INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

ueno Seguros S.A. — Ejercicio 01/07/2025–30/06/2026

Elaborado conforme al Anexo 5 de la Resolución SS.SG. N° 182/2025

A. Índice del Contenido

Sección / Contenido	Página
A. Índice del contenido	1
B. Introducción (Reseña, Ramas, Misión, Visión, Valores)	1
C. Estructura de propiedad (Capital, Acciones, Asambleas, Remuneraciones, Accionistas)	2
D. Estructura de administración y de control (Directorio, Comités, Síndicos, Ceses)	3
E. Sistema Integral de Riesgos (Políticas, Metodologías y Cuantificación)	5
F. Política de inversión y responsabilidad por la gestión de inversiones	5
G. Auditoría Externa (Independencia, Antigüedad del auditor)	6
H. Políticas, procedimientos y código de conducta sobre conflictos de interés	6
I. Canales de comunicación con los accionistas	6
J. Aplicación de normativa extranjera	7
K. Otras informaciones de interés y Cláusula Final de Aprobación	7

B. Introducción

B.1 Breve reseña histórica de la entidad

ueno Seguros S.A. (anteriormente Alfa S.A. de Seguros y Reaseguros), con sede principal y domicilio legal en Asunción, Paraguay, fue constituida mediante Escritura Pública N.º 188 de fecha 18 de mayo de 1989 e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N.º 450 'A', folio 2.275. Sus estatutos sociales fueron aprobados y su personería jurídica reconocida mediante el Decreto del Poder Ejecutivo N.º 2.660 del 12 de septiembre de 1989. En septiembre de 1989 inició oficialmente sus operaciones.

En el año 2022, Financiera ueno S.A.E.C.A. adquirió participación mayoritaria en la sociedad, impulsando una nueva etapa estratégica, la renovación del staff directivo y gerencial, y el inicio del proceso de transformación cultural y digital. Para el año 2023, la denominación social 'Alfa S.A. de Seguros y Reaseguros' se transformó formalmente en ueno Seguros S.A., lanzando la primera póliza 100% digital del mercado paraguayo y obteniendo la certificación Great Place to Work.

Durante los ejercicios 2024 a 2026, la compañía consolidó su ecosistema digital integrando sus coberturas en la aplicación móvil de ueno bank, migrando el 100% de su infraestructura tecnológica a la nube de Amazon Web Services (AWS), obteniendo la certificación ISO 9001 para la gestión de procesos de calidad, alcanzando la calificación de riesgo pyA+ con tendencia Fuerte y posicionándose en el sexto lugar en ganancias de todo el mercado asegurador paraguayo.

B.2 Ramas en las que opera y tipos de seguros ofrecidos

ueno Seguros S.A. opera en Ramos Generales y Vida, desarrollando soluciones integrales de protección patrimonial y personal tanto bajo la modalidad tradicional como a través de su modelo disruptivo 100% digital. Su portafolio abarca:

- **Seguros 100% Digitales:** Vida Individual (con autogestión de renovación), Hogar (multirriesgo), Celulares (cobertura ante robo) y Seguro Comercios.
- **Ramos Patrimoniales y Comerciales:** Automóviles, Integral Comercio, Incendio, Robos y Asalto, Responsabilidad Civil, Cristales, Equipos Electrónicos, Todo Riesgo Operativo, Transporte de Mercaderías, Aeronavegación, Obras y Montajes, Cauciones y Garantías Aduaneras, y Cyber (protección ante incidentes digitales con respaldo de reaseguradores internacionales).
- **Ramos Personales:** Vida Colectivo, Accidentes Personales y Accidentes de Pasajeros.

B.3 Misión

Que cada individuo pueda tomar el control de su seguridad financiera, ofreciendo soluciones de seguros digitales personalizados que sean accesibles, ágiles y confiables.

B.4 Visión

Crear valor de manera simple y transparente a través de soluciones innovadoras que mejoran la vida de nuestra gente.

B.5 Valores

Innovación | Transparencia | Agilidad | Orientación al cliente | Confianza | Colaboración | Sostenibilidad.

C. Estructura de Propiedad

C.1 Capital de la sociedad y suscripciones pendientes de integración

De acuerdo con los registros al cierre del ejercicio al 30 de junio de 2026, la estructura de capital de ueno Seguros S.A. es la siguiente:

- **Capital Autorizado:** Gs. 100.000.000.000 (Guaraníes Cien Mil Millones).
- **Capital Emitido:** Gs. 74.085.000.000 (Guaraníes Setenta y Cuatro Mil Ochenta y Cinco Millones).
- **Capital Suscripto:** Gs. 74.085.000.000 (Guaraníes Setenta y Cuatro Mil Ochenta y Cinco Millones).
- **Capital Integrado:** Gs. 74.085.000.000 (Guaraníes Setenta y Cuatro Mil Ochenta y Cinco Millones).
- **Suscripciones Pendientes de Integración:** Gs. 0 (Capital suscripto 100% integrado al cierre del ejercicio).
- **Valor Nominal por Acción:** Gs. 1.000.000 (Guaraníes Un Millón por acción).

C.2 Clases de acciones y sus características

La totalidad del capital social representado está compuesto por 74.085 acciones ordinarias, de las cuales 59.127 acciones tienen derecho a cinco (5) votos por acción (OVM) y 14.958 acciones tienen derecho a un (1) voto por acción (OVS) en las Asambleas de Accionistas, otorgando plenos derechos institucionales y patrimoniales de manera equitativa conforme a la Ley N° 827/96 y los estatutos sociales.

C.3 Acuerdos y porcentaje de voto en Asambleas Generales celebradas en el ejercicio informado

Durante el ejercicio 2025–2026, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas trató y aprobó los estados contables, la memoria del Directorio y el informe del Síndico, por unanimidad de los votos presentes. Asimismo, se aprobó el destino del resultado del ejercicio, disponiendo la distribución del 100% de las utilidades del ejercicio, previa constitución de la Reserva Legal, por unanimidad de los votos presentes.

C.4 Política y régimen de compensaciones de directores y plana ejecutiva

La política de remuneraciones de ueno Seguros S.A., descrita en el documento PL-USE-PYC 08, está orientada a promover una gestión prudente y eficiente del riesgo, alineando los incentivos de la plana directiva y ejecutiva con la sostenibilidad y creación de valor a largo plazo de la compañía.

C.5 Estructura de propiedad de accionistas mayoritarios y grupos vinculados

La composición accionaria al cierre del ejercicio 2025–2026 se detalla a continuación:

Accionista	Monto Integrado (Gs.)	% Participación
U PARAGUAY S.A.	60.783.000.000	82,04%
NICOLÁS TOLENTINO SARUBBI ZAYAS	6.557.000.000	8,85%
GRUPO VÁZQUEZ S.A.E.	3.992.000.000	5,39%
MARÍA AMÉRICA CABALLERO DE SARUBBI	732.000.000	0,99%
JORGE RICARDO SARUBBI CABALLERO	599.000.000	0,81%
JOSÉ JAVIER SARUBBI CABALLERO	566.000.000	0,76%
HÉCTOR MANUEL SARUBBI CABALLERO	537.000.000	0,72%
MARTÍN MARCELO SARUBBI CABALLERO	143.000.000	0,19%
ROMILDA CONCEPCIÓN NÚÑEZ DUARTE	116.000.000	0,16%
RAMIRA ALMADA COLMÁN	43.000.000	0,06%
GERARDO VALIENTE VERÓN	17.000.000	0,02%
TOTAL	**74.085.000.000**	**100,00%**

ueno Seguros S.A. se encuentra integrada horizontal y verticalmente en el ecosistema del Grupo Vázquez (GV) y ueno bank, manteniendo vínculos operativos y de inversión con sociedades vinculadas como itti S.A.E.C.A., ueno Casa de Bolsa S.A. y ueno bank S.A.

D. Estructura de Administración y de Control

D.1 Nómina de los órganos de dirección o administración

La nómina de los integrantes del Directorio para el periodo 2025/2026 y sus perfiles profesionales se detalla a continuación:

Cargo	Nombres y Apellidos	Perfil Profesional
Presidente	Franklin Gerardo Boccia Silveira	Ex Intendente de Riesgo de LA/FT en la SIB-BCP; representante ante GAFILAT y MERCOSUR (SGT4). Docente de posgrado UBA y UNA. Especialista en cumplimiento normativo y PLA/FT.
Director / Vicepresidente	Eduardo Javier Gross Brown Costa	Abogado con más de 30 años de trayectoria en el sector financiero, contratación comercial y regulación de entidades financieras y telecomunicaciones.
Directora Titular	Carolina María Galeano de Bestard	Psicóloga, coach ontológico y Directora Ejecutiva de YOICA S.A. y Great Place to Work Paraguay (15

		años de trayectoria). Fundadora y expresidenta de APCO.
Directora Titular	Adriana Vázquez Muniagurria	Licenciada en Gestión de Hotelería y Turismo, Coach Ontológico Acreditada (FICOP). Directora Suplente en Grupo Vázquez con experiencia crediticia y emprendedora.
Director Titular	Julio Daniel Rey Fernández	Máster en Finanzas por INCAE Business School, Licenciado en Administración de Empresas (UCA). Especialista en estrategia financiera y gestión de riesgos corporativos.
Directora Suplente	Silvia Murto de Méndez	Licenciada en Contabilidad y Administración (UCA), MBA (UCA), especialización en Negociación en Harvard. Experta en gestión de riesgos y programa DENDE.

D.2 Composición de comités de apoyo al directorio y órganos de control

Conforme a la reglamentación vigente de la Superintendencia de Seguros y según lo resuelto y ratificado formalmente por el Directorio de ueno Seguros S.A., la entidad cuenta con la siguiente estructura de comités de apoyo, supervisión y control interno:

Comité	Objetivo Principal	Periodicidad	Integrantes (Nombres y Cargos)	Coordinador(a)
Comité de Auditoría Interna	Supervisar la efectividad del sistema de control interno, la integridad de la información financiera y el cumplimiento de las auditorías internas y externas.	Mensual	1. Ruth García (Auditora Interna) 2. Julio Rey (Director Titular) 3. Franklin Boccia (Presidente) 4. Mariela Gaona (Gerente General)	**Ruth García**
Comité de Riesgos	Identificar, evaluar, monitorear y mitigar integralmente los riesgos técnicos, financieros, operacionales y tecnológicos que enfrenta la entidad.	Trimestral	1. Mariela Gaona (Gerente General) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Sonia Caballero (Oficial de Cumplimiento)	**Mariela Gaona**
Comité de TI/SI	Supervisar el gobierno de tecnología, seguridad de la información y ciberseguridad bajo el marco de 27 procesos de la Res. SS.SG. N° 219/18.	Mensual	1. Andrea Olmedo (Gerente de Tecnología) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Mariela Gaona (Gerente General) 4. Sebastián Villalba (Gerente de Ciberseguridad)	**Andrea Olmedo**
Comité de Cumplimiento PLAFT	Supervisar la observancia de la normativa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, evaluando reportes y mitigación de riesgos.	Bimestral	1. Sonia Caballero (Oficial de Cumplimiento) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Julio Rey (Director Titular) 4. Mariela Gaona (Gerente General)	**Sonia Caballero**
Comité Financiero	Supervisar la liquidez, rentabilidad, estructura del portafolio de	Mensual	1. Carlos Galeano (Gerente Administrativo	**Carlos Galeano**

	inversiones y cumplimiento de las políticas financieras.		Financiero) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Mariela Gaona (Gerente General)	
Comité Técnico	Evaluar la política de suscripción, suficiencia de tarifas, planes de reaseguro y desempeño técnico de los ramos de la aseguradora.	Mensual	1. Ramón Bareiro (Gerente Técnico) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Mariela Gaona (Gerente General)	**Ramón Bareiro**
Comité de Siniestros	Evaluar la siniestralidad de las carteras, supervisar la liquidación de siniestros relevantes y optimizar los procesos de resolución e indemnización.	Mensual	1. Katherine Duré (Gerente de Siniestros) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Mariela Gaona (Gerente General)	**Katherine Duré**
Comité de Personas & Cultura	Alinear la gestión del talento, desarrollo de competencias, bienestar laboral, clima organizacional y fortalecimiento de la cultura corporativa.	Trimestral	1. Carolina Galeano (Asesora de Personas & Cultura) 2. Franklin Boccia (Presidente) 3. Mariela Gaona (Gerente General)	**Carolina Galeano**

D.3 Nómina de síndicos y personal superior (Directorio y Plana Ejecutiva)

Cargo	Nombres y Apellidos
Presidente del Directorio	Franklin Gerardo Boccia Silveira
Vicepresidente del Directorio	Eduardo Javier Gross Brown Costa
Directora Titular	Carolina María Galeano de Bestard
Directora Titular	Adriana Vázquez Muniagurria
Director Titular	Julio Daniel Rey Fernández
Directora Suplente	Silvia Murto de Méndez
Síndico Titular	Miguel Almada Frutos
Gerente General	Mariela Gaona
Gerente Técnico	Ramón Bareiro
Gerente Administrativo Financiero	Carlos Galeano
Gerente de Tecnología (TI)	Andrea Olmedo
Gerente de Siniestros	Katherine Duré
Gerente de Ciberseguridad	Sebastián Villalba
Oficial de Cumplimiento	Sonia Caballero

D.4 Ceses producidos durante el periodo informado

Durante el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2026 no se produjeron ceses en los órganos de administración, síndicos ni plana ejecutiva superior.

E. Sistema Integral de Riesgos

E.1 Políticas, procedimientos y mecanismos de gestión implementados

ueno Seguros S.A. cuenta con una estructura integral de gestión de riesgos alineada a las normas regulatorias del Banco Central del Paraguay (BCP) y estándares internacionales. Los pilares del sistema incluyen:

- **Monitoreo Continuo:** Evaluación permanente de los riesgos técnicos de suscripción, crédito, mercado, liquidez, operativo y tecnológico.
- **Marco de Gobierno de TI (Res. SS.SG. N° 219/18):** Implementación de 27 procesos formalizados en 5 dominios (Gobernar, Planificar/Organizar, Adquirir/Implementar, Entregar/Soportar y Monitorear).
- **Prevención de LA/FT:** Manuales y políticas rigurosas supervisadas por la Oficialía de Cumplimiento bajo supervisión de la Superintendencia de Bancos/Seguros y GAFILAT.

E.2 Metodologías y sistemas de cuantificación de riesgos

La entidad emplea herramientas avanzadas de medición de riesgos en la nube de AWS, analizando de forma automatizada las métricas de siniestralidad, retención de reaseguros, pruebas de estrés de liquidez y controles de ciberseguridad conforme a estándares ISO 27001 e ISO 9001.

F. Política de Inversión y Responsabilidad por la Gestión de las Inversiones

Las inversiones de ueno Seguros S.A., reguladas en la Política de Inversiones PL-ADM-02, están orientadas a respaldar las reservas técnicas y asegurar niveles óptimos de liquidez, solvencia y rentabilidad.

La gestión de inversiones se efectúa en estricto cumplimiento de los límites legales y tolerancias de riesgo de crédito, mercado y liquidez fijados por la Superintendencia de Seguros (Res. 132/15), contando con el asesoramiento especializado de ueno Casa de Bolsa S.A. El coeficiente de margen de solvencia al cierre se ubicó en un sólido 6,72 (frente al coeficiente mínimo de 1,00).

G. Auditoría Externa

G.1 Mecanismos para preservar la independencia del auditor

La contratación de la firma de auditoría externa requiere evaluación previa de al menos dos propuestas profesionales y la aprobación expresa del Directorio. Se garantiza que la firma no preste servicios de consultoría incompatibles que comprometan su imparcialidad.

G.2 Firma auditora actual y antigüedad ininterrumpida

Para el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2026, los servicios de auditoría externa fueron prestados por la firma Controller Contadores & Auditores, la cual emitió un informe de auditoría SIN SALVEDADES (opinión favorable) sobre los estados financieros de la compañía.

H. Políticas, Procedimientos y Código de Conducta sobre Conflictos de Interés

La compañía dispone del Código de Ética PL-USE-PYC-04, aprobado por el Directorio y difundido a la totalidad de los colaboradores. El documento establece pautas claras para prevenir y tratar conflictos de interés en las interacciones con clientes, proveedores y entes reguladores.

Canal de Denuncias Anónimas: Se encuentra habilitado un canal directo y confidencial supervisado por el área de Personas y Cultura a través del correo electrónico lineaetica@uenoseguros.com.py. Durante el ejercicio 2025/2026 no se registraron denuncias de irregularidades.

I. Canales de Comunicación con los Accionistas

ueno Seguros S.A. garantiza una comunicación efectiva mediante los canales institucionales determinados en la política PL-USE-GER-10, asegurando el trato equitativo a todos los accionistas a través de la convocatoria formal a Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias conforme a la Ley N° 827/96, el envío periódico de estados financieros e información relevante, y la atención directa mediante la Secretaría Corporativa.

J. Aplicación de Normativa Extranjera

ueno Seguros S.A. es una sociedad anónima constituida y domiciliada en la República del Paraguay. No constituye una sucursal directa de sociedad extranjera. Si bien cuenta con participación accionaria corporativa en su estructura de propiedad (U Paraguay S.A.), se rige primariamente por la legislación paraguaya y las normativas del Banco Central del Paraguay y la Superintendencia de Seguros, adoptando de forma voluntaria las mejores prácticas y estándares internacionales de gobernanza (ISO 9001, ISO 27001).

K. Otras Informaciones de Interés

- **Calificación de Riesgo:** Obtención de la calificación pyA+ con tendencia Fuerte otorgada por Solventa & Riskmétrica Calificadora de Riesgos.
- **Reconocimientos:** Galardonada en los Insurance Awards por innovación digital y renovación de la certificación Great Place to Work (dic 2025 - dic 2026).
- **Capacitación del Talento:** 350 horas totales de capacitación ejecutadas en el ejercicio (promedio de 10,6 horas por colaborador) en temas de IA en seguros, PLA/FT, ciberseguridad e ISO 9001/27001.
- **Ubicación en Web Corporativa:** Conforme al Art. 42 num. 7 de la normativa vigente, este informe se mantiene disponible en el inicio del sitio web institucional en un apartado visible.

Cláusula Final de Aprobación Formal

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Directorio de ueno Seguros S.A., en su sesión de fecha 29 de octubre de 2026 (según consta en Acta de Directorio N° 547).