

---

# **CÓDIGO DE GOBIERNO SOCIETARIO**

**v04**



## ÍNDICE

<b>1.</b>	<b>DEFINICIÓN DE GOBIERNO SOCIETARIO</b> .....	<b>4</b>
<b>2.</b>	<b>NORMATIVA APLICABLE</b> .....	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>PRÁCTICAS Y POLÍTICAS DE GOBIERNO SOCIETARIO</b> .....	<b>4</b>
<b>4.</b>	<b>OBJETIVO</b> .....	<b>5</b>
<b>5.</b>	<b>AMBITO DE APLICACIÓN</b> .....	<b>5</b>
<b>6.</b>	<b>RESPONSABLE DE LA POLÍTICA DE GOBIERNO SOCIETARIO</b> .....	<b>5</b>
<b>7.</b>	<b>RELACIÓN BSE-GRUPO ECONÓMICO</b> .....	<b>5</b>
<b>8.</b>	<b>INCLUSIÓN DE PREVISIONES DEL CGS EN EL ESTATUTO SOCIETARIO</b> .....	<b>6</b>
<b>9.</b>	<b>ACCIONISTAS</b> .....	<b>6</b>
9.1.	Derechos de los accionistas.....	6
9.2.	Propiedad Accionaria .....	6
9.3.	Asamblea de Accionistas.....	6
9.4.	Participación de Accionistas Minoritarios en las Asambleas .....	7
9.5.	Política de Capitalización.....	7
9.6.	Política de Distribución de Dividendos.....	7
9.7.	Información de los Accionistas.....	8
<b>10.</b>	<b>DIRECTORIO</b> .....	<b>8</b>
10.1.	Misión .....	8
10.2.	Responsabilidades y Funciones .....	8
10.3.	Composición .....	9
10.4.	Reuniones.....	9
10.5.	Pertenencia a diversas sociedades .....	9
10.6.	Integración del Directorio por Ex Ejecutivos .....	9
10.7.	Evaluación de desempeño del Directorio .....	10
10.8.	Directores Independientes .....	10
10.9.	Proporción de Directores Independientes .....	10
10.10.	Capacitación y Desarrollo de Directores .....	10
10.11.	Objetivos Estratégicos y Valores Organizacionales .....	10
<b>11.</b>	<b>COMITÉ EJECUTIVO</b> .....	<b>11</b>
11.1.	Misión .....	11
11.2.	Responsabilidades y Funciones.....	11
<b>12.</b>	<b>ALTA GERENCIA</b> .....	<b>12</b>
12.1.	Gerencia General .....	12
12.2.	Subgerencia General .....	13
12.3.	Gerencias Departamentales y Otras Dependencias de Gerencia General .....	13
<b>13.</b>	<b>COMITÉS ESPECIALIZADOS</b> .....	<b>13</b>
13.1.	Comité de Auditoria .....	13
13.2.	Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y FT.....	15
13.3.	Comité de Tecnología Informática .....	16
13.4.	Comité de Administración de Riesgos .....	17
13.5.	Comité Comercial .....	19
13.6.	Comité de Continuidad del Negocio (CCN).....	20
<b>14.</b>	<b>CONTROLES INTERNOS, AUDITORIAS INTERNA Y EXTERNA</b> .....	<b>21</b>
14.1.	Gerencia de Auditoria Interna.....	21
<b>15.</b>	<b>CONTROL DE GESTIÓN</b> .....	<b>22</b>
<b>16.</b>	<b>POLÍTICA DE INCENTIVOS ECONÓMICOS AL PERSONAL</b> .....	<b>22</b>

**17. OTRAS POLÍTICAS ORGANIZACIONALES..... 22**

- 17.1. Política de Transparencia ..... 22
- 17.2. Política de "Conozca su Estructura Organizacional" ..... 23
- 17.3. Política de Gestión de Riesgos ..... 23
- 17.4. Política sobre Disciplina de Mercado ..... 24

**TABLA DE HISTORIAL DE ALTA, BAJA O MODIFICACIONES DEL DOCUMENTO ..... 25**

## 1. DEFINICIÓN DE GOBIERNO SOCIETARIO

El Gobierno Societario puede definirse como el conjunto de principios y normas que regulan el funcionamiento del Órgano Directivo y la Alta Gerencia, así como la forma en que los mismos dirigen los negocios de la Entidad.

Bajo este esquema de gestión, un buen Gobierno Societario promueve la protección de los intereses de la Entidad, de los Accionistas y de los depositantes, supervisando la continua creación de valor y el uso eficiente de los recursos. Cuanto mayor sea la transparencia y más adecuada sea la información existente, mayor será la confianza de los inversores en el mercado.

## 2. NORMATIVA APLICABLE

Banco de Santiago del Estero S.A. (en adelante BSE o el Banco) es una entidad financiera alcanzada por la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras (LEF) y por ello su actividad se encuentra regulada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). A su vez, por la tipología social adoptada se encuentra alcanzada por la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales (LSC) y por el nivel de capital suscripto, sujeta a fiscalización estatal permanente. Respecto de las leyes mencionadas se deben considerar sus complementarias y/o modificatorias.

Mediante la Comunicación "A" 5201 el BCRA fijó los lineamientos para el Gobierno Societario en Entidades Financieras disponiendo que a partir del 02.01.2012, las mismas deberán tener implementado efectivamente un código de gobierno societario. El BCRA no exige la aplicación de dichos lineamientos o recomendaciones, pero requiere que cada entidad alcanzada por esa norma ponga a disposición de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFYC) los fundamentos de los criterios adoptados en ese código, de los cuales se deberá dejar constancia en acta de Directorio.

BSE adhiere a los lineamientos y mejores prácticas en la materia, contenidos en la Comunicación "A" 5201 del BCRA, sin perjuicio de los fundamentos tenidos en cuenta para su confección que para cada tema se exponen.

Atendiendo a lo establecido en el Capítulo II "Capital, Acciones y Accionistas" artículo séptimo del estatuto social que prevé, entre otras posibilidades, la de emitir obligaciones negociables y/o efectuar oferta pública de sus acciones, el Directorio ha considerado oportuno tratar en su Código de Gobierno Societario algunos aspectos establecidos por la Resolución N° 606/12 y su antecesora N° 516/07 emitidas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) en materia de buenas prácticas de gobierno corporativo, aunque no esté obligado a ello.

El presente Código de Gobierno Societario contiene los fundamentos sobre los criterios adoptados por el Directorio en su confección, cumpliendo la exigencia establecida en el último párrafo del apartado 1.1 de la Comunicación "A" 5201 emitida por el BCRA.

## 3. PRÁCTICAS Y POLÍTICAS DE GOBIERNO SOCIETARIO

La Entidad ha adoptado, tanto para la organización como para sus integrantes, las siguientes políticas:

- a) Código de Ética: La misión del BSE se centra en desarrollar los servicios financieros que demande la comunidad santiagueña, público en general y en particular la Administración del Estado Provincial, mediante una actividad eficiente y profesional que permita satisfacer los requerimientos y haga rentable su gestión.

El Banco lleva a cabo su actividad de manera socialmente responsable, imparcial y ética, adoptando prácticas de equidad y corrección en la gestión de sus relaciones laborales, garantizando la seguridad de sus trabajadores, promoviendo la conciencia ambiental y respetando plenamente las legislación vigente en todas las jurisdicciones en las que opera.

El Código de Ética se ofrece como una guía y una ayuda para todos los directores, y demás empleados, con el fin de ayudarles a perseguir de la manera más eficaz la misión de la Entidad.

BSE anima a sus directores y empleados, así como a terceras partes, a comunicar cualquier comentario y sugerencia constructiva sobre los contenidos del Código y su aplicación, así como acerca de cualquier otro tema relacionado, incluyendo conflicto de intereses.

BSE se esfuerza para que estos compromisos sean compartidos también por proveedores, asesores y cualquier otra persona física o jurídica que mantenga, en cualquier momento, una relación de negocios con la Entidad.

- b) Portal Web: BSE mantiene la página Web ([www.bse.com.ar](http://www.bse.com.ar)) en la que pone a disposición del público en general los principales instrumentos en los que se sustenta su calidad de gobierno societario. Dicho espacio fue realizado para asegurar una mejor y continua difusión de la misión, visión y valores organizacionales de la Entidad, su práctica de Gobierno Societario y su Disciplina de Mercado.
- c) Código de Prácticas Bancarias: Como un distintivo de calidad, BSE adhirió al Código de Prácticas Bancarias, elaborado en conjunto por las distintas asociaciones de bancos y entidades financieras de la República Argentina. Ello implica asumir el compromiso de promover las mejores prácticas bancarias en el país, con el objetivo de afianzar los derechos del usuario de servicios y productos financieros. El Banco pone a disposición de sus clientes un canal de atención a través del cual se pueden efectuar consultas, reclamos y/o quejas.

#### **4. OBJETIVO**

El objetivo del Código de Gobierno Societario es la formalización de las prácticas de negocios del BSE, las cuales están basadas en estrictos estándares de control interno, de ética y transparencia empresarial, de manera de crear y conservar valor para el Banco, Accionistas, Directores, Gerentes, Responsables, Empleados, Colaboradores, Proveedores y Clientes.

#### **5. AMBITO DE APLICACIÓN**

La actuación de los Directores, Gerentes, Responsables, Empleados, Colaboradores y Proveedores, se encuentra enmarcada dentro de las disposiciones de este Código, con el fin de que la actuación del BSE se ajuste a los principios éticos y prácticas de buen manejo corporativo.

Es responsabilidad de la Entidad y sus integrantes, velar por el cumplimiento del Código de Gobierno y las políticas, las normas y los procedimientos que de él deriven.

#### **6. RESPONSABLE DE LA POLÍTICA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

El Directorio es el responsable de la creación, difusión y actualización de la Política de Gobierno Societario.

#### **7. RELACIÓN BSE-GRUPO ECONÓMICO**

BSE es accionista controlante de Mercurio S.A, una sociedad emisora y administradora de la tarjeta de compra y crédito denominada "Sol". Dicha participación obliga a la preparación y emisión de estados contables consolidados que brindan toda la información necesaria referida al grupo.

BSE como entidad financiera autorizada cumple con las disposiciones y deberes de información establecidos en la Ley de Entidades Financieras y las reglamentaciones emitidas por el BCRA.

Por otra parte, de acuerdo con lo sugerido por las mejores prácticas y lo establecido por la LSC y las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Santiago del Estero, el Banco informa sobre las operaciones con compañías afiliadas y vinculadas, concentrando su exposición en notas a los estados contables. Adicionalmente, la información expuesta incluye las operaciones relevantes celebradas con los accionistas y los administradores, en condiciones habituales de mercado.

## **8. INCLUSIÓN DE PREVISIONES DEL CGS EN EL ESTATUTO SOCIETARIO**

BSE estima no necesario que el Estatuto contenga previsiones sobre el Código de Gobierno Societario que ya se encuentran contempladas en la normativa aplicable.

El marco de las responsabilidades generales y específicas aplicables al Directorio del Banco está dado por la normativa aplicable y las previsiones estatutarias y reglamentarias vigentes con anterioridad a la entrada en vigencia de la Comunicación "A" 5201.

Asimismo, existen actualmente en la organización instrumentos que establecen un marco general para la protección de los intereses de accionistas, inversores, empleados y otros agentes del mercado, como asimismo la difusión de información útil a sus intereses.

Adicionalmente, conforme lo dispuesto por la LSC los Directores deben informar cualquier interés contrario que puedan tener vinculado a las decisiones sometidas a consideración del Directorio y, en su caso abstenerse de intervenir de la deliberación.

## **9. ACCIONISTAS**

### **9.1. Derechos de los accionistas**

Entre los derechos fundamentales de los Accionistas del Banco se citan:

- Participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y votar en ella para la toma de las decisiones que corresponden a la misma, incluyendo la designación de los órganos y personas a quienes les corresponda elegir y, de ser necesario, contar con mecanismos efectivos para ser representados en dichas Asambleas.
- Recibir como dividendo una parte de las utilidades de la Entidad.
- Disponer de información oportuna de todos los puntos que serán tratados en el Orden del Día de la Asamblea de Accionistas.
- Recibir en forma veraz, oportuna y no discriminatoria, la información relevante respecto del Banco, que esta misma está obligada a divulgar y entregar de conformidad con la legislación vigente.
- Hacer recomendaciones sobre el buen gobierno corporativo de la Sociedad.
- Solicitar la convocatoria a reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas.

### **9.2. Propiedad Accionaria**

Los accionistas principales son miembros integrantes del Directorio de la Entidad, al momento de la actualización del presente Código.

### **9.3. Asamblea de Accionistas**

La Asamblea de Accionistas es el máximo órgano de decisión de la Entidad. Se reúne periódicamente con el fin de tomar conocimiento de la gestión del Banco y poner en consideración temas que son de su competencia.

La Asamblea General Ordinaria se reúne una vez al año con el objeto de considerar y aprobar los estados contables anuales de la Entidad y de considerar la labor del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora. En dicha reunión resuelve sobre el número de directores y designa a los miembros del Directorio, de la Comisión Fiscalizadora.

La Asamblea de Accionistas puede reunirse con carácter Extraordinario cuando los temas que deba tratar así lo requieran.

El carácter de las Asambleas, la periodicidad de sus reuniones, los temas que son facultad exclusiva de la misma y los plazos y formas para su convocatoria se encuentran claramente estipulados en el estatuto social y en las normas legales que regulan la Entidad.

Las Asambleas Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas tienen como funciones principales las establecidas en la LSC.

#### **9.4. Participación de Accionistas Minoritarios en las Asambleas**

BSE considera que es muy importante promover y fomentar la asistencia y participación activa de los accionistas minoritarios en las asambleas de accionistas. El Directorio vela permanentemente por el respeto de los derechos de todos los accionistas que se encuentran establecidos legal y estatutariamente. No existen limitaciones de ningún tipo que restrinjan la participación de dichos accionistas, encontrándose sus derechos asegurados legal y estatutariamente.

#### **9.5. Política de Capitalización**

La Entidad ha dispuesto que los accionistas, anualmente, procederán a afectar a través de aumentos de capital o de aportes irrevocables a cuenta de futuros aumentos de capital, un porcentaje de los resultados positivos de cada ejercicio para incrementar el patrimonio neto, y alternativamente en caso de ser necesario, por decisión de la Asamblea de Accionistas se realizarán aportes directos de estos últimos.

Todo ello, con la finalidad de dotar al Banco de la suficiente liquidez y solvencia para el desarrollo normal de sus operaciones y la expansión prevista en sus proyecciones.

#### **9.6. Política de Distribución de Dividendos**

La política de distribución de dividendos del BSE tiene como marco de referencia las normas vigentes del BCRA en la materia y la Ley de Sociedades Comerciales.

A los efectos de la distribución de dividendos, la Entidad deberá contar con la autorización previa y expresa de la SEFYC.

Las utilidades que se distribuyan serán líquidas y realizadas y deberán ser aprobadas por la Asamblea General de Accionistas en base a un proyecto de distribución que formulará el Directorio oportunamente, pudiendo la Asamblea realizar modificaciones o cambios conforme lo dispongan los accionistas en el ejercicio de sus derechos y dentro del marco legal y normativo existente.

##### Orden de Distribución:

Las utilidades líquidas y realizadas se distribuirán en el siguiente orden conforme a lo establecido en el Capítulo IX, artículos trigésimo y trigésimo primero del Estatuto Social:

- a) Para la constitución del Fondo de Reserva Legal en el porcentaje que obligatoriamente establezcan las disposiciones vigentes para las entidades financieras.
- b) Al pago de la remuneración de la Comisión Fiscalizadora.
- c) Al pago de las remuneraciones al Directorio con las limitaciones de la LSC.
- d) Al pago de los dividendos fijos de las acciones preferidas, con prioridad los acumulativos impagos.
- e) Al pago del dividendo adicional de las acciones preferidas, si se hubiesen establecido al emitirlas.
- f) A constituir las reservas facultativas que la Asamblea determine conforme a las disposiciones legales.

- g) Al pago del dividendo de las acciones ordinarias, en la forma que lo resuelva la Asamblea.
- h) A obras de beneficencia social o donaciones, por el importe que eventualmente se determine a tal fin.

Si quedara remanente, la Asamblea fijará su destino. Los dividendos se abonarán dentro del ejercicio en que fueron aprobados. Transcurridos tres (3) años desde esa fecha, los dividendos no cobrados quedarán prescriptos a favor del Banco.

#### Reglas para la distribución:

La distribución de dividendos se efectivizará en la medida que su distribución sea autorizada por el BCRA conforme a la normativa vigente al respecto y se cancelará en el momento que el Directorio lo considere conveniente y lo permitan las relaciones técnicas y demás normas dictadas por el BCRA de manera tal de equilibrar el derecho de los accionistas y las exigencias regulatorias que el mencionado órgano de contralor establezca, de tal manera que no se afecte el nivel de liquidez y solvencia de la Entidad.

Como consecuencia de ello, la Asamblea establecerá el monto a distribuir "ad referéndum" del BCRA respetando los motivos antes expuestos.

En su política de distribución de dividendos, la Entidad ha determinado ciertos casos en los cuales no se podrán distribuir dividendos, de acuerdo a lo normado por el BCRA:

- a) Que se encuentre alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 "Regularización y saneamiento" y 35 bis "Reestructuración de la entidad en resguardo del crédito y los depósitos bancarios" de la Ley de Entidades Financieras.
- b) Que registre asistencia financiera del BCRA.
- c) Que presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA.
- d) Que registre deficiencias de integración de capital mínimo o de efectivo mínimo -en promedio- en pesos, en moneda extranjera o en títulos valores públicos.

### **9.7. Información de los Accionistas**

El Banco adhiere a un criterio de transparencia que promueve la amplia e inmediata difusión de la información financiera.

## **10. DIRECTORIO**

### **10.1. Misión**

Gobernar, dirigir y administrar la entidad con ajuste al estatuto social, la ley de sociedades comerciales, la ley de entidades financieras, las disposiciones del Banco Central de la República Argentina y demás normas vigentes.

### **10.2. Responsabilidades y Funciones**

Entre las funciones principales del Directorio se encuentran las de:

- Establecer las políticas para cumplir los objetivos societarios.
- Asegurar que las actividades de la entidad cumplan con niveles de seguridad y solvencia necesarios y que se ajusten a las leyes y demás normas vigentes.
- Definir los marcos para la gestión de los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad.
- Promover y revisar en forma periódica las estrategias generales de negocios y las políticas de la entidad financiera, incluida las de riesgos y la determinación de sus niveles aceptables.



- Garantizar que la Alta Gerencia establezca un sistema de evaluación de los distintos riesgos, que desarrolle un método para relacionar el riesgo con el nivel de capital necesario y que establezca un método para el cumplimiento de las políticas internas.
- Garantizar que la Entidad posea capital suficiente para cubrir sus riesgos.
- Asegurar a través del control del Comité Ejecutivo que los niveles gerenciales tomen los pasos necesarios para identificar, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos asumidos.
- Velar por la liquidez y solvencia de la entidad financiera protegiendo los intereses de los depositantes.
- Asumir sus responsabilidades frente a los accionistas y tener en cuenta los intereses de otros terceros relevantes.
- Ejercer la debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos.
- Supervisar el cumplimiento a los objetivos estratégicos y respeto por los valores societarios.
- Procurar que los objetivos y estándares previstos en el Código de Ética sean ampliamente difundidos dentro de la entidad.
- Asegurar que la Gerencia General implemente procedimientos para promover conductas profesionales y que prevengan y/o limiten la existencia de actividades o situaciones que puedan afectar negativamente la calidad del gobierno societario.
- Las demás funciones previstas en el estatuto social y la LSC.

### **10.3.Composición**

El Directorio está compuesto por un número de seis Miembros Titulares y seis Suplentes designados por la Asamblea de Accionistas, los cuales permanecerán en sus cargos por un año siendo reelegibles.

Todos los Directores de la Entidad cuentan con amplia experiencia en la actividad financiera y son moral y éticamente idóneos. En ese sentido, el BCRA establece a través de sus circulares CREFI – Creación y Funcionamiento de Entidades Financieras, los criterios de valoración seguidos a los efectos de otorgar la autorización a los directores designados por la asamblea de accionistas.

De conformidad con las normas del BCRA, al menos, dos tercios de la totalidad de los directores deberán acreditar experiencia en puestos directivos, gerenciales o en otras posiciones destacadas en materia financiera en la función pública o privada, en el país o en el exterior.

En este sentido, los antecedentes de los directores designados por la Asamblea de Accionistas son evaluados también por el BCRA y no pueden asumir sus cargos sin la conformidad previa del Directorio de esa Institución.

### **10.4.Reuniones**

El Directorio debe reunirse tantas veces como lo exija el cumplimiento de sus Responsabilidades y Funciones y, al menos, una vez cada dos meses.

### **10.5.Pertenencia a diversas sociedades**

El Directorio considera que es apropiado no limitar la cantidad de sociedades en las cuales los directores y/o síndicos del Banco desempeñen funciones como tales. Ello se fundamenta en la diversidad de conocimientos y la experiencia que dicho desempeño le otorga a nuestros directores y/o síndicos.

### **10.6.Integración del Directorio por Ex Ejecutivos**

El Directorio no considera necesaria la implementación de una política específica al respecto, no obstante lo cual considera provechosa a los objetivos del BSE, que ex ejecutivos de la sociedad integren su composición.

En ese sentido, se destaca el valor agregado de dichas designaciones, la experiencia y conocimiento de la actividad bancaria y su ejercicio en la entidad como ejecutivos, ejercicio a través del cual han adquirido los valores y cultura propios del Banco.

### **10.7. Evaluación de desempeño del Directorio**

La Asamblea de Accionistas evalúa anualmente la gestión y desempeño del Directorio en oportunidad de celebrar la asamblea ordinaria que considera las cuestiones contempladas en los incisos 1° y 2° del artículo 234 de la Ley de Sociedades Comerciales.

En ese sentido, no se considera apropiado que el Directorio evalúe su propia gestión en forma previa a la realización de dicha Asamblea.

### **10.8. Directores Independientes**

La Entidad opera con Directores cuya nominación ha sido sujeta a consideración del BCRA y que no han recibido observación alguna respecto a dicha nominación. Técnicamente, los mismos se encuentran autorizados por dicho ente de control para desempeñarse como Directores de la Entidad.

### **10.9. Proporción de Directores Independientes**

Ni las normas legales vigentes ni el estatuto del Banco de Santiago del Estero S.A exigen contar con una mayoría determinada de directores independientes. No obstante, la asamblea de socios evaluará la posibilidad de incorporar directores independientes frente a situaciones que pudieran generar cambios de importancia en el sistema financiero o en la propia entidad.

### **10.10. Capacitación y Desarrollo de Directores**

El Directorio considera que no resulta necesario establecer un programa específico de capacitación para sus integrantes, ya que éstos cuentan con sobrados conocimientos adquiridos en base a su experiencia en el mercado financiero, y asimismo, participan regularmente como disertantes u oyentes en eventos, coloquios y seminarios afines al negocio. Adicionalmente, existe una valoración previa del BCRA antes de su aprobación.

### **10.11. Objetivos Estratégicos y Valores Organizacionales**

El Directorio del BSE es responsable de la administración de la Sociedad y, como tal, aprueba las políticas y estrategias generales adecuadas a los diferentes momentos de existencia de la Sociedad, y en particular:

- a) El Plan Estratégico o de negocios: que contempla los objetivos de gestión y el presupuesto anual. Con el fin de promover una gestión transparente, el Directorio es responsable de la elaboración del Plan Estratégico o de Negocios. Asimismo, el Plan de Negocios es presentado al BCRA, en cumplimiento de las disposiciones normativas vigentes.
- b) La política de gobierno societario: que responde con carácter general a los lineamientos que se exponen en el presente código.
- c) La política de gestión integral de riesgos: que responde a los lineamientos de la Comunicación "A" 5398 del BCRA.

El Directorio del BSE promueve entre la Alta Gerencia y todo su personal:

- El conocimiento del Código de Ética, en el que se encuentran incluidos los valores organizacionales.
- Actuar con honradez e integridad, evitando cualquier conflicto de intereses, real o potencial, que se derive de las relaciones personales o de negocios.
- Actuar en el pleno respeto de las normas, leyes y reglamentos a los que la Entidad esté sujeta.

- Actuar con la mayor objetividad profesional, evitando que su independencia de juicio esté indebidamente influenciada por circunstancias externas.
- Tratar con la mayor confidencialidad el uso de información que no sea de dominio público, que llegue a su conocimiento gracias al puesto que ocupa en la Entidad, y evitar todo uso de dicha información para su ventaja personal o para ventaja de terceros.
- Promover entre sus colaboradores un comportamiento inspirado en los más altos niveles de integridad y corrección.

Situaciones de conflicto de intereses: Cualquier decisión tomada por cuenta de BSE debe perseguir el interés de este último. Por lo tanto, los directivos, empleados en general y otros destinatarios del Código evitarán cualquier posible conflicto de intereses, sobre todo de tipo personal, económico o familiar que pueda afectar a la independencia de juicio de quien toma una decisión.

Cualquier situación que suponga o pueda suponer un conflicto de intereses debe ser comunicada de inmediato al propio superior jerárquico, al Auditor Interno o al Departamento de Recursos Humanos.

## **11.COMITÉ EJECUTIVO**

El artículo décimo séptimo del estatuto prevé la figura de un Comité Ejecutivo integrado por Directores.

### **11.1.Misión**

Gestionar los negocios ordinarios del Banco asegurando la aplicación de las políticas y estrategias definidas por la Dirección.

### **11.2.Responsabilidades y Funciones**

Entre las funciones principales se encuentran las de:

- Proponer la estructura interna y régimen de delegación de facultades, dictando el reglamento interno para el personal de acuerdo a las políticas y límites fijados por Directorio.
- Controlar la operatoria del Banco y disponer todas las medidas que considere necesarias para el adecuado desenvolvimiento de los negocios de la sociedad, coordinando las tareas y ejerciendo la supervisión en todas las áreas y funcionarios de la misma.
- Informar semestralmente al Directorio sobre la gestión realizada.
- Promover la capacitación y desarrollo de los ejecutivos y definir programas de entrenamiento continuo para sus miembros y la Gerencia General.
- Especificar y definir con claridad las responsabilidades de la Gerencia General, estableciendo estándares de desempeño para la Gerencia General compatibles con los objetivos y estrategias de la entidad y supervisar a la misma, ejerciendo su autoridad para obtener información suficiente en tiempo que permita evaluar su desempeño.
- Mantener reuniones con regularidad con la Gerencia General para revisar las políticas, establecer canales de comunicación y monitorear el cumplimiento de los objetivos societarios.
- Solicitar a los auditores internos informes respecto de los resultados que surjan del monitoreo del control interno.
- Verificar que las actividades delegadas en terceros se ajusten a la normativa interna vigente y evaluar el riesgo que supone concentrar actividades en uno o pocos prestadores.

- Utilizar efectivamente el trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno.
- Asegurar la gestión de todos los negocios ordinarios del Banco.

## **12.ALTA GERENCIA**

Las decisiones que los Directores tomen, afectarán a toda la Entidad y se traducirán en objetivos y acciones más específicas y concretas hacia los niveles más bajos de la Organización.

La Alta Gerencia del BSE está comprendida por el Gerente General, el Subgerente General y los Gerentes Departamentales.

### **12.1.Gerencia General**

#### **12.1.1 Misión**

Ejercer la dirección administrativa, funcional y técnica del Banco, cumpliendo y haciendo cumplir, a las áreas con dependencia jerárquica de ella, los objetivos estratégicos y las políticas establecidas por el Directorio.

#### **12.1.2 Funciones**

Entre las funciones principales del Gerente General se encuentran las de:

- Dirigir, coordinar y supervisar a las Gerencias Departamentales y demás dependencias administrativas del Banco, de manera consistente con las estrategias y políticas aprobadas por el Directorio, considerando la opinión de los Comités y fomentando la asunción de responsabilidades.
- Supervisar la implementación y el cumplimiento de las estrategias, políticas, normas, procedimientos, procesos y controles necesarios aprobados por el Directorio, gestionando las operaciones y los riesgos en forma prudente.
- Elevar, al Directorio y al Comité Ejecutivo, información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades que asignó el mismo se cumplen efectivamente.
- Proponer al Directorio el ante-proyecto del Plan de Negocios, el plan de distribución de utilidades y la memoria anual.
- Entender en la gestión de los recursos humanos.
- Proponer al Comité Ejecutivo modificaciones a la Estructura Organizativa de la Entidad, tanto de Áreas Centrales como de Sucursales, en todo de acuerdo con las facultades delegadas.
- Entender la naturaleza y el nivel de riesgo asumido por el Banco y la manera en que ese nivel de riesgo se relaciona con niveles de capital adecuados.
- Atender, implementar y efectuar el seguimiento de las medidas recomendadas por la Gerencia de Auditoría Interna y los Organismos de Control Externo.
- Promover la actualización y capacitación permanente, respecto de los procedimientos y políticas internas, como así también de las regulaciones y normativas del Banco Central y demás entes que regulan las operaciones de la Entidad.
- Asegurar el cumplimiento de las normativas emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y la Unidad de Información Financiera (UIF) en lo atinente al tema de Responsabilidad de Prevención de Lavado de Activos.
- Asistir con voz y sin voto a las reuniones de Directorio, cuando este último lo requiera.
- Asistir a las reuniones de los Comités en los que participe.
- Disponer la instrucción de sumarios administrativos, con obligación de dar cuenta de su iniciación y resultado al Directorio.
- Administrar y efectuar el seguimiento de la correspondencia con el Banco Central de la República Argentina, conforme a la normativa vigente.
- Participar en los distintos Comités en los que fuera integrante o invitado.

## 12.2.Subgerencia General

Dependiendo de la Gerencia General y como parte integrante de la Alta Gerencia, BSE cuenta con la siguiente estructura a cargo de un Subgerente General:

Gerencias Departamentales y Área con dependencia directa:

- Gerencia Comercial.
- Gerencia de Sucursales.
- Departamento de Recursos Humanos.

## 12.3.Gerencias Departamentales y Otras Dependencias de Gerencia General

La Gerencia General se encuentra a cargo de las siguientes Gerencias departamentales:

- Gerencia de Gestión de Riesgos.
- Gerencia de Administración e Información.
- Gerencia de Operaciones.
- Gerencia de Tecnología Informática y Sistemas.

También dependen de la Gerencia General los responsables de las siguientes Áreas/Departamentos:

- Administración Financiera
- Ingeniería de Procesos
- Seguridad Física
- Seguridad de la Información
- Mantenimiento y Tecnología
- Compras y Suministros

Las misiones y funciones de cada una de ellas se encuentran detalladas en el Manual de Organización, y las mismas se encuentran alineadas a las buenas prácticas de Gobierno Societario y Gestión Integral de Riesgos.

## 13.COMITÉS ESPECIALIZADOS

BSE ha adoptado una estructura de Comités Especializados para facilitar la tarea de control y gestión. El Directorio del BSE entiende que la estructura de órganos colegiados definida es proporcional a la dimensión de la Entidad, la complejidad de sus operaciones y su perfil de riesgo considerando no aplicables las recomendaciones normativas sobre la creación de otros Comités.

### 13.1.Comité de Auditoria

#### 13.1.1 Integración

El Comité se integra por dos miembros del Directorio, el responsable de la Auditoria Interna y, cuando hubieren tareas que le hayan sido delegadas, por un profesional independiente o el responsable de una asociación de profesionales (Estudio de Auditoria), según corresponda.

Los Directores y en su caso el profesional independiente que integren el Comité serán designados por el Directorio. Se procurará que los Directores que se designen posean experiencia en temas contables y financieros.

#### 13.1.2 Misión

Realizar el análisis de las observaciones emanadas de la Auditoría Interna, efectuar el seguimiento de la instrumentación de las recomendaciones de modificación a los

procedimientos y coordinar las funciones de Control Interno y Externo que interactúan en la Entidad (Auditoría Interna, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora, Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, Calificadora de Riesgo, etc.)

### 13.1.3 Funciones

El Comité tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones:

- Evaluar periódicamente el funcionamiento de los sistemas de Control Interno definidos en la Entidad.
- Efectuar las sugerencias para la mejora de la efectividad de los controles internos.
- Procurar que la Alta Gerencia asigne la debida importancia a los procesos de auditoría, utilice las conclusiones de la Auditoría Interna e impulse la regularización de las observaciones.
- Proponer programas de entrenamiento para mantener la capacitación profesional de sus miembros.
- Asegurar que las funciones de auditoría interna y auditoría externa tengan acceso irrestricto a todos los sectores y a toda la información de la entidad.
- Analizar la contratación de la Auditoría Externa, informando al Directorio su opinión.
- Evaluar la labor de la Auditoría Externa, monitoreando que se cumplan los estándares profesionales, proveer los mecanismos para que los informes de los auditores externos no posean limitaciones como consecuencia de que parte de la labor fue desarrollada por otro profesional.
- Coordinar los esfuerzos de la auditoría interna y externa.
- Mantener un contacto fluido con las auditorías interna y externa y monitorear el cumplimiento de las tareas comprometidas.
- Vigilar la independencia de los Auditores Internos respecto de las áreas y procesos controlados por la Auditoría Interna y que el Responsable de la Auditoría Interna no integre la firma de los Auditores Externos.
- Tomar conocimiento del planeamiento de la Auditoría Externa y efectuar, en su caso, los comentarios sobre la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría a efectuar.
- Revisar y aprobar el programa de trabajo anual de Auditoría Interna de la Entidad, de acuerdo a lo dispuesto en las Comunicaciones "A" 2525 y "A" 2529 y sus complementarias y modificatorias, emitidas por el BCRA.
- Vigilar el grado de cumplimiento del plan anual de Auditoría Interna.
- Tomar conocimiento y aprobar los informes emitidos por la Auditoría Interna.
- Tomar conocimiento de las observaciones detectadas por los auditores interno y externo, sobre las debilidades de control interno encontradas durante la realización de sus tareas.
- Efectuar el seguimiento de las acciones correctivas instrumentadas por la Gerencia General, tendientes a regularizar o minimizar las debilidades de control interno detectadas.
- Tomar conocimiento de los resultados obtenidos por la Comisión Fiscalizadora de la Entidad en la realización de sus tareas, según surja de sus respectivos informes.
- Mantener comunicación constante con los funcionarios de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias responsables del control de la Entidad, a fin de conocer sus inquietudes, los problemas detectados en las inspecciones así como el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.
- Tomar conocimiento de los estados contables anuales, trimestrales y los informes del auditor externo emitidos sobre éstos, así como de toda la información contable relevante.
- Revisar periódicamente el cumplimiento de las normas de independencia de los auditores externos.
- Revisar las operaciones en las cuales exista conflicto de intereses con integrantes de los órganos sociales y accionistas controlantes.
- Realizar un control anual acerca de las inhabilidades previstas en el art. 10 de la Ley de Entidades Financieras, respecto de cada funcionario designado, dejando constancia sobre el resultado de dichos procedimientos en el registro correspondiente.

- Efectuar, con una periodicidad semestral, el monitoreo del seguimiento del Plan de Negocios.
- Analizar los diferentes servicios prestados por los auditores externos y su relación con la independencia de éstos, de acuerdo con las normas establecidas por la FACPCE y en toda otra reglamentación que, al respecto, dicten las autoridades que llevan el contralor de la matrícula profesional.
- Analizar los honorarios facturados por los Auditores Externos, exponiendo separadamente los correspondientes a la auditoría externa y otros servicios relacionados destinados a otorgar confiabilidad a terceros y los correspondientes a servicios especiales distintos de los mencionados anteriormente.
- Cumplir con nuevas funciones que sean impuestas por normas emitidas por el BCRA con posterioridad a la aprobación del presente reglamento.

#### **13.1.4 Doble carácter de Síndico y Auditor**

El Directorio considera que no resulta procedente que los integrantes de la Comisión Fiscalizadora desempeñen, además, la función de Auditores Externos o que pertenezcan a la firma que preste el servicio de auditoría externa a la Entidad.

#### **13.1.5 Rotación de los Síndicos y Auditor Externo**

En cuanto a la rotación de los síndicos, BSE no cuenta con políticas al respecto. No obstante lo señalado, no se descarta rotación de la sindicatura, ni la implementación de una política al respecto en el futuro.

En lo que respecta al auditor externo, BSE establece como política el cumplimiento de las disposiciones de la CONAU – Contabilidad y Auditoría, capítulo F – Normas Mínimas sobre Auditorías Externas del BCRA.

#### **13.1.6 Acceso a la Información**

El Directorio, a través de la intervención del Comité de Auditoría, tiene la responsabilidad de asegurar que tanto la Auditoría Interna como la Auditoría Externa y la Comisión Fiscalizadora, tengan acceso irrestricto a todos los sectores y a toda la información de la Entidad.

También debe proveer a todos los requerimientos informativos que tengan origen en cualesquiera de los organismos de contralor que supervisan a la Entidad: BCRA, Inspección General de Justicia y demás organismos Estatales en el marco de las facultades que a los mismos les acuerdan las leyes del país, provincia o municipio según corresponda.

### **13.2. Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y FT**

#### **13.2.1 Integración**

El Comité de Control y PLAYFT estará constituido por dos miembros del Directorio, uno de los cuales será el Oficial de Cumplimiento y por los responsables de los siguientes cargos:

- Gerencia General
- Subgerencia General
- Gerencia de Administración e Información
- Gerencia de Operaciones
- Gerencia Comercial
- Gerencia de Tecnología Informática y Sistemas
- Gerencia de Sucursales
- Gerencia de Gestión de Riesgos
- Un profesional representante de la Asesoría Legal del Banco

Los Directores miembros serán designados por el Directorio. Se procurará que los Directores que se designen posean experiencia en temas contables y financieros.

### 13.2.2 Misión

Coadyuvar a la observancia de las obligaciones emergentes de la normativa aplicable para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, establecidas por el BCRA y la UIF.

### 13.2.3 Funciones

El Comité tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el cumplimiento de las Políticas y Objetivos fijados por la Dirección aplicables a las temáticas que le son propias, a partir de la revisión periódica de las mismas; solicitando, en caso de corresponder:
  - o las adecuaciones necesarias cuando se produzcan cambios, hechos o situaciones relacionadas con dichas temáticas y/o
  - o los planes de implementación a aquellos responsables que incumplan total o parcialmente dichas políticas u objetivos.
- Asegurar que el cumplimiento se lleve a cabo a través del desarrollo de los procedimientos adecuados y con el soporte y compromiso de los recursos necesarios.
- Planificar, coordinar, difundir y velar por el cumplimiento de las políticas de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo que haya establecido y aprobado el Directorio, y las que en el futuro establezca y apruebe, en concordancia con las normas del BCRA y la UIF.
- Tomar conocimiento de las modificaciones a las normas vigentes y asegurarse que se realicen las actualizaciones y adecuaciones de los manuales de políticas y procedimientos internos en relación con los temas de su competencia.
- Asegurar que se coordine con la Jefatura de Recursos Humanos la adopción de un programa formal y permanente de capacitación, entrenamiento y actualización en la materia para sus empleados y la adopción de sistemas adecuados de preselección de personal para asegurar normas estrictas de contratación de empleados.
- Entender en la consideración y el relevamiento de las mejores prácticas de mercado relativas a la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo e impulsar su aplicación en el Banco.
- Analizar los informes sobre operaciones inusuales elevados por el Sector Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo u otros funcionarios del Banco, y disponer la elevación de los reportes a los organismos competentes.
- Analizar y resolver los temas propuestos por algún integrante del Comité y que estén vinculados con la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Tomar conocimiento y promover el cumplimiento de las medidas correctivas surgidas como consecuencia de los informes de auditoría externa e interna referidos a la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Velar por el debido cumplimiento de los deberes de información a las autoridades correspondientes en la materia.
- Desarrollar todas aquellas otras funciones que establezcan las normas del BCRA, de la UIF y demás disposiciones aplicables en la materia, incluidas las que se emitan con posterioridad a la aprobación del reglamento.

## 13.3. Comité de Tecnología Informática

### 13.3.1 Integración

El Comité se integra por un miembro del Directorio, y por los responsables de los siguientes cargos:

- Gerencia General
- Subgerencia General



- Gerencia de Gestión de Riesgos
- Gerencia de Tecnología Informática y Sistemas
- Gerencia de Administración e Información
- Gerencia de Operaciones
- Encargado de Seguridad de la Información

Los Directores y funcionarios que integren el Comité de Tecnología Informática, asumen respecto de sus demás pares del órgano directivo, una responsabilidad primaria frente a eventuales incumplimientos a las normas del BCRA.

### 13.3.2 Misión

El Comité de Tecnología Informática tendrá a su cargo asegurar que los sistemas de información y tecnologías relacionadas concuerden con las necesidades de negocio de la entidad financiera y estén alineados con los planes estratégicos de la misma.

### 13.3.3 Funciones

El Comité tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el cumplimiento de las Políticas y Objetivos fijados por la Dirección aplicables a las temáticas que le son propias, a partir de la revisión periódica de las mismas; solicitando, en caso de corresponder:
  - o las adecuaciones necesarias cuando se produzcan cambios, hechos o situaciones relacionadas con dichas temáticas y/o
  - o los planes de implementación a aquellos responsables que incumplan total o parcialmente dichas políticas u objetivos.
- Asegurar que el cumplimiento se lleve a cabo a través del desarrollo de los procedimientos adecuados y con el soporte y compromiso de los recursos necesarios.
- Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática.
- Contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.
- Aprobar el Plan Anual de Sistemas y Tecnología, opinar en relación con la naturaleza, alcance y oportunidad del mismo y evaluarlo en forma periódica (trimestral) revisando su grado de cumplimiento.
- Revisar los informes emitidos por las auditorías relacionadas con el ambiente de Tecnología Informática y Sistemas, y velar por la ejecución, por parte de la Gerencia General, de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas.
- Mantener una comunicación oportuna con los funcionarios de la Gerencia de Auditoría Externa de Sistemas de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, en relación con los problemas detectados en las inspecciones actuantes en la entidad y con el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.
- Cumplir con nuevas funciones que sean impuestas por normas emitidas por el BCRA con posterioridad a la aprobación del reglamento.

## 13.4. Comité de Administración de Riesgos

### 13.4.1 Integración

El Comité se integra por un miembro del Directorio, y por los responsables de los siguientes cargos:

- Gerencia General
- Subgerencia General

- Gerencia de Administración e Información
- Gerencia de Operaciones
- Gerencia Comercial
- Gerencia de Tecnología Informática y Sistemas
- Gerencia de Sucursales
- Gerencia de Gestión de Riesgos
- Un profesional representante de la Asesoría Legal del Banco.

### 13.4.2 Misión

Entender en el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos que pudieran afectar a la Entidad.

### 13.4.3 Funciones

El Comité tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el cumplimiento de las Políticas y Objetivos fijados por la Dirección aplicables a las temáticas que le son propias, a partir de la revisión periódica de las mismas; solicitando, en caso de corresponder:
  - o las adecuaciones necesarias cuando se produzcan cambios, hechos o situaciones relacionadas con dichas temáticas, y/o
  - o los planes de implementación a aquellos responsables que incumplan total o parcialmente dichas políticas u objetivos.
- Asegurar que el cumplimiento se lleve a cabo a través del desarrollo de los procedimientos adecuados y con el soporte y compromiso de los recursos necesarios.
- Analizar el monitoreo de los riesgos de la Entidad llevado a cabo por la Gerencia de Riesgos, especialmente el riesgo de crédito, operacional, de mercado, de tasa y de liquidez, como también de cualquier otro riesgo que se considere significativo por su potencial impacto económico.
- Revisar los procesos de identificación de riesgos, reconociendo y entendiendo los riesgos asociados a la operatoria actual y los que puedan surgir de nuevas iniciativas.
- Asesorar en el análisis de los riesgos que genera el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos.
- Revisar, aprobar y/o recomendar la aprobación por parte del Directorio, de aquellos planes, que exija el BCRA o la normativa interna, que tengan impacto en riesgos y los planes de contingencia de los distintos riesgos.
- Realizar el seguimiento de la exposición a los riesgos y el resultado de las decisiones tomadas, asegurando una revisión periódica y objetiva de posiciones de riesgos, así como de eventuales excepciones.
- Poner en funcionamiento y mantener herramientas para la medición y evaluación del Riesgo: indicadores de gestión, pruebas de estrés y/o análisis de sensibilidad, según corresponda.
- Proponer, a partir de la puesta en funcionamiento de las herramientas de medición, los niveles de tolerancia al riesgo a cubrir con capital para su aprobación por el Directorio.
- Revisar periódicamente y aprobar modificaciones a los planes de contingencia frente a eventuales situaciones de estrés de mercado.
- Informar a la Dirección acerca de la adecuación de los sistemas y controles de la Entidad para administrar el riesgo.

## 13.5. Comité Comercial

### 13.5.1 Integración

El Comité se integra por un miembro del Directorio, el Gerente General, el Subgerente General, el Gerente Comercial, el Gerente de Operaciones, el Gerente de Sucursales y el Gerente de Gestión de Riesgos.

### 13.5.2 Misión

Entender en el seguimiento de las políticas comerciales y evaluación de nuevos negocios y/o productos.

### 13.5.3 Funciones

El Comité tendrá a su cargo, entre otras, las siguientes funciones:

- Velar por el cumplimiento de las Políticas y Objetivos fijados por la Dirección aplicables a las temáticas que le son propias, a partir de la revisión periódica de las mismas; solicitando, en caso de corresponder:
  - o las adecuaciones necesarias cuando se produzcan cambios, hechos o situaciones relacionadas con dichas temáticas y/o
  - o los planes de implementación a aquellos responsables que incumplan total o parcialmente dichas políticas u objetivos.
- Asegurar que el cumplimiento se lleve a cabo a través del desarrollo de los procedimientos adecuados y con el soporte y compromiso de los recursos necesarios.
- Llevar a cabo un análisis continuo del mercado.
- Debatar todos los temas relacionados con aspectos comerciales de la Entidad, en referencia a su entorno económico.
- Perfilar y adecuar acciones y estrategias comerciales a las necesidades de la Entidad.
- Elaborar la política comercial de créditos de la Entidad y supervisar el cumplimiento.
- Asegurar el cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Política Comercial establecida por la entidad y lo establecido en el correspondiente Plan de Negocios.
- Proponer al Directorio las políticas comerciales para su aprobación.
- Participar en la formulación del Plan de Negocios anual de la entidad y que corresponda ser presentado ante el BCRA, conforme a normativa vigente.
- Formular la estrategia, acciones y planes comerciales de la entidad.
- Evaluar los estudios necesarios (encuestas, análisis de competencia, investigación de mercado, etc.) con el fin de establecer diagnósticos para la ejecución de los planes comerciales.
- Desarrollar productos comerciales nuevos y realizar las modificaciones de los existentes, con el suficiente valor agregado para mejorar su presencia en el mercado.
- Establecer los planes de capacitación con el objetivo de que todos los miembros de la organización conozcan las pautas comerciales de la entidad.
- Formular y mantener un ordenamiento sistemático, completo y actualizado de los productos comerciales del BSE.
- Evaluar posicionamiento de los productos comerciales de la entidad conforme a diferentes criterios y formular las estrategias comerciales para cada una de las unidades de negocios con el objetivo de lograr su máxima rentabilidad atendiendo los límites de riesgo aceptables.
- Establecer la política de promociones, publicidad, etc. para cada producto comercial.

## **13.6. Comité de Continuidad del Negocio (CCN)**

### **13.6.1 Integración**

El Comité se integra por un miembro del Directorio, el Gerente General, el Gerente de Tecnología Informática y Sistemas y el Gerente de Gestión de Riesgos.

### **13.6.2 Misión**

Asegurar la continuidad del negocio en casos de contingencia proveyendo al Líder del Equipo de Contingencias (LEC) del soporte que requiera.

### **13.6.3 Funciones**

Tendrá las siguientes funciones:

- Dar soporte al LEC en aspectos relacionados a operaciones, finanzas, relaciones institucionales, legales, seguros, etc., en casos de contingencias.
- Asegurar que el Banco se comprometa en estándares y prácticas adecuadas y actualizadas para la elaboración del Plan de Continuidad del Negocio (Business Continuity Plan - BCP).
- Identificar impactos potenciales que pueden afectar la Entidad.
- Proveer la estructura para dar flexibilidad y respuestas efectivas para salvaguardar la reputación y dar continuidad a las operaciones.
- Designar un equipo de trabajo que elabore el Análisis de Impacto al Negocio (Business Impact Analysis - BIA) con el objetivo de conocer el costo ocasionado por la interrupción de los procesos de negocio.
- Designar un equipo de trabajo que elabore el Plan de Continuidad del Negocio.
- Valorar las diferentes alternativas y estrategias de respaldo en función de los resultados obtenidos en el BIA.
- Seleccionar la estrategia adecuada que garantice la restauración de los procesos afectados en los tiempos determinados por el Análisis de Impacto.
- Aprobar el Plan de Continuidad del Negocio y el Análisis del Impacto al Negocio desarrollado.
- Evaluar el incidente informado con la recopilación de la mayor información posible y tomar la decisión de activar o no el BCP.
- Activar el Plan de Continuidad de Negocio luego del análisis del incidente ocurrido y de la selección de la estrategia adecuada, comunicando a los responsables y al personal correspondiente para comenzar con la ejecución del plan.
- Coordinar la implementación del Plan de Continuidad del Negocio, aprobando los roles y responsabilidades de las distintas áreas que participan.
- Mantener informado al Directorio de la situación regularmente, una vez que se esté ejecutando el BCP.
- Aprobar políticas de difusión del Plan de Continuidad del Negocio, dirigidas a todas las áreas y funcionarios de la entidad financiera.
- Aprobar el programa de concientización y capacitación del personal sobre la importancia del BCP para garantizar su éxito.
- Designar una persona encargada del mantenimiento, prueba y actualización periódica (por lo menos una vez al año) del Plan de Continuidad del Negocio.
- Aprobar el cronograma formal de pruebas del Plan de Continuidad del Negocio vigente.

## **14. CONTROLES INTERNOS, AUDITORIAS INTERNA Y EXTERNA**

El control interno es un aspecto estratégico de la Alta Gerencia. BSE ha instrumentado políticas, manuales, normas y procedimientos que dan un adecuado marco a su ambiente de control y permiten verificar la exactitud y confiabilidad de la información que utiliza, promoviendo a su vez la eficiencia operativa y el cumplimiento de las normas legales y reglamentarias que le son aplicables a la Entidad.

El Directorio de la Entidad evidencia un alto grado de compromiso hacia la formación de una sólida cultura de control interno, lo que permite que la identificación de eventos de riesgo forme parte de los procesos diarios de la organización.

Como metodología de evaluación de los controles internos, se aplica, siguiendo la normativa vigente del BCRA en la materia, el modelo COSO.

Los informes de cada ciclo relevado son considerados y debatidos en el Comité de Auditoría y puestos a conocimiento y consideración del Directorio.

Trimestralmente, se presentan Planillas de Seguimiento de Observaciones integradas por las debilidades, recomendaciones y planes de adecuación surgidos de los informes precedentemente citados. En dichas planillas, se incluyen las observaciones surgidas no sólo de las tareas de Auditoría Interna, sino también de Auditoría Externa, del BCRA y de la Comisión Fiscalizadora.

El Directorio, el Comité Ejecutivo y la Alta Gerencia reconocen la importancia de los procesos de auditoría tanto interna como externa y lo comunican a todos los integrantes de la Entidad.

La Alta Gerencia comunica, en forma oportuna y eficaz, los resultados y conclusiones de la Auditoría Interna y exige a las Gerencias y Responsables la rápida implementación de planes de adecuación o mitigación de los riesgos y de las debilidades observadas.

La Entidad fomenta la total independencia de la Auditoría Interna y de la Gestión de todos los Riesgos respecto de los distintos sectores y procesos que son auditados o monitoreados.

### **14.1. Gerencia de Auditoría Interna**

#### **14.1.1 Misión**

Evaluar y monitorear el control interno de la Entidad, asegurando el cumplimiento de las normas mínimas establecidas al efecto por el BCRA, detectando las debilidades, realizando las recomendaciones y el seguimiento para la regularización de las mismas.

#### **14.1.2 Funciones**

La Gerencia de Auditoría Interna tiene, entre otras, las siguientes funciones:

- Elaborar el Plan Anual de Auditoría proponiéndolo al Comité de Auditoría para su tratamiento y posterior elevación al Directorio.
- Ejecutar el Plan Anual de Auditoría aprobado por Directorio.
- Evaluar el control interno en las auditorías que se realicen sobre los distintos ciclos y sucursales de acuerdo a lo previsto en el Plan Anual.
- Informar al Comité de Auditoría sobre las debilidades detectadas y las recomendaciones para su regularización, como así también el seguimiento de las observaciones.
- Efectuar el seguimiento de la implementación de las medidas recomendadas por Auditoría Externa y los Organismos de Control Externo.
- Coordinar con la Auditoría Externa la planificación y el desarrollo de las actividades de control.
- Asesorar al Directorio y a la Alta Gerencia en las gestiones de su competencia.
- Asesorar respecto del control interno, en las instancias de diseño de procesos e implementación de nuevos productos, sistemas, normas, etc.

- Formular los dictámenes relacionados a las investigaciones especiales solicitadas al área.
- Informar al Directorio y al Comité de Auditoría periódicamente y cuando le sea solicitado sobre la gestión de la Gerencia.
- Coordinar y controlar las actividades de las Áreas bajo su dependencia, estableciendo objetivos y evaluando su desempeño.
- Promover la actualización y capacitación permanente respecto de los procedimientos y políticas internas, como así también de las regulaciones y normativas del Banco Central y demás entes que regulan las operaciones de la Entidad.
- Participar en los distintos Comités en los que fuera integrante o invitado.
- Ser el nexo en la interrelación con funcionarios del BCRA, Auditoría Externa, Comisión Fiscalizadora, entre otros.
- Cumplir con las actividades impuestas por el Reglamento del Comité de Auditoría en su carácter de responsable de la Secretaría del Comité.

## **15.CONTROL DE GESTIÓN**

BSE cuenta con un sistema de control de gestión implementado con el fin de asegurar la generación, interpretación y análisis de la información estratégica, adecuada para el control de la gestión y presupuestos de la Entidad. Esto permite una ordenada y completa asistencia a los niveles directivos y gerenciales en la toma de decisiones.

## **16.POLÍTICA DE INCENTIVOS ECONÓMICOS AL PERSONAL**

La Entidad cuenta con una política de incentivos económicos para Directores, miembros del Comité Ejecutivo y miembros de la Comisión Fiscalizadora. Como pauta general, y en línea con la política de Capitalización y Distribución de Dividendos, cualquier incentivo otorgado debe estar plenamente justificado y su erogación no afectar la liquidez y solvencia de la Entidad.

Los honorarios de los miembros del Directorio, del Comité Ejecutivo y de la Comisión Fiscalizadora son fijados por la Asamblea de Accionistas conforme lo establece el estatuto social.

Los honorarios se reajustarán en la misma proporción de los incrementos que se estipulen en los convenios colectivos de trabajo para la actividad bancaria.

Algunos miembros del Comité Ejecutivo podrán percibir una remuneración extraordinaria en función de determinados aspectos que beneficien en forma extraordinaria a la entidad y que le permitan obtener éxitos económicos y estratégicos que hagan que esos directores reciban en carácter de premio esa suma adicional. Esta remuneración extraordinaria será fijada por el Directorio justificando el motivo por el cual se dispone el pago de la misma.

En todos los casos de distribución de dividendos, capitalización, honorarios, etc. éstos se indicarán en el Plan de Negocios a los fines de estimar las erogaciones por estos conceptos y las modificaciones del Patrimonio Neto.

No es política de la Entidad la aplicación de incentivos económicos al resto del personal y, en caso de aplicarse en un futuro, no afectará la liquidez y solvencia financiera de la Entidad.

## **17.OTRAS POLÍTICAS ORGANIZACIONALES**

### **17.1.Política de Transparencia**

El Directorio de BSE considera un proceso clave la divulgación transparente, exacta y oportuna de la información. Sin perjuicio de ello, vela por la protección de la información confidencial. Dicha información sólo podrá ser divulgada de conformidad con las políticas de la Entidad o en virtud de exigencias legales.

BSE cumple con los regímenes informativos exigidos por el BCRA. A partir de esos registros, BCRA publica información de la Entidad relacionada con sus Directivos, Accionistas, Auditores, Estados Contables, Situación de Deudores, Indicadores económicos e Información acerca de su estructura operativa y financiera. Adicionalmente se publican los costos de los servicios financieros en forma comparativa con el resto del sistema.

Respecto a la política de transparencia aplicada a la gestión de riesgos, el Directorio ha decidido incluir una descripción general de la política de gestión de riesgos como un apartado del presente Código de Gobierno, considerando inapropiada la publicación de la totalidad de la información detallada en los apartados 2.7, 3.4, 4.4, 5.4, 7.5, 8.6, 9.3 y 10.4 de la Comunicación "A" 5398, y en forma adicional dar cumplimiento a la normativa relativa a Disciplina de Mercado de acuerdo a la política aprobada por Directorio.

### **17.2. Política de "Conozca su Estructura Organizacional"**

El Comité Ejecutivo evalúa periódicamente que la Alta Gerencia comunique efectivamente a toda la organización la estructura organizativa.

Se utiliza el canal existente a través del cual todo el cuerpo normativo del Banco, incluido el presente Código se encuentra a disposición de todo el personal.

La Política de Organización define la misión, visión y objetivos del Banco y contempla una descripción general de la estructura organizacional.

El manual de organización define claramente la estructura organizativa de la Entidad.

El organigrama vigente se encuentra siempre disponible en la intranet del Banco.

El Código de Ética se ofrece como una guía y una ayuda para todos los directores, y demás empleados, con el fin de ayudarles a perseguir de la manera más eficaz la misión de la Entidad.

Es política de BSE no asumir riesgos especulativos en operaciones de mercado y no realizar actividades a través de estructuras societarias o jurisdicciones que obstaculicen la transparencia.

El Comité de Auditoría supervisa la labor de Auditoría Interna sobre todas las operaciones realizadas en el mercado de capitales.

### **17.3. Política de Gestión de Riesgos**

BSE mantiene niveles de capitalización que le permiten gestionar adecuadamente el riesgo operacional y los riesgos de crédito, liquidez, tasa de interés, mercado, estratégico, reputacional, titulización y de concentración de conformidad con las regulaciones del BCRA en la materia.

La gestión del riesgo operacional en particular, implica la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del mismo, adoptando distintos mecanismos que permitan una comunicación, interacción y coordinación efectiva con los demás Gerentes y Responsables de la Entidad. El Directorio evidencia un alto grado de compromiso hacia la formación de una sólida cultura de control interno lo que permite que la identificación de eventos de riesgo operacional forme parte de los procesos diarios de la organización. Estos riesgos se encuentran gestionados por el Responsable de Riesgo Operacional en el marco de la regulación vigente en la materia.

BSE cuenta con una Política Marco para la Gestión de cada Riesgo en la que se desarrollan lineamientos para la gestión y administración e introduce las estructuras y funciones involucradas en la gestión diaria. A su vez, se incorporan políticas específicas para cada uno de los riesgos significativos a los que se encuentra expuesto el Banco.

La estructura organizativa para la gestión de riesgos es adecuada y cuenta con una unidad independiente de las demás áreas del Banco que es la encargada de monitorear la gestión.

Si bien es un proceso que parte de la dirección y que ha sido diseñado para proporcionar una seguridad razonable en cuanto al cumplimiento de sus objetivos, cada uno de los actores cumple un rol particular:

Directorio: es el responsable de que la entidad cuente con un marco adecuado, eficaz, viable y consistente para la gestión de cada riesgo, del riesgo asumido por la entidad y de la forma en que se gestiona. Aprueba los marcos para la gestión de cada riesgo que incluye estrategia, políticas, procesos y estructura aplicada, garantiza que la Alta Gerencia establezca un sistema de evaluación de los distintos riesgos y que desarrolle un método para relacionar el riesgo con el nivel de capital necesario, fija los niveles aceptables de riesgo y garantiza que la Entidad posea capital suficiente para cubrir sus riesgos.

Comité Ejecutivo: asegura el cumplimiento de los marcos aprobados a través del tratamiento de las actas del Comité de Administración de Riesgos.

Comité de Administración de Riesgos: entiende en el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos, velando por el cumplimiento de las políticas vigentes en la materia decidiendo sobre los informes elaborados y presentados por la Gerencia de Gestión de Riesgos elevando al Comité Ejecutivo, en caso de corresponder, propuestas de modificaciones de políticas y/o implementaciones de controles o modificaciones de procesos.

Gerencia General: es la responsable de implementar la estrategia previamente aprobada para la gestión de cada riesgo de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de la entidad y las políticas y prácticas, así como de desarrollar procedimientos escritos para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar este riesgo. Tiene a su cargo la Gerencia de Gestión de Riesgos, implementa decisiones emanadas del Comité Ejecutivo y es la encargada de activar los planes de contingencia previamente aprobados cuando la situación lo amerite.

Gerencia de Gestión de Riesgos: monitorea el cumplimiento de los controles y pruebas previstos y realiza sus propias pruebas, informando al Comité de Administración de Riesgos.

Auditoría Interna: evalúa e informa respecto a la eficiencia de la gestión de riesgos.

Comité de Auditoría Interna: analiza el informe del auditor interno tomando decisiones al respecto.

El Resto de la Organización: cumple las políticas llevando a cabo los procesos diseñados para mitigar los riesgos. Incluye a todas las Áreas de Procesos y de Soporte.

#### **17.4. Política sobre Disciplina de Mercado**

El Banco cuenta con una política formal para publicar datos en su página web que permitan a los participantes del mercado evaluar la información referida al capital, las exposiciones al riesgo, los procesos de evaluación del riesgo y la suficiencia del capital.

Dicha política prevé publicaciones de información cualitativa y cuantitativa con la frecuencia impuesta normativamente por BCRA.

Se encuentra prevista la utilización del concepto de significatividad para determinar qué información es relevante y merece publicarse. Se considera que una información es significativa si una omisión o imprecisión puede modificar o influenciar la evaluación que un usuario hace de ella para tomar una decisión económica.

La política también prevé la utilización de la dispensa normativa de no publicar determinada información toda vez que exista reserva y/o confidencialidad. Se entiende por información reservada aquella que, en posesión de los competidores, haría disminuir el valor de la inversión de la entidad y lo perjudicaría en su posición competitiva. La información se considera confidencial cuando existan obligaciones con terceros que impliquen para la entidad el deber de confidencialidad



**TABLA DE HISTORIAL DE ALTA, BAJA O MODIFICACIONES DEL DOCUMENTO**

Fecha	ABM	Breve descripción del trabajo realizado	Normativas aisladas incluidas	ST	CI	VD	VV
06/02/2013	M	Se adecua el manual cumpliendo con la Metodología de Administración de Normativas del BSE y se versiona el mismo.	CI2012037	ST2013008	CI2013015	---	v01
01/03/2013	M	Se modifica el punto sobre Proporción de Directores Independientes del Código de Gobierno Societario.	CI2012037 – CI2013015	ST2013013	CI2013017	v01	v02
14/02/2014	M	Se adecua el presente código a las normativas A 5394 y A5398 del BCRA.	CI2012037 – CI2013015 CI2013017	---	CI2014016	v02	v03
23/03/2016	M	Se adecua el manual debido a que el Banca Santiago del Estero deja de ser accionista controlante del Nuevo Banco La Rioja, modificando las operatorias donde tenía participación esta Entidad.	CI2012037 – CI2013015 CI2013017 – CI2014016	---	CI2016023	v03	v04

Fecha=Fecha de Vigencia - ABM=Alta, Baja o Modificación del documento – ST=Solicitud de Trabajo que inicia la novedad – CI=Comunicación Interna que informa la novedad – VD=Versión del documento derogada – VV=Versión del documento vigente