

ACTA DE DIRECTORIO. En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 08 días del mes de marzo de 2024, siendo las 11:00 horas, se reúnen en la sede social, los Sres. Directores de **PUENTE HNOS. S.A.** (en adelante, la “Sociedad”) que firman al pie de la presente. Asimismo, se encuentra presente el Sr. Mauro Cirulli en representación de la Comisión Fiscalizadora

Preside la reunión el Sr. Barreyro, Presidente de la Sociedad, quien luego de constatar la existencia de quórum legal, declara abierto el acto y somete a consideración de los presentes el primer punto de la Agenda prevista para esta reunión:

1) Consideración de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 y del resto de la documentación prescripta por el inciso 1º del art. 234 de la Ley General de Sociedades.

Toma la palabra el Sr. Presidente quien pone a consideración de los presentes la Memoria; los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 que incluyen los Estados de Situación Financiera, de Resultado de Ganancia o Pérdida y otros resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo de Efectivo, sus Notas explicativas, la Reseña Informativa de acuerdo a lo prescripto por las Normas de la Comisión Nacional de Valores, los Informes de los Auditores y la Comisión Fiscalizadora todo correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023, tal como se mencionó. Seguidamente, el Sr. Presidente señala que la versión preliminar de la documentación previamente detallada, fue distribuida entre los Sres. Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora con suficiente antelación, por lo que propone que se omita su lectura y, de no existir observaciones, se aprueben en su totalidad. Asimismo, propone para que se designe al Sr. Marcelo Barreyro, Presidente de la Sociedad, para que suscriba la documentación reseñada precedentemente en nombre y representación de este Directorio. Oído lo cual, y luego de un breve intercambio, el Directorio por unanimidad **RESUELVE:** (i) aprobar las propuestas efectuadas por el Sr. Presidente; y (ii) aprobar el texto de la Memoria que se transcribe a continuación:

PUENTE HNOS. S.A.
Tucumán 1 – Piso 14
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Memoria

Sres. Accionistas de

PUENTE HNOS. S.A.

Este Directorio se complace en someter a su consideración la documentación correspondiente al ejercicio económico N° 25 comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2023, integrada por la presente Memoria, Estado de situación financiera, Estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, Estado de cambios en el patrimonio, Estado de flujo de efectivo, Notas y Anexos, de conformidad toda ella con lo establecido por el Estatuto y la legislación vigente.

A continuación detallamos los aspectos más relevantes en relación a los acontecimientos desarrollados durante el Ejercicio 2023, dando estricto cumplimiento a lo fijado en la normativa vigente.

Entorno Económico

La economía argentina en 2023 afrontó varios desafíos, destacándose la incertidumbre tanto macroeconómica como política propia de ser un año de elecciones presidenciales aunque acentuada por la presencia de una de las sequías más fuertes en los últimos años, con un significativo impacto en las exportaciones, las reservas, en los ingresos del sector público y en la actividad económica, en un contexto de falta de acceso a los mercados de crédito internacionales.

La actividad económica se contrajo un 1,6% en promedio según el estimador mensual de la actividad económica (EMAE), tras haber sostenido dos años de crecimiento en la recuperación post-pandémica, con el último trimestre del año mostrando la mayor contracción.

Frente a la sequía, las condiciones económicas se deterioraron de forma rápida. El ingreso de divisas se redujo en USD 20.000 millones. El Banco Central comenzó a perder reservas de forma sostenida, con las reservas internacionales brutas cayendo de USD 44.500 millones a fines del 2022 hacia USD 21.500 millones, lo cual impulsó la implementación de mayores restricciones a las importaciones a lo largo del año. Los ingresos fiscales se contrajeron 7,6% en términos reales respecto al 2022 y la inflación se aceleró hacia niveles récord, trepando al 25,5% mensual en diciembre, el registro más alto después de febrero del 1991, dejando una suba del 211% interanual respecto al 2022, con la suba en la inflación de alimentos alcanzando 251% interanual.

La cuenta corriente tuvo un déficit de USD 3.581 millones en 2023, relativo a un superávit de 4.779 millones el año previo. De todas formas, por el acceso restringido a las importaciones se logró alcanzar un superávit en la cuenta de bienes por USD 12.500 millones, bien por debajo de los USD 21.800 millones obtenidos en 2022.

En consecuencia, hubo fuertes desvíos en la meta fiscal y de acumulación de reservas con el FMI, a pesar de que en agosto el Gobierno haya renegociado las condiciones del acuerdo por el impacto de la sequía y se hayan aprobado los desembolsos previstos en el año. El déficit primario en 2023 alcanzó 2,9% del PBI, significativamente mayor a la meta del 1.9 puntos del FMI, mientras que las reservas netas se encontraron en terreno negativo, por casi USD -10.000 millones, lo cual representa un desvío de USD 13.000 millones respecto al nivel de USD 3.000 millones de la meta del FMI. No obstante, el Gobierno pudo cumplir con los compromisos de deuda con el FMI, apoyándose no solo en los desembolsos sino que también en la renovación del swap de monedas con China y la extensión del monto libre de disponibilidad para cubrir los pagos de importaciones en yuanes.

Como respuesta a la creciente inflación, como a lo postulado por el acuerdo con el FMI que pautó tasas de interés positivas en términos reales, el Banco Central sostuvo hasta mediados de Diciembre un ciclo de subas de tasas de interés que llevó a la tasa nominal anual de política monetaria de 75% a 133%, aunque luego se redujo a 100% con el cambio de Gobierno, siendo fuertemente negativa en términos reales.

El tipo de cambio oficial mostró subas de entre el 5% y el 7% desde enero hasta agosto. A mediados de agosto, luego de las elecciones PASO, saltó un 27% de \$275 a \$350 por dólar, como requisito del FMI para asegurar el desembolso de USD 7.500 millones. Hasta noviembre, mes del balotaje, se mantuvo sin cambios,

para luego subir un 3% mensual en dicho mes. Tras el triunfo de Javier Milei en el balotaje y su asunción como Presidente el 10 de diciembre, el tipo de cambio oficial saltó de \$360 a \$808 por dólar, en comparación a \$177 por dólar al cierre del 2022.

Los tipos de cambio paralelos atravesaron períodos de fuertes subas durante el año, algo esperable frente a la incertidumbre política y sobre el rumbo de la política económica a adoptar tras las elecciones. El contado con liquidación subió de \$336 al cierre de 2022 \$966 por dólar al cierre de 2023. De todas formas, la brecha se redujo de 90% a 20%, aunque en octubre alcanzó niveles del 190% tras la primera ronda de elecciones. Tanto el Gobierno como el BCRA impusieron medidas para contener las presiones al alza, dentro de las cuales se destacan nuevas regulaciones por la CNV y la venta de reservas internacionales en el mercado de bonos, una práctica que no se realizaba desde noviembre del 2021 y totalizó USD 4.000 millones en 2023.

Por último, el mercado de deuda en pesos logró normalizarse luego de un 2022 más desafiante, aunque fue gracias a las compras del BCRA y las opciones de put a bancos. Esto representó una fuente de expansión monetaria que totalizó más de 6 puntos del PBI en 2023, casi el doble de lo que fue el año previo.

Gobierno corporativo

Puente cuenta con una Política de Gobierno Corporativo, la cual es complementada por el Código de Conducta y Ética Empresarial y el Manual de políticas y procedimientos de prevención de la corrupción pública, en el marco de la ley 27.401 de responsabilidad penal empresaria, con el propósito de fomentar una cultura empresarial basada en el comportamiento ético y el cumplimiento de las leyes. En este sentido, estimula la utilización de sus canales de denuncias totalmente anónimos para reportar situaciones contrarias a dicha políticas y procedimientos.

En cumplimiento de lo establecido por el artículo 1, inciso a.1), Sección I, Capítulo I, Título IV del texto ordenado 2013 de las Normas de la CNV, se incluye como anexo separado un reporte del Código de Gobierno Societario.

Directorio

El 5 de abril de 2023, en la Asamblea General Ordinaria, los accionistas de la Sociedad fijaron en cuatro el número de Directores Titulares y no designaron Directores Suplentes.

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>	<i>Carácter</i>
Marcelo Pedro Barreyro	Presidente	No Independiente
Antonio Cejuela	Vicepresidente	No Independiente
Miguel Alberto Kiguel	Director Titular	No Independiente
Alberto Mac Mullen	Director Titular	No Independiente

El Directorio se reúne periódicamente, y su función es garantizar la aplicación de las prácticas de gobernabilidad y transparencia, velando por una gestión eficaz y eficiente de los recursos, que garantice independencia y objetividad en las decisiones.

Los miembros del Directorio integran los siguientes comités:

- Comité de Auditoría Interna.
- Comité de Riesgos.
- Comité de Compensaciones y Promociones.
- Comité de Compliance.
- Comité de Seguridad Informática.
- Comité de Legales.
- Comité de Tecnología.

Durante el ejercicio 2023, los honorarios al Directorio ascendieron a \$ 186.564.671 y han sido registrados en pesos dentro del estado de ganancias y pérdidas y otros resultados integrales a la fecha. La remuneración del Directorio debe ser considerada por la Asamblea de Accionistas una vez concluido el ejercicio.

Resultado del Ejercicio, según cifras que surgen de los Estados Contables

La compañía cierra su ejercicio económico al 31 de diciembre de 2023 con una ganancia neta de \$ 20.135 millones, representando un aumento significativo respecto del ejercicio anterior en moneda homogénea. Si bien la ganancia operativa ascendió a \$41.100 millones, la misma se vio disminuida principalmente por los resultados expuestos a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM). Concluimos que los resultados obtenidos en el ejercicio reflejan el valioso crecimiento de todo el equipo Puente, en un contexto local e internacional en cambio continuo. La Sociedad hace el esfuerzo constante de mantenerse a la altura de las exigencias en un mercado competitivo tanto a nivel local como internacional, y a un contexto complejo de alta incertidumbre a nivel económico y financiero.

<i>En porcentajes</i>	31.12.2023	31.12.2022
ROA	14,24%	0,22%
ROE	88,88%	6,17%

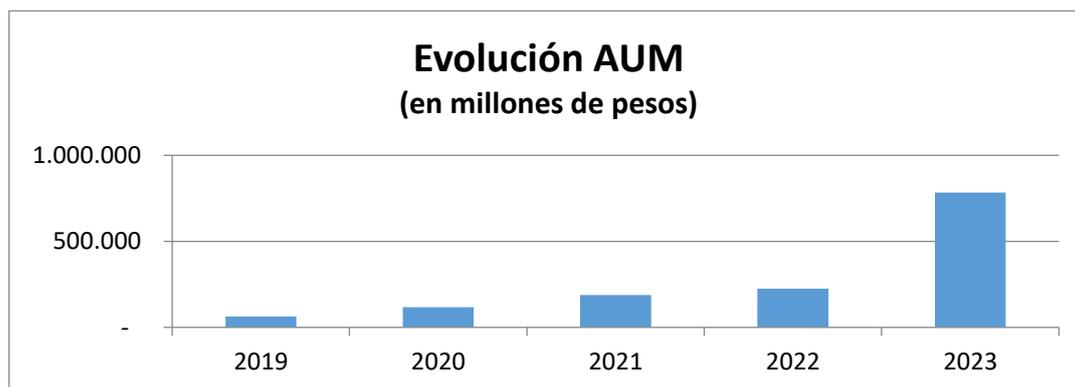
Evolución de la operatoria

El Directorio continúa realizando todos los esfuerzos necesarios para el cumplimiento de la voluntad de los accionistas. En este sentido, durante los últimos años hemos desarrollado políticas para proveer nuestros servicios de una manera más eficiente, dentro de un ambiente de control adecuado.



Como resultados de los esfuerzos de nuestros equipos comerciales, la capacidad profesional de los mismos y la imagen de marca, la Sociedad continuó aumentando la cantidad de cuentas. Al 31 de diciembre de 2023 la cantidad de cuentas ascendió a 12.687.

En relación a los activos bajo administración (AUM), al 31 de diciembre de 2023 superaron los \$ 784 mil millones. A continuación se expone la evolución del AUM de los últimos 5 años:



En el transcurso del presente ejercicio, la Sociedad participó en 76 emisiones primarias. En el rol de Colocador, se contribuyó a que compañías de distintos sectores obtengan financiamiento en el mercado de capitales. De esta manera, el monto total colocado durante 2023 ascendió a ARS 92,72 mil millones.

Durante el 2023 finalizamos la implementación del nuevo ERP lo que nos permitió mejorar nuestros procesos de control administrativo integrándolo con el core del negocio.

Por otro lado, implementamos una herramienta que permite realizar el onboarding digital, automatizando controles, eficientizando el proceso y eliminando formularios y legajos físicos para dicha ejecución.

Además, el Directorio junto con el área de Control de Gestión y Planeamiento Estratégico continuamos trabajando y mejorando los reportes de rendimientos mensuales, a fin de la correcta toma de decisiones.

Por último, se trabajó en la integración con una nueva plataforma de automatización de procesos digitales llamada Complif. Dicha implementación nos permitió lanzar el proceso de onboarding digital para

clientes Puente; abarcando tanto personas humanas como jurídicas. Con esta herramienta se logró que el proceso de vinculación de nuevos clientes sea digital, rápido, seguro y sin fricciones.

Durante el 2024 se seguirá trabajando para integrar todos los procesos de compliance y gestión de cartera de clientes a través de esta plataforma.

Relacionado a otras novedades tecnológicas, nos encontramos trabajando en los siguientes procesos:

- transferencias de cheque: permitiría automatizar el proceso y el control de datos de origen del emisor y cantidad de endosos;
- transferencias MEP: permitiría la acreditación online de las MEPs recibidas y la incorporación de los datos de origen (Nombre /CUIT) del emisor.
- conciliaciones de forma automática: permitiría eficientizar las conciliaciones tanto de cash como de especies, logrando de esta manera la reducción en los tiempos de ejecución y un ahorro de costes administrativos, garantizando la integridad de la información.

Durante 2024 trabajaremos con una nueva plataforma con nuestros proveedores. El objetivo de la integración es mejorar la eficiencia del proceso de carga de facturas, envío de comprobantes de retenciones de impuestos y gestión de comunicación con los proveedores. La integración permitirá que los proveedores carguen facturas directamente en la plataforma, y que esta información sea actualizada en el ERP, eliminando la necesidad de hacer doble entrada de datos.

Por último, nos encontramos trabajando en el desarrollo de una nueva app con el objetivo de ofrecer a nuestros clientes una experiencia 100% digital. El proyecto se lanzará al mercado en 2024 bajo una nueva imagen e identidad de marca que nos permitirá complementar nuestra propuesta de valor en el segmento de individuos, específicamente en aquellos que desean autogestionar sus inversiones de una forma fácil, dinámica pero con todo el expertise y profesionalismo que tiene Puente.

Puente Hnos. S.A. cuenta con calificación de Riesgos desde el año 2015. La última calificación emitida por Fix Scr (Affiliate of Fitch Ratings) durante 2022, ha sido:

- Endeudamiento de Largo Plazo: A+ (Arg.)
- Endeudamiento de Corto Plazo: A1 (Arg.)

Durante 2023 nuestro Auditor Externo ha sido Deloitte, nuestro Asesor Impositivo ha sido PwC para temas específicos y nuestro Asesor en materia regulatoria ha sido Bruchou, Fernández Madero & Lombardi.

Tratamiento de reservas y distribución de resultados

El Directorio propone a la Asamblea de Accionistas mantener en una Reserva Facultativa, para futuras distribuciones de dividendos, el saldo final de las ganancias acumuladas, las cuales incluyen el resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2023.

Perspectivas para el año 2024

De acuerdo al plan estratégico vigente, continuaremos en la búsqueda de nuevos talentos y profesionales calificados; reforzando nuestra infraestructura tecnológica de manera que sustente nuestro sostenido crecimiento, de forma efectiva y eficiente; brindando nuevas plataformas a los clientes para acceder

a mercados internacionales; desarrollando alternativas de inversión; e incrementando los activos bajo administración, siempre con el objeto de afianzar nuestra estructura y mantener la posición de liderazgo que hemos alcanzado en los últimos años. Continuaremos trabajando mancomunadamente para darles un servicio de excelencia a nuestros clientes, con nuevas herramientas para poder mantener el liderazgo en la industria.

Palabras finales

El Directorio desea expresar una vez más su agradecimiento a los empleados y proveedores de la Sociedad por el esfuerzo realizado, consolidando a Puente Hnos S.A. como una de las compañías líderes en el mercado.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 08 de marzo 2024.

SR. MARCELO PEDRO BARREYRO

2) Consideración de los honorarios facturados por los auditores externos Deloitte & Co. S.A en el ejercicio 2023

El Sr. Presidente informa que el Directorio ha recibido de los auditores externos, Deloitte & Co. S.A., el detalle de los honorarios facturados en el ejercicio 2023 por un total de \$ 43.312.502.- (Pesos cuarenta y tres millones trescientos doce mil quinientos dos); con el propósito de que se comuniquen públicamente y dar cumplimiento a los requerimientos del Manual del Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluye las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código del IESBA). El Directorio por unanimidad **RESUELVE**: Tomar nota y aprobar los honorarios facturados en el ejercicio 2023.

No habiendo más asuntos que tratar se levanta la reunión siendo las 11:45 horas.

Firmado:

Marcelo Barreyro (Presidente)

Miguel Kiguel (Director)

Alberto Mac Mullen (Director)

Mauro Cirulli (Presidente Comisión Fiscalizadora)