

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

“El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Sociedad Agente de Bolsa SURA S.A. durante el año 2015.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.”¹

Miguel Pancorvo Pasara
Gerente General

Lima, 28 de Marzo de 2016

¹ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º del Reglamento para la Preparación y Presentación de Memorias Anuales, aprobado mediante Resolución Conasev N° 141-98-EF/94.10 y modificado mediante Resolución Conasev N° 119-99-EF/94.10 se ha optado por la elaboración de la presente Memoria Anual de conformidad con el artículo 222 de la Ley General de Sociedades, Ley 26887.”

CARTA DEL GERENTE GENERAL

Señores Accionistas:

Durante el 2015, la economía peruana se vio afectada por el desempeño de la economía global, que llevo a una caída drástica de los volúmenes negociados en la Bolsa de Valores de Lima.

Luego de varios años de pasar por un proceso de ajuste y recuperación económica global, la economía de los EEUU logró repuntar su desempeño, generando la necesidad de terminar con el proceso de incentivo monetario que suponía subir la tasa de interés de referencia de la reserva federal (FED), dicho proceso que se comentó a lo largo de todo el año, generó mucha volatilidad en los mercados de renta fija y renta variable.

Del mismo modo, Europa implementó un programa de apoyo monetario no convencional, que buscaba inyectar mucha liquidez al sistema financiero europeo para capitalizarlo y devolver la confianza al mismo, lo que atrajo muchos flujos a inicios de año hacia las economías europeas.

Los mercados emergentes por su parte, se vieron muy influenciados por los recortes en los esperados de crecimiento de China, que afectaron la demanda global e hicieron caer los precios generando un efecto de desaceleración en las economías emergentes las cuales recortaron sus esperados de crecimiento y generaron devaluaciones importantes en muchos países emergentes.

Latinoamérica no estuvo ajena a esto y fue una de las regiones donde más se sufrió este efecto, dado que teníamos el efecto de la caída de los precios de los minerales y del petróleo, adicional a esto algunos países de la región pasaban por procesos electorales que afectaron el interés por invertir en esta región. Del mismo modo, se destaparon escándalos de corrupción, que afectaron profundamente la imagen y la economía de Brasil, la economía más grande de la región.

En este entorno complicado, la Bolsa de Valores de Lima se vio afectada por una reducción impresionante en el apetito por el riesgo “Perú”, reduciendo los montos negociados en los últimos años, como ejemplo en el 2014 se negoció en el año S/. 32 mil 757 millones, mientras que en el 2015 se negociaron S/. 22 mil 272 millones. Ese mismo efecto de contracción en los mercados se sintió en las Sociedades Agentes de Bolsa.

En este contexto, SAB SURA, después de un largo proceso de organización durante el 2015, recibe la autorización de funcionamiento los primeros días de diciembre y queda completamente operativa a mediados de diciembre, fecha en la que comenzamos un proceso de captación y registro de nuevos clientes y sus posiciones bajo manejo, en nuestros sistemas para ser parte de nuestro servicio de asesoría patrimonial en inversiones.

*Miguel Pancorvo Pásara
Gerente General*

Lima, 28 de Marzo de 2016

INFORMACIÓN GENERAL

Mediante Escritura Pública de fecha 17 de setiembre de 2015, otorgada ante Notario Dr. Ricardo Fernandini Barreda, nace Sociedad Agente de Bolsa SURA S.A., con el objeto de dedicarse a la intermediación de valores en Bolsa de Valores de Lima y en cualquier otra Bolsa que pudiera establecerse en el Perú.

Entre sus servicios se encuentran principalmente:

- Comprar y vender valores por cuenta de terceros y por cuenta propia en los mecanismos centralizados o fuera de ellos.
- Prestar asesoría en materia de valores y operaciones de Bolsa.
- Brindar a sus clientes un sistema de información y de procesamiento de datos.
- Colocar valores en el mercado nacional o internacional.
- Promover el lanzamiento de valores públicos y privados.
- Prestar servicios de administración de cartera.
- Brindar servicios de custodia de valores.
- Realizar operaciones de compra y venta de moneda extranjera.
- Realizar préstamos de valores y operaciones de reporte.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA

El capital social suscrito y pagado de Sociedad Agente de Bolsa Sura S.A. al 31 de diciembre de 2015 es de S/. 4'120,600.00 Nuevos Soles representado por 4'120,600 acciones nominativas con un valor nominal de S/.1.00 cada una.

Los accionistas de la sociedad son:

Accionista	Nº de acciones	Porcentaje (%)	Nacionalidad	Grupo económico
Sura Asset Management Perú S.A.	4'118,500	99,95	Perú	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Activos Estratégicos Sura A.M. Colombia S.A.S.	2,100	00,05	Perú	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
TOTAL	4'120,600	100		

Acciones con derecho a voto

De conformidad con lo establecido en el artículo 5 de los Estatutos de la Sociedad, todas las acciones tienen derecho a voto y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.

Tenencia	Número de Accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	1	0.05

Entre 1% - 5%	0	0
Entre 5% - 10%	0	0
Mayor al 10%	1	99.95
Total	2	100

Acciones de Inversión

SAB SURA no registra acciones de inversión.

GRUPO ECONOMICO

SAB SURA forma parte del grupo económico “Grupo de Inversiones Suramericana S.A.”, grupo multilatino listado en la Bolsa de Valores de Colombia, el cual se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Integrante	Objeto Social	Dirección	Teléfono
AFP Integra	Planes de pensiones	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	4119191
Fondos SURA SAF S.A.C.	Administración de fondos de inversión y fondos mutuos	Av. Canaval y Moreyra N° 522 - San Isidro - Perú	5137800
Hipotecaria SURA Empresa Administradora Hipotecaria	Administración de créditos hipotecarios	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	4400000
SEGUROS SURA	Comercialización de seguros de Vida	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	2222222
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	Holding	Colombia	Página Web
Sociedad Agente de Bolsa SURA S.A.	Actividades Bursátiles	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	2222222
SURA Asset Management S.A.	Intermediación Financiera	Colombia	3177800
SURA Asset Management Perú	Invertir en acciones, participaciones y valores mobiliarios de empresas en general.	Av. Victor A. Belaunde N° 147, Torre Real 3, piso 12 San Isidro - Perú	6123202

DIRECTORIO

El Directorio de la Sociedad durante el año 2015 estuvo conformado por las siguientes personas:

Joe Luis Navarrete Pérez (Presidente de Directorio)

Abogado de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y Máster en Finanzas y Derecho Corporativo por la Universidad ESAN. Se ha desempeñado como Abogado Asociado del Estudio Torres y Asociados y como Docente en la Facultad de Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Actualmente es abogado del Estudio Payet, Rey, Cauvi Pérez Abogados y también se dedica a la investigación y publicación de artículos relacionados con el Derecho en revistas especializadas.

Pedro Diego Díaz Asmat (Vice presidente de Directorio)

Abogado de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Se ha desempeñado como abogado en el Departamento Legal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y como Asistente de Docencia en la Maestría de Derecho Bancario y Financiero de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Actualmente es abogado asociado del Estudio Payet, Rey, Cauvi Pérez Abogados.

Guillermo Arribas Irazola (Director)

Abogado de la Pontificia Universidad Católica del Perú, participó en la XII Edición del Programa de Jóvenes Líderes Iberoamericanos en Madrid, La Rloja, Avila y Bruselas, a través de una beca otorgada por la Fundación Carolina, Grupo Santander y Fundación Rafael del Pino. Se ha desempeñado como Docente en la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Actualmente es abogado del Estudio Payet, Rey, Cauvi Pérez Abogados y también se dedica a la investigación y publicación de artículos relacionados con el Derecho en revistas especializadas.

PLANA GERENCIAL

Al término del año 2015, los siguientes funcionarios formaron parte de la Plana Gerencial:

Miguel Pancorvo Pasara (Gerente General)

Licenciado en Economía por la Universidad del Pacífico, con MBA de INCAE Business School. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Inversiones de Fondos SURA SAF S.A.C. (2015), Sub Gerente de Tesorería y Servicios Financieros en Grupo Ripley (2011), Gerente de Negociación en Compass Group SAB S.A. (2008-2011), Tesorero en Compass Group SAFI (2003-2008), Gerente de Tesorería en BankBoston N.A. Sucursal del Perú (1998-2002), Gerente de Global Custody en Bank of Boston Lima Branch (1996-1998), y Jefe de Títulos y Valores en CAVALI (1993-1996).

Tomás Silva Berenguel (Gerente de Administración de Carteras)

Bachiller en Administración de empresas de la Universidad del Pacífico. Anteriormente se desempeñó como Jefe de Trading en GPI Valores SAB (2002-2015), Trader de Renta Fija, Variable y Productos Estructurados en Consultoría West Bay

(2001) y Trader de Renta Variable Local en NBK Bank (1998-2000) y en Santander Investments (1995-1998).

Roberto Andrade Russi (Funcionario de Control Interno)

Licenciado en Economía por la Universidad de Lima. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Proyectos en Arkin Software S.A. (2014-2015), Funcionario de Control Interno de Compass Group S.A.B. S.A. (2008-2013), Consultor Funcional en Goldstone Info Systems (2004 - 2008), Sub Gerente de Liquidaciones en la Entidad de Deposito de Valores de Bolivia S.A. (2002-2004), Sub Gerente de Compensación y Liquidación de CAVALI S.A. ICLV (1997-2002), y Jefe de Operaciones Especiales en la Bolsa de Valores de Lima (1992-1997).

Personal

	Dic.15
Gerencia General	1
Gerencias	1
Plana Administrativa	7
Total Personal	9

DESCRIPCION DE OPERACIONES Y DESARROLLO

En el año 2015 no se realizaron operaciones, motivo por el cual tampoco se generó ingreso alguno.

Descripción de los principales activos

Relación de Activos Fijos
En Miles de Nuevos Soles Ajustados
Neto de Depreciación

Activo Fijo	Valor Ajustado
Muebles y enseres	64,235.00
Equipos de Computo	89,252.00
Equipos Diversos	6,226.00
Total	159,713.00

Ingresos Operacionales

En el año 2015 no se realizaron operaciones, motivo por el cual tampoco se generó ingreso alguno.

CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS

Al cierre del ejercicio la compañía no registra procesos judiciales, administrativos o arbitrales iniciados o que sea previsible se inicien en contra o a favor, que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de la Empresa.

INFORMACION FINANCIERA AUDITADA

Durante el 2015, SURA SAB contrató los servicios de la compañía Paredes, Zaldivar, Burga & Asoc. S.C. Ltda. Miembros de Ernst & Young Global, quienes han revisado y analizado los estados financieros de la Compañía al cierre del 31 de diciembre del 2015, y han emitido una opinión sin salvedades respecto de los mismos.

El año 2015 es el primer año de funcionamiento de la compañía, motivo por el cual se presenta la primera revisión anual de auditoría externa.