

Memoria de Unión Capital AFAP S.A. año 2022

Índice:

1. Contexto: economía internacional, regional y local.

2. Gobernanza y gestión.

- 2.1 Visión, misión y cultura.
- 2.2 Gobierno corporativo.
- 2.3 Ética y transparencia.
- 2.4 Gestión y cultura de riesgos.
- 2.5 Estrategia ambiental, social y de gobernanza para el fondo de ahorro previsional.
- 2.6 Composición y rentabilidad del fondo de ahorro previsional.
- 2.7 Resultados económicos de la empresa.

3. Afiliados.

- 3.1 Evolución de afiliados.
- 3.2 Características de afiliados y sucursales.
- 3.3 Seguridad de información.

4. Colaboradores.

- 4.1 Cantidad, características y distribución.
- 4.2 Niveles jerárquicos, diversidad y salarios.
- 4.3 Compensaciones, capacitaciones y beneficios.
- 4.4 Clima laboral y libertad de asociación.

5. Comunidad.

- 5.1 Valor compartido.
- 5.2 Responsabilidad social empresarial.
- 5.3 Cadena de suministro.

6. Medio ambiente.

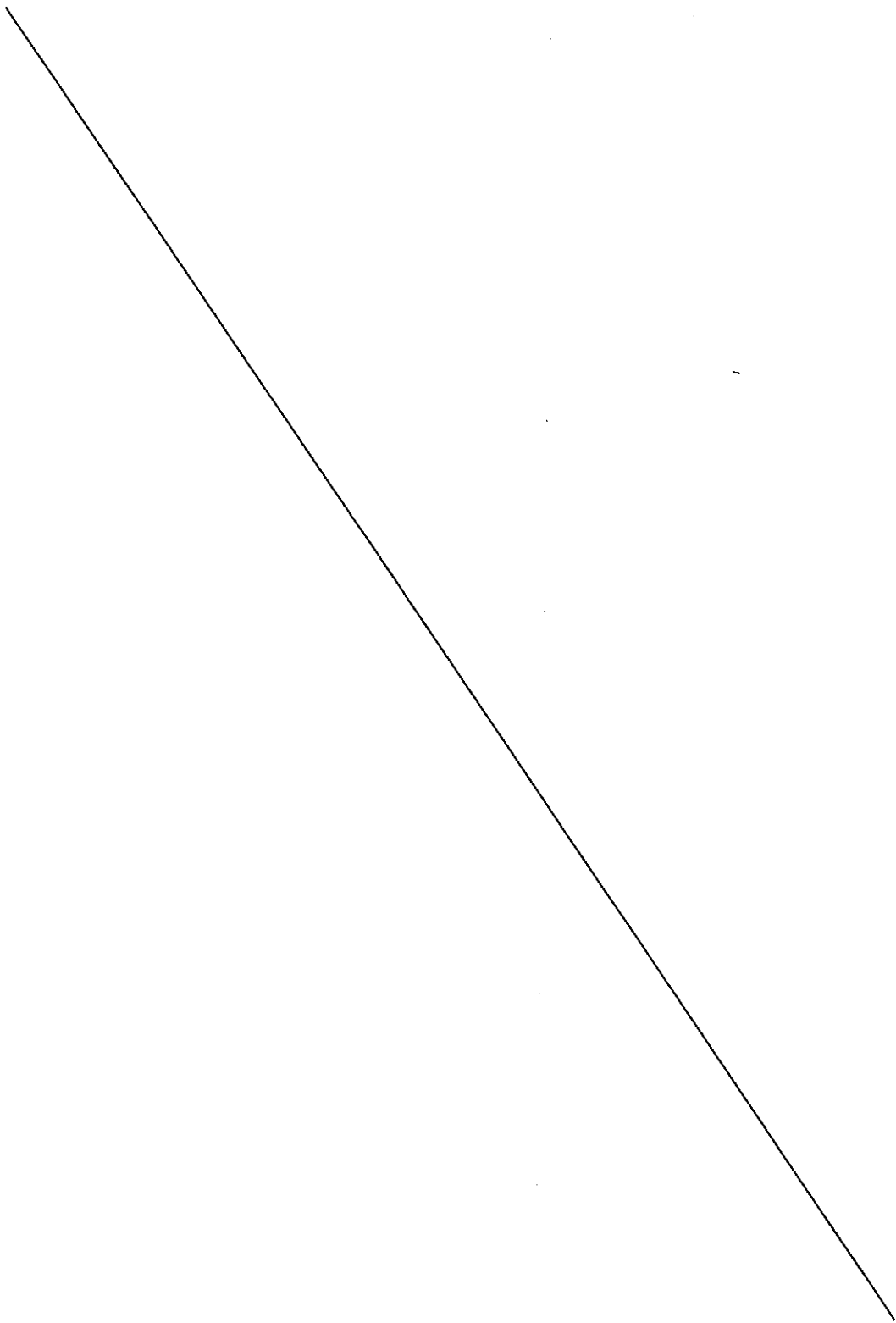
- 6.1 Medición de huella de carbono.
- 6.2 Consumo de energía y agua.
- 6.3 Uso de papel.
- 6.4 Gestión de residuos.

7. Anexos.

- Código de Ética.
- Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- Código de Buenas Prácticas.
- Resumen de Política de Inversiones.
- Resumen de Política de Riesgos.
- Resumen de Política de Inversión Responsable.
- Reporte Anual de Conflictos de Interés.

Gj. Man
01

Y





Hj N° 436563

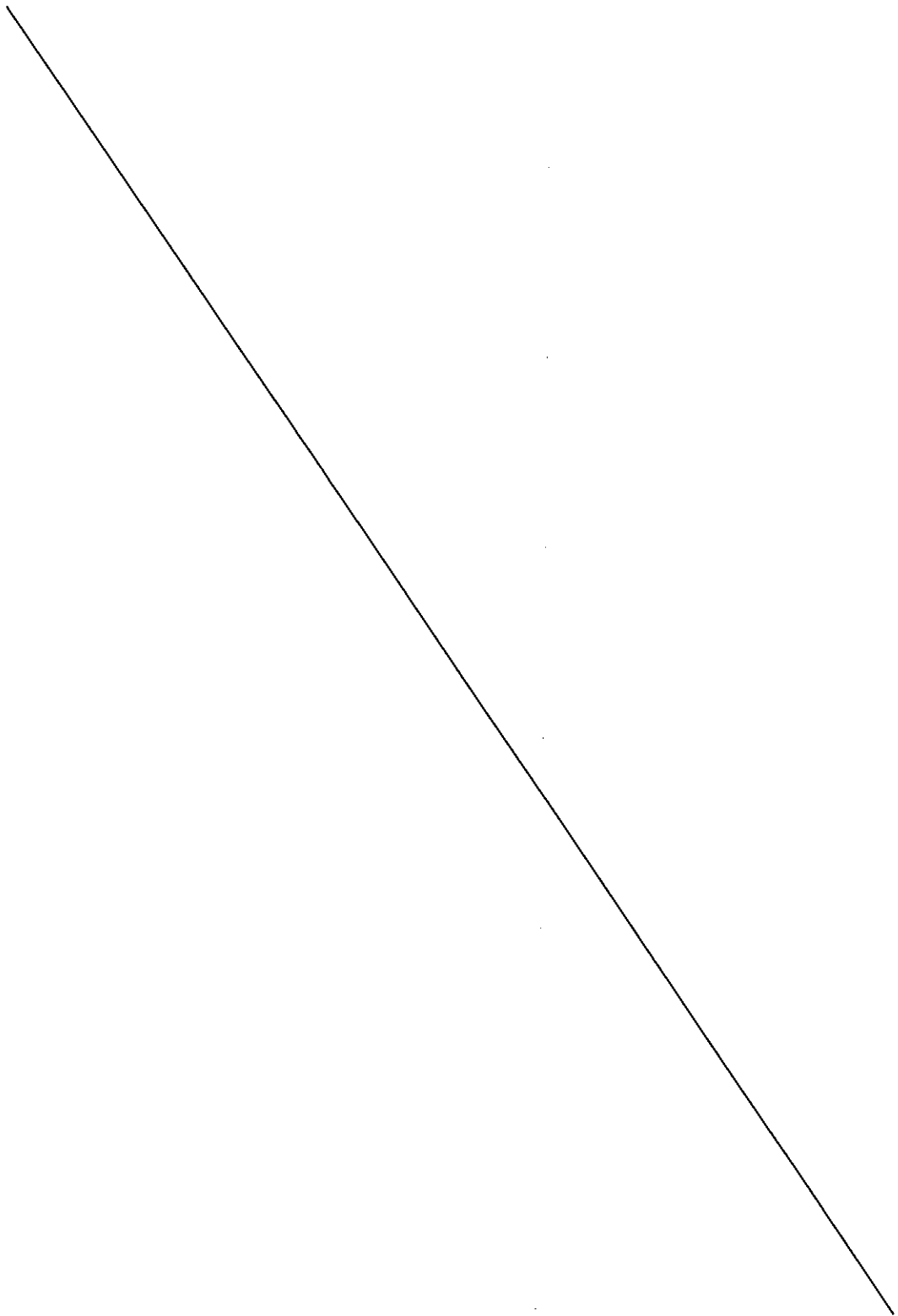


ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

- Informe de Auditoría del Subfondo de Acumulación.
- Informe de Auditoría del Subfondo de Retiro.
- Estados contables de la administradora.
- Memoria trimestral de AFAP del Banco Central del Uruguay.
- Composición del Fondo de Ahorro Previsional.
- Principales variables de las AFAP.
- Rentabilidad bruta del Fondo de Ahorro Previsional.
- Rentabilidad neta del Fondo de Ahorro Previsional.

Handwritten signature or initials, possibly 'G. Man'.

Small handwritten mark or signature at the bottom right.





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

1. Contexto: economía internacional, regional y local.

Durante 2022 la economía mundial continuó su recuperación. El FMI estima que el PBI mundial creció 3.2%. De todos modos, la guerra en Ucrania, una inflación persistente y los principales bancos centrales subiendo las tasas de interés presentaron nuevos desafíos que continuarán en el futuro, registrándose fuertes caídas en los mercados financieros.

En este contexto, los precios de los *commodities* exhibieron un desempeño dispar en el año. En el caso de los *commodities* energéticos el incremento fue de 32.3%, para los agrícolas 13.2% y los metales industriales observaron una caída de 4.4% de acuerdo con el índice de *commodities* de *Bloomberg*.

La inflación registró niveles altos en las principales economías del mundo, alcanzando en Estados Unidos su máximo en junio (9.05%). Como respuesta, los bancos centrales comenzaron a subir las tasas de interés de referencia acelerando su transición a una política monetaria contractiva. La Reserva Federal de Estados Unidos subió la tasa de referencia de un rango de 0-0.25% en enero a un rango de 4.25-4.5% en diciembre.

Los principales índices accionarios cerraron el año con caídas importantes. El *S&P 500* (Estados Unidos), el *Eurostoxx* (Europa) y *SSE* (China) registraron caídas de 19.4%, 11.7% y 15.1% respectivamente.

En Uruguay, la encuesta de expectativas económicas publicadas por el Banco Central del Uruguay (BCU) correspondiente a febrero de 2023 espera un incremento del nivel de actividad de 5.3% para el cierre de 2022.

El mercado de trabajo mostró una mejora a lo largo del año pasado. La tasa de desempleo promedió 7.8% en 2022, disminuyendo 1.2% respecto a 2021. La tasa de empleo se situó en 57.5%, creciendo 1.5% frente al nivel de 2021. Acompañando esta recuperación, los salarios se incrementaron un 1% en términos reales en el promedio del año.

La inflación en 2022 se ubicó en 8.3%, 2.3% por encima del rango meta del BCU. Con la intención de alinear las expectativas de inflación, el BCU continuó con el incremento de la tasa de política monetaria (TPM), llevándola de 5.75% a 11.5%.

El tipo de cambio registró una apreciación nominal de 10.4% en 2022, cerrando el año en un nivel de 40.07 pesos por dólar. Esta fuerte apreciación ha despertado preocupación de algunos sectores y analistas que estiman puede implicar desafíos para la competitividad.

De cara al 2023, el escenario base de nuestros asesores supone un crecimiento de la actividad económica, aunque a un ritmo menor. Se espera un incremento del PIB de 2.1%, en línea con el crecimiento potencial.

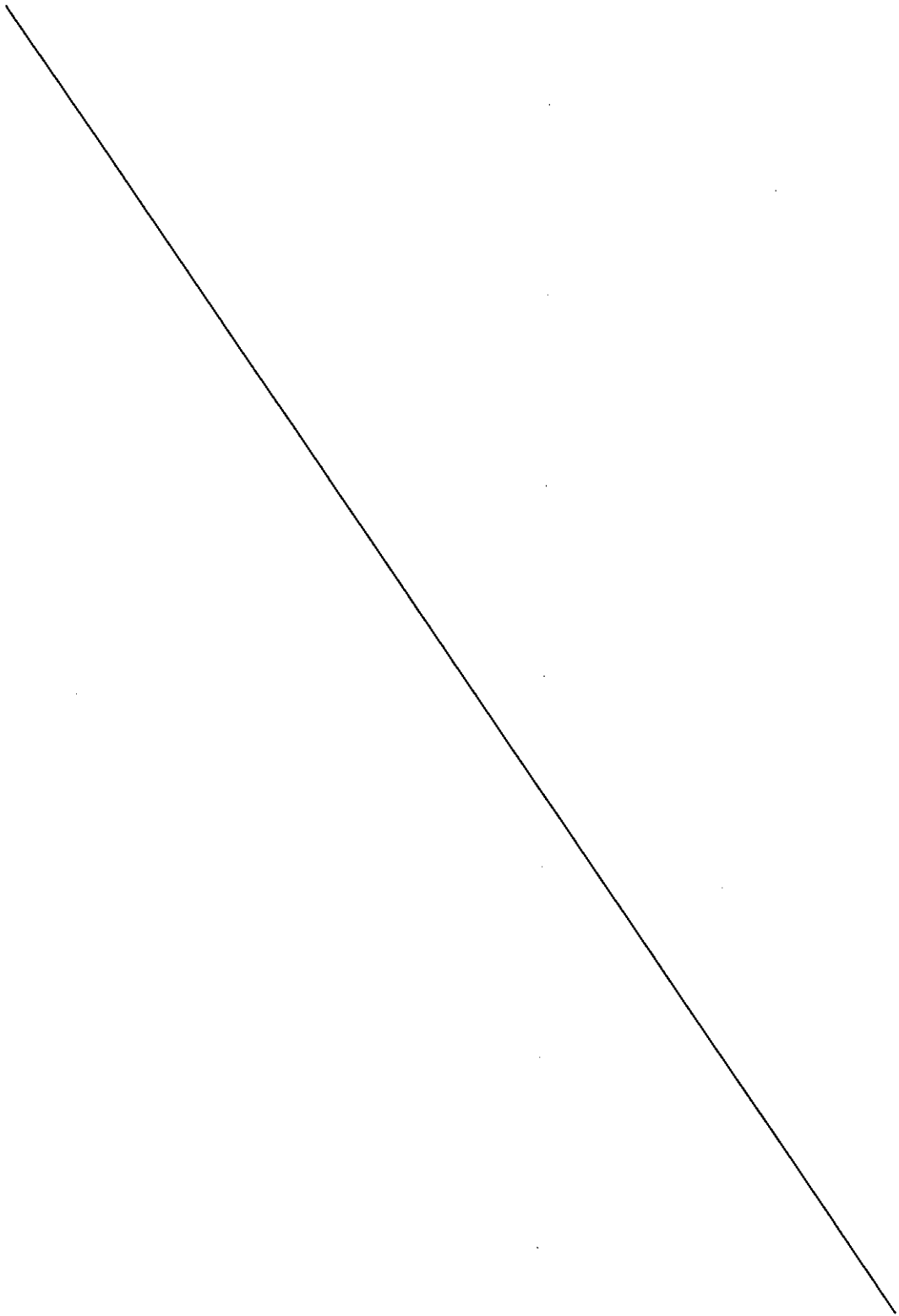
2. Gobernanza

2.1 Visión, misión y cultura.

Visión: Ser la Administradora de Fondos de Ahorro Previsional líder en rentabilidad sustentable del Fondo, reconocida por su ética y profesionalismo, destacándose por sus equipos de trabajo motivados, comprometidos con la satisfacción de los afiliados, la comunidad y la creación de diferencias competitivas.

G. M.
9/

1





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Misión: Incrementar en forma sostenida y sustentable la participación de mercado en materia de afiliados y fondo de ahorro previsional.

Cultura: UniónCapital comparte los valores básicos asociados a la cultura de su accionista, Banco Itaú Uruguay S.A., que constituyen el núcleo de la identidad corporativa de la empresa y se plasman en los siguientes principios:

- Trabajamos para el cliente.
- La ética es innegociable.
- Nos mueve el resultado.
- Reconocemos que no sabemos todo.
- Queremos diversidad.
- Avanzamos juntos.

Centralidad en el Cliente: la empresa está comprometida con los siguientes principios:

- Conocemos y entendemos a nuestros clientes.
- Priorizamos a los clientes en la toma de decisiones.
- El problema del cliente es mi problema.
- Encantar al cliente es responsabilidad de todos.
- Innovamos, testeamos con nuestros clientes y aprendemos rápido de nuestros errores y nuestros aciertos.
- Comunicamos de forma clara, simple y transparente.
- Reconocemos y recompensamos por la satisfacción de clientes.

2.2 Gobierno corporativo.

El gobierno corporativo de la empresa está integrado por la Asamblea de Accionistas, el Directorio, el Comité de Auditoría, comités ejecutivos, Auditoría Interna y gerencias. De esta forma, se garantiza que los asuntos sean discutidos y las decisiones se tomen de forma conjunta.

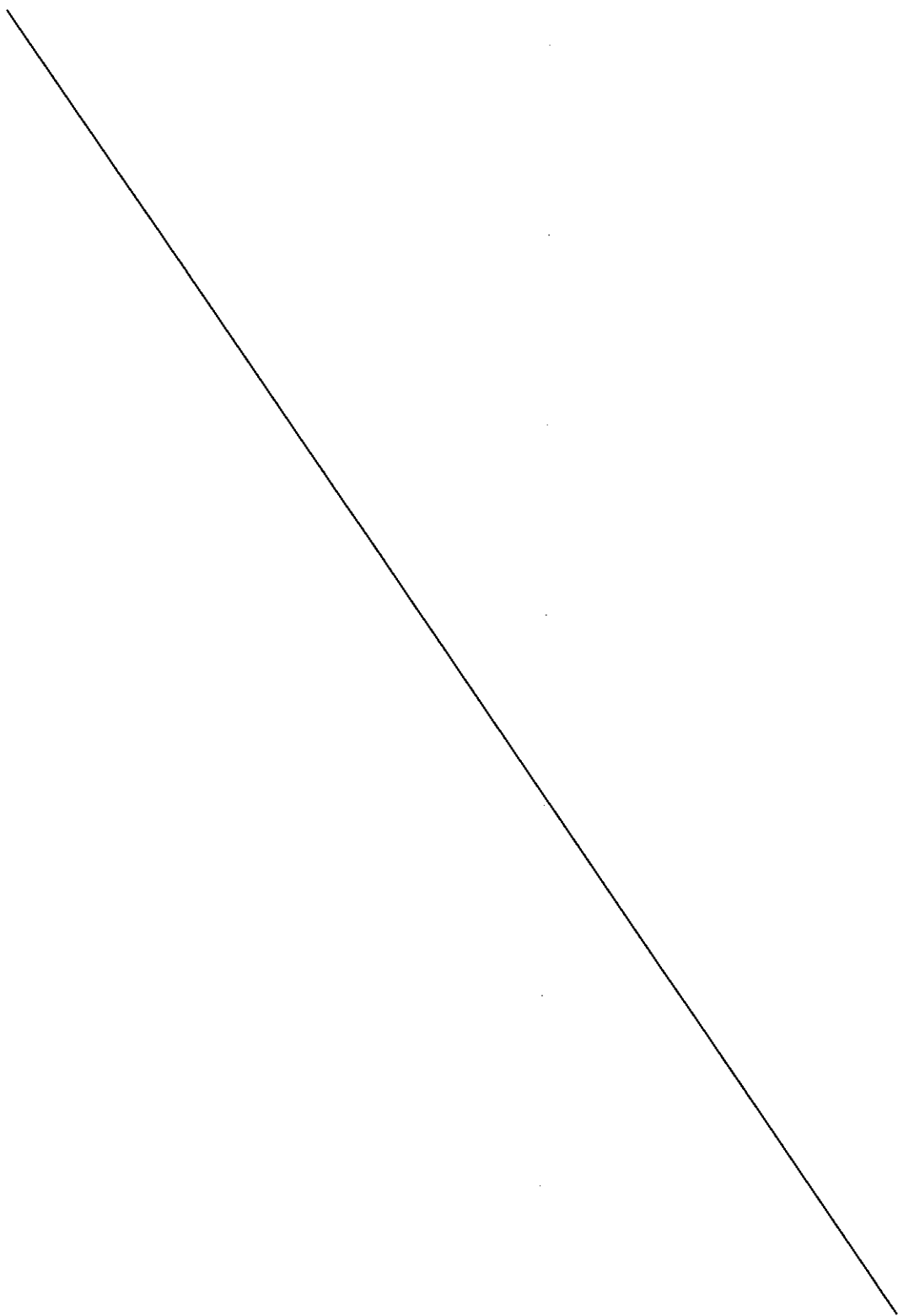
La AFAP tiene un único accionista: Banco Itaú Uruguay S.A. Por ese motivo no cuenta con un régimen de acuerdos sociales, no tiene reglamento de asambleas de accionistas ni ha debido adoptar medidas para fomentar la participación de otros accionistas en las asambleas celebradas en el ejercicio.

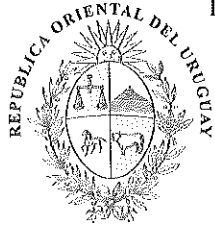
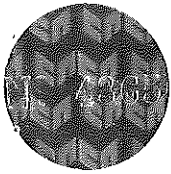
La empresa cuenta con órganos colegiados que periódicamente y en forma ad-hoc tienen responsabilidad en distintos aspectos de la gestión:

- Directorio (mensual).
- Comité Gerencial (semanal).
- Comité Gerencial y de Jefes (aperiódico).
- Comité de Riesgos, PLD, Cumplimiento y Ética (mensual).
- Reuniones de la Gerencia con todos los colaboradores (mensual).
- Comité de Inversiones (mensual).
- Comité de Estrategia de Inversiones (semestral).
- Comité de Seguridad de la información (trimestral).
- Comité Comercial (aperiódico).
- Comité de Crisis (anual).
- Comité de Operaciones y TI (mensual).

S. J. M.
ef

1





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Accionista: Banco Itaú Uruguay S.A. 100%

Directorio: André Gailey (Presidente), Fernando Barrán (Director), Ana Inés Zerbino (Director).

Comité de Auditoría: Gustavo Spranger (Presidente), Horacio Torrendel (Vicepresidente), Emerson Bortoloto (Miembro Titular).

Comité de Gerentes: Ignacio Azpiroz (Gerente General), Mateo Fernández (Gerente de Inversiones), Marcos Rivero (Gerente Comercial), Jorge Strimber (Gerente de Administración y Finanzas), Fabián Maseda (Gerente de Operaciones), Agustín Sheppard (Gerente de Riesgos).

Se puede acceder al informe anual de gobierno corporativo en la página web de la empresa¹.

2.3 Ética y transparencia.

La ética es innegociable. Ejercemos nuestro liderazgo de forma transparente y responsable, en compromiso con la sociedad y con las mejores prácticas de gobernanza y gestión. El gobierno corporativo se rige por el Código de Ética² y por políticas específicas que se revisan periódicamente. Cada año renuevan la adhesión a políticas corporativas y al Código de Ética todas las personas que trabajan en UniónCapital, quienes están obligadas a seguir y respetar las normas corporativas. La infracción a estas políticas podría implicar sanciones disciplinarias de acuerdo al convenio colectivo y la normativa vigente.

Las siguientes políticas que rigen nuestro gobierno corporativo:

- Código de Ética.
- Código de Buenas Prácticas.
- Política de Prevención de Lavado de Dinero y Prevención del Financiamiento del Terrorismo.
- Política de Inversiones.
- Política de Riesgos.
- Política de Inversiones Personales.
- Política corporativa de Seguridad de la Información.
- Política corporativa de prevención contra la corrupción.
- Política corporativa de Integridad y Ética.
- Política corporativa sobre Conflictos de Interés.

Trabajamos para fortalecer y desarrollar canales y espacios de comunicación y participación con las partes interesadas. Actualmente la AFAP participa en los siguientes foros locales:

- Asociación Nacional de AFAP.
- Comisión de Promoción del Mercado de Valores.
- Mesa de Finanzas Sostenibles

En 2022 se dio a conocer el proyecto de ley de reforma del sistema de seguridad social. ANAFAP propuso algunas modificaciones en los siguientes temas:

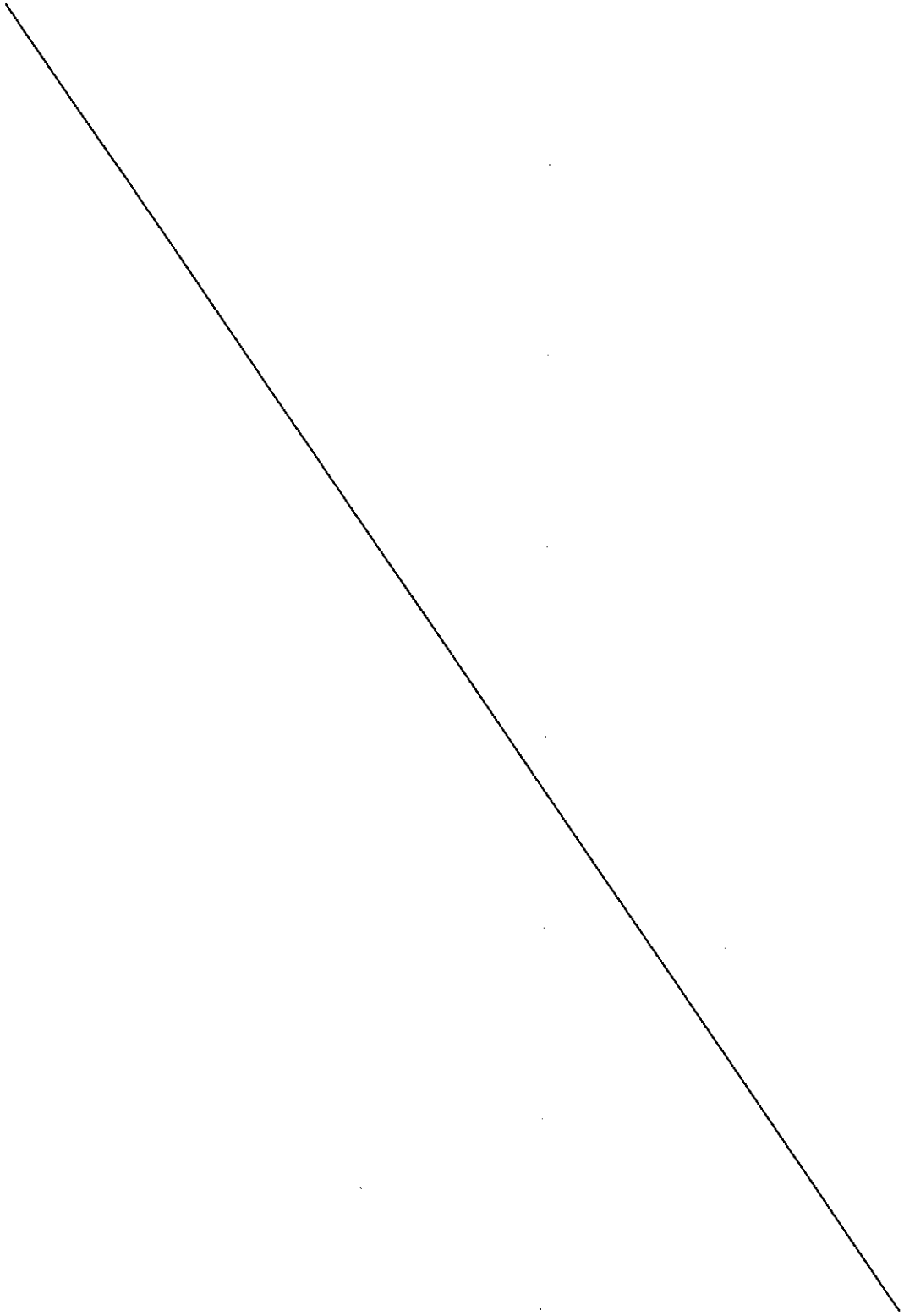
- Acceso de información para asesoramiento previsional integral de los afiliados.
- Distribución de aportes entre BPS y AFAP.

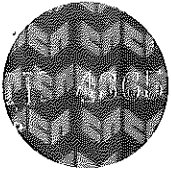
¹ <https://www.unioncapital.com.uy/public/files/gobierno-corporativo.pdf>

² <https://www.unioncapital.com.uy/public/files/codigo-etica.pdf>

S. Maseda
/ 09

[Handwritten mark]





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

- Regulación de comisión de administración.
- Límites de inversión por moneda para los distintos Subfondos.
- Duración mínima e inversiones con riesgo de crédito en el Subfondo de Retiro.
- Fórmula de cálculo de rentabilidad mínima para los subfondos.
- Transferencia inicial de fondos del Subfondo de Acumulación a Subfondo de Crecimiento.
- Tratamiento de instrumentos existentes indexados a renta variable.
- Límite de inversión privada en Subfondo de Acumulación y Subfondo de Crecimiento.
- Cálculo de renta teórica pura y valuación del Subfondo de Retiro.
- Criterios prudenciales para aprobación de instrumentos extranjeros.

Estos planteos fueron expuestos ante el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), el Banco Central del Uruguay (BCU) y la Comisión Especial para el tratamiento del proyecto de ley de reforma del sistema previsional de la Cámara de Representantes.

UniónCapital cuenta con las siguientes certificaciones:

- Principios de Inversión Responsable (UNPRI).
- Certificación en Asesoría Previsional (KPMG).
- Certificación de Carbono Neutral (*One Carbon World*).

2.4 Gestión y cultura de riesgos.

Tenemos el compromiso de promover la creación de un ecosistema financiero íntegro, ético y alineado con el desarrollo sostenible, a partir de la promoción de la cultura de riesgos dentro de la organización y de concientizar y capacitar en riesgos, integridad y prevención de lavado de dinero.

Entender, identificar, medir, administrar y monitorear riesgos son prácticas esenciales e inherentes a las actividades. Para ello, delineamos un conjunto de políticas, procedimientos y metodologías que propician la identificación, medición, el control y el monitoreo de dichos riesgos. El apetito de riesgo es aprobado por el Directorio y determina los niveles de tolerancia a los distintos riesgos que UniónCapital está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos de negocio.

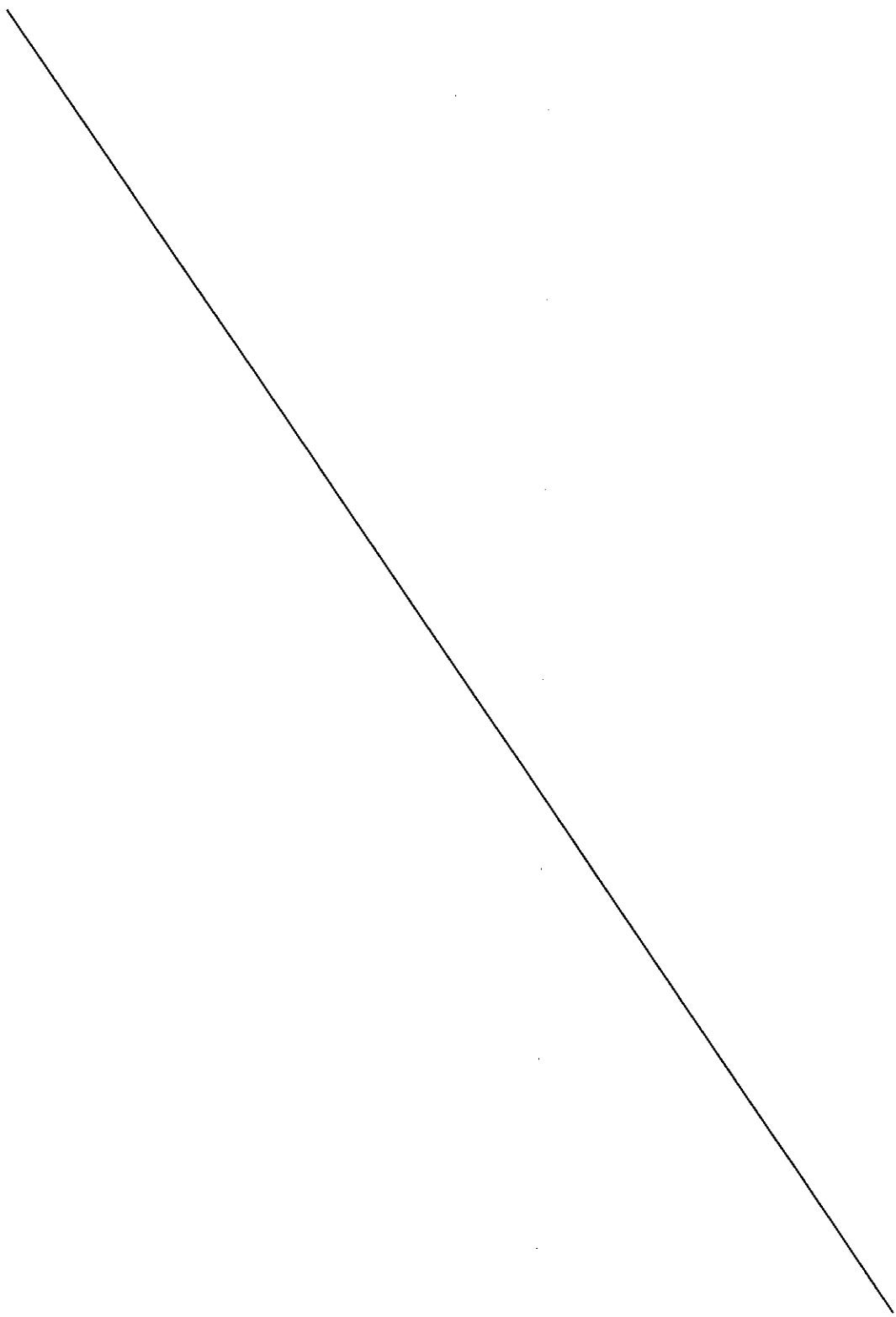
Nuestro modelo de gestión de riesgos se basa en los siguientes principios: sustentabilidad y satisfacción de clientes, cultura de riesgos, evaluación de riesgos, diversificación, excelencia operacional, ética y respeto a la regulación, identificación de riesgos, evaluación de riesgos, respuesta al riesgo, información y comunicación y monitoreo.

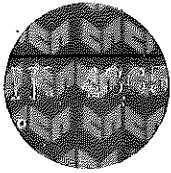
El modelo de gestión de riesgos se integra por tres líneas de defensa: (i) *Áreas ejecutivas*: responsables de identificar, medir y evaluar posibles riesgos y de implementar planes de acción para fortalecer procesos y controles; (ii) *Área de Riesgos*: responsable de desarrollar y generar metodologías, sistemas, herramientas e infraestructura para organizar el gerenciamento de riesgos; da soporte a la primera línea de defensa y se encarga de difundir la cultura de riesgos y controles internos; (iii) *Auditoría Interna*: es un área independiente del Área de Riesgos, encargada de evaluar la eficiencia y eficacia de los procesos en forma autónoma a través de aplicación de controles complementarios.

Los riesgos gerenciados en la empresa son los siguientes: mercado, liquidez, crédito, operativo, reputacional, de cumplimiento y de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. La cultura

A. M. M.
07

8





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

de riesgos se basa en cuatro principios: asumimos riesgos conscientemente, discutimos sobre nuestros riesgos, actuamos sobre nuestros riesgos y todos somos gestores de riesgos.

El riesgo global del portafolio se ubica en nivel bajo. El resultado de la actuación de supervisión del Banco Central del Uruguay resultó en una Matriz de Riesgos con calidad de administración fuerte en todos los riesgos considerados (mercado, liquidez, operacional y LA/FT).

2.5 Estrategia ambiental, social y de gobernanza para el fondo de ahorro previsional.

UniónCapital es signataria de los Principios de Inversión Responsable (PRI por sus siglas en inglés) desde el 6 de marzo de 2020, en línea con las mejores prácticas de la industria de administradores de activos. PRI es una iniciativa global, liderada por instituciones financieras con el apoyo de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), que promueve la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (factores ASG en español, ESG en inglés) en los procesos de evaluación y toma de decisiones de inversión.

Para lograr retornos sostenibles en el largo plazo para nuestros afiliados, resulta clave reforzar las prácticas de inversión que llevan a preservar el medioambiente y el bienestar social, además de mejorar la gobernanza de las empresas y entidades que integran el fondo de ahorro previsional.

En términos generales, adherir a los Principios de Inversión Responsable significa un compromiso de la institución con la implementación de factores ASG en la toma de decisiones de inversión. En la práctica, implica en primer lugar contar con el compromiso de la Dirección de la empresa, contar con una Política de Inversión Responsable, elevar las exigencias de información y promover buenas prácticas a las empresas y entidades en las que se invierte, contar con una evaluación externa anual por parte de PRI en la que se analiza el grado de incorporación e integración de los principios en las inversiones, entre otras acciones.

La Política de Inversión Responsable puede encontrarse en la página web de la empresa³. La misma incluye la definición de inversión responsable, el propósito, el alcance, factores legales y reglamentarios, actividades excluidas, cláusulas a incorporar en los contratos, asignación de activos, política de gestión activa y de votación, roles y responsabilidades, implementación, informes y revisión.

Adicionalmente, con el objetivo de monitorear y gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático, UniónCapital adhiere a los principios de la Iniciativa Climática Inversionistas Latam (ICIL), respalda el Acuerdo de París y el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD por sus siglas en inglés).

2.6 Composición y rentabilidad del fondo de ahorro previsional.

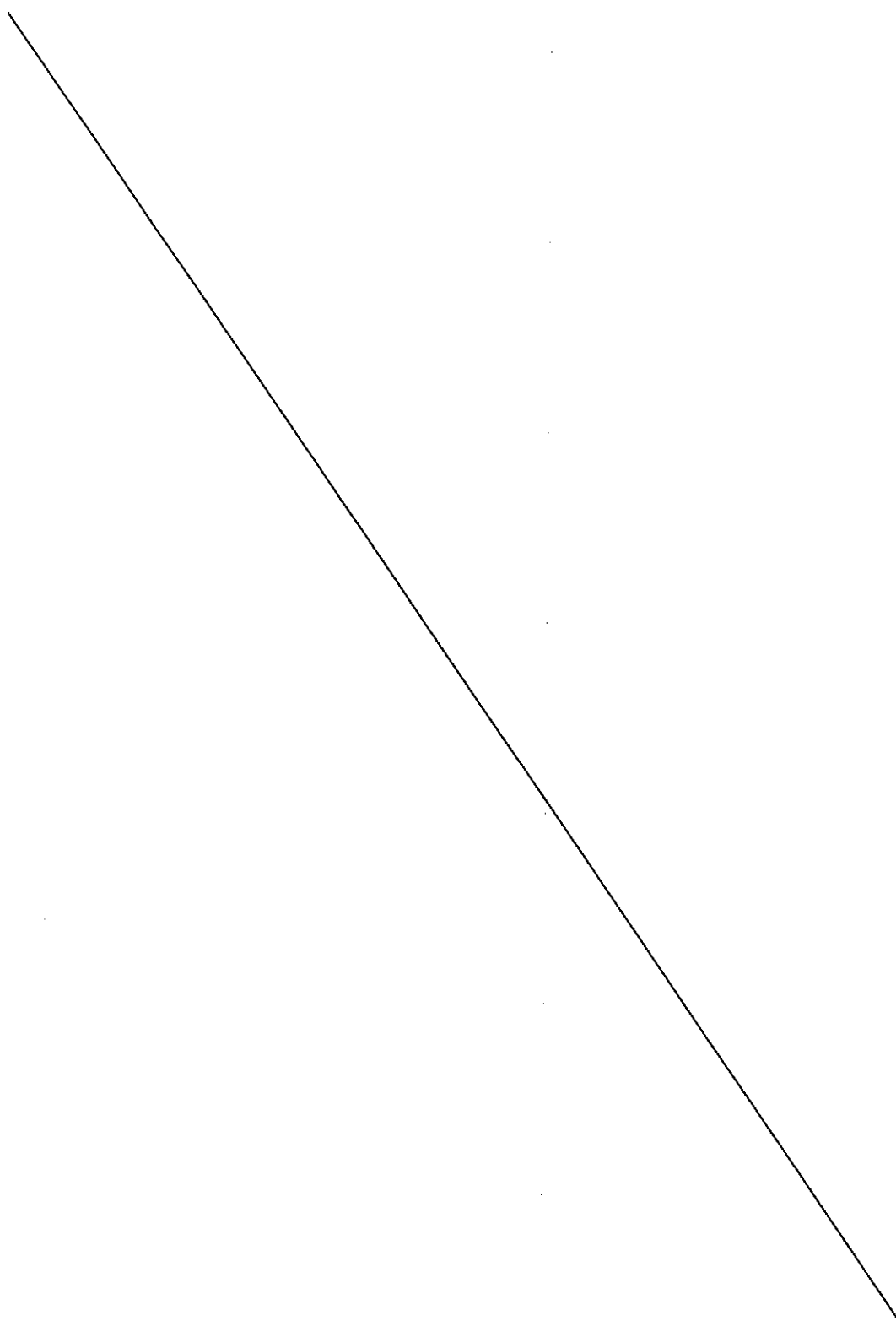
A diciembre de 2022, el Fondo de Ahorro Previsional administrado por UniónCapital ascendía a \$ 131,716 millones, representando un 16.8% del mercado total. De este total, \$ 106,548 millones corresponden al Subfondo de Acumulación y \$ 25,168 millones corresponden al Subfondo de Retiro.

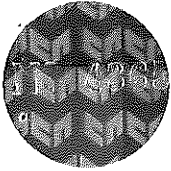
En el Subfondo de Acumulación, los Valores Públicos y los Valores Emitidos por el Banco Central, representan el 58.1%. Los Valores Privados representan el 24.5%, los Depósitos Bancarios el 3%,

³ <https://www.unioncapital.com.uy/public/files/resumen-politica-inversion-responsable.pdf>

Handwritten signature and initials.

Handwritten mark or signature.





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

las Colocaciones en Organismos Internacionales de Crédito o Gobiernos Extranjeros el 12.6%, los Préstamos Personales el 0.6% y las Disponibilidades el 1.3%.

En el Subfondo de Retiro, los Valores Públicos y los Valores Emitidos por el Banco Central, representan el 64.1%. Los Depósitos Bancarios representan el 17.1%, las Colocaciones en Organismos Internacionales de Crédito o Gobiernos Extranjeros el 12.1%, los Préstamos Personales el 4.9% y las Disponibilidades el 1.81%.

Durante el 2022 la rentabilidad anual del Subfondo de Acumulación de UniónCapital fue de -10.80% en Unidades Reajustables, de 11.14% en dólares y de -9.53% deflactada por Índice de Precios del Consumo. El sistema en su conjunto registró las siguientes rentabilidades: -10.75% en Unidades Reajustables, 11.21% en dólares y -9.47% a precios constantes.

La rentabilidad anual del Subfondo de Retiro de UniónCapital fue de -4.76% en Unidades Reajustables, de 18.68% en dólares y de -3.39% deflactada por Índice de Precios del Consumo. El sistema en su conjunto registró las siguientes rentabilidades: -5.14% en Unidades Reajustables, 18.2% en dólares y -3.78% a precios constantes.

Es necesario tener en cuenta que el desempeño de los fondos de ahorro previsional se debe medir en el largo plazo. La rentabilidad del Subfondo de Acumulación de UniónCapital desde el inicio fue de 7.04% anual en pesos deflactada por inflación al cierre de diciembre del 2022, mientras que para el sistema fue de 6.81%. A su vez, la rentabilidad del Subfondo de Retiro de UniónCapital desde el inicio fue de 7.13% anual en pesos deflactada por inflación al cierre de diciembre del 2022 mientras que para el sistema fue de 6.82%.

Con respecto a la inversión del sistema en el Literal B) del Subfondo de Acumulación, los principales sectores de actividad al cierre de 2022 eran los siguientes: 37% infraestructura vial, 27% agrícola y forestal, 7% inmobiliario, 7% energía, 7% financiero, 6% infraestructura social, 5% transporte y servicios y 4% comercial e industrial. La distribución geográfica estimada de dichas inversiones era 25% en Montevideo, 11% en Canelones, 11% en Cerro Largo, 6% en Florida, 6% Treinta y Tres y otros departamentos concentran entre 1% y 5% del total cada uno.

El valor cuota, que mide el desempeño en rentabilidad, se ubicaba a fin de 2022 en \$ 5,631.39 para el Subfondo de Acumulación, mientras que el promedio del sistema fue \$ 5,277.16. A su vez, en el Subfondo de Retiro, el valor cuota de UniónCapital fue de \$ 5,751.49 y el del promedio del sistema alcanzó a \$ 5,292.32.

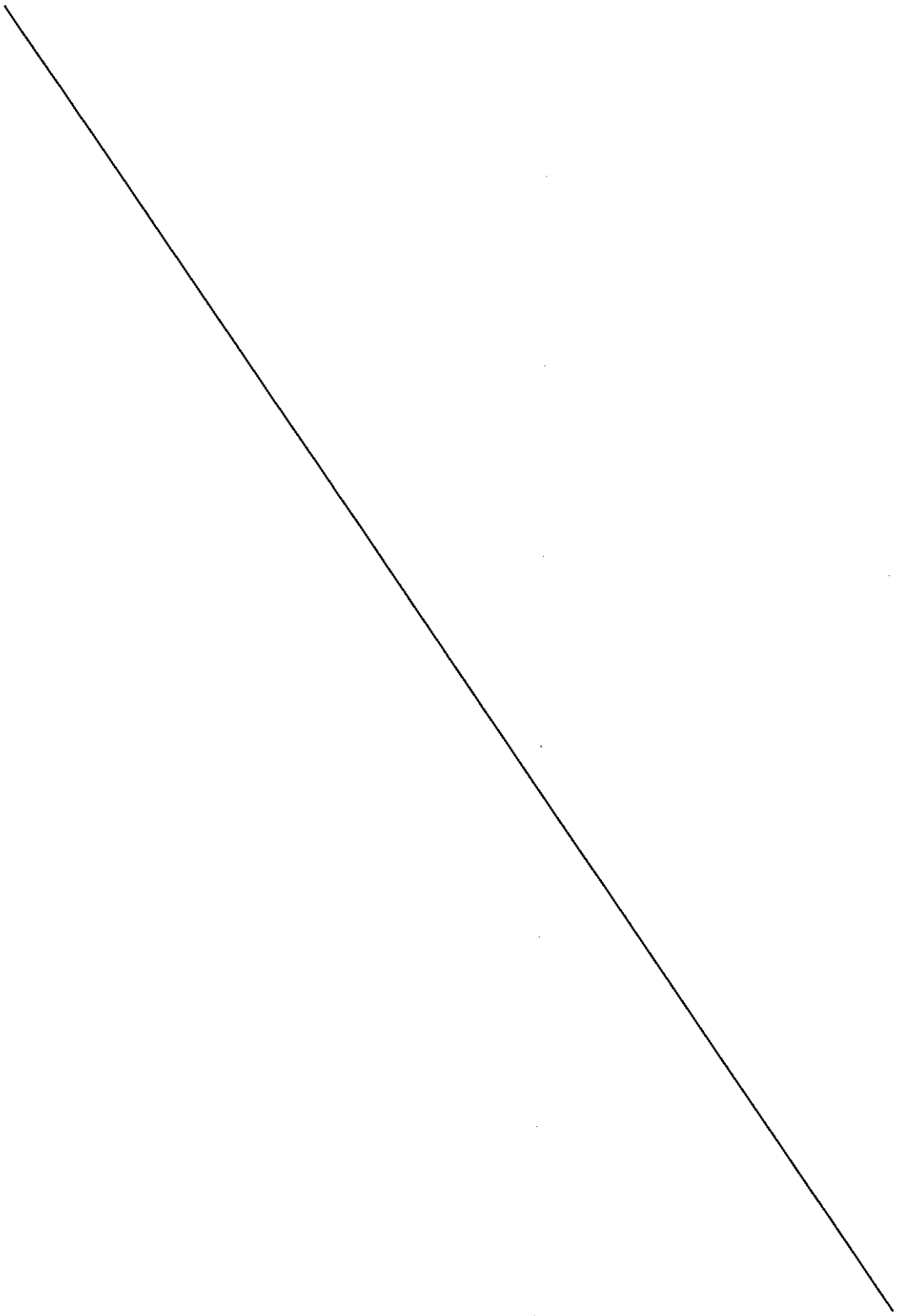
2.7 Resultados económicos de la empresa.

Durante el año 2022, el recaudo alcanzó a \$ 8,590 millones, lo que representa un incremento de 15.3% en relación al año anterior. Los ingresos por comisiones fueron de \$ 550 millones representando un incremento de 13.7% respecto a 2021.

Los egresos operativos fueron por \$ 364 millones, lo que representa un incremento de 26.2% respecto al año anterior.

El resultado operativo disminuyó 23.7% respecto al año anterior alcanzando los \$ 215 millones principalmente debido a las pérdidas de la Reserva Especial la cual replica los resultados del Subfondo de Acumulación.

Los resultados financieros por Inversiones Propias aumentaron un 31.3% respecto al año anterior alcanzando los \$ 27 millones producto del aumento de tasas de interés y el mayor rendimiento de las colocaciones de corto plazo.





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

El resultado antes del Impuesto a la Renta disminuyó un 19.9% respecto al año anterior alcanzando los \$ 242 millones.

El IRAE ascendió a \$ 61 millones, lo que representa una disminución del 7.4% respecto a 2021.

Se alcanzó un resultado neto luego de impuestos de \$ 180 millones lo que significa una disminución del 23.4% respecto al ejercicio anterior.

Comisión de administración

La comisión por administración (porcentaje sobre el aporte acreditado en la cuenta individual del afiliado) cobrada durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

<u>Mes de cargo:</u>	<u>2021</u>
Enero - Diciembre	6.60%

<u>Mes de cargo:</u>	<u>2022</u>
Enero	6.60%
Febrero	6.55%
Marzo	6.50%
Abril - Diciembre	6.45%

Balance

El Patrimonio de la Compañía asciende a \$ 908.1 millones, un 3.5% mayor que al cierre del ejercicio 2021.

La Reserva Especial asciende a \$ 657.3 millones y el capital mínimo asciende a \$ 224.8 millones por lo que el exceso patrimonial a dicha fecha es de \$ 25.9 millones.

Los activos, que ascienden a \$ 1,026.9 millones, son en un 94.8% valores financieros en parte pertenecientes a la Reserva Especial regulatoria y obligatoria al FAP y el resto, activos de libre disposición. El Pasivo asciende a \$ 118.8 millones.

Operaciones de la Administradora con sociedades vinculadas

No se recibieron préstamos de partes relacionadas con la AFAP.

Durante el ejercicio se realizaron transacciones con Banco Itaú Uruguay S.A. que comprenden gastos bancarios por la suma de \$ 325,901.

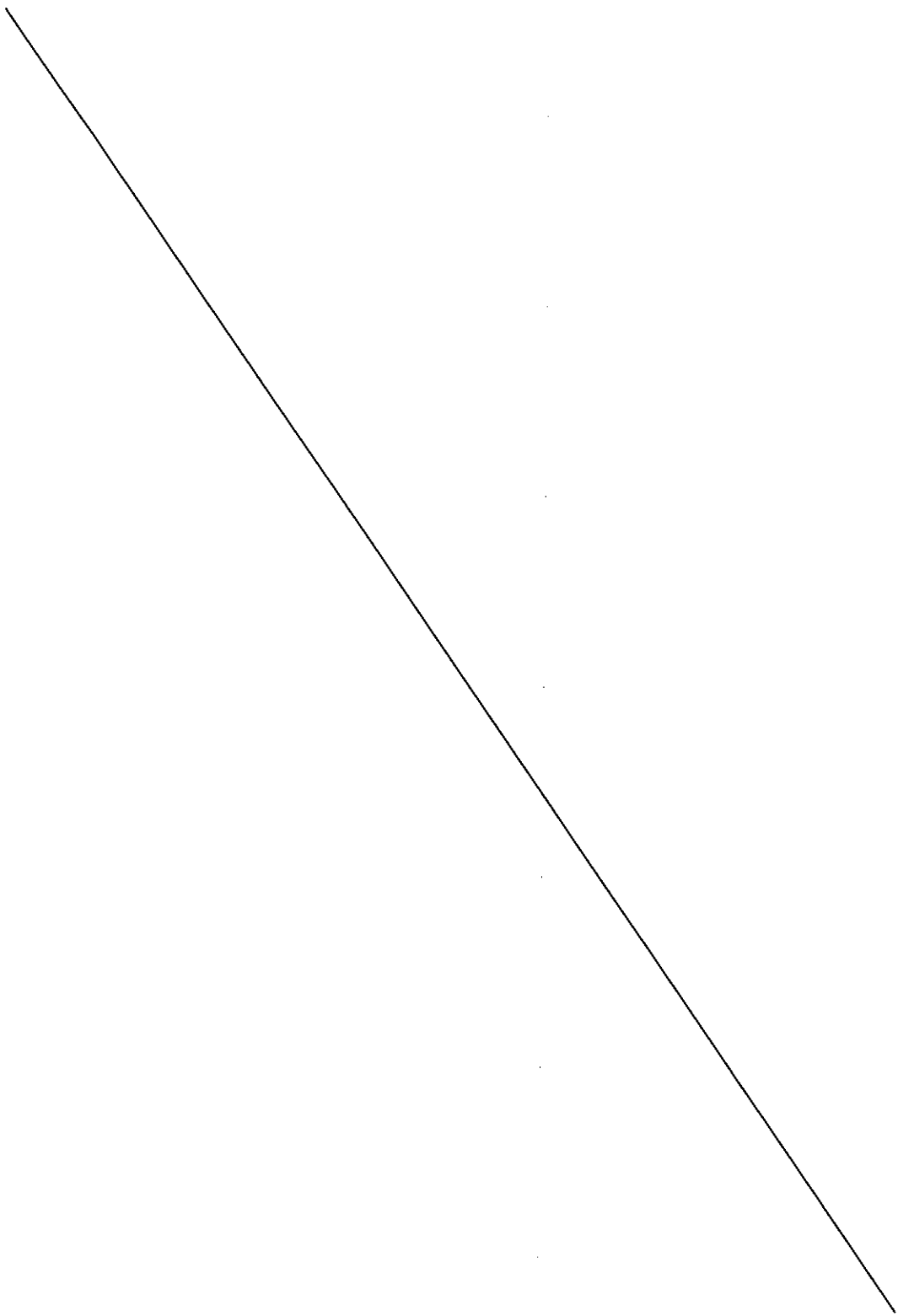
Al cierre del ejercicio se mantienen disponibilidades en cuentas corrientes en Banco Itaú Uruguay S.A. por \$ 256,946, existe un crédito por Dividendos Fictos de \$ 27,801,972 y se custodian valores por \$ 316,472,789 (valor nominal de \$ 241,500,000 y US\$ 2,600,000).

Distribución de Dividendos

De acuerdo a lo resuelto por el Accionista en la Asamblea celebrada el 6 de diciembre de 2022 se distribuyeron \$ 150,000,000 correspondiente a resultados acumulados que surgen del balance auditado al cierre del ejercicio 2021.

A. J. Mun
97

[Handwritten mark]





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

El resultado correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$ 180,485,488. Como la Reserva Legal alcanza el 20% del capital integrado, no es necesario incrementarla.

Al igual que en ejercicios anteriores, el Directorio propone a la Asamblea Ordinaria de Accionistas no distribuir las utilidades del ejercicio, las que permanecerán bajo el rubro de Resultados de Ejercicios Anteriores.

3. Afiliados.

3.1 Evolución de afiliados.

A fin de 2022 la empresa contaba con 343,453 afiliados. Durante el año, fueron afiliadas voluntariamente a UniónCapital 17,679 personas. La participación en el mercado total fue de 22.3% y la de las afiliaciones voluntarias del año 2022 fue de 31.3%. Considerando los traspasos netos, la participación de mercado fue de 30.7% en el año.

La productividad de los Asesores Previsionales fue de 33 afiliaciones mensuales y la media del sistema de 25. En 2022 se registraron 2,506 traspasos en el sistema. Los de salida neta de UniónCapital alcanzaron 320.

UniónCapital continuó siendo la AFAP privada con menor comisión global (19.72% sobre el aporte), es decir, incluyendo la prima de seguro colectivo de invalidez y fallecimiento, y con el mayor valor cuota del mercado.

3.2 Características de afiliados y sucursales.

Con respecto a la distribución geográfica, 58.2% de los afiliados residen en Montevideo, 16.0% en Canelones, 7.4% en Maldonado y el resto se reparte entre los demás departamentos del país con participaciones menores. La distribución por sexo es 55.4% masculino y 44.6% femenino. Los afiliados de hasta 35 años representan 46.3% del total, mientras que los mayores de 55 años representan un 9.0%. En materia de tramos de aportación, 84.2% se encuentran en el primero, 10.8% en el segundo y 1.8% en el tercero⁴.

UniónCapital cuenta cuatro sucursales en el Interior del país además de su sede central de Montevideo. Las mismas se encuentran situadas en los departamentos de Colonia, Rocha, Tacuarembó y Paysandú.

3.3 Seguridad de la información.

En nuestro análisis interno de riesgos, categorizamos al riesgo asociado a tecnología como creciente debido al proceso de digitalización cada vez mayor de los procesos. Esta es una tendencia que se ha mantenido desde hace tiempo y la expectativa es que siga de la misma manera en los próximos años. Por lo tanto, la estrategia de mitigación de la empresa en este sentido es siempre incluir en los procesos de TI a los de Seguridad de la Información (SI).

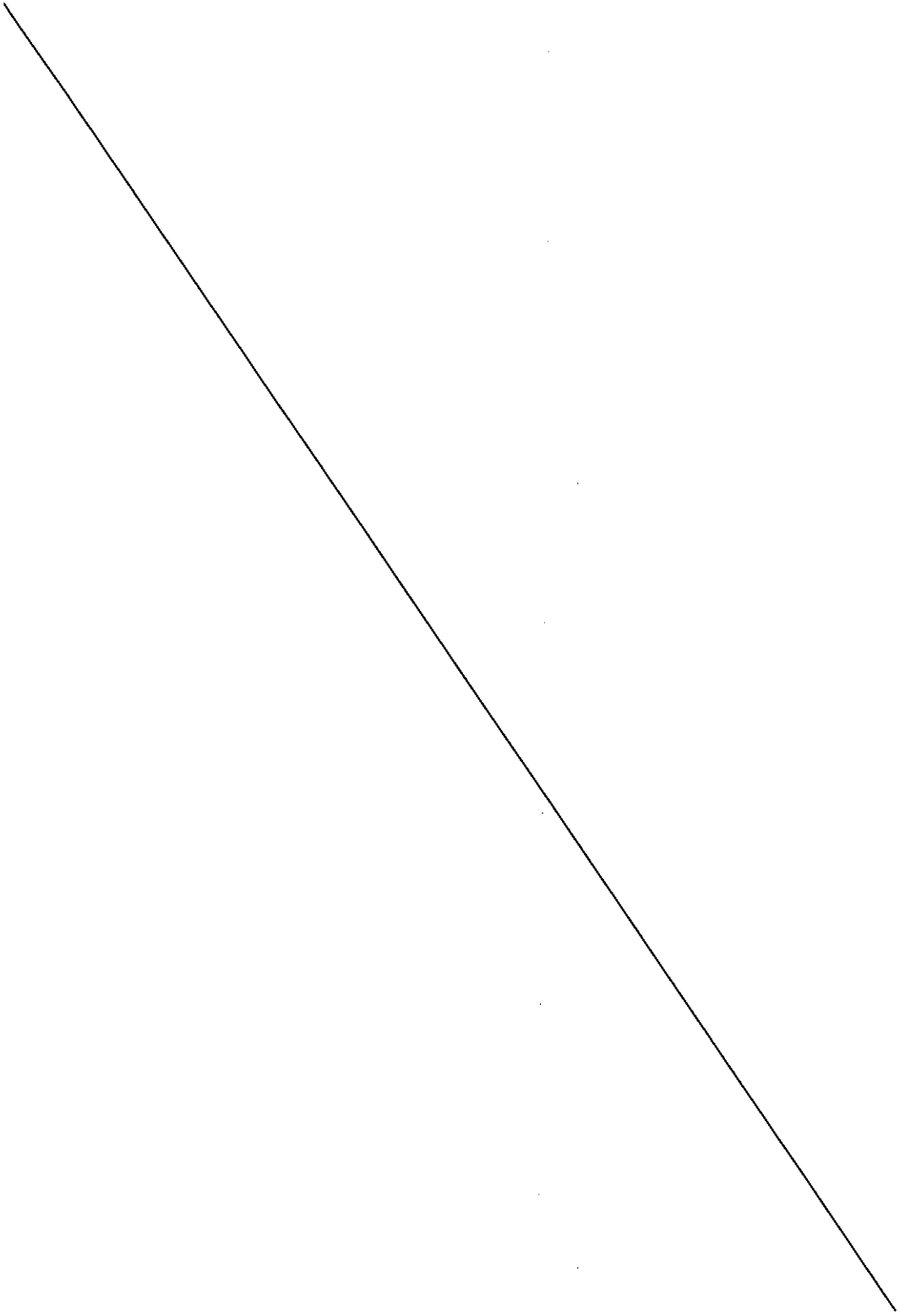
⁴ **TRAMO 1:** afiliados cuyo ingreso de aportación es menor o igual al límite superior del 1er nivel de aportación del art. 7 de la ley 16.713.

TRAMO 2: comprende a aquellos afiliados cuyo ingreso de aportación es superior al tramo 1 y resulta menor o igual que al 95% del límite máximo del segundo nivel de aportación del art. 7 de la ley 16.713.

TRAMO 3: representa a aquellos afiliados con ingresos de aportación superiores al tramo 2.

[Handwritten signature]
[Handwritten mark]

[Handwritten mark]





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Un pilar fundamental en la estrategia de seguridad es el apoyo que se recibe de la Superintendencia de Seguridad de la Información, que depende de la Dirección de Seguridad Corporativa de Banco Itaú en Brasil. Entre las iniciativas que se llevaron adelante, está la implementación de escaneos de rutina de la red interna, los cuales se sumaron a los ya existentes para el perímetro externo; el avance en la configuración del *Security Operations Center* (SOC), servicios de CSIRT y *takedown*, *penetration test* de aplicaciones y de infraestructura, entre otros.

Priorizamos la corrección de los puntos débiles detectados en estos trabajos de escaneo o *pentest*. Para las oportunidades de mejora se definen planes de acción y se realiza un seguimiento de estas.

Contamos con un mapa de riesgos que es revisado y aprobado anualmente en el Comité de Riesgos, que contiene los principales riesgos detectados por Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

En UniónCapital tenemos un fuerte foco en los controles para evitar la fuga de información. Incorporamos herramientas que permiten realizar controles preventivos y detectar acciones o actividades que pueden ser un riesgo para el resguardo de la información de clientes. Incorporamos controles para la fuga de información, lo que nos permite realizar controles en diferentes etapas de la comunicación desde la red interna al exterior analizando el tráfico de datos de una manera más granular. Con el objetivo de que las medidas de seguridad impacten lo menos posible en la experiencia del cliente se priorizan aquellas que generan un alto nivel de seguridad y una baja fricción con el afiliado.

Proyectos ejecutados en el año 2022:

- SOC (equipo responsable de garantizar la seguridad de la información)
- NEXPOSE (escaneo de vulnerabilidades)
- ADAXES (autobloqueo de contraseñas de usuarios)
- QFLOW (plataforma de software para automatización de procesos)
- DDOS (protección contra ataques externos)
- CALDERA (simulación de brechas de seguridad)
- ARCHER (evaluación de riesgos de seguridad de la información de proveedores)

4. Colaboradores.

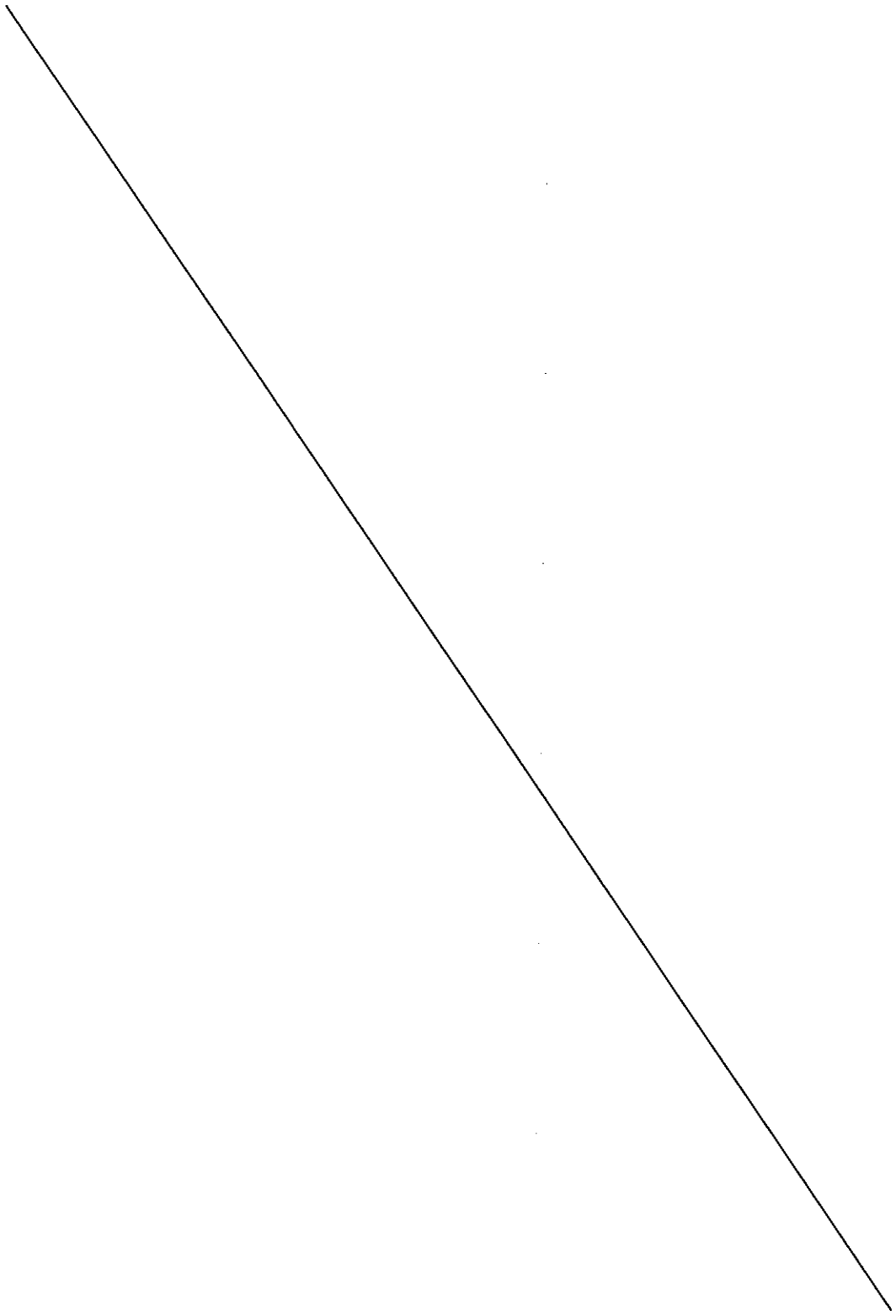
4.1 Cantidad, características y distribución.

Los colaboradores son quienes construyen la historia de UniónCapital y tienen la oportunidad de impactar positivamente en la vida de miles de afiliados.

Asumimos el compromiso de mejorar la experiencia de quienes trabajan en la empresa, promoviendo un entorno diverso y colaborativo.

Algunos datos de los 91 colaboradores de UniónCapital al 31/12/2022:

- 46% mujeres, 54% hombres.
- 25% menores de 30 años.
- 62% entre 30 y 50 años.
- 13% mayores de 50 años.





4.2 Niveles jerárquicos, diversidad y salarios.

Datos relacionados a niveles jerárquicos y antigüedad al 31/12/2022:

- 14% cargos de jefes y gerentes – 17% mujeres – 83% hombres.
- 86% niveles medios – 51% mujeres – 49% hombres.
- 8 años de antigüedad promedio en UniónCapital.

Diversidad:

Somos personas y creemos que tener un marco con una pluralidad de orígenes, culturas, creencias, experiencias, razas, discapacidades, géneros, orientaciones afectivo-sexuales y generacionales amplía perspectivas y contribuye a un clima de respeto y valoración de las diferencias.

Reconocemos nuestro papel en la valoración y promoción de la diversidad, inclusión y equidad de oportunidades de nuestra organización y sociedad y asumimos el compromiso de fomentar un entorno respetuoso y saludable para todas las personas que trabajan en la empresa y así promover la igualdad de oportunidades.

Remuneración fija y variable:

Hemos adoptado procesos claros y transparentes en nuestros procesos de compensación, que busca seguir la normativa aplicable y las mejores prácticas del mercado nacional e internacional.

Contamos con una política de RRHH cuyo objetivo es, entre otros, consolidar nuestros principios para atraer, recompensar, retener y alentar a quienes trabajan en UniónCapital.

Contamos con un programa de remuneración variable que considera el cumplimiento de objetivos globales e individuales. El resultado se asocia directamente con el plan variable.

Además, la empresa participa anualmente en encuestas de remuneración de mercado y se rige por convenios colectivos que proponen ciertos ajustes.

4.3 Compensaciones, capacitaciones y beneficios.

Se realiza evaluación de desempeño al 100% de los colaboradores, en tres ciclos: ciclo 1 con el establecimiento de desafíos, ciclo 2 con la evaluación a mitad de camino y ciclo 3 con la evaluación final.

La evaluación de desempeño tiene como objetivo, dar a conocer a cada colaborador lo que se espera de él y si su desempeño se encuentra alineado a la organización.

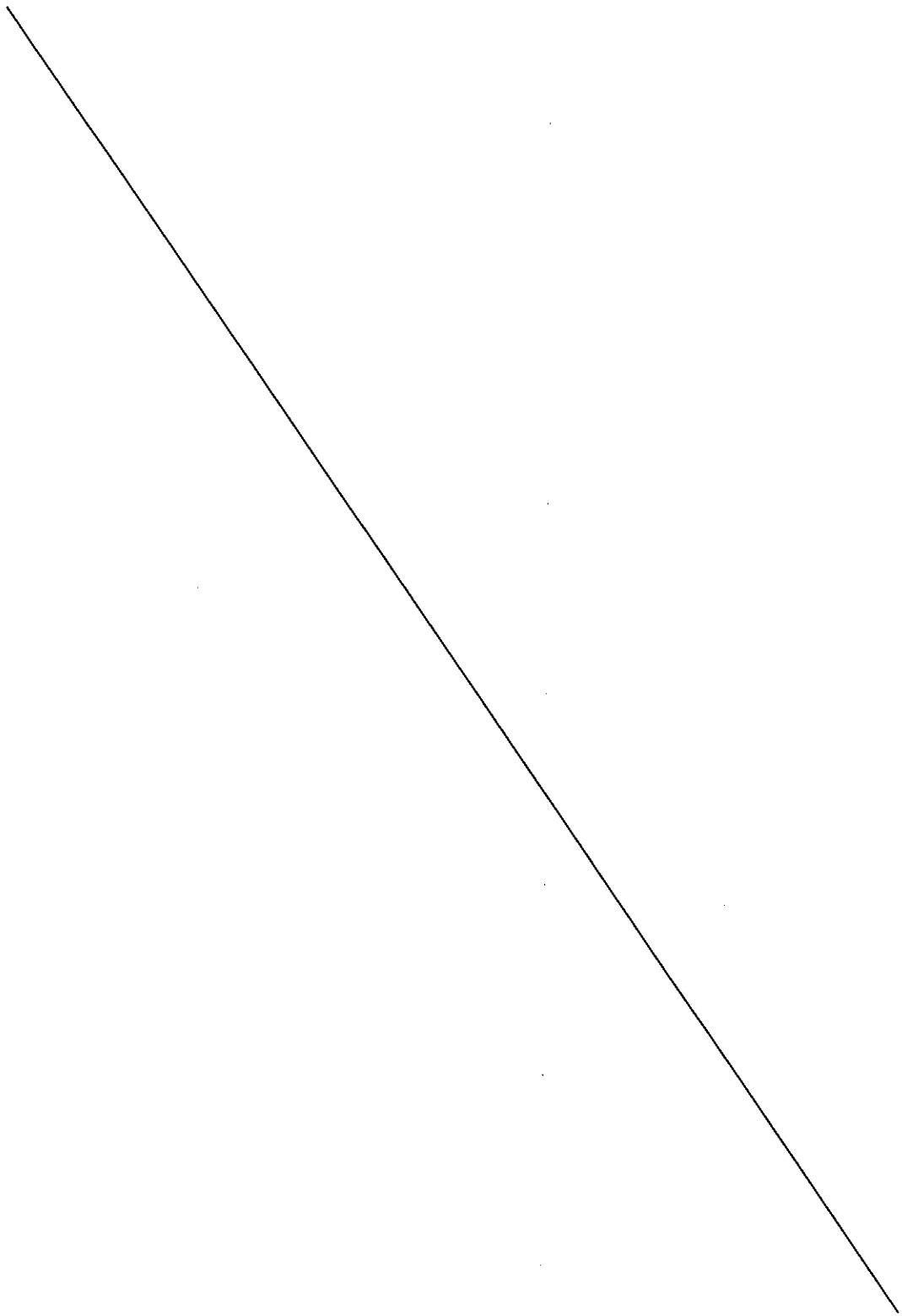
La misma tiene una frecuencia anual y se utiliza con los siguientes fines:

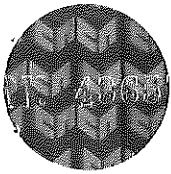
- orientar y estimular el mejor desempeño de cada colaborador.
- dar retroalimentación.
- ofrecer guía.
- establecer planes de acción.

Se contratan desafíos anuales, y a su vez existe una evaluación comportamental, 180º para colaboradores y 360º para gestores.

[Handwritten signature]
99

[Handwritten mark]





Al finalizar dichas evaluaciones, se cierra el ciclo realizando la evaluación del Momento de Carrera para cada colaborador.

Durante el año 2022 se impartieron 3,154 horas de capacitación abarcando a la totalidad de los colaboradores de la empresa.

También se realizan acciones con los colaboradores de la empresa:

- Día de la madre, Día del padre, Día del niño, Día del abuelo, Día de la mujer, festejo de Pascua, cumpleaños.
- Bienvenida colaboradores: cuando ingresa una persona nueva a UniónCapital, la recibimos con un set de bienvenida.

Beneficios

Compensaciones:

- Salario vacacional superior al legal.
- Remuneración variable por desempeño.

Licencias:

- Licencia común: se otorga un beneficio adicional a sus colaboradores y no considera los días sábados ni feriados laborables al contabilizar los días de licencia.
- Licencia por casamiento: se otorga un beneficio adicional a sus colaboradores, agregando dos días a lo establecido por la Ley.
- Licencia por duelo: se otorga un beneficio adicional a sus colaboradores, agregando dos días hábiles a lo establecido por la Ley.
- Licencia por enfermedad: Como beneficio adicional a sus colaboradores, se abona un adicional a lo establecido.
- Licencia por estudio: se otorga el máximo de licencia.
- Lactancia: para las madres que hacen horario completo, además de la hora legal por lactancia, se otorga una hora adicional.

Salud:

- Carnet de salud realizado en la empresa.
- Seguro de vida para los colaboradores que lo deseen.
- Seguro de vida por viaje laboral.

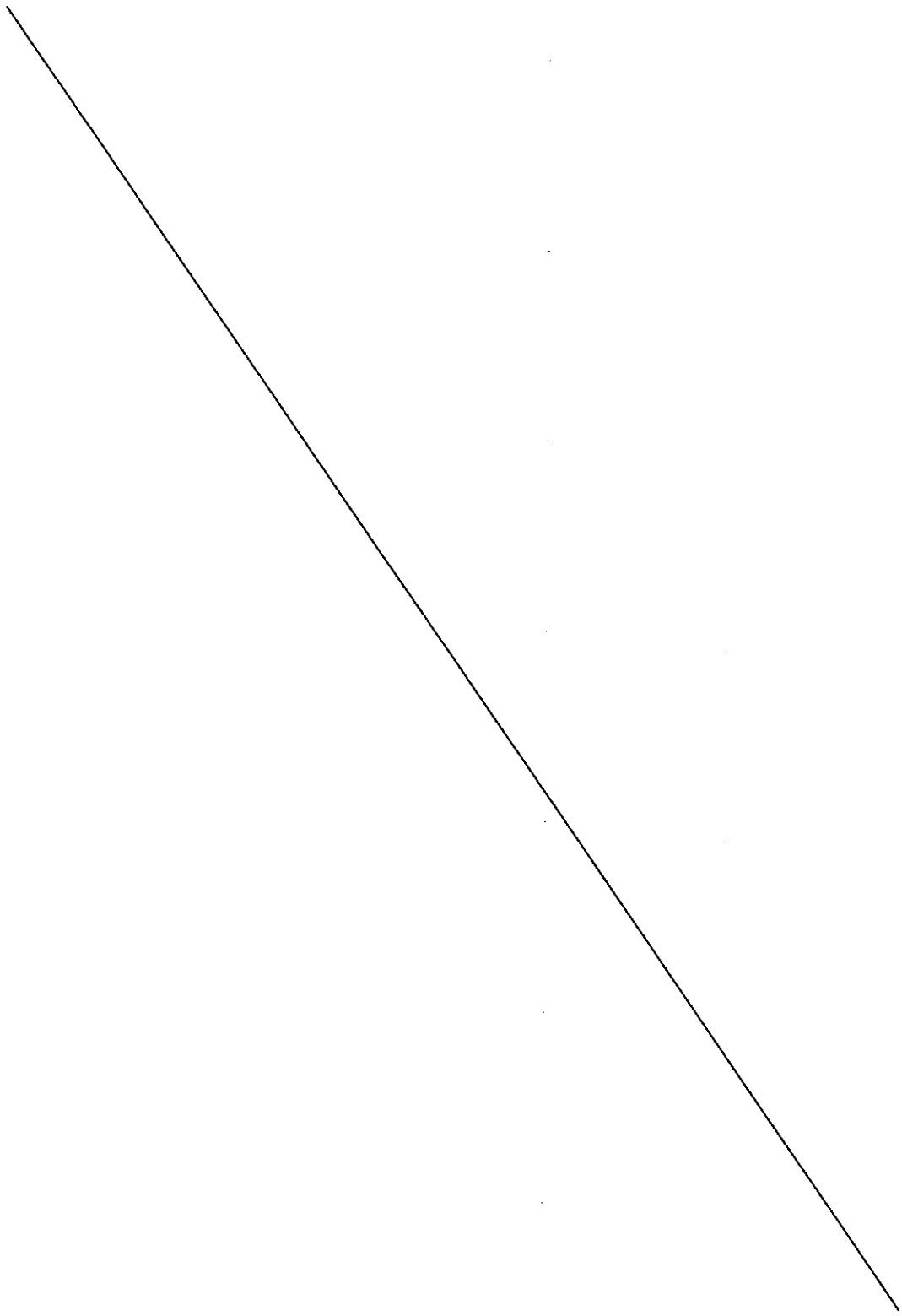
Otros:

- Programa de alimentación saludable.
- Estacionamiento para bicicletas.
- Adelanto para el pago de anualidades por estudio.
- Partida para vestimenta.
- Actividades de integración.

4.4 Clima laboral y libertad de asociación.

Clima Laboral

Queremos crear un excelente lugar para trabajar. La gestión del clima laboral es una tarea diaria y es responsabilidad de todos.





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

La encuesta Pulso que se realiza una vez al año, mide aspectos relevantes tales como la relación entre pares, con gestores, el *feedback* como herramienta de crecimiento, la percepción de contribución a los logros del sector.

Gestión de desempeño

El 100% de las personas que trabajan en UniónCapital participan en evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo profesional y reciben *feedback* de su gestor/a.

Las evaluaciones de desempeño se realizan anualmente y son una herramienta fundamental para el desarrollo profesional y personal del equipo. El proceso de evaluación se basa en instancias de retroalimentación que constituyen una oportunidad de crecimiento y desarrollo.

Libertad de asociación y negociación colectiva

Las personas que trabajan en UniónCapital pueden formar parte de la Asociación de Empleados Bancarios del Uruguay (AEBU), y AEBU forma parte del Plenario Intersindical de Trabajadores – Convención Nacional de Trabajadores (PIT-CNT). La afiliación al sindicato es voluntaria.

[Handwritten signature]

5. Comunidad.

5.1 Valor compartido.

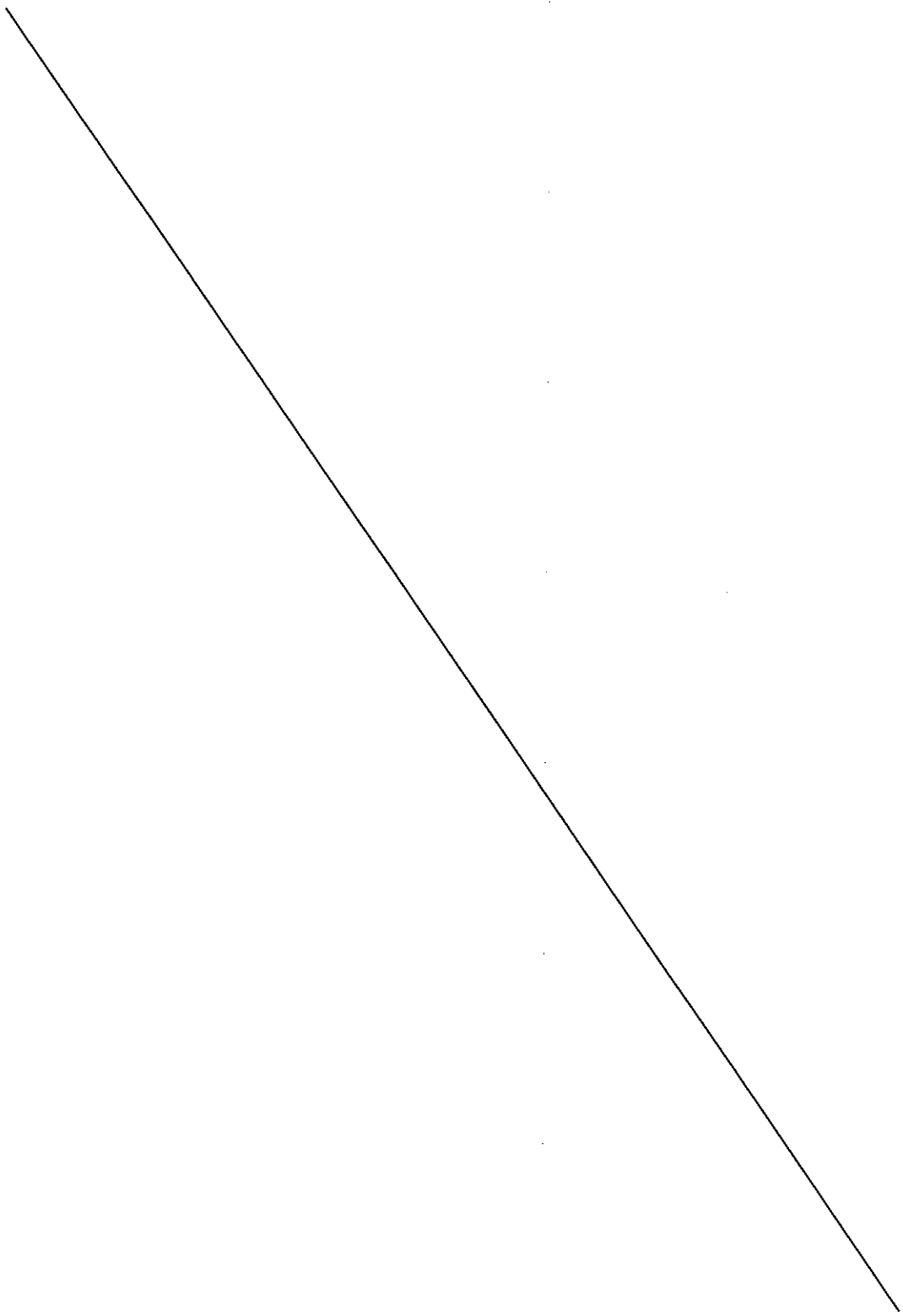
Creemos que es posible hacer negocios proporcionando valor a largo plazo para nuestros accionistas y aportando beneficios a la sociedad en general.

Compartimos el valor generado con nuestros colaboradores (a través de remuneraciones, beneficios e incentivos), con los prestadores de servicios (con los que hemos interactuado durante el período), con la sociedad (a través del pago de impuestos y donaciones) y con nuestros accionistas (mediante la distribución de dividendos y reinversión en el negocio para asegurar su sustentabilidad).

Se detalla a continuación el valor creado para los últimos tres años (cifras en millones de \$):

2022	2021	2020
\$559	\$586	\$636
millones	millones	millones

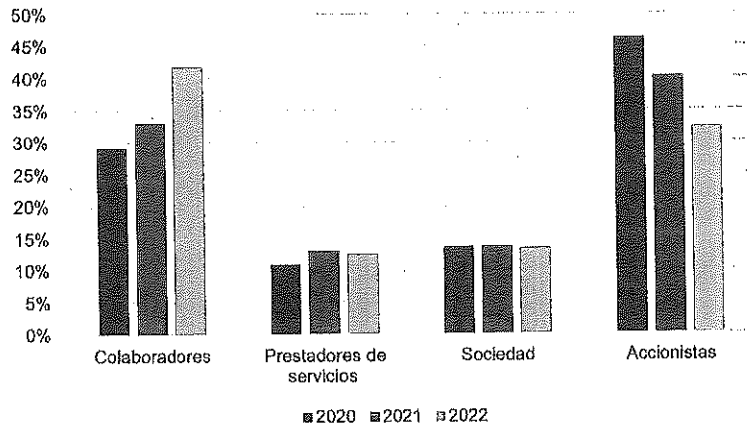
[Handwritten mark]





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Valor distribuido en los últimos tres años



5.2 Responsabilidad social empresarial.

Desde hace varios años UniónCapital apoya diversas instituciones dedicadas a reducir la brecha educativa en la sociedad uruguaya con el objetivo de favorecer la inserción laboral de personas de contextos menos favorables.

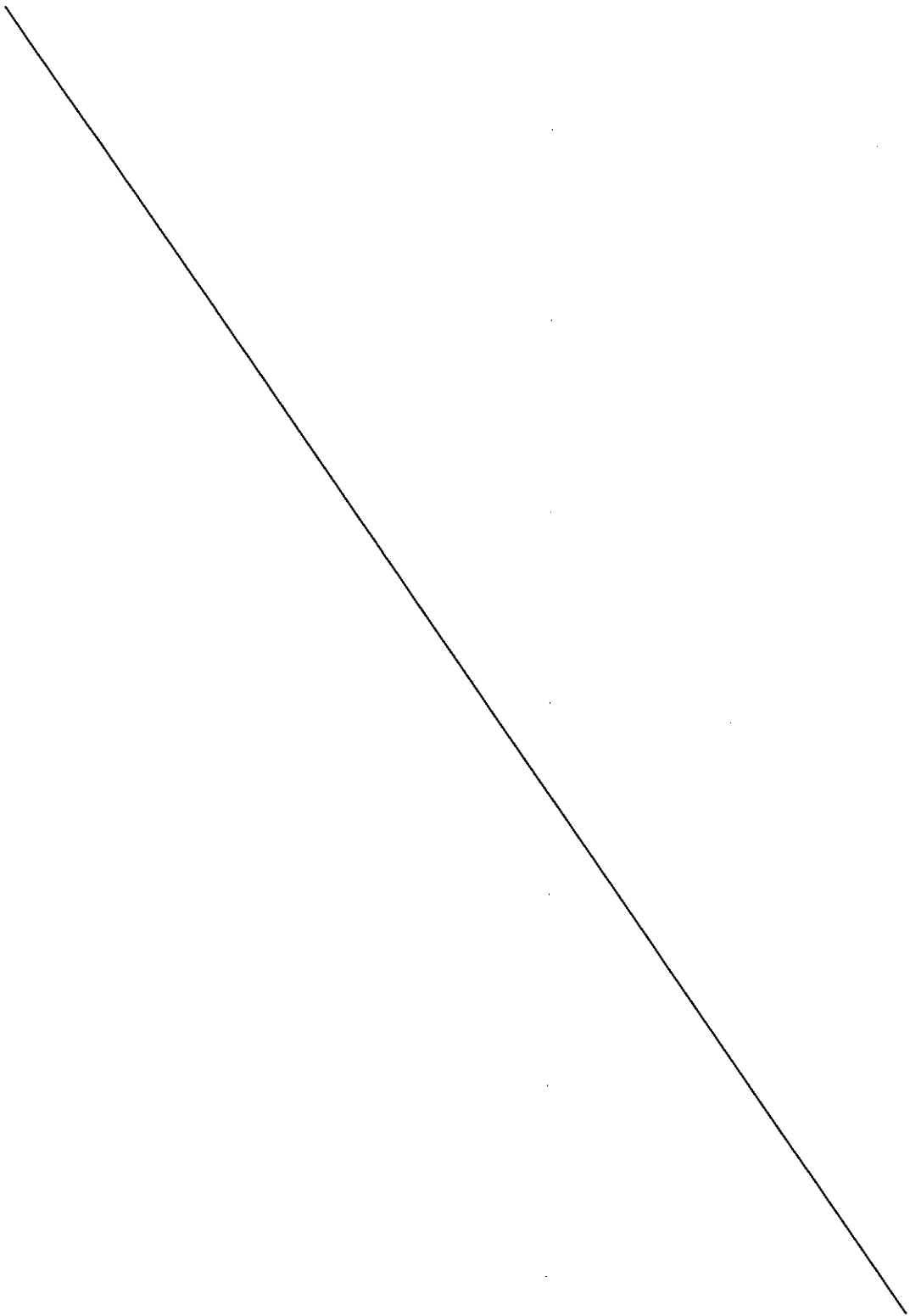
A continuación se detallan las instituciones apoyadas por la administradora:

- *Liceo Impulso*: primer liceo de tiempo completo laico y gratuito, de gestión privada en Uruguay. En 2022 hicieron la escuela Primaria, convirtiéndose en Centros Educativos Impulso. Ubicado en la zona de Casavalle, en 2022 contó con más de 1,000 alumnos de 4º de primaria a bachillerato común y tecnológico, seleccionados por sorteo ante escribano público. El modelo educativo es de excelencia, con un potente y capacitado equipo docente y psico-social. Se ofrece a los chicos actividades curriculares y extracurriculares, así como desayuno, almuerzo y merienda en un horario extendido de la mañana a la tarde y que incluye también sábados en media jornada y domingos en actividades lúdicas y deportivas. Se dictan más de 250 días de clase. Se han desarrollado importantes actividades con los padres, las familias y el barrio.
- *Liceo Jubilar*: brinda educación y apoyo académico a más de 400 alumnos en Ciclo Básico, Bachillerato, Liceo para adultos y Universidad, con altos niveles de exigencia y compromiso.
- *Fundación Los Pinos*: Centro Educativo que promueve el desarrollo integral de los niños, adolescentes y jóvenes de Casavalle, buscando su crecimiento académico, profesional, humano y espiritual.
- *Liceo Providencia*: propuesta educativa que busca acompañar a niños y adolescentes en su desarrollo como personas libres y capaces de descubrir sus potencialidades, construyendo mejores oportunidades educativas para la vida, mediante un abordaje integral y familiar, en un espacio de calidez afectiva. Trabajan con 700 niños, jóvenes y sus familias, a través del trabajo conjunto de técnicos especializados, educadores y voluntarios.
- *INISA*: apoya a jóvenes privados de libertad a través de becas para cursos de rápida inserción laboral.

5.3 Cadena de suministro.

Sp. Mun
09

X





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Trabajamos para generar relaciones de largo plazo que creen valor compartido para ambas partes. Compartir nuestros principios con quienes integran nuestra cadena de suministro es fundamental para garantizar la calidad en los servicios que ofrecemos a nuestros afiliados.

En UniónCapital la gestión de proveedores está descentralizada y a cargo de las distintas áreas. El vínculo con las empresas proveedoras se rige por políticas y procedimientos que aseguran interacciones éticas y transparentes. Basamos nuestra gestión en los principios establecidos en el Código de Ética.

6. Medio ambiente.

6.1 Medición de huella de carbono.

En el año 2021, la AFAP se propuso dar un paso adicional en su compromiso con el medio ambiente. Con dicho objetivo, se realizó una alianza con la institución *One Carbon World* para medir las emisiones de carbono generadas y aportar propuestas para reducirlas.

El 21 de setiembre de 2021 UniónCapital alcanzó el *Carbon Neutral International Standard Certificate* otorgado por la organización *One Carbon World*. El informe de evaluación determinó la generación de 44.1 toneladas de carbono para el año 2019 (último año previo a la pandemia de Covid-19), equivalentes a 0.49 toneladas de carbono por colaborador por año. Las emisiones se neutralizaron a través de la compra de certificados de carbono a una empresa del sector forestal.

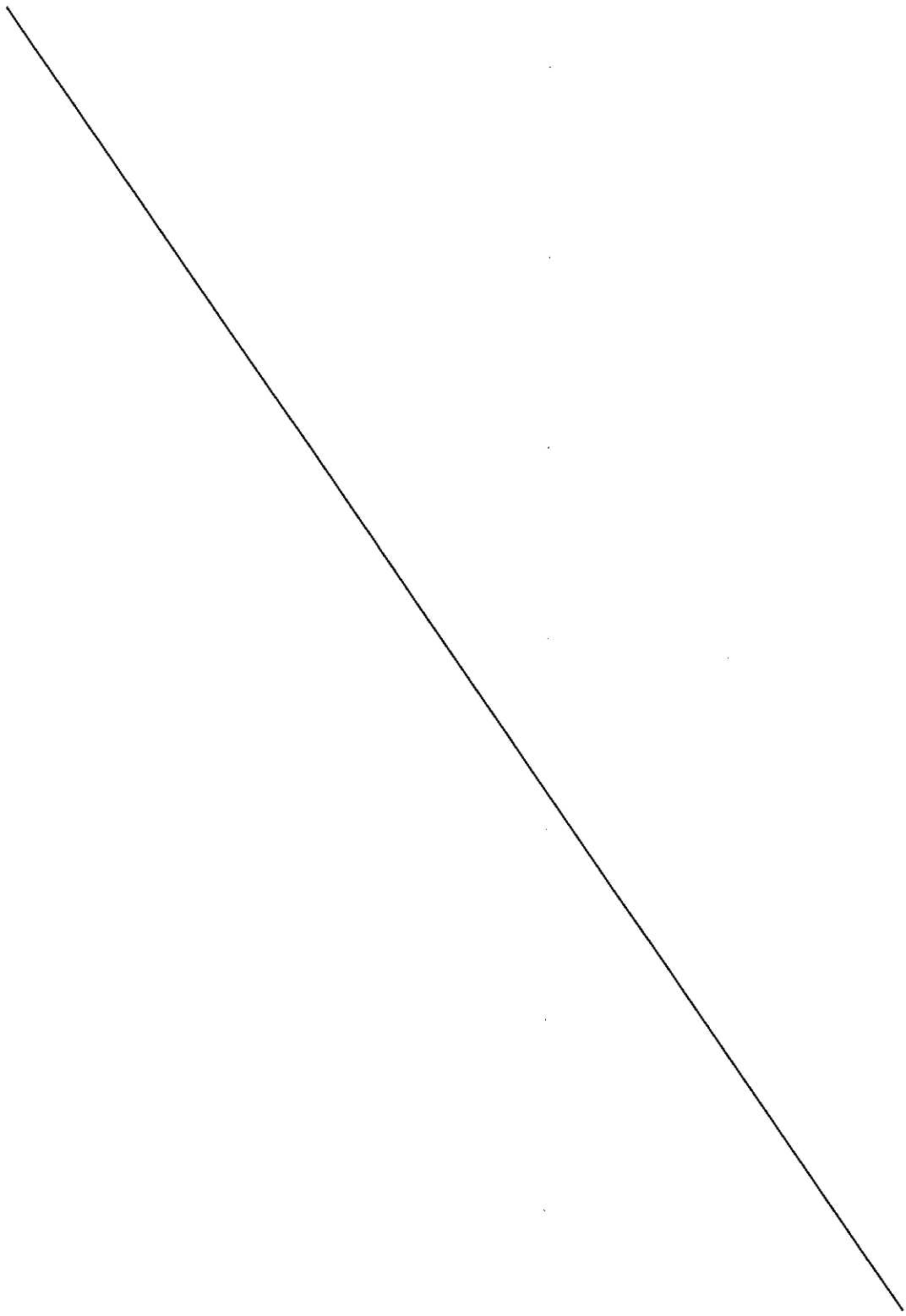
Las principales medidas adoptadas por la empresa fueron las siguientes:

- Se realizó un recambio de luminarias a luces LED de bajo consumo.
- Se redefinió el sistema de clasificación de residuos interno para incrementar la tasa de reciclaje.
- Se contrató un proveedor para realizar una medición periódica independiente de la tasa de reciclaje de residuos.
- Se eliminó el uso de plásticos de un solo uso.
- Se comenzó a utilizar papel reciclado para impresiones.
- Se comenzó a utilizar tinta de origen vegetal.
- Se implementaron bolsas de residuos biodegradables.
- Se implementaron medidas para minimizar el uso de papel en las oficinas.
- Se realizaron instancias de concientización a los colaboradores para generar mayores eficiencias en el uso de recursos e incrementar el reciclaje de residuos.
- Se realizaron consultas con proveedores para evaluar posibles ahorros en el consumo energético.

El 25 de abril de 2022, la empresa alcanzó por segunda vez el certificado de neutralidad de carbono. En la medición del año 2021, se determinó la generación de 40.01 toneladas, lo que implicó una reducción de 9% con respecto a la última medición del año 2019. Para el año 2021 se cuantificaron los consumos de energía generados por los colaboradores durante el tiempo que trabajaron desde sus hogares.

6.2 Consumo de energía y agua.

En el año 2019 se consumieron 630 m³ de agua, contra 225 m³ en 2021. Esto implicó una reducción de 64% en el volumen de consumición.





ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

Con respecto a la energía, el total en kWh se redujo de 133,027 en 2019 a 102,165 en 2021. En este caso, la reducción fue de 23% en la comparación entre ambos ejercicios.

6.3 Uso de papel.

Los estados de cuenta impresos ascendieron a 393,274 en 2019 y se redujeron a 304,536 en 2021. Este incremento en la eficiencia se debió a la campaña proactiva en la cual se solicita a los afiliados su consentimiento para recibir el estado de cuenta por correo electrónico en sustitución al papel impreso. La reducción en la cantidad de estados impresos fue de 23%.

6.4 Gestión de residuos.

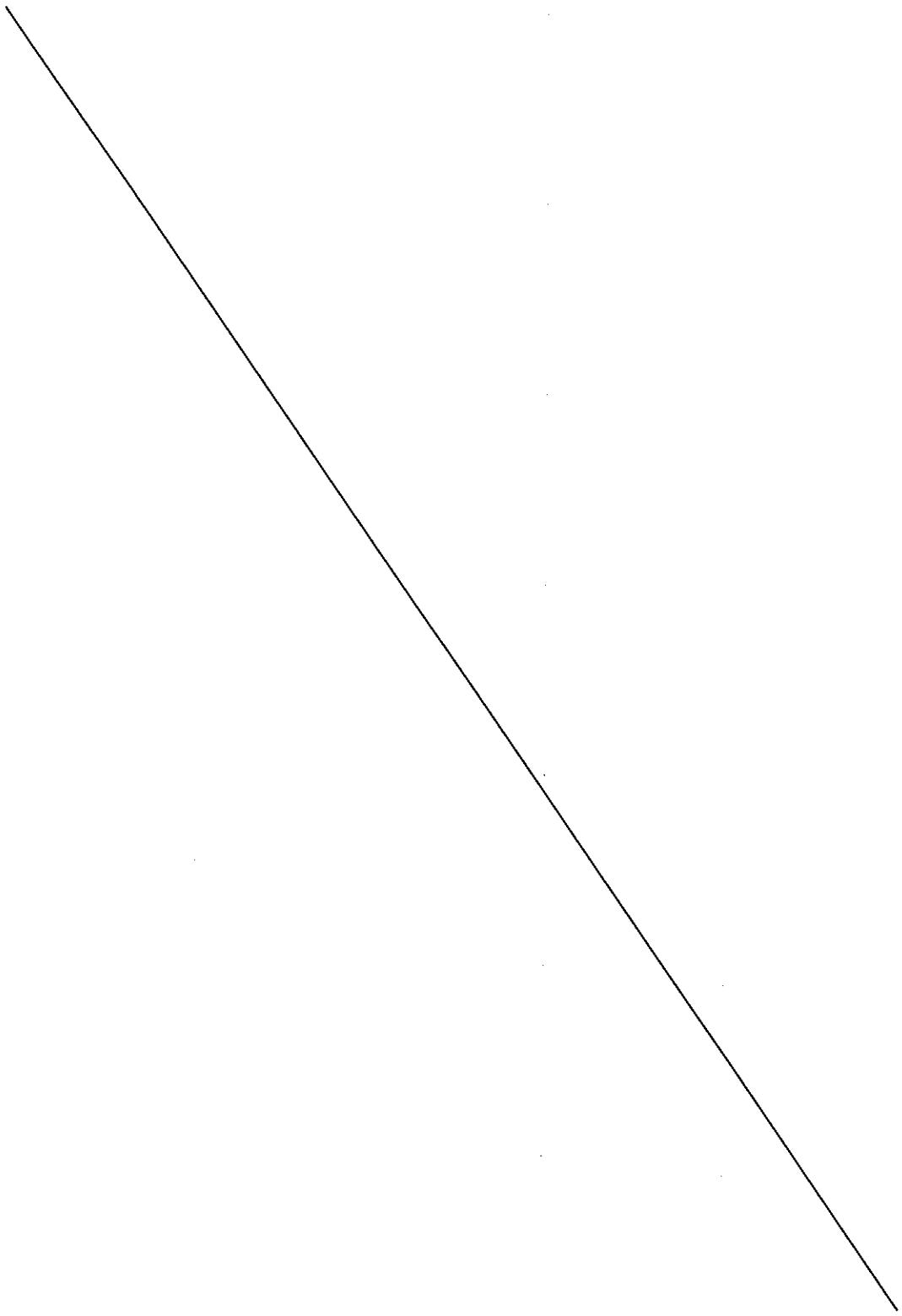
En el año 2019 se estimó una generación de residuos de 8,000 kg contra 1,178 en 2021. En este caso se redujo cerca del 85% el volumen de residuos generados, en gran parte debido al incremento de trabajo remoto. La tasa de reciclaje se estimaba en 20% para el año 2019. En 2022 se comenzó a medir la tasa a través de una empresa independiente y al cierre del año se logró reciclar el 65% de los residuos.

7. Anexos

- Código de Ética:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/codigo-etica.pdf>
- Informe Anual de Gobierno Corporativo:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/gobierno-corporativo.pdf>
- Código de Buenas Prácticas:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/codigo-buenas-practicas.pdf>
- Resumen de Política de Inversiones:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/resumen-politica-de-inversiones.pdf>
- Resumen de Política de Riesgos:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/resumen-de-la-politica-de-riesgos.pdf>
- Resumen de Política de Inversión Responsable:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/resumen-politica-inversion-responsable.pdf>
- Reporte Anual de Conflictos de Interés:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/reporte-anual-conflictos-de-interes.pdf>
- Informe de Auditoría del Subfondo de Acumulación:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/union-capital-afap-subfondo-de-acumulacion.pdf>
- Informe de Auditoría del Subfondo de Retiro:
<https://www.unioncapital.com.uy/public/files/union-capital-afap-subfondo-de-retiro.pdf>

69. Min
9

1

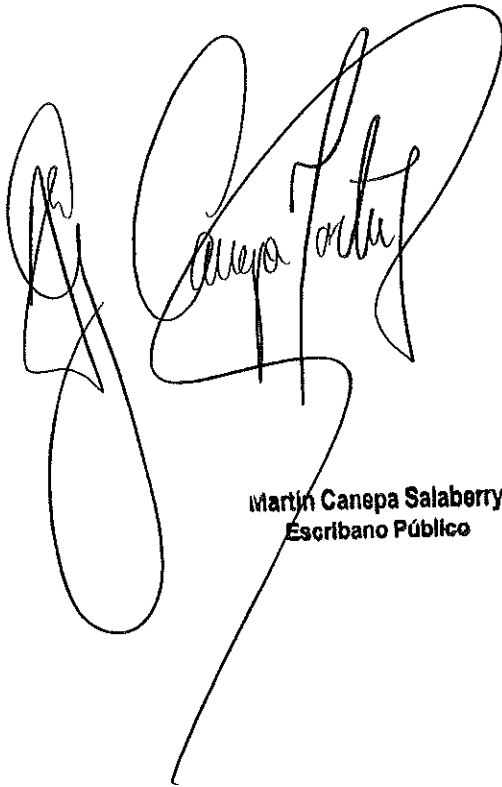




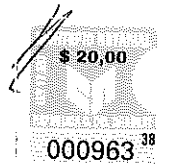
ESC. MARTÍN CÁNEPA SALABERRY - 19648/2

- Estados contables de la administradora:
<https://www.bcu.gub.uy/layouts/15/BCU.Registros/handler/FilesHandler.ashx?op=GetDocumentFile&NombreArchivo=RFBfMzA2NTBfMA==>
- Memoria trimestral de AFAP del Banco Central del Uruguay:
<https://www.bcu.gub.uy/Servicios-Financieros-SSF/Paginas/Memoria-AFAP.aspx>
- Composición del Fondo de Ahorro Previsional:
<https://www.bcu.gub.uy/Servicios-Financieros-SSF/Paginas/Composicion-del-Activo-de-los-Fondos-de-Ahorro-Previsional.aspx>
- Principales variables de las AFAP:
<https://www.bcu.gub.uy/Servicios-Financieros-SSF/Paginas/Principales-Variables-del-Regimen-de-Jubilacion.aspx>
- Rentabilidad bruta del Fondo de Ahorro Previsional:
<https://www.bcu.gub.uy/Servicios-Financieros-SSF/Paginas/Rentabilidad-Bruta-AFAP.aspx>
- Rentabilidad neta del Fondo de Ahorro Previsional:
<https://www.bcu.gub.uy/Servicios-Financieros-SSF/Paginas/Rentabilidad-Neta-AFAP.aspx>

CONCUERDAN bien y fielmente las fotocopias precedentes, con su original de su tenor que cotejé. EN FE DE ELLO, a solicitud de parte interesada y para su presentación ante quien corresponda, expido el presente que sello, signo y firmo en Montevideo, el dieciocho de abril del año dos mil veintitrés, en dieciocho papeles notariales de actuación de la serie Hj numerados del 436562 al 436579.



Martín Canepa Salaberry
Escribano Público



ARANCEL OFICIAL Artículo:8 Honorario:\$ 3150 Mont.Not.:\$582.8 Fdo.Gremial:\$
--

