



**Informe Anual
de Gobierno Corporativo
Valores Azul S.A de C.V
2024**

I. Información General

1. Conglomerado Financiero local al que pertenece.

Valores Azul, S.A. de C.V Casa de Corredores de Bolsa, pertenece al Conglomerado Financiero Inversiones Financieras Grupo Azul, de conformidad a la Ley de Bancos.

2. Entidades miembros del Conglomerado Financiero local y principal del negocio.



3. Grupo Financiero Internacional al que pertenece.

El Conglomerado Financiero Grupo Azul no pertenece a un Grupo Financiero Internacional.

4. Grupo Empresarial al que pertenece.

El Conglomerado Financiero Grupo Azul no pertenece a un Grupo Empresarial.

5. Estructura de la propiedad accionaria de la entidad

- Inversiones Financieras Grupo Azul, S.A. 99.9998000%%
- Corporación Everest, S.A. DE C.V., 0.0002000%

II. Accionistas

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

FECHA DE SESION	Quorum
27 de febrero de 2024	100%

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

FECHA DE SESION	Quorum
27 de junio de 2024	100%

III. Junta Directiva

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

Nombre	Cargo
Carlos Enrique Araujo Eserski	Presidente
Alfredo Pacas Diaz	Vicepresidente
Raúl Alvarez Belismelis	Secretario
Manuel Rodriguez Harrison	Primer Director Propietario
Marta Evelyn Arévalo de Rivera	Segundo Director Propietario
Luis Rolando Alvarez	Tercer Director Propietario
Oscar Armando Rodriguez	Primer Director Suplente
Claudia Alexandra Araujo de Sola	Segundo Director Suplente
Carlos Roberto Grassl Lecha	Tercer Director Suplente
Maria de los Angeles Pacas Martinez	Cuarto Director Suplente

Cambios en el período informado:

Cargo	Nombre	Cambio	Fecha
Segundo Director Propietario	Luis Rolando Álvarez	Tercer Director Propietario	Feb-24
Cuarto Director Suplente	Marta Evelyn Arévalo de Rivera	Segundo Director Propietario	Feb-24
Primer Director Suplente	Carlos Roberto Grassl Lecha	Tercer Director Suplente	Feb-24
Tercer Director Suplente	Oscar Armando Rodriguez	Primer Director Suplente	Feb-24
N/A	Maria de los Angeles Pacas Martinez	Cuarto Director Suplente	Feb-24

2. Cantidad de sesiones celebradas durante el período informado.

Durante el año 2024, se llevaron a cabo quince sesiones de Junta Directiva de Valores Azul S.A. de C.V., según consta en el registro respectivo.

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

Los períodos de los miembros de la Junta Directiva son de tres años pudiendo ser reelectos.

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

Durante el año 2024, no se realizaron operaciones vinculadas con miembros de Junta Directiva a título personal.

Se realizaron operaciones con las siguientes empresas relacionadas por propiedad y/o administración:

Empresa	Tipo de Relación
Banco Azul, S.A. de C.V.	Operaciones Bursátiles
Seguros Azul Vida, S.A. Seguros de Personas	Operaciones Bursátiles
Seguros Azul, S.A.	Operaciones Bursátiles
Inversiones Financieras Grupo Azul, S.A.	Operaciones Bursátiles

5. Descripción de la política sobre la permanencia o rotación de los miembros, en caso aplica.

No aplica la política sobre permanencia o rotación de los miembros de Junta Directiva.

6. Informe de las capacitaciones recibida en temas de gobierno corporativo o en materias afines.

La capacitación anual de Gobierno Corporativo se brindó el 21 de noviembre de 2024, donde se actualizó a los miembros de Junta Directiva sobre las normas aplicables de Gobierno Corporativo, funciones y responsabilidades de las áreas involucradas, entre otros.

La certificación anual regulatoria de Prevención de “Lavado de Dinero y de Activos, Financiación del Terrorismo y la Financiación de la

Proliferación de Armas de Destrucción Masiva” se realizó en los meses de octubre y noviembre de 2024.

7. Política de Remuneración de la Junta Directiva

De conformidad con lo establecido en el Pacto Social, es atribución exclusiva de la Junta General Ordinaria de Accionistas, establecer las remuneraciones de los miembros de Junta Directiva. De acuerdo con los lineamientos de la casa, el pago de dietas es únicamente para los miembros que no sean parte administrativa. Las dietas son el único componente retributivo que procede, y su pago aplica solamente para las sesiones en las que el miembro participe.

IV. Alta Gerencia

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

Cargo	Nombre
Gerente General	Sebastian Alejandro Bacaro
Director Financiero	Miguel Angel Cuéllar
Directora de Riesgos	Ana Lissette de Barillas
Director Legal	Horacio Amilcar Larios
Director de Auditoría Interna	Manuel Antonio Escobar
Directora de Cumplimiento	Alexandra Lisbeth González

Cambios en Alta Gerencia en el período reportado:

Cargo	Nombre	Cambio	Fecha
Gerente General	Mónica Elizabeth Olano	Salida	Junio-2024
Gerente General	Sebastian Alejandro Bacaro	Entrada	Octubre-2024

2. Política de selección de la Alta Gerencia

La selección de la Alta Gerencia de Valores Azul S.A de C.V se realiza de acuerdo con los lineamientos establecidos dentro de la Política de Gestión Humana, la cual incluye requisitos de reclutamiento, selección de personal y contratación de personal.

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

Con el objetivo de identificar y controlar riesgos de la Casa de Corredora de Bolsa, se cuenta con un proceso de evaluación de riesgos y controles con

los dueños de procesos. Como producto de estas evaluaciones, Valores Azul, S.A de C.V cuenta con controles a nivel de entidad y a nivel de actividad, los cuales se encuentran documentados en nuestra matriz de controles. Dichos controles y matrices son diseñados en base a mejores prácticas y principios de los estándares internacionales.

V. Comité de Auditoría.

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

Durante 2024, el comité estuvo conformado de la siguiente manera:

Nombre	Cargo
Marta Evelyn de Rivera	Presidente
Claudia Alexandra Araujo de Sola	Integrante
Sebastián Alejandro Bacaro Merino	Integrante
Oscar Armando Rodríguez	Integrante
Manuel Antonio Escobar	Integrante

Cambios en el periodo:

Nombre	Saliente/Entrante
Sebastián Alejandro Bacaro Merino	Entrante
Mónica Elizabeth Olano Mancía	Saliente

2. Número de sesiones en el período.

No. de sesión	Fecha de celebración
1	16/01/2024
2	09/04/2024
3	09/07/2024
4	08/10/2024
5	03/12/2024

3. Detalles de las principales funciones desarrolladas en el período.

- a) Apoyar a la Junta Directiva a cumplir con sus responsabilidades de supervisión del sistema de control interno de Valores Azul, S.A. de C.V. Casa de Corredores de bolsa
- b) Efectuar seguimiento a las actividades de Auditoría Interna, evaluando su adecuado desempeño.
- c) Velar por el cumplimiento de los acuerdos de la Junta Directiva y de las disposiciones de los entes reguladores y supervisores.

- d) Dar seguimiento a las observaciones que se formulen en los informes del auditor interno, auditor externo, Superintendencia del Sistema Financiero y de alguna otra institución, para corregirlas o para contribuir a su desvanecimiento.
- e) Contribuir en el diseño y aplicación del control interno, proponiendo las medidas correctivas pertinentes.
- f) Verificar el cumplimiento de las leyes y normas aplicables.
- g) Presentar a la Junta Directiva el Plan de auditoría para el año 2025

4. Temas corporativos conocidos en el período:

- a) Propuesta, a la Junta Directiva, del plan de auditoría interna para el año 2025.
- b) Seguimiento a los planes de trabajo de auditoría interna.
- c) Seguimiento a observaciones de auditoría interna, externa y Superintendencia del Sistema Financiero.
- d) Conocimiento de estado de controles sobre los procesos revisados por auditoría interna y externa.
- e) Conocimiento y recomendación de informes trimestrales de auditoría interna.

VI. Comité de Riesgos

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

Cargo	Nombre
Presidente	Raúl Álvarez Belismelis
Vicepresidente	Marta Evelyn de Rivera
Integrante	Oscar Armando Rodríguez
Integrante	Pedro José Geoffroy
Integrante	Sebastian Alejandro Bacaro
Integrante	Horacio Amilcar Larios
Integrante	Ana Lissette de Barillas

Cambios en el período:

Nombre	Saliente/Entrante
Mónica Olano Mancía	Saliente
Sebastian Alejandro Bacaro	Entrante

2. Número de sesiones en el período.

N° de sesiones	Tipo de sesión	Fecha de sesión
1	Ordinaria	17/01/2024
2	Ordinaria	13/03/2024
3	Ordinaria	22/05/2024
4	Ordinaria	17/07/2024
5	Ordinaria	18/09/2024
6	Ordinaria	19/11/2024

3. Detalles de las principales funciones desarrolladas en el período.

- a) Informar a la Junta Directiva sobre las actividades concernientes a la gestión de riesgos implementadas a las Casa Corredora de Bolsa
- b) Velar por que la entidad cuente con la adecuada estructura organizacional de riesgos que supervise las estrategias, políticas y recursos para la gestión integral de riesgos.
- c) Informar a la Junta Directiva la correcta ejecución de las pruebas y planes de acción en cumplimiento a las normativas.
- d) Aprobar las metodologías de gestión de cada uno de los riesgos.

4. Temas corporativos conocidos en el período.

- a) Seguimiento indicadores riesgo de Liquidez
- b) Seguimiento indicadores riesgo de mercado y contraparte
- c) Actualización de Metodologías y Políticas para la gestión de los riesgos.
- d) Ejecución de pruebas de estrés y backtesting de Riesgo de Mercado y Liquidez.
- e) Planeación y ejecución de capacitaciones, certificaciones y campañas de concientización de los riesgos operacional. Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio.
- f) Ejecución de “Certificación por área de Seguridad de la Información”.
- g) Actualización de los procesos críticos.
- h) Realización de Pruebas de Continuidad.
- i) Realización de Pruebas de Call Tree.
- j) Revisión del Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio.

VII. Comité de LA/FT/FPADM

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

Cargo	Nombre
Presidente	Luis Rolando Álvarez Prunera
Secretaria	Alexandra Lisbeth González Paniagua
Vocal	Oscar Armando Rodríguez
Vocal	Claudia Alexandra Araujo de Sola
Vocal	Horacio Amilcar Larios Ramirez
Vocal	Sebastián Alejandro Bacaro Merino

Cambios en el período:

Nombre	Saliente/Entrante
Mónica Olano Mancía	Saliente
Sebastian Alejandro Bacaro	Entrante

2. Número de sesiones en el período.

N° de sesiones	Tipo de sesión
4	Ordinarias

Valores Azul, S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa, cuenta con un Comité de Prevención de LDA/FT/FPDAM, el cual sesiona de forma trimestral y tiene como objetivo principal de apoyo en la gestión del riesgo de LDA/FT/FPDAM en nuestra Casa Corredora de Bolsa y brindar seguimiento para que se apliquen las políticas aprobadas por la Junta Directiva para la mitigación de este riesgo y que se cumpla con todo el marco regulatorio en esta materia.

VIII. Gobierno Corporativo y Estándares Éticos

1. Descripción de los cambios al Código de Gobierno Corporativo durante el período.

Durante el año 2024 se aprobó la actualización del Código de Gobierno Corporativo.

2. Descripción de los cambios al Código de Ética o de Conducta durante el período.

Durante el año 2024 se aprobó la actualización del Código de Ética.

3. Informe del Cumplimiento de las Políticas de Gestión y Control de Conflictos de interés y operaciones con partes relacionadas

De conformidad a la norma establecida para la Gestión y Control de Conflictos de intereses y operaciones con partes relacionadas, se le ha dado el cumplimiento a la misma y se han respetado los límites establecidos.

IX. Transparencia y Revelación de Información

1. Atención de los clientes

Los clientes de Valores Azul, S.A. de C.V. y público en general pueden visitar las oficinas ubicadas en:

Calle La Reforma No. 206, Colonia San Benito, San Salvador

Sitio Web: <https://www.bancoazul.com/>

Teléfonos: 2209-8200

2. Detalles de los principales hechos relevantes de la entidad, de conformidad a la normativa aplicable, durante el período del informe anual

a) Enero- en fecha 11 de enero de 2024 se convoca a Junta General de accionistas.

b) En fecha 27 de febrero se celebra la Junta General de Accionistas y en la cual se nombra nueva Junta Directiva para el plazo de 3 años, la cual quedo estructurada de la siguiente manera:

Director Presidente: CARLOS ENRIQUE ARAUJO ESERSKI

Director Vicepresidente: FERNANDO ALFREDO DE LA CRUZ PACAS DÍAZ

Director Secretario: RAUL ALVAREZ BELISMELIS

Primer Director Propietario: MANUEL ANTONIO FRANCISCO RODRIGUEZ HARRISON

Segundo Director Propietario: MARTA EVELYN AREVALO DE RIVERA

Tercer Director Propietario: LUIS ROLANDO ALVAREZ PRUNERA

Primer Director Suplente: OSCAR ARMANDO RODRIGUEZ

Segundo Director Suplente: CLAUDIA ALEXANDRA MARIA ARAUJO DE SOLA,

Tercer Director Suplente: CARLOS ROBERTO GRASSL LECHA

Cuarto Director Suplente: MARIA DE LOS ANGELES PACAS MARTINEZ

Quinto Director Suplente: CARLOS SANTIAGO IMBERTON HIDALGO

Sexto Director Suplente: PEDRO JOSÉ GEOFFROY CARLETTI

- c) En fecha 23 de mayo se convocó a Junta General Extraordinaria de Accionistas, la cual se realizó el día 27 de junio de 2024 aprobándose un aumento de capital de la sociedad, por lo que la sociedad girará con un capital social de \$ 525,000,00 dólares de los Estados Unidos de América.

X. **Aprobación del Informe**

Aprobado en sesión de Junta Directiva 04/2025 de fecha 20/03/2025.