá), la Guía para la Emisión de Valores Negociables Sociales, Verdes y Sostenibles, bajo estándares internacionales del CBI.

Este importante paso ha sido crucial para el cumplimiento de nuestro compromiso en el desarrollo de las finanzas sostenibles en nuestro mercado al proporcionar, a las empresas que cotizan en nuestra bolsa, lineamientos que generen inversiones responsables y de impacto con los mejores principios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG)".

Como parte de su iniciativa por incentivar el listado de emisiones sociales, verdes y sostenibles, Latinex implementó un tarifario diferenciado para los programas bajo dicha categoría, otorgando un descuento del 20% para la comisión de colocación y estando exento de cargos por inscripción y mantenimiento.

Desde entonces, se han colocado las siguientes emisiones:



Junto con las emisiones temáticas (verdes, sociales y/o sostenibles), buscamos también en este sentido potenciar la gestión ASG de los emisores listados y la transparencia en su desempeño, el cual se sumaría al habitual componente financiero.

Mantenemos a la disposición de nuestros emisores la Guía para el Reporte y Divulgación Voluntaria de Factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), elaborada gracias al apoyo de BID Invest. De esta manera, buscamos dar a conocer las tendencias, marcos y estándares de referencia para la transparencia del desempeño ASG.

De igual forma, continuamos desarrollando acciones de formación para el mercado, sobre los principales marcos y estándares de reporte ASG (GRI, SASB, TCFD), con sesiones lideradas por destacados especialistas internacionales. En el tercer trimestre del 2022, en conjunto con la Fundación IFRS, se organizó el webinar “El Consejo de Normas Internacionales sobre Sostenibilidad (ISSB): proyectos de norma y consulta pública”. Durante la COP26, la Fundación IFRS anunció la creación del Consejo de Normas Internacionales sobre Sostenibilidad (ISSB, en inglés). El ISSB tiene el objetivo de crear una “base global” de normas para la divulgación de información financiera sobre sostenibilidad que satisfaga las necesidades de información ASG para los inversores y que utilice conceptos y principios de marcos y estándares existentes—como el marco TCFD y los Estándares SASB.

Como parte activa del sector financiero en Panamá, participamos del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles (GTFS), desde su inicio en 2018, del cual mantenemos la Secretaría Técnica. Éste busca abordar colaborativamente los temas ASG, convirtiendo a Panamá en un centro de finanzas sostenibles, para lograr una economía inclusiva, resiliente y sostenible que promueva el bienestar humano, la equidad social y la conservación del ambiente. El GTFS destaca por la diversidad de agentes que incluye, con la participación de actores de los diferentes segmentos del sector financiero, con representación del sector público, sector bancario, sector seguros, sector valores, sector cooperativo, empresa privada, ONGs y banca multilateral.

Dentro de las acciones realizadas durante el año, fue organizado el webinar “Panamá 2022: Oportunidades del País para la implementación de Finanzas Sostenibles”, donde se abordaron diferentes temas, como las perspectivas y proyectos sobre finanzas sostenibles para el sector financiero panameño, así como las oportunidades para el país en cuanto a las emisiones temáticas para la movilización de capital para un financiamiento responsable que contribuya al desarrollo sostenible. Latinex participó de este webinar exponiendo sobre la Emisión de Valores Sostenibles, Verdes y Sociales: movilizándolo capital para financiar un desarrollo responsable.

En conjunto con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Latinex realizó, como beneficio para el mercado de valores panameño y sus actores, el taller “Intercambio de Experiencias y Potencial de Generación de un Mercado de Emisión de Bonos Sostenible en Panamá”. El objetivo de este taller fue llevar a cabo una sesión de trabajo con diferentes ministerios e instituciones de cuasi-gobierno para generar conocimiento e intercambio de experiencias entre emisores de bonos temáticos, inversionistas y el mercado de valores para impulsar la emisión de bonos temáticos en el mercado panameño.

El taller, contó con la participación de diferentes representantes de emisores temáticos en la región, incluyendo el Ministerio de Hacienda de Chile, Ministerio de Hacienda de Colombia, Instituto Costarricense de Electricidad, Banco de Inversión y Comercio Exterior de Argentina, así como expertos que presentaron las diferentes tendencias del mercado de América Latina y El Caribe en lo que respecta a las emisiones temáticas.

De igual forma se tuvo representación en eventos como CapiLAC 2022 - Diálogo Regional de Política del Mercado de Capitales con el tema: “Financiando Sosteniblemente al Sector Productivo desde los Mercados de Capitales”, organizado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en colaboración con la Federación Iberoamericana de Bolsas de Valores (FIAB) y la Asociación de Depósitos Centrales de Valores de América (ACSDA, por sus siglas en inglés). Durante este diálogo público-privado se buscaron soluciones conjuntas a los desafíos que enfrentan los mercados de capitales de la región, y su regulación y supervisión. Se debatió sobre la divulgación de la sostenibilidad, los mercados de carbono, el financiamiento de las MIPYME en los mercados de capitales y la aplicación de la tecnología en el mercado.

# Relación con el mercado



Fortalecer el relacionamiento con nuestros grupos de interés, a través del desarrollo de canales de comunicación innovadores, inclusivos y de calidad, que permitan el crecimiento de relaciones y la creación de valor para todas las partes. Implementar estrategias para el fortalecimiento de la educación bursátil y la educación e inclusión financiera, estableciendo alianzas estratégicas

## Objetivos estratégicos

### 5.1

Establecer un modelo de relacionamiento con grupos de interés

#### Indicadores

- | Creación del plan de relacionamiento con grupos de interés.

### 5.2

Identificar y dar seguimiento a las interacciones con los diversos grupos de interés

#### Indicadores

- | Creación de un CRM (centralizando los contactos e interacciones por grupos de interés)
- | Cantidad de interacciones por tipo de grupo de interés

### 5.3

Desarrollar un programa de formación con enfoque de género, que promueva el desarrollo de habilidades hacia el empoderamiento de mujeres y su inclusión financiera

#### Indicadores

- | Número de participantes (segregado por género, región del país, nivel socioeconómico)
- | Cantidad de aliados estratégicos
- | Medición de impacto a través de programa de educación con enfoque de género

### 5.4

Robustecer el Programa de Educación Bursátil hacia la especialización efectiva de agentes del mercado bursátil, la formación de profesionales del sector financiero y público general, por medio de capacitaciones en temáticas relevantes para el mercado panameño e internacional.

#### Indicadores

- | Número de participantes (segregado por género, nacionalidad, sector, nivel socioeconómico, perfil educativo)
- | Cantidad de capacitaciones (clasificadas por temática)
- | Cantidad de aliados estratégicos
- | Nivel de satisfacción

# Programa de Educación Bursátil 2022

El Programa de Educación Bursátil de Latinex es un aliado fundamental para el mercado, este programa tiene como objetivo contribuir a la profesionalización del mercado, establecer una cultura financiera a través del fácil acceso al conocimiento y el desarrollo del mercado de valores, redundando en la democratización del mercado de valores y en el incremento de la competitividad del país.



## P.E.B



**24**  
capacitaciones



**693**  
inscritos



**458**  
asistentes

## Charla

### Hablando de Bolsa



**6**  
capacitaciones



**205**  
capacitados

Durante el tercer trimestre del 2022, el Programa de Educación Bursátil de Latinex realizó varias capacitaciones gratuitas en diversas instituciones como la Academia Interamericana de Panamá (AIP), donde se le dio una charla al Club Money Geeks conformado por alumnos graduandos de este centro educativo.

De igual forma se realizó una capacitación a estudiantes de la Universidad Tecnológica de Panamá (UTP) y ADEN Business School. Asimismo, miembros de la Naviera "One", recibieron una capacitación sobre Educación Bursátil. En total se logró impactar a un público de 160 personas durante estas capacitaciones privadas.

Como parte de la estrategia del programa y con el fin de seguir aportando a una educación de calidad, próximamente se estarán lanzando nuevos cursos y capacitaciones, así como actualizaciones al sitio web de Latinex, generando así un ecosistema educativo de acceso público al mercado.

# Toque de Campana por la Educación Financiera

Por segundo año consecutivo apoyamos la iniciativa del Toque de Campana por la Educación Financiera, en la conmemoración de la Semana Mundial del Inversionista, impulsada por la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) y por la Federación Mundial de Bolsas de Valores (WFE).



## El Podcast de Latinex

Realizamos el lanzamiento del Podcast de Latinex por la plataforma Spotify en el tercer trimestre del 2022, con miras a promocionar temas de interés para nuestros grupos de interés, en materia de educación bursátil y financiera.

El primer episodio del podcast contó con la participación de representantes del Global Reporting Initiative (GRI) y de la Value Reporting Foundation (actualmente parte de la IFRS), quienes presentaron interesantes aportaciones sobre "El futuro del reporte y divulgación de factores ASG".

### El Podcast de Latinex



#### Episodio 1

El futuro del reporte y divulgación de factores ASG

Con la participación de:

**Andrea Pradilla**  
Directora para Hispanoamérica  
Global Reporting Initiative



**Arturo Rodríguez**  
Líder Senior de Mercado  
Iberoamérica del Value Reporting Foundation



Encuétranos en:  
 Spotify

Latinex  
Bolsa Latinoamericana de Valores

# Anexo I: Detalle de avances

## Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Contribuimos a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), que integran la Agenda 2030 planteada desde la Naciones Unidas para atender los grandes desafíos de nuestra sociedad. Nos enfocamos en aquellos más estrechamente vinculados con nuestras actividades, donde podemos hacer una mayor contribución.

ODS	Metas	
	<b>4.3,</b> <b>4.4</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Programa de Educación Bursátil.</li> <li>Programa de capacitación para nuestros colaboradores.</li> <li>Toque de la campana por la educación financiera.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Más de 458 participantes en el Programa de Educación Bursátil</li> <li>1,317 horas de formación en el año para el conjunto de colaboradores</li> </ul>
	<b>5.5</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Compromiso con los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs, por sus siglas en inglés).</li> <li>Participación en la Iniciativa de Paridad de Género, promovida por el Ministerio de Desarrollo Social.</li> <li>Organización del Toque de campana por la Igualdad de Género, materiales en las redes sociales corporativas y medios digitales.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>62% de mujeres del total de colaboradores del Grupo</li> <li>Gerencias Generales de las Subsidiarias a cargo de mujeres</li> <li>Mensajes en las redes sociales corporativas y medios digitales.</li> </ul>
	<b>8.2,</b> <b>8.8,</b> <b>8.10</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Solidez del empleo para nuestros colaboradores, con oportunidades de desarrollo profesional.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>100% de los colaboradores con contrato indefinido</li> </ul>
	<b>9.2,</b> <b>9.3,</b> <b>9.4</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inversión en tecnología.</li> <li>Desarrollo de opciones para mayor conexión con el cliente, gracias a la tecnología.</li> <li>Avances para poder diversificar el portafolio y ofrecer productos a las pymes.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Operativa del sistema de negociación electrónico de Nasdaq Matching Engine</li> <li>App móvil Latinex</li> <li>El Podcast de Latinex</li> <li>Latinex Virtual</li> </ul>
	<b>10.2,</b> <b>10.5</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Oportunidades de captación de capital para las empresas, que destinar a inversiones operativas y/o a su funcionamiento, facilitando la generación de empleo, el desarrollo económico y social, de sus cadenas de suministro, etc.</li> <li>Contribución a la confianza país para atraer inversión también con dicho impacto.</li> <li>Transacción de bonos sociales.</li> <li>Programas de acción social, iniciativas comunitarias y apoyo a fundaciones.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Indicadores operativos de transacciones (ver capítulo)</li> <li>USD 20,925 en programas de inversión social y apoyo comunitario (año 2022)</li> </ul>
	<b>12.6</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Empuje a los emisores para que desarrollen y/o refuercen su transparencia sobre el desempeño de los aspectos ASG.</li> <li>Desarrollo del informe propio.</li> <li>Facilitación y empuje para las emisiones de bonos temáticos.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Guía para el Reporte y Divulgación Voluntaria de Factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG)</li> <li>Primer informe GRI y SASB de Latinex Holdings</li> <li>Guía para la Emisión de Valores Negociables Sociales, Verdes y Sostenibles</li> </ul>
	<b>13.3</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fomento de las emisiones temáticas, incluyendo los bonos verdes.</li> <li>Compromisos climáticos, de reducción de emisiones y carbono neutralidad.</li> <li>Cálculo de la huella de carbono.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Más de USD 550 en emisiones temáticas desde 2019 (verdes y sostenibles)</li> <li>Adhesión a la Declaratoria Las 50 Primeras Organizaciones Carbono-Neutro y Reduce tu Huella Corporativo-Carbono</li> <li>Participación en el grupo de trabajo "Net Zero Comment Group" del SSE, con el objetivo de aportar en la creación de objetivos netos cero para las bolsas de valores.</li> </ul>
	<b>16.5,</b> <b>16.6</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Marco de autorregulación interna: Código de Ética y políticas complementarias.</li> <li>Gestión de la ciberseguridad: regulación interna, monitoreo y prueba de los sistemas, cultura organizacional.</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>100 % de colaboradores conocen y aceptan nuestro Código de Ética</li> <li>Ausencia de incidentes por fuga de datos de clientes.</li> </ul>
	<b>17.16,</b> <b>17.17</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Participación en diferentes iniciativas ASG del sector privado y/o con participación de las autoridades (ej. Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles)</li> <li>Membresía de asociaciones que promueven la sostenibilidad (ej. Sumarse)</li> <li>Activa participación promoviendo el desarrollo sostenible en nuestras organizaciones gremiales (ej. FIAB).</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Se presentan a lo largo del informe.</li> </ul>

# Anexo II:

## Principios WFE



En Latinex Holdings, estamos comprometidos con el desarrollo de las finanzas sostenibles, por lo que trabajamos para facilitar el acceso a financiamiento de soluciones climáticas y sociales, que contribuyan a avanzar hacia un mercado bajo en carbono y en la transición hacia una economía inclusiva y sostenible.

De esta manera, estamos alineados además con los Sustainability Principles de la World Federation of Exchange (WFE), de la que formamos parte como Afiliados.

La WFE es una organización privada internacional formada por los principales operadores de los mercados mundiales, que tiene por objetivos facilitar la representación y el desarrollo de mercados organizados y regulados, así como encontrar las necesidades que surgen en los mercados de capitales.

A lo largo del presente reporte, damos cuenta de nuestra contribución a los Principios.

A continuación, presentamos una tabla resumen con las principales iniciativas y dónde se puede profundizar al respecto en el informe.

Principios	Iniciativas	Más Información:
<b>Principio 1:</b> Las bolsas trabajarán para educar a los participantes en el ecosistema bursátil sobre la importancia de las cuestiones de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Guía para la Emisión de Valores Negociables Sociales, Verdes y Sostenibles, y formación complementaria a su lanzamiento (2019).</li> <li>• Celebración de toques de campana temáticos: por la Igualdad de Género y por la Educación Financiera.</li> <li>• Talleres/webinars realizados con temáticas sobre sostenibilidad (estándares GRI, SASB, recomendaciones TCFD, emisiones temáticas, entre otros).</li> </ul>	Página: 52, 76, 77, 80
<b>Principio 2:</b> Las bolsas promoverán una mayor disponibilidad de información ASG relevante para los inversores y útil para la toma de decisiones.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Guía para el Reporte y Divulgación Voluntaria de Factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG), y formación complementaria a su lanzamiento (2021).</li> <li>• Liderazgo desde el ejemplo, primer informe ASG aplicando los Estándares de GRI y SASB.</li> </ul>	Página: 11 y 77
<b>Principio 3:</b> Las bolsas se comprometerán activamente con las partes interesadas para avanzar en la agenda de las finanzas sostenibles.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Integrante del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles de Panamá .</li> <li>• Participación del Comité de Sostenibilidad Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB).</li> <li>• Apoyo a la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles de las Naciones Unidas (SSE, por sus siglas en inglés), como participantes de diversos Grupos de Asesoría en temas de sostenibilidad.</li> </ul>	Página: 26 y 27
<b>Principio 4:</b> Las bolsas proporcionarán mercados y productos que apoyen la ampliación de la financiación sostenible y la reorientación de los flujos financieros.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desarrollo de las opciones de bonos temáticos ambientales, sociales y/o sostenibles</li> <li>• Emisión de los primeros bonos verdes y sostenibles.</li> <li>• Desarrollo de talleres con aliados estratégicos para la promoción de emisiones temáticas.</li> </ul>	Página: 76 y 77
<b>Principio 5:</b> Las bolsas establecerán una gobernanza interna eficaz y procesos y políticas operativas para apoyar sus esfuerzos de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estructura de gobierno corporativo acorde a las mejores prácticas internacionales.</li> <li>• Políticas operativas en diferentes aspectos ASG: ej. privacidad de la información y protección de datos, Política de Sostenibilidad Corporativa, Política de Voluntariado Corporativo.</li> <li>• Código de Ética y Conducta</li> <li>• Contar con el Comité Permanente de Sostenibilidad y RSE de Latinex Holdings.</li> <li>• Estrategia de Sostenibilidad de Latinex Holdings Inc. y Subsidiarias, a partir de la doble materialidad financiera y de impacto determinada en 2021-22.</li> </ul>	Página: 23, 24, 56, 61, 63

# Anexo III: Estándares de reporte

## Índice de contenidos GRI

**Declaración de uso** Latinex Holdings, Inc. y Subsidiarias han presentado la información citada en este índice de contenidos GRI para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 utilizando como referencia los Estándares GRI.

**GRI 1 usado** GRI 1: Fundamentos 2021

Estándar GRI	Contenido	Página
<b>GRI 2: Contenidos Generales 2021</b>		
La organización y sus prácticas de reporte	GRI 2-1	7
	GRI 2-2	3
	GRI 2-3	3
	GRI 2-4	3
	GRI 2-5	3
Actividades y trabajadores	GRI 2-6	9 y 13
	GRI 2-7	68
	GRI 2-8	
Gobernanza	GRI 2-9	56
	GRI 2-10	56 y 57
	GRI 2-11	56 y 57
	GRI 2-12	50
	GRI 2-13	23 y 50
	GRI 2-14	3
	GRI 2-15	63
	GRI 2-16	–*
	GRI 2-17	56 y 58
	GRI 2-18	56 y 58
	GRI 2-19	56, 58, 60 y 71
Estrategia, políticas y prácticas	GRI 2-20	56, 58 y 71
	GRI 2-21	–*
	GRI 2-22	5
	GRI 2-23	23, 63 y 74
	GRI 2-24	23, 63 y 74
	GRI 2-25	63 y 74
	GRI 2-26	63 y 74
	GRI 2-27	63
Participación de los grupos de interés	GRI 2-28	23 y 82
	GRI 2-29	28
<b>GRI 3: Temas Materiales 2021</b>	GRI 3-1	33 y 34
	GRI 3-2	33 y 34
	GRI 3-3	Se presenta a lo largo del informe, para cada tema material.

\*Confidencial, debido a lineamientos internos de la compañía.

# Anexo III: Estándares de reporte

## Índice de contenidos GRI

Tema material	Estándar GRI	Contenido GRI	Página
Ciberseguridad	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 418: Privacidad del cliente 2016	GRI 3-3 418-1	33 y 34 42
Cumplimiento regulatorio	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 206: Competencia desleal 2016	GRI 3-3 206-1	33 y 34 63
Desarrollo del mercado	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 203: Impactos económicos indirectos 2016	GRI 3-3 203-1 / 203-2	33 y 34 38 / 16
Diversidad y equidad de oportunidades	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 401: Empleo 2016 GRI 404: Formación y enseñanza 2016 GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades 2016 GRI 406: No discriminación 2016	GRI 3-3 401-1 / 401-2 / 401-3* 404-1 / 404-2 / 404-3 405-1 / 405-2* 406-1	33 y 34 68 / 71 / 68 71 / - / 71 68 / - 63
Divulgación y transparencia de información financiera	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	33 y 34
Educación financiera	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-4	
Ética y anticorrupción	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 205: Anticorrupción 2016	GRI 3-3 205-1 / 205-2 / 205-3	33 y 34 63 / 63 / 63
Gestión de riesgos operativos	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	33 y 34
Gobierno corporativo	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	34
Posicionamiento de marca	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 201: Desempeño económico 2016	GRI 3-3 201-1 / 201-2** / 201-3* / 201-4	34 y 35 22 / - / 68 / 22
Servicio al emisor	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 416: Salud y seguridad de los clientes 2016 GRI 417: Marketing y etiquetado 2016	GRI 3-3 416-1 / 416-2 417-1 / 417-2 / 417-3	33 y 34 - / 63 - / 63 / 63
Relación con autoridades	GRI 3: Temas materiales 2021 GRI 415: Política pública 2016	GRI 3-3 415-1	33 y 34
Relación con inversionistas	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	33 y 34
Transformación digital	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	33 y 34
Productos de inversión sostenible	GRI 3: Temas materiales 2021	GRI 3-3	13 y 76

La información de energía y emisiones se presenta de manera complementaria por la participación en las iniciativas de la Autoridad para reducir la huella de carbono en las empresas; no están vinculadas con temas materiales y por ello no se codifican acorde a los Estándares GRI.

En el caso de la información de salud y seguridad ocupacional, se presenta por el contexto de contingencia aún existente debido a la pandemia, si bien el tema no resultó material como parte del análisis; por ello no se codifica acorde a los Estándares GRI.

\*No disponible, la compañía se encuentra trabajando para poder publicarlo en el siguiente informe.

\*\*No disponible, a nivel Grupo se encuentra trabajando en el diseño de una hoja de ruta de acción climática.

# Anexo III: Estándares de reporte

## Índice de parámetros de SASB

### SASB Estándar: Bolsa de Valores y Productos Básicos 2018

Tópico SASB	Código	Descripción del tópico	Unidad de medida	Página
<b>Parámetro de actividad</b>				
<b>Métrica de actividad</b>	FN-EX-000.A	Promedio diario de operaciones ejecutadas, por producto o clase de activo"	Número	16
<b>Métrica de actividad</b>	FN-EX-000.B	Promedio diario de volumen negociado, por producto o clase de activo	Divisa para Comunicar	18
<b>Parámetro de contabilidad</b>				
<b>Promoción de mercados de capital transparentes y eficientes</b>	FN-EX-410a.1	1.1 Número de las Interrupciones relacionadas con la publicación de información 1.2 Duración de las Interrupciones relacionadas con la publicación de información 1.3 Número de pausas relacionadas con la volatilidad 1.4 Duración de pausas relacionadas con la volatilidad	Número, Minutos	44
	FN-EX-410a.2*	Porcentaje de transacciones generadas por los sistemas de negociación automatizada	Porcentaje (%)	38
	FN-EX-410a.3	Descripción de la política de alertas sobre el momento y la naturaleza de la publicación de información	n/a	44
	FN-EX-410a.4	Descripción de la política para alentar o exigir a las empresas cotizadas que divulguen públicamente la información ambiental, social y de gobierno corporativo (ESG)	n/a	63
<b>Gestión de conflictos de intereses</b>	FN-EX-510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financiera	Divisa para comunicar	63
	FN-EX-510a.2	Análisis de los procesos para identificar y evaluar los conflictos de intereses	n/a	63
<b>Gestión de la continuidad empresarial y riesgos tecnológicos</b>	FN-EX-550a.1	"1.1 Número de perturbaciones importantes del mercado" "1.2 duración del tiempo de inactividad de perturbaciones importantes del mercado"	Número, horas (h)	44 / 44
	FN-EX-550a.2	2.1 Número de filtraciones de datos 2.2 porcentaje que implica información de identificación personal (PII) 2.3 número de clientes afectados	Número, porcentaje (%)	42 / 42 /42
	FN-EX-550a.3	Descripción de los esfuerzos para evitar errores tecnológicos, violaciones de seguridad y perturbaciones del mercado	Divisa para comunicar	44

\*La respuesta corresponde a la operación de la Bolsa Latinoamericana de Valores, donde la totalidad de las transacciones se generan a través de Nasdaq Matching Engine.

