



**REPORTE DE  
GOBIERNO  
CORPORATIVO  
2025**



# ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>1</b>	<b>DESTACADOS DE GOBIERNO CORPORATIVO</b>	<b>03</b>
<b>2</b>	<b>BASES DE GOBIERNO CORPORATIVO</b>	<b>04</b>
<b>3</b>	<b>PARTICIPANTES DE NUESTRO GOBIERNO CORPORATIVO</b>	<b>06</b>
<b>4</b>	<b>PROPIEDAD ACCIONARIA</b>	<b>07</b>
<b>5</b>	<b>CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE SITES LATAM</b>	<b>08</b>
	Comité de Auditoría y Prácticas Societarias	11
<b>6</b>	<b>EQUIPO DIRECTIVO</b>	<b>12</b>
	Comités a Nivel Administrativo	13
<b>7</b>	<b>OTROS ASPECTOS DE GOBIERNOS CORPORATIVO</b>	<b>15</b>
	Administración de Riesgos	15
	Control Interno	16
	Auditoría Interna	16
	Cumplimiento	18



# DESTACADOS DE GOBIERNO CORPORATIVO

Cantidad de acciones en circulación al cierre de abril de 2025

**4,181,200,000**

Cada acción otorga derecho de voto sin restricción

Miembros del Consejo de Administración

**9**



Antigüedad promedio de los consejeros

**2 años**



Porcentaje de consejeros independientes

**44.4%**



Expertos en sostenibilidad en el Consejo

**1 consejero**

Porcentaje de mujeres en el Consejo

**22.2%**



Comités en los que se apoya el Consejo

**1** Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Órgano que, a nivel ejecutivo, revisa temas ambientales y sociales

Comité de Sostenibilidad<sup>[1]</sup>

Órgano que, a nivel ejecutivo, revisa temas de ética y cumplimiento

Comité de Ética y Cumplimiento<sup>[2]</sup>

Certificaciones o Reconocimientos en Gobierno Corporativo

**1** Tenemos la Certificación PRIME de Gobierno Corporativo con nivel 5 estrellas

Número de sesiones de Consejo que hubo en 2024

**6**



Cumplimiento

**6** personas integran, desde 2024, el equipo de cumplimiento



Presidente del Consejo de Administración

Arturo Elias Ayub

Director General

Gerardo Kuri Kaufmann

<sup>[1]</sup> Se trata de un Comité conformado por responsables de las distintas áreas, a nivel operativo, de Sites LATAM.

<sup>[2]</sup> Se trata de un Comité conformado por Jurídico, Recursos Humanos, Auditoría Interna y el Oficial de Cumplimiento.



# BASES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Sitios Latinoamérica S.A.B. de C.V. (en adelante, "Sites LATAM") es una empresa mexicana constituida como una sociedad anónima bursátil.

En Sites LATAM, tenemos la convicción de que el **gobierno corporativo debe de construirse a la medida** para tener principios alineados con una cultura de permanencia del negocio.

Nuestra cultura de permanencia, desde luego, toma en cuenta la legislación que existe en materia de gobierno corporativo. Por ello, tenemos bases firmes en este respecto, y nos adherimos a buenas prácticas de gobernanza pero, sobre todo, tenemos claridad sobre cuál es nuestro eje rector; es decir, aquel que nos permite dar pasos firmes para tener un rumbo más claro de sostenibilidad en el largo plazo.

## Bases de nuestro gobierno corporativo

- Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM)
- Ley del Mercado de Valores (LMV)
- Otras disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

## Incorporación de prácticas más exigentes

- Circular Única de Emisoras (CUE)
- Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo (CPyMPGC)

## Claridad rectora en gobernanza

- Confianza
- Protección a accionistas
- Supervisión responsable
- Eficiencia en el Consejo de Administración
- Transparencia y rendición de cuentas
- Ética



Nuestra identidad de gobierno corporativo es firme dado que deriva de la claridad que tenemos en nuestros valores rectores.



Para conocer nuestro más reciente grado de adhesión al CPyMPGC, da clic [aquí](#).





Nuestra premisa de buen gobierno corporativo es que haya claridad en los valores que nos rigen. Por ello, en Sites LATAM tenemos, al centro de nuestra estrategia de gobernanza y toma de decisiones, los principios rectores antes referidos. Estos se ayudan de la legislación vigente, y se complementan, según sea el caso, con la guía que nos llegan a dar las guías o principios de buenas prácticas; pero la confianza siempre es el centro.



### Nuestro gobierno corporativo es reconocido

Somos la única empresa del sector que cuenta con la Certificación PRIME de Gobierno Corporativo, misma que obtuvimos en el nivel más alto de 5 estrellas.



*“Somos una empresa que opera en 16 países de Latinoamérica. Contar con un buen gobierno corporativo es esencial para asegurar la permanencia del negocio en el tiempo y para mantener la confianza de nuestros inversionistas y otros grupos de interés.”*

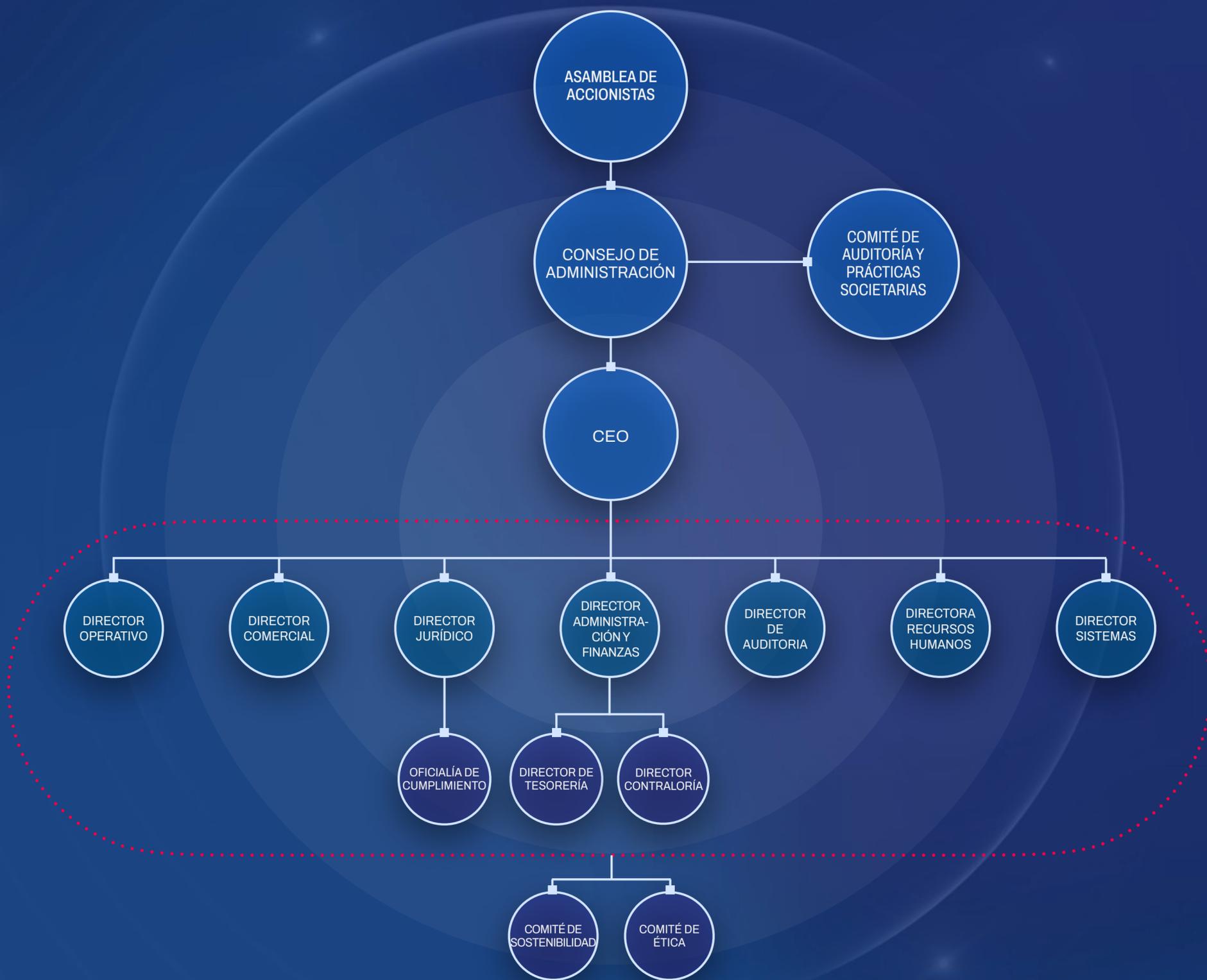
**Consejero de Sites LATAM**





# PARTICIPANTES DE NUESTRO GOBIERNO CORPORATIVO

En Sites LATAM, nuestra estructura de gobierno corporativo está diseñada para asegurar una conducción estratégica, responsable y transparente del negocio.



La Asamblea General de Accionistas es nuestro órgano supremo el cual, entre sus principales responsabilidades, designa al Consejo de Administración de Sites LATAM.

Nuestro Consejo de Administración es el órgano que dicta el rumbo estratégico de la compañía y que lleva a cabo la labor de supervisión de la gestión del negocio. Este órgano funciona de manera eficiente, cuenta con estándares de independencia muy superiores a lo requerido en la LMV y se distingue por contar con perfiles balanceados y diversos que nos aportan valor. Este, a su vez, se apoya en el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias (CAPS) –integrado exclusivamente por consejeros independientes– para fortalecer nuestras prácticas de gobernanza.

El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias mantiene una relación directa con ejecutivos clave de áreas como finanzas, legal y cumplimiento, a fin de cumplir con sus deberes fiduciarios en temas regulatorios, éticos, de anticorrupción y

prevención de lavado de dinero. Este Comité también recibe información periódica por parte de nuestro Auditor Interno, lo cual fortalece su capacidad de supervisión.

Nuestro Director General, es responsable de la conducción operativa del negocio y, en esa labor, cuenta con el respaldo de un Equipo de Directores el cual es liderado por el Director General Adjunto y por el resto de direcciones ejecutivas que le acompañan en la implementación de la estrategia dictada por el Consejo de Administración y en la gestión del negocio.

El Equipo Directivo conformó un Comité de Sostenibilidad y un Comité de Ética lo cual reafirma nuestro compromiso con una gestión responsable, transversal y de largo plazo. Asimismo, creó una Oficialía de Cumplimiento que, funcionalmente, reporta al CAPS y administrativamente al Director Jurídico. Estos dos Comités y la Oficialía de Cumplimiento apoyan al CAPS en sus funciones y le reportan resultados o avances periódicamente.



# PROPIEDAD ACCIONARIA



Sites cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores bajo la clave "LASITE".

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de Sites LATAM. Con fecha del 10 de enero de 2025, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Sitios Latinoamérica resolvió, entre otros asuntos, (i) la conversión de acciones de la Serie B-1 y de la Serie B-2 en una nueva serie "Única", y en consecuencia, (ii) la reforma al Artículo Sexto de los estatutos sociales de la Sociedad, a fin de reflejar la conversión de las acciones en una serie "Única". La participación accionaria de Sites LATAM quedó entonces confirmada de la siguiente manera:

Accionista	Número de acciones (millones)
Fidecomiso F/126 Banco Inbursa, S.A. (Fideicomiso Familiar) <sup>(1)</sup>	887
Control Empresarial de Capitales, S.A. de C.V. <sup>(2)</sup>	1,263
Carlos Slim Helú	260
Ibuplus, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable	570

(1) El Fideicomiso Familiar es titular de Acciones en beneficio de los miembros de la Familia Slim.

(2) La participación de Control Empresarial de Capitales incluye las acciones pertenecientes a sus subsidiarias. De acuerdo con los reportes de participación accionaria presentados ante la SEC, se puede considerar que Control Empresarial de Capitales, S.A. de C.V., está controlada por la Familia Slim.

Estos grupos comparten nuestra misión y visión, respaldando con su participación la estrategia trazada por el Consejo de Administración y los objetivos que nos guían en el corto, mediano y largo plazo.

Al cierre de abril de 2025 (i) la compañía no es controlada por otra empresa, ni por un gobierno extranjero ni por cualquier otra persona física o moral; y (ii) no existe compromiso alguno que sea conocido por nosotros que pudiera significar un cambio de control en las acciones representativas del capital social.



Los accionistas pueden hacerse representar en las Asambleas.



Cada acción de Sites LATAM otorga el derecho a voto sin restricción.

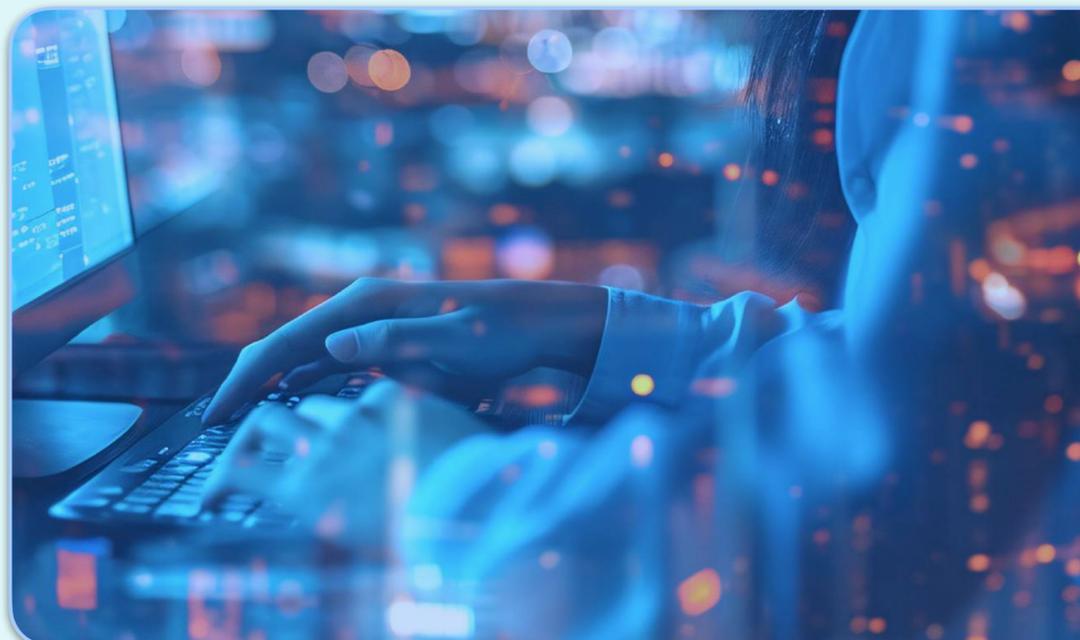
## Sobre las Asambleas de Accionistas

Las Asambleas Generales de Accionistas pueden ser Ordinarias o Extraordinarias.

- **Asamblea Ordinaria:** se reúne por lo menos una vez al año, dentro de los cuatro meses siguientes a la clausura del ejercicio social correspondiente y tienen por objeto tratar cualquier asunto que las disposiciones legales aplicables o los estatutos sociales no se reserven a las Asambleas Generales Extraordinarias. Además de los asuntos incluidos en el orden del día y de los asuntos enumerados en el Art. 181 de la LGSM, la Asamblea Ordinaria se reunirá para aprobar las operaciones que pretenda llevar a cabo la sociedad (o las personas morales que ésta controle) cuando éstas representen el 20% o más de los activos consolidados de la Sociedad con base en cifras correspondientes al cierre del trimestre inmediato anterior y dar cumplimiento a cualesquiera otras obligaciones que legalmente le sean requeridas.
- **Asamblea Extraordinaria:** se reúne para tratar cualquiera de los asuntos previstos en el Art. 182 de la LGSM; así como la cancelación de la inscripción de acciones representativas del capital social en el Registro Nacional de Valores, los aumentos de capital a que se refiere el Art. 53 de la LMV y cualquier asunto para el que la legislación aplicable lo requiera expresamente.

Las convocatorias a la Asamblea se hacen por el Consejo de Administración, por el Presidente del Consejo de Administración, por el Secretario.

Los accionistas que representen cuando menos el 10% del capital social, pueden solicitar que se convoque una Asamblea General de Accionistas en los términos señalados en el Art. 184 de la LGSM, en la LMV y en nuestros estatutos sociales.





# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE SITES LATAM

En Sites LATAM, el Consejo de Administración juega un rol central en la conducción y supervisión del negocio. Su labor consiste en guiar la estrategia corporativa, dar seguimiento a su ejecución y asegurar que las decisiones clave estén alineadas con los objetivos de largo plazo de la compañía.

Al cierre del abril 2025, nuestro Consejo estaba integrado por nueve miembros, cuyas trayectorias y perfiles fortalecen la toma de decisiones y aportan una visión integral al gobierno de la compañía.

Nombre	Cargo	Tipo de consejero	Edad	Género	Antigüedad
Arturo Ellas Ayub	Presidente del Consejo de Administración	Patrimonial	59	Masculino	2022
Carlos Slim Helú	Consejero	Patrimonial	85	Masculino	2022
Gerardo Kuri Kaufmann	Consejero	Patrimonial	42	Masculino	2022
Daniel Hajj Slim	Consejero	Patrimonial	31	Masculino	2022
Mauricio Hajj Slim	Consejero	Patrimonial	25	Masculino	2022
Miriam Guadalupe de la Vega Arizpe	Consejero	Independiente	65	Femenino	2022
José Shedid Merhy	Consejero	Independiente	85	Masculino	2022
Juan Pablo del Valle Perochena	Consejero	Independiente	53	Masculino	2023
María Concepción Calderón Pérez de Bricio	Consejera	Independiente	49	Femenino	2024
Sergio Sáenz Gutiérrez	Secretario	No Miembro	55	Masculino	2024
Eduardo Bravo Sánchez	Pro-Secretario	No Miembro	31	Masculino	2024

**Todos los consejeros fueron ratificados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de abril de 2025.**



Los consejeros de Sites LATAM duran en su cargo un año, pero pueden ser ratificados en la Asamblea Ordinaria de Accionistas del siguiente ejercicio.



## TENEMOS UN CONSEJO BALANCEADO

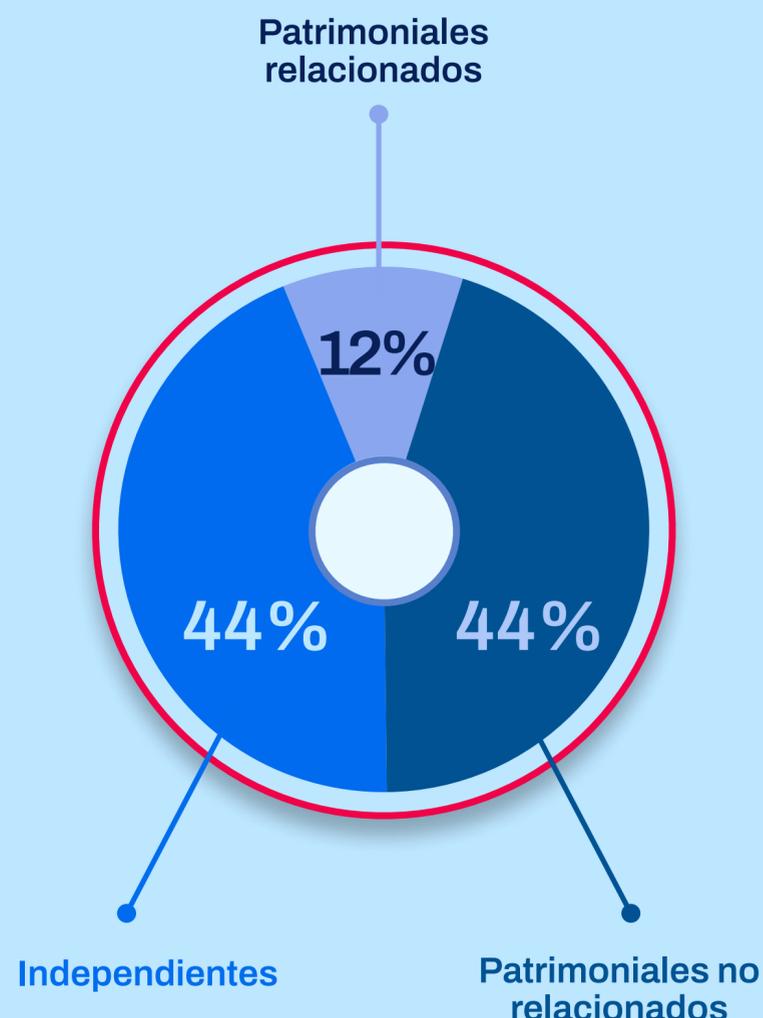
La LMV estipula que debe haber al menos un 25% de consejeros independientes en el Consejo de Administración de una sociedad anónima bursátil. En Sites LATAM contamos con **44.4% de consejeros independientes** según la definición de la mencionada Ley.

De acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, en ningún caso pueden considerarse como consejeros independientes las personas que se mencionan a continuación:

- I. Los directivos relevantes o empleados de la sociedad o de las personas morales que integren el grupo empresarial o consorcio al que aquella pertenezca, así como los comisarios de estas últimas. La referida limitación será aplicable a aquellas personas físicas que hubieren ocupado dichos cargos durante los doce meses inmediatos anteriores a la fecha de designación.
- II. Las personas físicas que tengan influencia significativa o poder de mando en la sociedad o en alguna de las personas morales que integran el grupo empresarial o consorcio al que dicha sociedad pertenezca.
- III. Los accionistas que sean parte del grupo de personas que mantenga el control de la sociedad.
- IV. Los clientes, prestadores de servicios, proveedores, deudores, acreedores, socios, consejeros o empleados de una empresa que sea cliente, prestador de servicios, proveedor, deudor o acreedor importante<sup>[3]</sup>.
- V. Las que tengan parentesco por consanguinidad, afinidad o civil hasta el cuarto grado, así como los cónyuges, la concubina y el concubinario, de cualquiera de las personas físicas referidas en las fracciones I a IV de este artículo.

<sup>[3]</sup> Se considera que un cliente, prestador de servicios o proveedor es importante, cuando las ventas de la sociedad representen más del diez por ciento de las ventas totales del cliente, del prestador de servicios o del proveedor, durante los doce meses anteriores a la fecha del nombramiento. Asimismo, se considera que un deudor o acreedor es importante, cuando el importe del crédito es mayor al quince por ciento de los activos de la propia sociedad o de su contraparte.

### En Sites LATAM tenemos un Consejo balanceado



Se pagará a (i) los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, incluyendo al Secretario y al Pro-Secretario, la cantidad de \$53,000.00 (cincuenta y tres mil pesos 00/100 M.N.) por cada asistencia a las sesiones correspondientes y sujeto a las retenciones fiscales aplicables, y (ii) los miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias de la Sociedad la cantidad de \$26,000.00 (veintiséis mil pesos 00/100 M.N.), por cada asistencia a las sesiones correspondientes y sujeto a las retenciones fiscales aplicables.



## TENEMOS UN CONSEJO DIVERSO



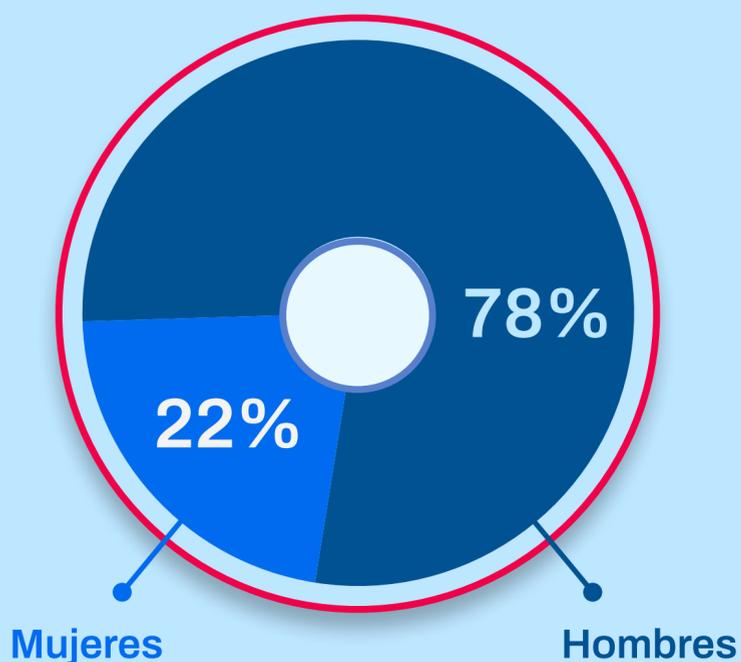
Contar con un Consejo de Administración diverso es esencial para enriquecer la toma de decisiones y fortalecer nuestro gobierno corporativo.

En Sites LATAM entendemos la diversidad en un sentido amplio ya que al momento de nombrar o ratificar a los miembros del Consejo, tomamos en cuenta no solo su formación académica, experiencia, edad, género y habilidades técnicas, sino también elementos como su integridad, reputación, origen geográfico, capacidad, religión, raza y contexto socioeconómico.

La amplitud de criterios al elegir consejeros nos ha permitido construir un órgano colegiado plural, preparado y sensible a las distintas realidades de la región de Latinoamérica en la que operamos.

Mantener un Consejo diverso ha sido una decisión estratégica. Esta diversidad nos ha permitido enriquecer las discusiones, ampliar las perspectivas en torno a los temas clave del negocio y fortalecer nuestra capacidad de análisis frente a riesgos y oportunidades. Además, ha promovido una mayor calidad en la supervisión, una toma de decisiones más informada, y un entorno de diálogo más abierto y constructivo. La inclusión de distintos puntos de vista no solo impulsa la innovación, sino que también nos dota de ventajas competitivas reales al integrar un abanico más amplio de conceptos, relaciones e interpretaciones que elevan la efectividad de nuestro gobierno corporativo.

### Mujeres en el Consejo



## TENEMOS UN CONSEJO DINÁMICO

El Consejo de Administración de Sites LATAM mantiene un calendario regular de sesiones a lo largo del año con el objetivo de asegurar una supervisión efectiva, el seguimiento puntual de la estrategia y una comunicación fluida entre los órganos de gobierno y el Equipo Directivo.

Celebrar sesiones frecuentes –al menos seis cada año– permite a nuestros consejeros revisar los avances operativos, analizar el entorno de negocio y tomar decisiones informadas de manera oportuna.

La participación activa y el compromiso de nuestros consejeros resultan fundamentales para mantener la alineación estratégica de la empresa y garantizar que el rumbo definido se ejecute con integridad y eficiencia.

Durante 2024, la mayoría de nuestras sesiones se realizaron de forma presencial, lo que fortaleció el intercambio de perspectivas y la cohesión del Equipo Directivo. A continuación, se presentan las fechas en que se llevaron a cabo.

### Fecha de sesiones del Consejo

13 de febrero de 2024

11 de abril de 2024

16 de julio de 2024

2 de octubre de 2024

15 de octubre de 2024

25 de noviembre de 2024



El promedio de asistencia a las sesiones de Consejo fue de **88.7%**



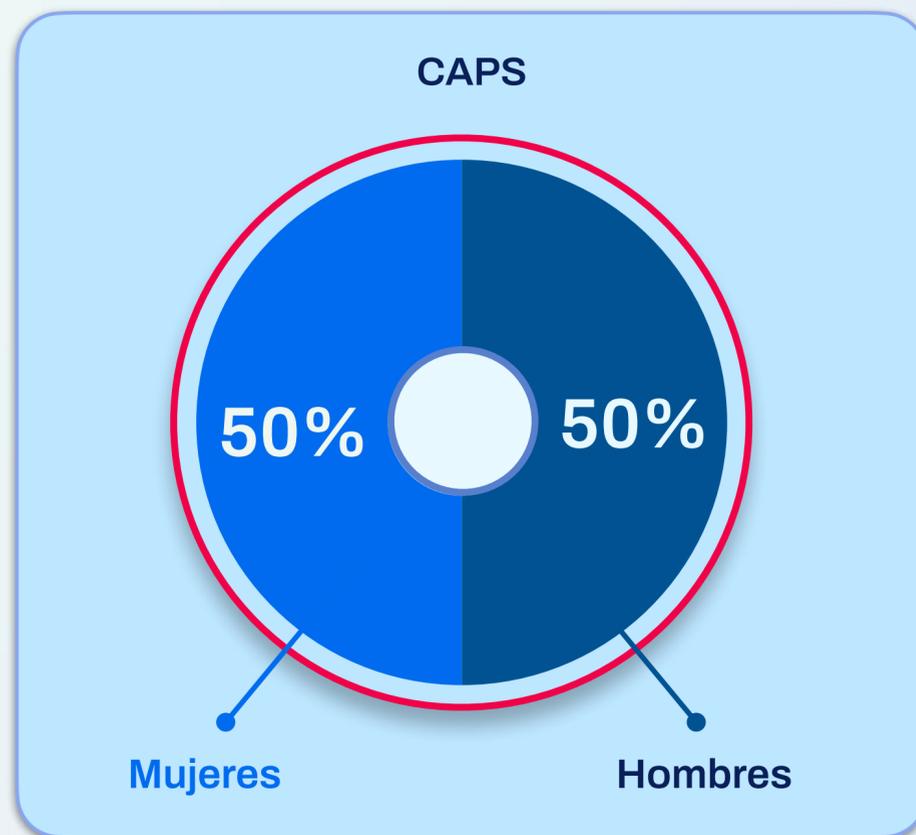
# COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS

En Sites LATAM contamos con un Comité de Auditoría y Prácticas Societarias (CAPS) que actúa como un brazo esencial de supervisión para nuestro Consejo de Administración.

Este Comité tiene la responsabilidad de vigilar la gestión, conducción y ejecución de nuestros negocios, no solo a nivel corporativo, sino también en todas las entidades que controlamos.

El CAPS está compuesto por cuatro miembros independientes.

Nombre	Cargo
María Concepción Calderón Pérez de Bricio	Presidente del CAPS - Consejera independiente
Juan Pablo del Valle Perochena	Consejero independiente
Miriam Guadalupe de la Vega Arizpe	Consejero independiente
José Shedid Merhy	Consejero independiente
Sergio Sáenz Gutiérrez	Secretario
Eduardo Bravo Sánchez	Pro-secretario



El trabajo del CAPS está alineado con lo que establecen la LMV, las disposiciones de la CNBV, así como nuestros propios estatutos sociales. Entre sus principales funciones se encuentran convocar asambleas de accionistas, asesorar al Consejo en temas clave como riesgos, controles internos, planes de sucesión y esquemas de remuneración, además de seleccionar y supervisar el desempeño de nuestros auditores externos.

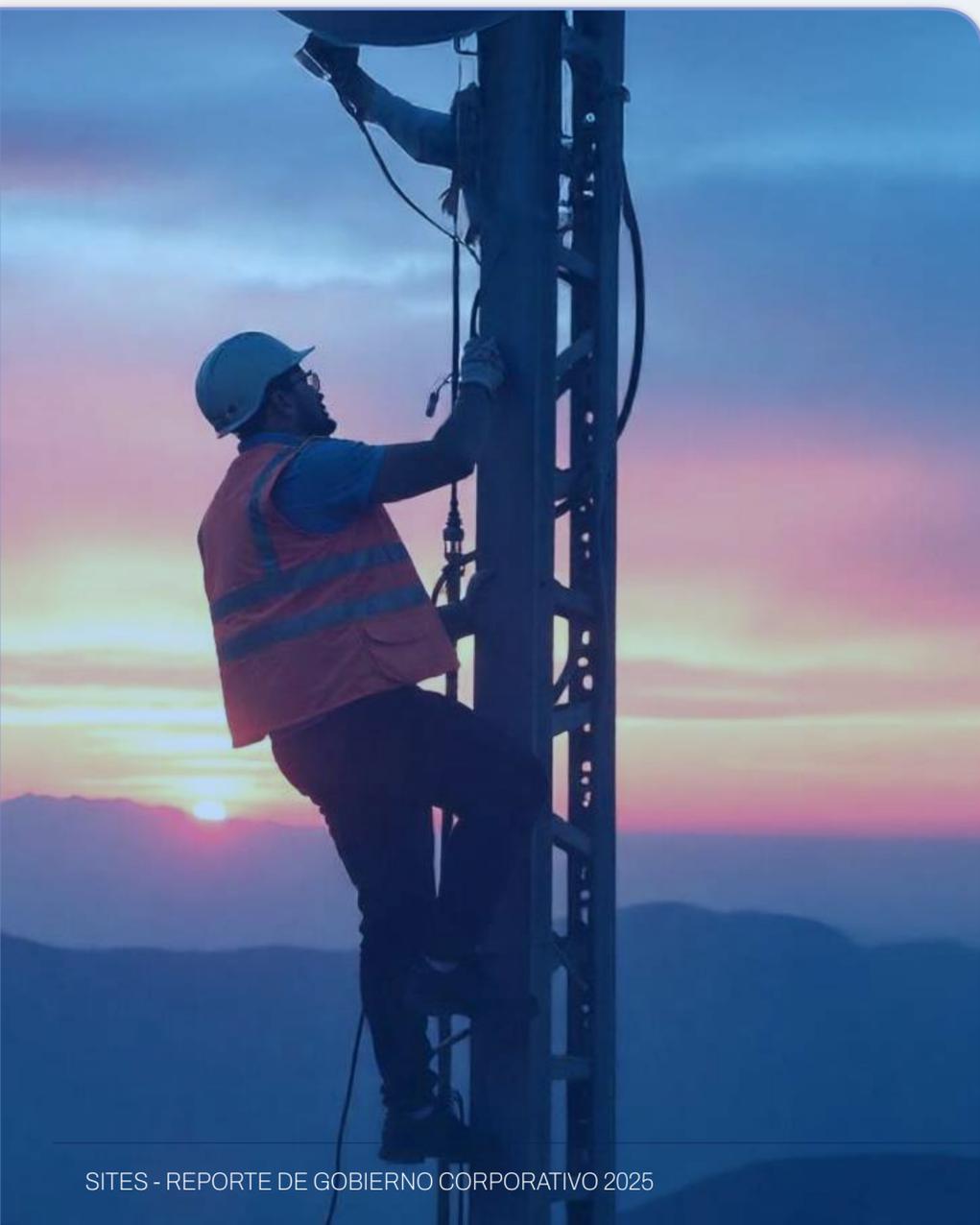
Este Comité mantiene un diálogo técnico constante con los auditores externos para revisar los estados financieros, validar los principios contables aplicados y asegurar la transparencia en el tratamiento de información relevante.

Como parte de sus obligaciones, el CAPS presenta anualmente al Consejo un informe detallado de sus actividades tanto en materia de auditoría como de prácticas societarias, para lo cual solicita los reportes necesarios a nuestros directivos.

Todos los integrantes del CAPS tienen una trayectoria sólida, ya sea en el sector público, privado o bursátil. Varios de ellos han ocupado posiciones de alta responsabilidad en empresas del sector financiero, y contamos con un experto financiero conforme a lo establecido por la regulación aplicable. Actualmente, este es el único órgano intermedio de administración con el que operamos, y su labor ha sido fundamental para reforzar nuestros estándares de gobernanza y control interno.



El CAPS siempre sesiona previo a las reuniones del Consejo de Administración de la compañía.





# EQUIPO DIRECTIVO

El Equipo Directivo de Sites LATAM es responsable de la gestión diaria de la compañía. Éste se reúne permanentemente para evaluar el desempeño del negocio y para garantizar la correcta implementación de la estrategia de la compañía.

Al cierre de abril 2025, el Equipo Directivo estaba compuesto por 4 miembros:

Nombre	Cargo	Antigüedad
Gerardo Kuri Kaufmann	Director General	Desde 2022
Luis Humberto Díaz Jouanen	Director de Operaciones	Desde 2025 y 2022, respectivamente
Héctor Macías Noriega	Director de Administración, Finanzas, Relación con Inversionistas y Sostenibilidad	Desde 2024
Sergio Saénz Gutiérrez	Director Jurídico	Desde 2024

Nuestro Equipo Directivo ha sido un pilar clave en la consolidación de nuestro liderazgo regional y en la ejecución disciplinada de nuestra estrategia. Bajo la conducción de nuestro Director General —quien ha liderado esta organización desde su creación en 2022—, este grupo de ejecutivos ha sido determinante para posicionarnos como la empresa de infraestructura pasiva con mayor presencia en Latinoamérica. Contamos con líderes que suman décadas de experiencia en el sector y que dirigen una organización respaldada por talento técnico de alto nivel y una visión compartida sobre cómo generar valor sostenible a largo plazo.

Durante 2024 experimentamos una nueva etapa de cohesión y claridad estratégica. La mejora en nuestra comunicación interna, la confianza entre las distintas áreas y la alineación en torno al rumbo del negocio nos permitieron operar con mayor agilidad, implementar proyectos clave con eficiencia y lograr sinergias que fortalecieron nuestra ejecución. Esta dinámica positiva no solo impulsó el crecimiento rentable de nuestra operación, sino que también nos permitió mejorar nuestros procesos, tomar decisiones con mayor solidez y mantenernos enfocados en nuestra misión. Nuestro liderazgo colectivo, respaldado por resultados concretos, es lo que nos permite seguir creando valor para nuestros accionistas, clientes, colaboradores y las comunidades donde operamos.





# COMITÉS A NIVEL ADMINISTRATIVO

El Equipo Directivo revisa avances, monitorea riesgos y establece acciones estratégicas conforme al Plan del Consejo de Administración, por ello se apoya en dos comités a nivel administrativo y gerencial que dan seguimiento a temas de:

- sostenibilidad, y de
- ética y cumplimiento.

## COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD

En 2022 construimos un Plan de Sostenibilidad a 3 años, el cual se ha ido monitoreando e impulsando por y desde el Comité de Sostenibilidad. Este Plan es liderado por la Gerencia de Sostenibilidad.

### Objetivos del Comité de Sostenibilidad

Asegurar el correcto avance del Plan de Sostenibilidad a 3 años.

Tomar en cuenta a los grupos de interés prioritarios de Sites LATAM.

Dar respuesta a los impactos, riesgos y oportunidades de la compañía que enriquezcan nuestra visión de permanencia.

### Algunos temas que lleva este Comité

Relación con comunidades, impactos por cambio climático, medición y gestión de emisiones, energía, riesgos y oportunidades materiales, políticas y procedimientos vinculados con esos elementos materiales, gobierno corporativo.

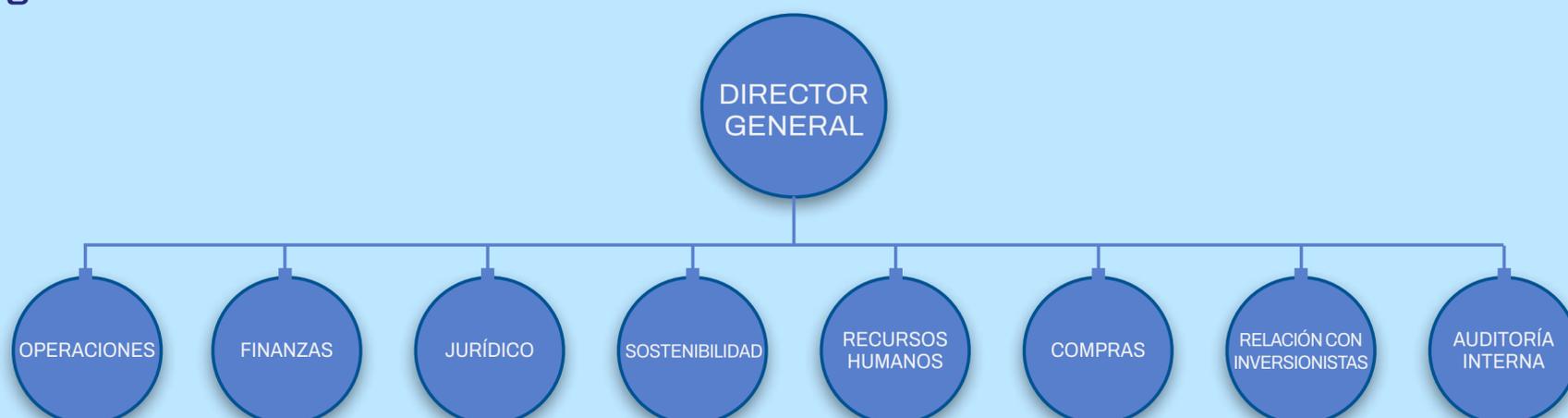
### Línea de reporte

El Comité informa, de manera periódica, los avances del Programa de Sostenibilidad al Director General de la compañía.

### Estrategia de sostenibilidad de Sites LATAM

Ser facilitadores de conectividad a través de la construcción y del mantenimiento de espacios verticales, cuidando siempre el bienestar de las comunidades en que operamos, minimizando la huella ambiental, cuidando al talento que trabaja en la compañía y honrando la confianza que los grupos de interés han depositado en nosotros.

### Integrantes del Comité





## COMITÉ DE ÉTICA Y CUMPLIMIENTO

En Sites LATAM tenemos un Comité de Ética y Cumplimiento el cual juega un rol importante para preservar la integridad de nuestras operaciones en los 16 países donde tenemos presencia. Este órgano colegiado trabaja para que nuestras acciones se alineen con los principios establecidos en nuestro Código de Ética, la normativa interna y la legislación aplicable en cada jurisdicción.

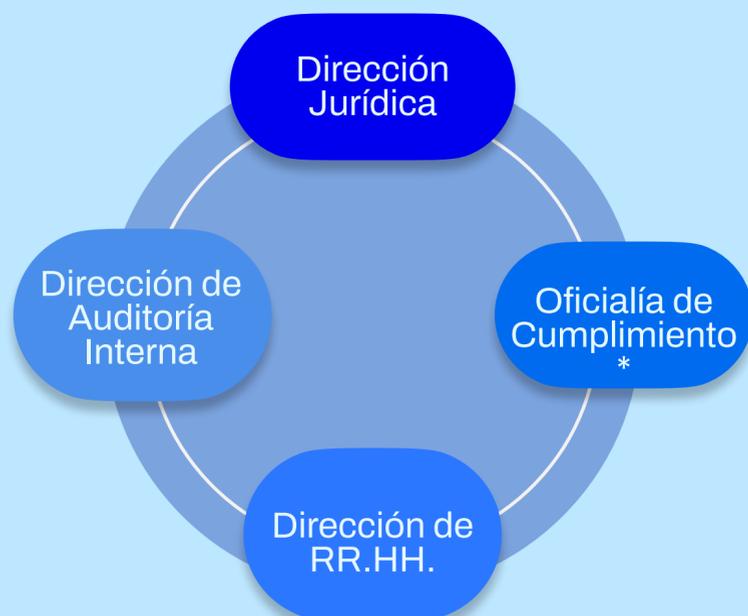
Este Comité evalúa y da seguimiento a las irregularidades reportadas a través del Portal de Denuncias, define las sanciones correspondientes según la gravedad de cada caso, y aprueba medidas correctivas para fortalecer nuestro sistema de cumplimiento. También tiene la facultad de proponer o reformar regulaciones internas, establecer matrices de responsabilidad, y en casos graves, iniciar acciones legales cuando la integridad de la empresa se vea comprometida.



Portal de Denuncias da clic [aquí](#).

La toma de decisiones de este Comité se guía por criterios de imparcialidad, objetividad y proporcionalidad. Toda sanción o resolución se clasifica de acuerdo con la gravedad de la infracción —leve, media o grave—, y debe buscar no solo corregir el incumplimiento, sino también reparar el daño y preservar la confianza que inversionistas, clientes, colaboradores y proveedores han depositado en nosotros. En situaciones que puedan implicar la comisión de un delito, el Comité se reserva el derecho de acudir a las autoridades correspondientes. Este mecanismo institucional fortalece la cultura ética de la compañía y nos permite operar con responsabilidad y transparencia en toda la región.

### Integrantes del Comité



\*La Oficialía de Cumplimiento participa en calidad de Secretario de este Comité

### Objetivo del Comité

Implementar y hacer cumplir la ética de Sites LATAM para proteger la reputación de la compañía y para contribuir a su permanencia en el tiempo.

### Línea de reporte del Comité

El Comité de Ética y Cumplimiento informa, por conducto de la Oficialía de Cumplimiento, al CAPS.

### Temas que lleva este Comité

Código de Ética y Portal de Denuncias, obligaciones en materia de cumplimiento, prácticas anticorrupción, prácticas anti-lavado de dinero, cultura ética en Sites LATAM.



# OTROS ASPECTOS DE GOBIERNO CORPORATIVO DE SITES LATAM

## RIESGOS Y OPORTUNIDADES

La visión de nuestro Consejo de Administración y de nuestro Equipo Directivo es que la sostenibilidad es un componente estructural del modelo de negocio.

La sostenibilidad no se concibe como un conjunto aislado de iniciativas, sino como un eje transversal para asegurar la permanencia y el crecimiento a largo plazo de Sites LATAM.

Desde nuestro Consejo y Equipo Directivo, y hasta nuestros equipos operativos, existe un compromiso claro por generar

valor económico, social y ambiental. Este enfoque integral permite que nuestras decisiones estén alineadas con las expectativas de nuestros grupos de interés y con las exigencias de los mercados en los que participamos.



En Sites LATAM vemos la sostenibilidad como estratégica.

## Materialidad

Con el objetivo de identificar los riesgos y oportunidades más relevantes para nuestro negocio y para nuestros grupos de interés, realizamos un análisis de materialidad con el apoyo de un tercero experto.

Este ejercicio incluyó la realización de estudios especializados, la revisión permanente de noticias, el diálogo (a lo largo de todo el año) con personal clave de la compañía, entrevistas específicas con personal decisivo en la operación de cada país, revisión de noticias y publicaciones académicas, estudios comparativos sectoriales y consultas con inversionistas y colaboradores.

Como resultado, se identificaron siete temas prioritarios para el negocio y para su sostenibilidad, los cuales refuerzan y guían nuestras estrategias y acciones de futuro.

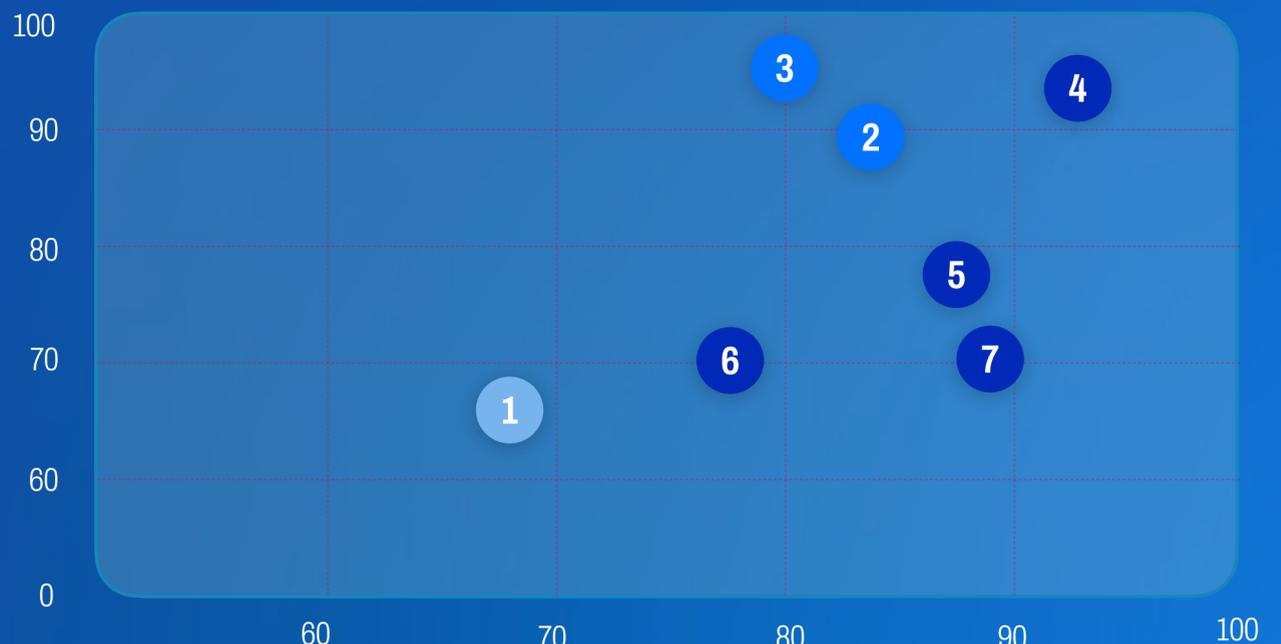
Este ejercicio fue actualizado conforme a nuestro compromiso asumido en el reporte anterior, reafirmando nuestra voluntad de mantener una gestión sensible a los temas que importan dentro y fuera de la organización.



Tal como nos lo propusimos el año pasado, hicimos una actualización del ejercicio de materialidad en nuestros mercados más relevantes.

## MATRIZ DE MATERIALIDAD 2024 - 2025

- 1 Cambio climático y fenómenos naturales
- 2 Comunidades
- 3 Colaboradores
- 4 Operación
- 5 Clientes
- 6 Innovación y diseño
- 7 Riesgos





## CONTROL INTERNO

En Sites LATAM reconocemos que operar en múltiples mercados implica enfrentar una diversidad de riesgos financieros, incluyendo riesgos de mercado –como variaciones en tasas de interés–, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. Por ello, hemos adoptado un enfoque riguroso y estructurado para su identificación, evaluación y mitigación, convencidos de que una adecuada gestión de riesgos es también una herramienta clave para el fortalecimiento de nuestra gobernanza.

La supervisión de estos riesgos recae en nuestro Consejo de Administración y en el CAPS, lo cual garantiza imparcialidad y profundidad en la revisión de nuestras políticas y controles.

Contar con controles internos sólidos no solo reduce la exposición a eventos adversos, sino que también aporta transparencia, disciplina y confianza a nuestra estructura de gobierno corporativo. De esta forma, contribuimos a la estabilidad financiera de la compañía y aseguramos que nuestras decisiones se tomen sobre bases informadas, prudentes y alineadas con los intereses de nuestros grupos de interés.



El CAPS supervisa de forma continua la evaluación de riesgos y la efectividad de los controles internos implementados en el proceso de información financiera.



El sistema de control interno de Sites LATAM está basado en el marco COSO (*Committee of Sponsoring Organizations*), que incluye funciones organizacionales claramente definidas, responsabilidades, requisitos de reporte y niveles de autoridad.

## AUDITORÍA INTERNA

En Sites LATAM, nuestra función de Auditoría Interna desempeña un papel estratégico en la consolidación de un gobierno corporativo sólido y en la mejora continua de nuestros procesos.

Bajo un enfoque sistemático y disciplinado, esta área aporta servicios de aseguramiento que fortalecen nuestros mecanismos de control, gestión de riesgos y cumplimiento.



Nuestra Dirección de Auditoría Interna reporta funcionalmente al CAPS que, como se ha expuesto, está integrado en su totalidad por consejeros independientes lo cual subraya su independencia, objetividad y capacidad de actuación transversal en la organización.

Durante 2024, nuestra función de auditoría interna fue clave para fortalecer la eficiencia y robustez de nuestros sistemas de control.

- Siguió alimentando de manera ordenada nuestra base de datos, la cual nos sirve para la correcta administración de los sitios –tanto operativos como en proceso de construcción.
- Continuó coordinando un esfuerzo integral de supervisión en cada uno de los países donde operamos.
- Evaluó procesos críticos como la construcción, el arrendamiento y el mantenimiento de sitios, y revisó la totalidad de operaciones financieras relevantes.
- Detectó riesgos y deficiencias que fueron abordados de manera oportuna mediante acciones correctivas implementadas directamente por nuestro Equipo Directivo.

El alcance de trabajo de Auditoría Interna va más allá de la supervisión puntual: su objetivo es evaluar si nuestros procesos de gestión de riesgos, control y gobierno están diseñados adecuadamente y operan de forma eficaz para ofrecer una seguridad razonable.

Nuestra área de auditoría interna permite verificar que los riesgos de la compañía sean apropiadamente identificados y gestionados por el Equipo Directivo; que exista una interacción adecuada entre nuestros órganos de gobierno; que la información financiera, operativa y de gestión sea precisa, confiable y oportuna; y que nuestros colaboradores actúen conforme a las políticas internas, la normativa vigente y los marcos regulatorios aplicables. Asimismo, Auditoría Interna vela por el uso eficiente y protegido de los recursos, el cumplimiento de programas y objetivos institucionales, y la consideración oportuna de leyes y regulaciones relevantes para nuestra operación.

Además de contribuir a la madurez de nuestro sistema de control interno, la labor de Auditoría Interna ha permitido prevenir fallas, mejorar la trazabilidad de las operaciones y elevar la eficiencia operativa y financiera de la compañía. Estos avances también han sido posibles gracias al trabajo conjunto con nuestras áreas operativas y al uso de herramientas tecnológicas que fortalecen nuestras capacidades de supervisión.

En línea con las mejores prácticas internacionales, mantenemos un compromiso constante con la transparencia, la rendición de cuentas y la mejora continua, convencidos de que una auditoría interna robusta es indispensable para nuestra sostenibilidad y permanencia en el largo plazo.



## CUMPLIMIENTO

Si bien no en todas las jurisdicciones en que operamos somos sujetos obligados para contar con la función de cumplimiento, en 2024 en Sites LATAM establecimos una Oficialía de Cumplimiento Corporativa con el objetivo de que incorporemos las mejores prácticas.



En 2024 empezamos por consolidar las funciones de cumplimiento en los países en que tenemos la obligación señalada; pero, el haber nombrado una Oficialía de Cumplimiento Corporativa, nos permite marcar un rumbo central y estratégico para cuando institucionalicemos esta función en el resto de nuestras operaciones.



Para conocer el Código de Ética de Sites LATAM dar clic [aquí](#).

### Misión de la Oficialía de Cumplimiento

Prevenir, detectar y mitigar riesgos de incumplimiento en todas las operaciones de la compañía.

### Responsabilidades de la Oficialía de Cumplimiento

El encargado de Cumplimiento de Sites LATAM tiene la responsabilidad de presentar al CAPS:

- información trimestral sobre actualizaciones o cambios que haya habido en materia de cumplimiento;
- reportes de cumplimiento regulatorio;
- indicadores del portal de denuncias.

El Portal de Denuncias de Sites LATAM permite que colaboradores, terceros y otros socios comerciales presenten sus denuncias a la compañía. Permite las denuncias anónimas y ofrece una certeza de no represalias. Todas las denuncias son atendidas de manera confidencial e investigadas por el Comité de Ética.



El Portal de Denuncias de Sites LATAM está abierto a cualquier audiencia.

Para conocerlo, da clic [aquí](#).





REPORTE DE  
GOBIERNO  
CORPORATIVO

2025