

PSA FINANCE ARGENTINA - MEMORIA EJERCICIO 2024

El Directorio de PSA Finance Argentina Compañía Financiera S.A. (en adelante mencionada como PSA Finance o la Entidad) ha elaborado la Memoria Anual por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024 de acuerdo con lo dispuesto por la Comisión Nacional de Valores y la Resolución 4/2009 de la Inspección General de Justicia modificatoria de la Resolución 6/2006 de dicho Organismo.

1. EL NEGOCIO

PSA Finance se dedica a la financiación de vehículos nuevos y usados comercializados a través de las redes de concesionarios de las marcas Peugeot, Citroen y DS. Dicha financiación se realiza a través de préstamos prendarios, personales y leasing. Adicionalmente financia el stock de vehículos y repuestos a concesionarios y talleres oficiales de dichas marcas, actividad denominada floor plan.

2. LA ORGANIZACIÓN

El paquete accionario de PSA FINANCE se divide por partes iguales entre dos socios, estando un 50% en poder del Banco BBVA Argentina S.A. y un 50% en poder de Stellantis Financial Services Europe, esta última con sede en Francia y compañía vinculada del grupo Stellantis.

3. INFORMACIÓN CONTABLE

Estructura patrimonial comparativa con el ejercicio anterior (en miles de pesos):

	31/12/2024	31/12/2023
Activo corriente (1)	149.718.697	81.272.596
Activo no corriente (1)	1.401.167	19.169.668
Total	151.119.864	100.442.264
Pasivo corriente (2)	106.122.067	55.800.706
Pasivo no corriente (2)	17.694.170	15.269.777
Subtotal	123.816.237	71.070.483
Patrimonio neto	27.303.627	29.371.781
Total	151.119.864	100.442.264

(1) Se define como "Activo corriente" al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" más los activos financieros informados en el tramo de vencimiento contractual hasta un año de plazo en Anexo "D" de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023. El resto del activo corresponde al "Activo no corriente".

(2) Se define como "Pasivo no Corriente" a los pasivos financieros informados con vencimiento contractual a más de un año de plazo más provisiones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023. El resto del pasivo corresponde al "Pasivo corriente".

Estructura de resultados comparativa con el ejercicio anterior (en miles de pesos):

	31/12/2024	31/12/2023
Ingresos financieros	81.132.044	108.690.182
Egresos financieros	(50.469.736)	(69.075.469)
Margen bruto de intermediación financiera - Ganancia	30.662.308	39.614.713
Cargo por incobrabilidad	(1.893.870)	(1.414.593)
Ingresos por comisiones	2.202.375	1.565.956
Egresos por comisiones	(14.201)	(497.113)
Resultado por baja de activos medidos a Valor Razonable con cambios en ORI	1.578.744	-
Gastos de administración	(4.263.820)	(4.755.304)
Beneficios al personal	(2.072.945)	(1.955.676)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(33.184)	(35.561)
Resultado neto por intermediación financiera - Ganancia	26.165.407	32.522.422
Otros ingresos operativos	1.872.583	1.767.026
Otros gastos operativos	(6.918.316)	(9.110.357)
Resultado operativo	21.119.674	25.179.091
Resultado por la posición monetaria neta	(17.982.677)	(27.183.440)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	3.136.997	(2.004.349)
Impuesto a las ganancias	(2.264.380)	269.350
Resultado neto del ejercicio	872.617	(1.734.999)

Estructura de la generación o aplicación de fondos comparativa con el ejercicio anterior (en miles de pesos):

	31/12/2024	31/12/2023
Fondos utilizados por las actividades operativas	(104.573.366)	(28.605.251)
Fondos utilizados por las actividades de inversión	-	-
Fondos generados en las actividades de financiación	105.137.069	32.602.682
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	(945.296)	(1.912.302)
Total de fondos utilizados / generados durante el ejercicio	(381.593)	2.085.129

4. INDICADORES:

Se exhiben a continuación los principales indicadores y ratios obtenidos:

		<u>31/12/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
<u>Solvencia</u>	PN	27.303.627	0,22	29.371.781	0,41
	Pasivo	123.816.237		71.070.483	
<u>Endeudamiento</u>	Pasivo	123.816.237	4,53	71.070.483	2,42
	PN	27.303.627		29.371.781	
<u>Liquidez Corriente</u>	Activo Corriente	149.718.697	1,41	81.272.596	1,46
	Pasivo Corriente	106.122.067		55.800.706	
<u>Razón de Inmovilización de Activos o del Capital</u>	Activo No Corriente	1.401.167	0,01	19.169.668	0,19
	Activo	151.119.864		100.442.264	
<u>Rentabilidad total y Ordinaria de la Inversión de los accionistas</u>	Resultado Neto	872.617	0,03	(1.734.999)	(0,06)
	PN Promedio (1)	28.337.704		28.768.806	
<u>Apalancamiento o "Leverage" Financiero</u>	PN	27.303.627	0,18	29.371.781	0,29
	Activo	151.119.864		100.442.264	
<u>Rotación de Activos</u>	Ventas (2)	83.334.419	0,55	110.256.138	1,10
	Activo	151.119.864		100.442.264	

(1) El Patrimonio Neto Promedio es el promedio simple entre el PN al inicio y al cierre del ejercicio.

PN al inicio	29.371.781	28.165.832
PN al cierre	27.303.627	29.371.781
PN Promedio	28.338.704	28.768.806

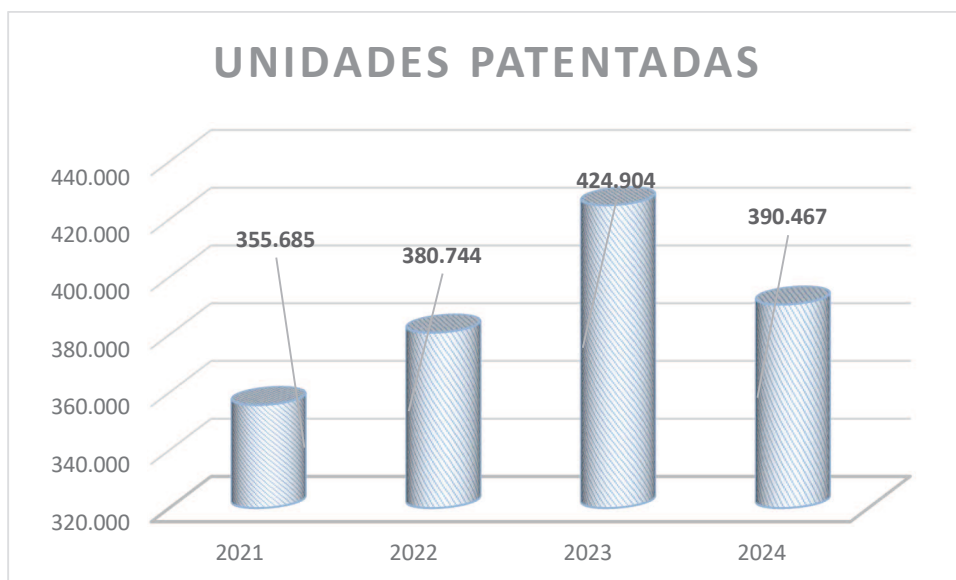
(2) Ventas son los Ingresos Financieros más los Ingresos por Comisiones

5. EVOLUCIÓN EN EL EJERCICIO ECONÓMICO 2024

El contexto – Industria Automotriz

La industria automotriz finalizó el año con un total de 390,467 mil patentamientos, lo que representa una caída del mercado de 8,1 % respecto al año anterior.

En el siguiente grafico se muestra la evolución de los últimos cuatro años:



La actividad de PSA Finance

Si bien el mercado automotor se contrajo un 8% respecto al 2023, la situación de financiamiento presentó un crecimiento significativo en 2024, mostrando la creciente necesidad de acceso a créditos por parte de los consumidores.

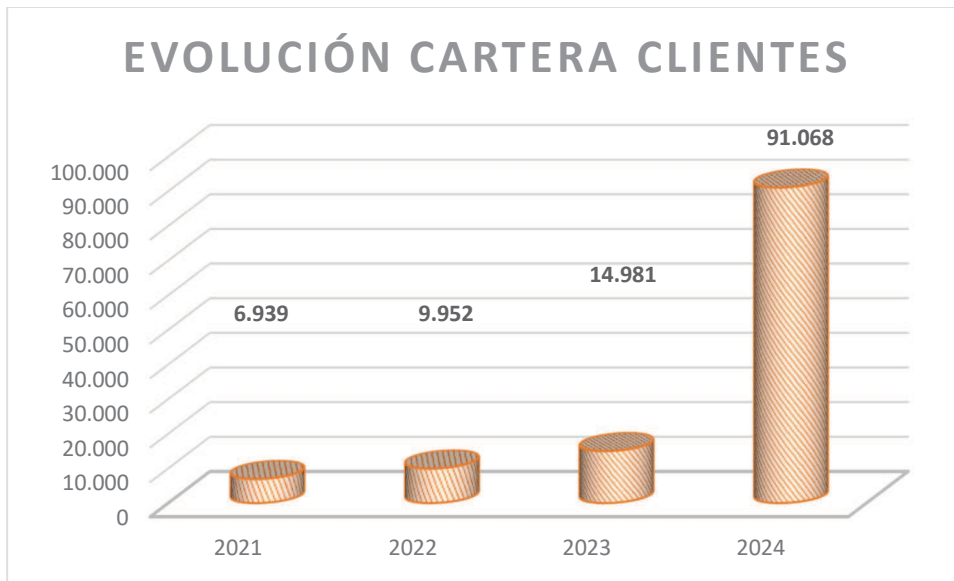
Durante el año, el nivel de créditos otorgados por esta entidad presentó un crecimiento de 79,6% en comparación con el año pasado.

PSA Finance alcanzó una penetración de 24,3% sobre los patentamientos de las marcas (medida sobre la base de financiación de autos 0km), lo que evidencia un crecimiento de más de 11 puntos respecto a la penetración alcanzada en el 2023.

En este contexto hemos logrado finalizar un 2024 con una financiación total de 13.310 operaciones en lo concerniente a créditos personales y prendarios de autos nuevos, usados y vehículos otorgados mediante leasing, equivalente a 108.155 millones de pesos, siendo el monto total financiado un 646% superior al año pasado.

Al 31 de diciembre de 2024 la cartera de clientes está valuada en 91.068 millones de pesos y la cartera de financiación a la red de concesionarios en 67.247 millones de pesos, conformando una cartera de financiación total de 159.204 millones de pesos.

A continuación, se visualizan dichos datos en los siguientes gráficos:



Los pilares principales en los que se apoyó la performance de PSA Finance pueden expresarse de la siguiente forma:

Oferta de productos

En 2024 la Entidad ha continuado trabajando con una fuerte estrategia en conjunto con las marcas Peugeot, Citroën y DS, especialmente en la realización de productos financieros exclusivos y diferenciales destinados a vehículos determinados, los cuales conformaron la parte más importante de nuestra oferta de productos durante los doce meses del año.

También, se mantuvo una oferta de productos enérgica y competitiva, con un trabajo comercial permanente en la red de concesionarios.

Fidelidad de la red de concesionarios Peugeot – Citroën - DS

A nivel de fidelidad de la red de concesionarios se mantienen las siguientes características:

- ✓ El 99 % de los concesionarios de la red comercial Peugeot, Citroën ó DS han continuado trabajando con PSA Finance.
- ✓ El 89,3% de las financiaciones de autos vendidos por dicha red fueron financiados a través de un crédito de PSA Finance.

Nivel de financiamiento y costos

El pronóstico de crecimiento de la economía mundial se mantiene estable, 3,2% para 2024 y 2025 debido principalmente a la desaceleración de los mercados. El crecimiento de Estados Unidos fue de una tasa del 2,8% en 2024, tenderá hacia su nivel potencial en 2025, año en que se espera un moderado repunte del crecimiento para las economías avanzadas de Europa. Las perspectivas de crecimiento son muy estables en las economías de mercados emergentes y en desarrollo: tasa de 4,2% para 2024 y un continuo desempeño sólido de las economías emergentes de Asia para 2025. El pronóstico del crecimiento mundial del Fondo Monetario Internacional para dentro de 5 años es de 3,1%, un nivel bajo si se lo compara con la media previa a la pandemia 2019-2020 de 3,8%. Aunque el proceso de desinflación mundial continúa, la inflación de los servicios se mantiene elevada en muchas regiones. El pronóstico de la inflación global media para 2025 es por debajo del 3% en las economías más potentes, mientras que podría rebasar el 10% en el continente africano.

La economía argentina, tras un primer semestre 2024 de fuerte recesión, mostró niveles de recuperación durante el resto del año. El año 2024 finalizó con superávit fiscal luego de 14 años consecutivos de déficit, lo cual logró estableciendo lineamientos inamovibles del programa económico: regla fiscal de déficit cero y eliminación de la impresión de dinero por parte del Banco Central de la República Argentina. En este escenario de recuperación de la actividad económica, un buen entorno financiero, equilibrio fiscal y disciplina monetaria, el pronóstico para 2025 es de una expansión del 5%, liderado en principio por la energía, minería y el agro.

La economía argentina experimentó una desaceleración en la inflación a lo largo de 2024 pasando de niveles superiores al 200% en 2023 al 117,8% en 2024. No obstante, continuaron siendo niveles elevados que afectaron el poder adquisitivo de los consumidores y la planificación financiera de las empresas. Para 2025 se espera una inflación de 25,9% de acuerdo con el relevamiento de expectativas publicado por el Banco Central de la República Argentina en el mes de diciembre de 2024.

La fuerte baja en la Tasa de Política Monetaria, que pasó de 117% en diciembre de 2023 a 32% en diciembre de 2024, impactó positivamente en el sector privado. Los préstamos a familias y compañías crecieron un 60% en lo que va de 2024, alcanzando niveles que no se veían desde fines de 2017.

El nivel de producción de la compañía aumento significativamente desde junio 2024 aumentando la necesidad financiera que se cubrió con financiación bancaria, fondos propios, captación de depósitos a plazo de entidades jurídicas y una emisión de Obligaciones Negociables luego de 5 años de ausencia en el mercado de capitales. Las líneas bancarias crecieron un 201% en relación con 2023, mientras que el stock de Plazos Fijos se redujo considerablemente tras la eliminación de las Leliq, que agregaban atractivo al permitir que se puedan integrar como efectivo mínimo obteniendo tasas más competitivas.

Durante 2024, al igual que en años anteriores, se mantuvo una política prudente de prefondeo que permitió proteger y asegurar los márgenes de originación previstos para el año. En ese mismo sentido se continuaron tomando medidas para proteger el Patrimonio de la Compañía: una producción controlada de préstamos UVA por un valor nominal de 12.263 millones de pesos.

Resultados del ejercicio económico 2024

Durante 2024 PSA Finance logró ofrecer una amplia gama de productos de financiación, apoyado en la fuerte baja de la Tasa de Política Monetaria. Bajo este escenario se presentó un fuerte crecimiento en los volúmenes de contratos minorista respecto del año 2023, soportado también en un permanente trabajo en conjunto con las marcas. En este contexto la entidad logró revertir los resultados de 2023 logrando recuperar el sendero de rentabilidad que la supo caracterizar, como consecuencia de los siguientes factores:

- Crecimiento en el volumen de cartera financiada.
- Trabajo robusto sobre la rentabilidad y los márgenes de originación, ejerciendo una efectiva contención de los gastos de estructura.
- Fuerte baja de la inflación que disminuyó la pérdida monetaria asociada a la misma.

Como resultante de todo lo anterior, el resultado neto por intermediación financiera alcanzó los 26.165 millones de pesos de ganancia. Considerando las utilidades y pérdidas diversas, llegamos a un resultado antes de impuesto a las ganancias de 21.120 millones, terminando luego del cómputo del impuesto a las ganancias y del ajuste por inflación en un resultado neto final de 873 millones de pesos de ganancia

Durante el ejercicio 2024 no se han realizado operaciones que requieran una financiación extraordinaria.

6. OPERACIONES CON SOCIEDAD CONTROLANTE Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y sus correspondientes comparativos con Banco BBVA Argentina S.A. (sociedad controlante) y con Stellantis Financial Services Europe, cada una de ellas tenedoras del 50% de las acciones de la Entidad, se exponen en la Nota 10 a los estados financieros.

7. PERSPECTIVAS Y PLAN DE NEGOCIOS PARA EL EJERCICIO 2024

El año 2025 se continuará trabajando en conjunto con las marcas y con la estrategia de ventas actual, buscando realizar promociones de financiación, dado que dicha sinergia lleva varios períodos de éxito.

Sabemos que tenemos varios desafíos para este próximo año, pero nuestra visión y acción están enfocadas en potenciar nuestra participación actual que nos ubica como una de las financieras con mayor incidencia de prendas inscriptas sobre el total de los patentamientos del grupo con una participación del 22,9% en el 2024.

Por otro lado continuamos enfocados en el crecimiento en materia digital, siendo clave en la misión de llegar eficientemente a un perfil de cliente que modifica, día a día, su comportamiento de compra, eligiendo las nuevas tecnologías para informarse y comparar productos. En este sentido, continuaremos desarrollando herramientas que permitan a los clientes obtener un primer acceso al préstamo mediante diferentes plataformas digitales, las cuales ya han comenzado a implementarse satisfactoriamente en 2019 y continuaron evolucionando durante los años posteriores, sumando en 2023 nuevas funcionalidades que permiten agilizar las gestiones y acortar los tiempos de respuesta al cliente.

8. GOBIERNO SOCIETARIO

PSA Finance aprobó su Código de Gobierno Societario el día 23 de diciembre de 2011 de acuerdo a las exigencias de los Organismos de Contralor.

Asimismo, tiene obligatoriedad de su revisión anual por parte del Directorio, que fue realizada el día 13 de diciembre de 2024 según acta de dicho Órgano N° 353.

9. SUPERVISION DE RIESGOS

En materia de la gestión de riesgos (de Crédito, Operacional, Tasa de interés, Liquidez, Reputacional y Estratégico) la misma la realiza la Alta Gerencia a través de los siguientes comités:

- a) Comité de Riesgo de Crédito Minorista: Identifica, evalúa, monitorea y mitiga los riesgos inherentes al Riesgo de crédito de dicha actividad
- b) Comité de Mora y Recuperación Crediticia: realiza el seguimiento de la evolución de la morosidad, los ratios asociados y la gestión de recuperación.
- c) Comité de Riesgos de Crédito Wholesale: constituye la máxima instancia ejecutiva de decisión de riesgos para el tratamiento de Calificación de Concesionarios o Grupos Económicos.

- d) Comité de Desarrollo de Red Wholesale: analiza el incremento del riesgo en torno a los Concesionarios de la Red y del Mercado Automotor.
- e) Comité de Tesorería: Monitorea los riesgos del área siendo los principales el riesgo de liquidez y el de tasa. También monitorea la evolución de la estructura de activos y pasivos.
- f) Comité de Auditoría Interna: Vela por el adecuado cumplimiento de todo el proceso de control interno.
- g) Comité de Seguimiento del Negocio: Sus funciones principales son el monitoreo de las variables claves del negocio y estrategias a seguir.
- h) Comité de Riesgo Operacional y Conformidad: Trata temas relacionados con los riesgos operacionales inherentes y asociados a los productos, actividades, procesos y sistemas relevantes.
- i) Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo: este Comité se ocupa del control, la prevención y el monitoreo de los riesgos referidos a la lucha contra estas actividades ilícitas.
- j) Comité de Gobierno de Tecnología Informática y Seguridad de la Información: este Comité está abocado a vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.
- k) Comité de Continuidad del Negocio: Implementar el Plan de Continuidad y efectuar el seguimiento y control de calidad de dicho plan.
- l) Comité de Mercados, Productos y Procesos: Trata temas relacionados con la oferta de productos, la situación del mercado y la competencia.
- m) Comité de Integridad: Mantenerse informado acerca del marco legal vigente relativo a integridad y anticorrupción y realizar un seguimiento sobre dichos temas.

Todo lo anterior se complementa con los análisis llevados a cabo en relación a la autoevaluación de capital necesario en función de los distintos riesgos de la Entidad (Com. "A" 5398, siguientes y concordantes) y pruebas de estrés.

10. VALIDACIÓN Y CONTROL INTERNO

La estructura de PSA Finance incluye la unidad CRO (Control del Riesgo Operacional) encargada de la gestión del riesgo operacional, reportando funcionalmente al Director General con independencia de las demás unidades del negocio.

Tiene por misión asegurar la identificación y evaluación de los riesgos operacionales a los que está expuesta la Entidad en el desarrollo de su actividad, administrando el marco de gestión y aplicando los lineamientos y regulaciones establecidos por el Banco Central de la República Argentina para este riesgo.

PSA Finance mantiene un mapa de riesgos que incluye todos los procesos gestionados por la Entidad y los delegados en el Banco BBVA Argentina S.A. y otros proveedores. Estos riesgos tienen adosado un nivel de criticidad y los controles necesarios a los mismos. En función a dicha criticidad se realizan las revisiones permanentes y pruebas de los controles que mitigan dichos riesgos.

11. PROPUESTA DE AFECTACION DE RESULTADOS

Los resultados no asignados al final del ejercicio ascienden a 873 millones de pesos, producto de:

- Un saldo inicial negativo de 1.735 millones de pesos reexpresado.
- 1.735 millones de pesos afectados a Reserva Legal por decisión de la Asamblea General Ordinaria celebrada el 19 de abril de 2024.
- Más el resultado positivo luego de AXI de 873 millones de pesos por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024.

De acuerdo con las comunicaciones del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) vigentes en la materia, la Entidad deberá contar con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias a efectos de verificar la correcta aplicación del procedimiento descripto por la misma para la distribución de resultados.

Asimismo, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 6768 donde dispone, con vigencia 30 de agosto de 2019, que las entidades financieras deberán contar con la autorización previa del mismo para la distribución de sus resultados. En dicho proceso de autorización, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias tendrá en cuenta, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las normas internacionales de contabilidad según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651.

Asimismo, y conforme a las regulaciones establecidas por el B.C.R.A., corresponde asignar a Reserva Legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder.

12. POLITICA AMBIENTAL O DE SUSTENTABILIDAD

PSA Finance se guía por unos valores que asumen sus directivos(as) y demás trabajadores(as) para promover la ambición de un desarrollo responsable.

Esta ambición se traduce en compromisos colectivos de PSA Finance con los distintos grupos de interés: clientes(as), trabajadores(as), accionistas, proveedores y la sociedad en su conjunto.

Tales compromisos, que son formalizados a través de acuerdos internos, son los que determinan las acciones de PSA Finance, especialmente en los ámbitos de la responsabilidad social y medioambiental, la calidad, las informaciones financieras y la comunicación. Asimismo, por formar parte de dos grupos muy comprometidos con estos valores como lo son Stellantis y BBVA, PSA Finance indirectamente adhiere a los referenciales internacionales a los que sus accionistas han prestado conformidad.

Para cumplir los objetivos que conllevan dichos compromisos, todas las personas que formamos parte de PSA Finance debemos respetar los valores y pautas de comportamiento que se plasman en los respectivos Códigos de Conducta de los grupos que forman parte. Estos Códigos de Conducta muestran coincidencias notables, lo cual refuerza el compromiso de ambos con la integridad, diversidad e inclusión, la sostenibilidad, el deber de conocer las normas y el deber informar las infracciones, siendo esta la garantía de que cumplen con las leyes, reglamentos y buenas prácticas.

Sin ser exhaustivas, junto con los valores básicos de respeto y responsabilidad que preconiza PSA Finance, tales normas proporcionan una guía útil y necesaria para todos los integrantes de la Empresa, y el conjunto de los proveedores y socios.

Los Código de Conducta a los que se han adherido todos los trabajadores(as) de PSA Finance contienen principios que resaltan su compromiso con el respeto del medioambiente, que extractamos a continuación:

Stellantis

Compromiso con prácticas sostenibles

Conducir nuestra actividad de acuerdo con prácticas comerciales sostenibles es un valor fundamental para Stellantis. Nuestro objetivo es satisfacer las demandas del mercado minimizando cualquier impacto negativo en las comunidades y los recursos de las generaciones actuales y futuras.

Stellantis tiene la firme voluntad de actuar de manera socialmente responsable y de conformidad con las prácticas sostenibles, lo que incluye garantizar la seguridad y la salud de su personal, prohibir el trabajo infantil y forzoso y cumplir con los reglamentos relativos a los minerales procedentes de zonas de conflicto y de protección del medio ambiente.

Protección del medio ambiente

La protección del medio ambiente, y en especial nuestra contribución a una economía con bajas emisiones de carbono por la vía de la neutralidad en carbono, constituye una de nuestras prioridades principales. Stellantis se compromete a mejorar continuamente el impacto medioambiental de sus operaciones y a cumplir todos los requisitos legales y reglamentarios pertinentes. Además, trabajamos sin descanso en desarrollar y poner en práctica soluciones técnicas innovadoras que minimicen el impacto medioambiental y maximicen la seguridad en todas nuestras actividades empresariales.

Para promover el uso seguro y ecológico de nuestros productos, informamos a nuestros clientes y distribuidores sobre los modos de uso, mantenimiento y desguace de nuestros vehículos y otros productos.

Clientes, proveedores y socios comerciales

Stellantis también promueve la adopción y el intercambio de prácticas sostenibles entre sus socios de negocio, proveedores y distribuidores. Stellantis está comprometido con las prácticas sostenibles en sus actividades de compra. La selección de los proveedores no solo se basa en la calidad y competitividad de sus productos y servicios, sino que también se tiene en cuenta el cumplimiento de los principios sociales, éticos y medioambientales, el mantenimiento de los más altos estándares de calidad y la atención a las comunidades en las que se desarrolla nuestra actividad empresarial.

Respetar la ley

En Stellantis, hacer lo correcto es una responsabilidad colectiva. Para esto es necesario, ante todo, entender y respetar las leyes y reglamentos vigentes.

Cumplimiento de las leyes

Stellantis se compromete a cumplir todas las leyes y reglamentos vigentes. Para ello, Stellantis ha adoptado un programa de cumplimiento normativo exhaustivo que incluye directrices, formación periódica, sensibilización y asesoramiento. Si bien es imposible mencionar en este Código todas las leyes y reglamentos aplicables, consideramos importante destacar la obligación de respetar las siguientes leyes:

Leyes y reglamentos en materia de seguridad y emisiones de los vehículos - En el ejercicio de sus funciones, nuestro personal contribuye al cumplimiento de las normas vigentes, y de esta manera se asegura que el Grupo ofrezca productos y servicios de calidad, con un alto nivel de seguridad, fiabilidad y respeto por el medio ambiente. En lo específico, nuestro personal debe respetar las normas de seguridad y emisiones vigentes y tomar las medidas necesarias para prevenir, identificar y corregir cualquier incumplimiento de dichas normas. Cualquier irregularidad relacionada con la seguridad de los vehículos y las emisiones se debe comunicar de inmediato a los/as managers, al Departamento Jurídico o al de Cumplimiento Normativo, o a través del Canal de Alerta.

BBVA – Compromiso con la Sostenibilidad

El Grupo BBVA tiene un firme compromiso de apoyar a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (los “ODS”) y se ha adherido a los Principios de Banca Responsable promovidos por Naciones Unidas, entre otras iniciativas internacionales.

Sus colaboradores deben mantener un comportamiento responsable con la conservación del medio ambiente y seguir las recomendaciones y procedimientos para reducir el impacto medio ambiental de su actividad y conseguir los objetivos de sostenibilidad de BBVA Argentina y Empresas del Grupo en Argentina.

El Grupo BBVA ejerce un impacto sobre el medioambiente y la sociedad de manera indirecta a través de su actividad crediticia y los proyectos que financia. Aplica el marco medioambiental y social del Grupo BBVA para la debida diligencia en sectores donde potencialmente existe un alto impacto ambiental y social (minería, agroindustria, energía, infraestructuras y defensa). Adicionalmente, en la financiación de grandes proyectos aplica los Principios de Ecuador y en la gestión de activos los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI) entre otras iniciativas.

Asimismo, el grupo BBVA posee un marco medioambiental y social.

13. CÓDIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO. ANEXO IV. RESOLUCIÓN GENERAL CNV 797/19

13.1. LA FUNCIÓN DEL DIRECTORIO

Principios

- I. La compañía debe ser liderada por un Directorio profesional y capacitado que será el encargado de sentar las bases necesarias para asegurar el éxito sostenible de la compañía. El Directorio es el guardián de la compañía y de los derechos de todos sus Accionistas.
- II. El Directorio deberá ser el encargado de determinar y promover la cultura y valores corporativos. En su actuación, el Directorio deberá garantizar la observancia de los más altos estándares de ética e integridad en función del mejor interés de la compañía.
- III. El Directorio deberá ser el encargado de asegurar una estrategia inspirada en la visión y misión de la compañía, que se encuentre alineada a los valores y la cultura de la misma. El Directorio deberá involucrarse constructivamente con la gerencia para asegurar el correcto desarrollo, ejecución, monitoreo y modificación de la estrategia de la compañía.
- IV. El Directorio ejercerá control y supervisión permanente de la gestión de la compañía, asegurando que la gerencia tome acciones dirigidas a la implementación de la estrategia y al plan de negocios aprobado por el directorio.
- V. El Directorio deberá contar con mecanismos y políticas necesarias para ejercer su función y la de cada uno de sus miembros de forma eficiente y efectiva.

13.1.1. El Directorio genera una cultura ética de trabajo y establece la visión, misión y valores de la compañía.

Si aplica la práctica recomendada. De acuerdo al art 12 del CGS, los Directores estarán sujetos al deber de fidelidad, al interés social, debiendo cumplir los deberes impuestos por las leyes y el Estatuto. Asimismo, los Directores deberán observar un comportamiento ético en su conducta acorde con las exigencias normativas aplicables a quienes desempeñen cometidos de administración en sociedades comerciales, en particular en compañías financieras, de buena fe, y conforme a los principios que constituyen los valores de PSA. La compañía cuenta con un código ético el cual fija el régimen de buenas conductas que se debe mantener dentro de la Sociedad. Dichas normas, regulan el respeto por la normativa legal, la confidencialidad, el conflicto de intereses, el deber de lealtad, la organización y las misiones de la función del cumplimiento normativo.

13.1.2. El Directorio fija la estrategia general de la compañía y aprueba el plan estratégico que desarrolla la gerencia. Al hacerlo, el director tiene en consideración factores ambientales, sociales, y de gobierno societario. El directorio supervisa su implementación mediante la utilización de indicadores clave de desempeño y teniendo en consideración el mejor interés de la compañía y todos sus accionistas.

Si aplica la práctica recomendada. Los Directores en su condición de integrantes del órgano de administración de la sociedad, en el ámbito propio de su actuación, deben observar las pautas de conducta que establece la legislación de fondo, en especial, la Ley General de Sociedades, actuando con idoneidad, eficiencia en el desempeño de sus funciones y especificidad en la competencia para los negocios objeto de la sociedad. En consecuencia deben postergar sus intereses personales y evitar la actuación en competencia con la sociedad salvo expresa y previa aprobación del directorio o conformidad de la sindicatura.

El Directorio tiene por imperativo estatutario las más amplias facultades de representación, administración, gestión y vigilancia, así como realizar toda clase de actos y contratos de disposición y administración, y en especial, sin que la presente enumeración limite en modo alguno las más amplias atribuciones anteriormente señaladas, le corresponde entre otras la aprobación de Políticas y Estrategias, tal como se detalla en el Art. 11 inciso 4 del CGS.

Por otro lado, anualmente el Directorio aprueba el Plan de Negocios de la compañía que es previamente presentado al B.C.R.A. En este sentido, con fecha 20 de mayo de 2024, el Directorio aprobó el Plan de Negocios y Proyecciones por el periodo 2024 – 2025, de acuerdo a los lineamientos de la Comunicación “A” 7232 y concordantes del B.C.R.A. (Apartados I, II y IV).

13.1.3. El Directorio supervisa a la gerencia y asegura que ésta desarrolle, implemente y mantenga un sistema adecuado de control interno con líneas de reporte claras.

Dada la estructura de la sociedad el presidente del Directorio es quien desempeña el cargo de Gerente General de la compañía.

El desempeño del Gerente General es evaluado por Peugeot Citroën Argentina S.A. en quien se delega la función de Recursos Humanos.

13.1.4. El directorio diseña las estructuras y prácticas de Gobierno Societario, designa al responsable de su implementación, monitorea la efectividad de las mismas y sugiere cambios en caso de ser necesarios.

Si aplica la práctica recomendada. El Directorio cuenta con los siguientes comités: Comité de Seguimiento del Negocio; Comité de Auditoria Interna (B.C.R.A.); Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; Comité de Gobierno de Tecnología y Seguridad de la Información; Comité de Riesgos de Crédito; Comité de Tesorería; Comité de Mora y Recuperación Crediticia; Comité de Continuidad del Negocio; Comité de Mercado, Productos y Procesos; Comité De Riesgo Operacional y Conformidad; Comité de Riesgos de Crédito Wholesale; Comité de Desarrollo de Red Wholesale y Comité de Integridad.

El art. 20 del CGS establece que la gestión legal y administrativa para el normal funcionamiento del directorio y cumplimiento de las disposiciones legales será delegada en el Responsable Máximo de los Servicios Jurídicos de Banco BBVA Argentina, quien contará con la colaboración del área institucional de la Dirección de Servicios Jurídicos.

13.1.5. Los miembros del Directorio tienen suficiente tiempo para ejercer sus funciones de forma profesional y eficiente. El Directorio y sus comités tienen reglas claras y formalizadas para su funcionamiento y organización, las cuales son divulgadas a través de la página web de la compañía.

Si aplica la práctica recomendada. Los miembros del Directorio reciben la agenda con los temas que van a tratarse en la reunión del Directorio con 5 días de anticipación a la misma, junto con los documentos que se expondrán en la misma. Asimismo, los Directores deberán contar con los conocimientos y competencias necesarios para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del gobierno societario y obrar con la lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios en los asuntos de la sociedad.

En el capítulo III del CGS se establecen las reglas para el funcionamiento del Directorio y en el capítulo V del CGS la composición y funcionamiento de los distintos comités del Directorio. Asimismo, en la página web de PSA se publica el código de gobierno societario con el detalle de los comités, integración y funciones de cada uno de ellos.

Link: https://www.psafinance.com.ar/portal_psa/#/politicas-transparencia.

13.2. LA PRESIDENCIA EN EL DIRECTORIO Y LA SECRETARÍA CORPORATIVA

Principios

VI. El Presidente del Directorio es el encargado de velar por el cumplimiento efectivo de las funciones del Directorio y de liderar a sus miembros. Deberá generar una dinámica positiva de trabajo y promover la participación constructiva de sus miembros, así como garantizar que los miembros cuenten con los elementos e información necesaria para la toma de decisiones. Ello también aplica a los Presidentes de cada comité del Directorio en cuanto a la labor que les corresponde.

VII. El Presidente del Directorio deberá liderar procesos y establecer estructuras buscando el compromiso, objetividad y competencia de los miembros del Directorio, así como el mejor funcionamiento del órgano en su conjunto y su evolución conforme a las necesidades de la compañía.

VIII. El Presidente del Directorio deberá velar por que el Directorio en su totalidad esté involucrado y sea responsable por la sucesión del gerente general.

13.2.1. El Presidente del Directorio es responsable de la buena organización de las reuniones del Directorio, prepara el orden del día asegurando la colaboración de los demás miembros y asegura que estos reciban los materiales necesarios con tiempo suficiente para participar de manera eficiente e informada en las reuniones. Los Presidentes de los comités tienen las mismas responsabilidades para sus reuniones.

Si aplica la práctica recomendada. Los miembros del Directorio reciben la agenda con los temas que van a tratarse en la reunión del Directorio con 5 días de anticipación a la fecha de celebración, junto con los documentos que se expondrán en la misma, de manera que todos puedan estar informados de los temas y posean la información necesaria para participar en las reuniones debidamente informados.

Con posterioridad a la reunión, se envía el proyecto de acta a todos los directores para su consideración, la cual refleja la discusión y toma de decisiones en la misma.

13.2.2. El presidente del Directorio vela por el correcto funcionamiento interno del Directorio mediante la implementación de procesos formales de evaluación anual.

Si aplica la práctica recomendada. El art. 12.5. del CGS establece una autoevaluación del desempeño de los miembros del Directorio. Anualmente se realiza una autoevaluación en la que se evalúa el desempeño del Directorio como órgano de gobierno y de cada uno de sus miembros en forma individual. Dicha evaluación es realizada completando un cuestionario que posee una serie de preguntas relativas a la gestión, frecuencia y estructura de las reuniones de Directorio y otra parte relativa a la autoevaluación del Directorio.

13.2.3. El presidente genera un espacio de trabajo positivo y constructivo para todos los miembros del directorio y asegura que reciban capacitación continua para mantenerse actualizados y poder cumplir correctamente sus funciones.

Si aplica la práctica recomendada. Esta obligación se encuentra incluida dentro del Art 3 del CGS, en la cual se establece que reciban con carácter previo información suficiente para sus sesiones, estimula el debate y la participación activa de los directores. El Presidente del Directorio genera un entorno ordenado, destinado al diálogo y la crítica constructiva donde todos los miembros cuentan con toda la documentación necesaria para poder expresar sus opiniones. En este sentido, los miembros del Directorio reciben la agenda con los temas que van a tratarse en la reunión con 5 días de anticipación a la misma, junto con los documentos que se expondrán en la misma.

13.2.4. La secretaría corporativa apoya al presidente del Directorio en la administración efectiva del Directorio y colabora en la comunicación entre accionistas, Directorio y gerencia.

Si aplica la práctica recomendada. El artículo 20 del CGS establece que la gestión legal y administrativa para el normal funcionamiento del directorio y cumplimiento de las disposiciones

legales será delegada en el Responsable Máximo de los Servicios Jurídicos de Banco BBVA Argentina S.A., quien contará con la colaboración del Área Institucional de la Dirección de Servicios Jurídicos.

El Secretario cuidará de la legalidad formal y material de las actuaciones del Directorio, que éstas sean conformes con lo dispuesto en el Estatuto Social y este Reglamento, y que se tengan presentes las recomendaciones de buen gobierno asumidas por la sociedad en cada momento. Asimismo, garantizará la disposición de información relevante para la toma de decisiones del Directorio, con la debida antelación teniendo en cuenta la importancia de los distintos asuntos a tratar.

Por otro lado, teniendo en cuenta la complejidad de los asuntos a considerar por el Directorio, el Secretario podrá contratar los servicios de expertos/especialistas, o incluso solicitar informes a las áreas técnicas de la Sociedad, con el objetivo de analizar los riesgos asociados a las decisiones que puedan ser adoptadas, teniendo en cuenta el nivel de riesgo empresarial definido como aceptable por la Sociedad.

13.2.5. El presidente del Directorio asegura la participación de todos sus miembros en el desarrollo y aprobación de un plan de sucesión para el gerente general de la compañía.

No aplica la práctica recomendada dada la estructura de la compañía. Las funciones de Recursos Humanos han sido delegadas en Peugeot Citroën Argentina S.A., de acuerdo al contrato de prestación de servicios.

13.3. COMPOSICIÓN, NOMINACIÓN Y SUCESIÓN DEL DIRECTORIO

Principios

IX. El Directorio deberá contar con niveles adecuados de independencia y diversidad que le permitan tomar decisiones en pos del mejor interés de la compañía, evitando el pensamiento de grupo y la toma de decisiones por individuos o grupos dominantes dentro del Directorio.

X. El Directorio deberá asegurar que la compañía cuenta con procedimientos formales para la propuesta y nominación de candidatos para ocupar cargos en el Directorio en el marco de un plan de sucesión.

13.3.1. El Directorio tiene al menos dos miembros que poseen el carácter de independientes de acuerdo con los criterios vigentes establecidos por la comisión Nacional De Valores (C.N.V.)

El Directorio está integrado por cuatro directores Directores Titulares (dos por la clase A y dos por la clase B) y dos suplentes elegidos (uno por la clase A y otro por la clase B). Todos sus miembros son no independientes de acuerdo a la nueva norma de la C.N.V, tal requisito no es exigido para este tipo de sociedades las cuales no realizan oferta pública de sus acciones.

Actualmente el Directorio de PSA posee una Directora Titular que es asimismo quien ostenta el cargo de Presidenta.

13.3.2. La compañía cuenta con un Comité de Nominaciones que está compuesto por al menos tres (3) miembros y es presidido por un director independiente. De presidir el Comité de Nominaciones, el Presidente del Directorio se abstendrá de frente al tratamiento de la designación de su propio sucesor.

No aplica esta recomendación. La compañía no cuenta con un Comité de Nominaciones y Remuneraciones dada la estructura de la sociedad. Sin perjuicio de ello se seguirá evaluando la conveniencia de crearlo a futuro de considerarse necesario.

13.3.3. El Directorio a través del comité de Nominaciones, desarrolla un plan de sucesión para sus miembros que guía el proceso de preselección de candidatos para ocupar vacantes y tiene en consideración las recomendaciones no vinculantes realizadas por sus miembros, el Gerente General y los Accionistas.

No aplica esta recomendación. Dada la estructura de la sociedad no fue considerado conveniente crear un comité de nominaciones. Sin perjuicio de ello dicha función se encuentra asignada al área de RRHH de Peugeot Citroën Argentina S.A. en virtud del contrato de prestación de servicios que presta a PSA en esa materia.

El directorio de la compañía tiene en cuenta la diversidad de género, contando actualmente con una directora mujer, siendo ella presidenta del mismo, lo que garantiza la diversidad y una cultura de inclusión, las cuales potencian el análisis, la discusión y procesos de toma de decisiones.

13.3.4. El Directorio implementa un programa de orientación para sus nuevos miembros electos.

De acuerdo al Artículo 1 punto 1.1 del CGS, a los efectos de facilitar la función de nuevos directores en el conocimiento de la Entidad y sus reglas de gobierno corporativo, los Directores podrán solicitar la debida asistencia a las áreas técnicas de la Sociedad.

13.4. REMUNERACIÓN

Principios

XI. El Directorio deberá generar incentivos a través de la remuneración para alinear a la gerencia – liderada por el gerente general- y al mismo Directorio con los intereses de largo plazo de la compañía de manera tal que todos los directores cumplan con sus obligaciones respecto a todos sus accionistas de forma equitativa.

13.4.1. La compañía cuenta con un comité de Remuneraciones que está compuesto por al menos tres (3) miembros. Los miembros son en su totalidad independientes o no ejecutivos.

No aplica la recomendación, dada la estructura de la sociedad. Se consideró que no era conveniente crear este comité. Sin perjuicio de ello dicha función se encuentra asignada al área de RRHH de Peugeot Citroën Argentina S.A. en virtud del contrato de prestación de servicios que presta a PSA en esa materia.

13.4.2. El Directorio a través del comité de Remuneraciones, establece una política de remuneración para el gerente general y miembros del directorio.

No aplica esta recomendación. Dada la estructura de la Sociedad, no posee un Comité de Nominaciones y Remuneraciones. Sin perjuicio de ello dicha función se encuentra asignada al área de RRHH de Peugeot Citroën Argentina S.A. en virtud del contrato de prestación de servicios que presta a PSA en esa materia.

13.4.3. El Directorio determina el apetito de riesgo de la compañía y además supervisa y garantiza la existencia de un sistema integral de gestión de riesgos que identifique, evalúe, decida el curso de acción y monitoree los riesgos a los que se enfrenta la compañía, incluyendo –entre otros- los riesgos medioambientales, sociales y aquellos inherentes al negocio en el corto y largo plazo.

Si aplica la práctica recomendada. La compañía cuenta con un comité de Riesgos de Crédito que, en el marco de las funciones que le han sido asignadas, se ocupa de evaluar, monitorear y mitigar los riesgos en los que incurre la compañía.

Por otro lado, teniendo en cuenta la complejidad de los asuntos a considerar por el Directorio, el Secretario podrá contratar los servicios de expertos / especialistas, o incluso solicitar informes a las áreas técnicas de la Compañía, con el objetivo de analizar los riesgos asociados a las decisiones que puedan ser adoptadas, teniendo en cuenta el nivel de riesgo empresarial definido como aceptable por la Compañía, todo ello de acuerdo a lo establecido en el Art. 10 punto 1 del Código de Gobierno Societario.

13.4.4. El Directorio monitorea y revisa la efectividad de la auditoría interna independientemente y garantiza los recursos para la implementación de un plan anual de auditoría en base a riesgos y una línea de reporte directa al comité de auditoría

La Empresa posee un Comité de Auditoría Interna, el cual cumple con las disposiciones del Banco Central y funciona de acuerdo a las normas del B.C.R.A. y normas internas.

El Comité de Auditoría realiza una revisión mensual sobre la función de Auditoría Interna supervisando los trabajos realizados, en cumplimiento de lo dispuesto por el B.C.R.A. en la comunicación “A” 6552 referida a normas mínimas sobre Controles Internos, tales como revisión de todos los informes mensuales, evaluación de las observaciones de control interno, etc.

En particular, el Departamento de Auditoría Interna debe definir y formalizar procedimientos específicos para cada una de las fases que configuran su actividad, que estarán contenidos en el Manual de Procedimientos de Auditoría: planificación ejecución de trabajos, comunicación de conclusiones, seguimiento de recomendaciones y control de gestión y calidad. Estos procedimientos deben cumplir con estándares de general aceptación (Normas del IIA).

El Directorio utiliza en forma oportuna y eficaz las conclusiones de la auditoría interna y fomenta la independencia del auditor interno respecto de las áreas y procesos controlados por la auditoría interna.

El responsable de Auditoría Interna posee una “certificación aceptada globalmente para auditores internos” denominada “CIA” a través de la cual “las personas demuestran su competencia y profesionalidad en el campo de la auditoría interna”. Para mantener esta certificación debe formarse permanentemente, además en auditoría tenemos KPI de formación por lo cual está permanentemente realizando cursos.

13.4.5. El auditor interno o los miembros del departamento de auditoría interna son independientes y altamente capacitados.

PSA cuenta con un Comité de Auditoría Interna que se encuentra integrado por los funcionarios que determine el Directorio debiendo integrar el mismo al menos dos directores de los cuales uno, al menos, deberá tener la condición de independiente.

13.4.6. El Directorio tiene un comité de Auditoría que actúa en base a un reglamento. El comité está compuesto en su mayoría y presidido por directores independientes y no incluye al gerente general. La mayoría de sus miembros tiene experiencia profesional en áreas financieras y contables.

PSA cuenta con un Comité de Auditoría Interna que se encuentra integrado por los funcionarios que determine el Directorio debiendo integrar el mismo al menos dos directores de los cuales uno, al menos, deberá tener la condición de independiente.

Su funcionamiento se regirá por disposiciones de B.C.R.A. y normas internas. El Directorio deberá utilizar en forma oportuna y eficaz las conclusiones de la auditoría interna y fomentar la independencia del auditor interno respecto de las áreas y procesos controlados por la auditoría interna. Las reuniones se realizarán en forma mensual, y se dejará constancia en actas de lo tratado en cada reunión.

13.4.7. El Directorio, con opinión del Comité de Auditoría, aprueba una política de selección y monitoreo de auditores externos en la que se determinan los indicadores que se deben considerar al realizar la recomendación a la asamblea de Accionistas sobre la conservación o sustitución del auditor externo.

Entre las funciones del comité de auditoría incluidas en el artículo 11 apartado ix del CGS se encuentra:

El Directorio deberá ejercer la debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos. Este seguimiento se realizará anualmente, de acuerdo a las disposiciones de la Ley 26.831 y garantizará el acceso a la información y documentación necesaria para la realización de su tarea.

13.4.8. El Directorio aprueba un Código de Ética y Conducta que refleja los valores y principios éticos y de integridad, así como también la cultura de la compañía. El Código de Ética y Conducta es comunicado y aplicable a todos los directores, gerentes y empleados de la compañía.

Si aplica la práctica recomendada. De acuerdo al Artículo 12.3 del Código de Gobierno Societario, el Director deberá abstenerse de asistir e intervenir en aquellos casos en los que pueda suscitarse un conflicto de interés con la Sociedad.

No estará presente en las deliberaciones de los órganos sociales de los que forme parte, relativas a asuntos en los que pudiere estar interesado directa o indirectamente, o que afecten a las personas con él vinculadas en los términos legalmente establecidos.

Asimismo, el Director no podrá realizar directa o indirectamente transacciones personales, profesionales o comerciales, con la Sociedad o empresas del Grupo de los accionistas controlantes, distintas de las relaciones bancarias habituales, salvo que éstas estuviesen sometidas a un procedimiento de contratación que asegure su transparencia, con ofertas en concurrencia y a precios de mercado.

El Director no podrá valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial, así como aprovechar en beneficio propio o indirectamente o de personas a él vinculadas, una oportunidad de negocio de la que haya tenido conocimiento como consecuencia de su actividad como Director de PSA, a no ser que la misma haya sido previamente ofrecida a la Entidad y ésta desista de explotarla y su aprovechamiento sea autorizado por el Directorio.

En todo caso, el Director deberá someterse en su actuación a las disposiciones que le resulten aplicables del Código de Ética de PSA.

A este efecto, los Directores deberán comunicar al Directorio cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad, la participación que tuvieran en una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye su objeto, así como los cargos o las funciones que en ella ejerzan, así como la realización, por

cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

Asimismo, la compañía posee un Código Ético el cual fija el régimen de buenas conductas que se debe mantener dentro de la Sociedad. Dichas normas, regulan el respeto por la normativa legal, la confidencialidad, el conflicto de intereses, el deber de lealtad, la organización y las misiones de la función del cumplimiento normativo.

- 13.4.9. El Directorio establece y revisa periódicamente, en base a los riesgos, dimensión y capacidad económica un programa de Ética e Integridad. El plan es apoyado visible e inequívocamente por la gerencia quién designa un responsable interno para que desarrolle, coordine, supervise y evalúe periódicamente el programa en cuanto a su eficacia. El programa dispone: (i) capacitaciones periódicas a directores, administradores y empleados sobre temas de ética, integridad y cumplimiento; (ii) canales internos de denuncia de irregularidades, abiertos a terceros y adecuadamente difundidos; (iii) una política de protección de denunciantes contra represalias; y un sistema de investigación interna que respete los derechos de los investigados e imponga sanciones efectivas a las violaciones del Código de Ética y Conducta; (iv) políticas de integridad en procedimientos licitatorios; (v) mecanismos para análisis periódico de riesgos, monitoreo y evaluación del Programa; y (vi) procedimientos que comprueben la integridad y trayectoria de terceros o socios de negocios (incluyendo la debida diligencia para la verificación de irregularidades, de hechos ilícitos o de la existencia de vulnerabilidades durante los procesos de transformación societaria y adquisiciones), incluyendo proveedores, distribuidores, prestadores de servicios, agentes e intermediarios.**

Si aplica la práctica recomendada. La compañía posee un Código Ético el cual fija el régimen de buenas conductas que se debe mantener dentro de la Sociedad. Dichas normas, regulan el respeto por la normativa legal, la confidencialidad, el conflicto de intereses, el deber de lealtad, la organización y las misiones de la función del cumplimiento normativo.

Asimismo, cuenta con un Código de Conducta cuyo objetivo es el de precisar a los empleados los distintos ámbitos y circunstancias en las cuales deben aplicarse los principios que recepta, así como también el comportamiento que debe adoptarse para prevenir todo tipo de corrupción/tráfico de influencias. Tanto la línea directa de denuncia como los canales de reporte al superior jerárquico, a la Dirección de Recursos Humanos y a la Dirección Jurídica, se encuentran a disposición de todos los empleados de PSA.

Con fecha 8 de Mayo de 2020, el Directorio de la Compañía aprobó la creación de la Política Anti-Corrupción con el fin de reafirmar su compromiso de acatar la Ley Nro. 27.401 “Ley de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas”, y las normativas internas del Grupo PSA contra la corrupción que les sean de aplicación. Esta política expone la iniciativa global en la materia buscando enmarcar una performance sostenible de la Entidad. Su principal objetivo es establecer el marco de actuación de PSA Finance Argentina Compañía Financiera S.A. para prevenir, detectar y promover la comunicación de prácticas corruptas o situaciones de riesgo, fijar pautas concretas de comportamiento en actividades o áreas sensibles, facilitar el reconocimiento de supuestos que exijan una especial cautela y en caso de duda proporcionar el adecuado asesoramiento.

- 13.4.10. El Directorio asegura la existencia de mecanismos formales para prevenir y tratar conflictos de interés. En el caso de transacciones entre partes relacionadas, el Directorio aprueba una política que establece el rol de cada órgano societario y define cómo se identifican, administran y divulgan aquellas transacciones perjudiciales a la compañía o solo a ciertos inversores.**

Esta obligación se encuentra incluida en el Artículo 12.3 del CGS en el que principalmente se establece que los Directores deberán abstenerse de asistir e intervenir en aquellos casos en los que pueda suscitarse un conflicto de interés con la Sociedad.

No estará presente en las deliberaciones de los órganos sociales de los que forme parte, relativas a asuntos en los que pudiere estar interesado directa o indirectamente, o que afecten a las personas con él vinculadas en los términos legalmente establecidos.

Asimismo, el Director no podrá realizar directa o indirectamente transacciones personales, profesionales o comerciales, con la Sociedad o empresas del Grupo de los accionistas controlantes, distintas de las relaciones bancarias habituales, salvo que éstas estuviesen sometidas a un procedimiento de contratación que asegure su transparencia, con ofertas en concurrencia y a precios de mercado.

El Director no podrá valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial, así como aprovechar en beneficio propio o indirectamente o de personas a él vinculadas, una oportunidad de negocio de la que haya tenido conocimiento como consecuencia de su actividad como Director de PSA, a no ser que la misma haya sido previamente ofrecida a la Entidad y ésta desista de explotarla y su aprovechamiento sea autorizado por el Directorio.

Los Directores deberán comunicar al Directorio cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad, la participación que tuvieran en una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye su objeto, así como los cargos o las funciones que en ella ejerzan, así como la realización, por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

13.4.11. El sitio web de la compañía divulga información financiera y no financiera, proporcionando acceso oportuno e igual a todos los Inversores. El sitio web cuenta con un área especializada para la atención de consultas por los Inversores.

De acuerdo al Artículo 11 apartado xi) del CGS El Directorio deberá poner a disposición del mercado la información financiera que, por su condición de emisora de obligaciones negociables, la sociedad deba hacer pública periódicamente.

En este sentido, el Directorio, dentro del principio de transparencia que debe presidir la actuación de la Sociedad en los mercados financieros, establecerá los medios adecuados para asegurar que la Entidad comunica toda aquella información que pueda resultar relevante para los accionistas e inversores, y que esta información resulte ser correcta y veraz. Asimismo podrá sugerir mecanismos para mejorar las relaciones y comunicaciones con los inversores.

A estos efectos PSA cuenta con un sitio web particular de libre acceso cuya información responde a los más altos estándares de confidencialidad e integridad y que propende a la conservación y registro de la información (https://www.psafinance.com.ar/portal_psa/#/politicas-transparencia).

13.4.12. El Directorio debe asegurar que exista un procedimiento de identificación y clasificación de sus partes interesadas y un canal de comunicación para las mismas.

No aplica la práctica recomendada. De acuerdo a la estructura de la compañía no existe un área específica de relación con inversores, sin perjuicio de ello se pone a disposición del mercado la información financiera que, por su condición de emisora de obligaciones negociables, la sociedad deba hacer pública periódicamente.

13.4.13. El Directorio remite a los Accionistas, previo a la celebración de la Asamblea, un “paquete de información provisorio” que permite a los Accionistas -a través de un canal de comunicación formal- realizar comentarios no vinculantes y compartir opiniones discrepantes con las recomendaciones realizadas por el Directorio, teniendo este último que, al enviar el paquete definitivo de información, expedirse expresamente sobre los comentarios recibidos que crea necesario.

No aplica la práctica recomendada dada la estructura de la sociedad y al no efectuar oferta pública de sus acciones. Sin perjuicio de ello, se pone a disposición del mercado la información financiera que, por su condición de emisora de obligaciones negociables, la sociedad deba hacer pública periódicamente.

13.4.14. El estatuto de la compañía considera que los Accionistas puedan recibir los paquetes de información para la Asamblea de Accionistas a través de medios virtuales y participar en las Asambleas a través del uso de medios electrónicos de comunicación que permitan la transmisión simultánea de sonido, imágenes y palabras, asegurando el principio de igualdad de trato de los participantes.

Si aplica la práctica recomendada. En la Asamblea General de Accionistas del 26 de abril de 2021, la Sociedad aprobó la reforma del Artículo Décimo Tercero de su Estatuto Social, a fin de permitir la realización de Asambleas de manera electrónica con transmisión simultánea de sonido, imágenes y palabras. Dicha modificación se ha introducido luego de la experiencia positiva de la celebración de Asambleas a distancia durante la vigencia de la Res. General CNV N° 830/20 durante el año 2020.

13.4.15. La Política de Distribución de Dividendos está alineada a la estrategia y establece claramente los criterios, frecuencia y condiciones bajo las cuales se realizará la distribución de dividendos.

Esta obligación está contemplada en el art. 11 inc. 2 del Código de Gobierno Societario siendo un objetivo del Directorio propender a la distribución a los accionistas los dividendos del ejercicio en los porcentajes y bajo las condiciones establecidas por los organismos de contralor. A tal fin podrá aprobar una política de dividendos, así como la de autocartera, y en especial, sus límites.

PSA posee una política de dividendos acorde a la normativa vigente del B.C.R.A. y C.N.V., que se encuentra descripta en la Memoria Anual.

El Directorio, 27 de febrero de 2025

ADRIANA BEATRIZ BARRACO
Presidente