

BAN COPATAGONIA

BANCO PATAGONIA S.A.

(constituido de conformidad con las leyes de la República Argentina)

U\$S 500.000.000

Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples

(No Convertibles en Acciones)

El presente prospecto resumido (el “Prospecto Resumido”) de Banco Patagonia S.A. (“Patagonia”, el “Banco” o el “Emisor”), una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de la República Argentina (“Argentina”), describe los términos y condiciones del programa (el “Programa”) global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) (los “Títulos” o las “Obligaciones Negociables”) por hasta U\$S 500.000.000 o su equivalente en pesos o en otras monedas. Bajo el Programa, el Emisor podrá emitir periódicamente Obligaciones Negociables en una o más clases y/o series (las “Clases” y/o “Series”) como se estipule en cada suplemento de precio del Prospecto (cada uno, un “Suplemento de Precio”) y hasta el monto nominal máximo en circulación en cualquier momento indicado precedentemente. Cada Suplemento de Precio describirá los términos y condiciones específicos de cada Clase y/o Serie de los Títulos que se emitan bajo el Programa, que podrán complementar y/o modificar los términos y condiciones contenidos en el Prospecto y en este Prospecto Resumido, pero en el caso de realizarse modificaciones no podrán éstas resultar menos favorables para los inversores que los términos y condiciones establecidos en el Prospecto.

Los Títulos que se emitan bajo el Programa podrán (i) ser denominados en la moneda o unidad de moneda, o en las monedas o unidades de moneda, que se convengan, (ii) tener el vencimiento mínimo desde la fecha de emisión que autorice la normativa vigente, (iii) emitirse a la par o con prima o descuento sobre la par, (iv) devengar intereses sobre una tasa fija o variable (o en relación con una base) o emitirse a una base totalmente descontada sin devengar intereses, (v) establecer que el monto anual pagadero por rescate sea fijo o en relación con un índice o fórmula, (vi) estar garantizados o subordinados, y/o (vii) establecer que el pago del capital y/o de los intereses deberá hacerse en una moneda o en monedas que no sea la moneda original de emisión.

Véase la sección “Información Clave sobre el Banco - Factores de Riesgo” con referencia a ciertos riesgos a ser considerados antes de realizar una inversión en los Títulos. El respectivo Suplemento del Precio podrá detallar otros riesgos que deberán también considerarse.

Oferta pública autorizada por resolución N° 16.950 del 25 de octubre de 2012 de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”). Ampliación del monto y prórroga del plazo del Programa autorizada por resolución N° RESFC-2017-18933-APN-DIR#CNV del 14 de septiembre de 2017 de la CNV. Estas autorizaciones sólo significan que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en este Prospecto Resumido. La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de toda otra información suministrada en este Prospecto Resumido es exclusiva responsabilidad del directorio del Emisor y, en lo que les atañe, del órgano de fiscalización del Emisor y de los auditores en cuanto a sus respectivos informes sobre los estados contables que se acompañan y demás responsables contemplados en los artículos 119 y 120 de la Ley N° 26.831. El directorio del Emisor manifiesta, con carácter de declaración jurada, que este Prospecto Resumido contiene, a la fecha de su publicación, información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial, económica y financiera del Emisor y de toda aquélla que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme las normas vigentes.

A la fecha de este Prospecto Resumido, ni el Emisor, ni sus beneficiarios finales, ni las personas físicas o jurídicas que tienen como mínimo el 20% de su capital o de los derechos a voto, o que por otros medios ejercen el control final, directo o indirecto sobre el Emisor, registran condenas por delitos de lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo y/o figuran en las listas de terroristas u organizaciones terroristas emitidas por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

**Organizador
Banco Patagonia**

Prospecto Resumido de fecha 5 de julio de 2019

Prospecto Resumido

Este Programa no cuenta con calificación de riesgo. Las calificaciones de riesgo serán solicitadas al momento de la emisión de cada Clase o Serie según se determine en el Suplemento de Precio respectivo, y conforme a lo que requieran las leyes y reglamentaciones aplicables.

Por asamblea ordinaria de accionistas del Banco de 26 de abril de 2012 se aprobó la creación del Programa y sus términos y condiciones. Por asamblea ordinaria de accionistas del Banco de 26 de abril de 2017 se aprobó la ampliación del monto y la prórroga del plazo del Programa, y la delegación en el directorio del Banco (con facultades a su vez de subdelegar) de los restantes términos y condiciones del Programa y de cada Clase y/o Serie de Obligaciones Negociables a emitirse bajo el mismo. Por resolución de directorio de fecha 9 de mayo de 2019 se aprobó la actualización del Prospecto del Programa.

Los Títulos que se emitan constituirán obligaciones negociables de conformidad con la Ley N° 23.576 y sus modificatorias (la “Ley de Obligaciones Negociables”), tendrán derecho a los beneficios allí estipulados y estarán sujetos a los requisitos de procedimientos de dicha norma. Las Obligaciones Negociables que se emitan se colocarán conforme a la Ley N° 26.831, incluyendo el Decreto N° 1023/2013 (la “Ley de Mercado de Capitales”), y a las pautas y exigencias dispuestas en el Capítulo IV, Título VI de las Normas de la CNV (texto año 2013) (las “Normas CNV”), y cualquier otra ley y/o reglamentación aplicable.

El Banco podrá solicitar la autorización de listado y de negociación de las Obligaciones Negociables de una Clase y/o Serie en una o más bolsas y/o mercados bursátiles y/o extrabursátiles del país y/o del exterior, tales como listar en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”), a través de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”) en virtud del ejercicio de la facultad delegada por la primera a la segunda, conforme lo dispuesto por la Resolución N° 18.629 de la CNV, y negociar en el Mercado Abierto Electrónico S.A. (el “MAE”), según se especifique en el Suplemento de Precio aplicable.

Los Títulos podrán ser obligaciones simples, sin garantía e incondicionales del Emisor y tendrán rango *pari passu* sin ninguna preferencia entre ellas, o bien podrán ser subordinados o avalados o garantizados de conformidad a las disposiciones aplicables del Banco Central de la República Argentina (el “Banco Central” o el “BCRA”), según se disponga en el Suplemento de Precio respectivo. De conformidad con la legislación argentina, los depositantes del Banco tienen ciertos derechos de prioridad en el pago respecto de todos los otros acreedores quirografarios del Banco (incluyendo los tenedores de los Títulos) con el alcance establecido en la sección “*Información sobre el Emisor - Marco Regulatorio del Sistema Financiero Argentino – Privilegios de los depositantes*”.

La emisión cumplirá con los requisitos establecidos en la Comunicación “A” 3046 del Banco Central, sobre colocación de títulos valores de deuda por entidades financieras y sus modificatorias.

Las Títulos se encuentran excluidos del sistema de seguro de garantía de depósitos establecido por la Ley N° 24.485 y sus modificatorias, y del régimen exclusivo y excluyente de privilegios de los depósitos previsto en el inciso (e) del artículo 49 y en el inciso (c) del artículo 53 de la Ley N° 21.526 y sus modificatorias (la “Ley de Entidades Financieras”).

El Banco es una sociedad anónima constituida de acuerdo con la ley argentina, conforme a la cual los accionistas del Emisor limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas de acuerdo a la Ley N° 19.550 y sus modificatorias (la “Ley General de Sociedades” o “LGS”). Por consiguiente, y en cumplimiento de la Ley N° 25.738, se informa que ningún accionista del Banco (ya sea extranjero o nacional) responde en exceso de la citada integración accionaria, por obligaciones emergentes de las operaciones concertadas por el Banco.

Los Títulos podrán ser colocados oportunamente por el Banco o a través de uno o más colocadores (cada uno, un “Colocador” y en conjunto los “Colocadores”), expresión ésta que incluirá cualquier Colocador oportunamente designado por el Banco.

Este Prospecto Resumido y el Prospecto en su versión completa se encontrarán a disposición de los interesados en las oficinas del Emisor y/o del/los Agente/s Colocador/es de conformidad con lo que se indique para cada Serie. Asimismo, este Prospecto Resumido se encontrará a disposición de los interesados en la página web de la CNV: www.cnv.gov.ar en el ítem “Información Financiera” bajo el Emisor.

I. INFORMACIÓN DEL EMISOR

General

La denominación social del Banco es “Banco Patagonia S.A.”, su sede social está ubicada en Avenida de Mayo 701, Piso 24, Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C1084AAC), Argentina, su número de teléfono es +54 (11) 4323-5000 y su sitio web es www.bancopatagonia.com.ar. El CUIT del Banco es 30-50000661-3. La información consignada en o a través del sitio web del Banco no ha sido incorporada por referencia a este Prospecto y no debe considerarse parte del mismo o en relación con la decisión de invertir. Banco Patagonia es una sociedad anónima constituida el 4 de mayo de 1928 de acuerdo con las leyes de la República Argentina, y registrada el 18 de septiembre de 1928 ante el Registro Público de Comercio bajo el N° 13.424 del Libro N° 36 de Sociedades por Acciones. Con fecha 29 de agosto de 1939 y producto de una modificación en el estatuto social, inscripta bajo el número 89, tomo 38 del libro 45, tomo A de Estatutos Nacionales, el período de duración del Banco asciende a 99 años contados a partir de dicha fecha (vencimiento el 29 de agosto de 2038).

El accionista controlante del Banco es Banco do Brasil S.A., que es un banco múltiple con sede en Brasilia, Distrito Federal, y tiene presencia significativa en todos los estados brasileros, además de realizar actividades en importantes centros financieros mundiales. El accionista controlante de Banco do Brasil S.A. es el Estado Nacional de la República Federativa del Brasil.

RESEÑA HISTÓRICA

Banco Patagonia es continuador de una serie de bancos de histórica presencia en Argentina. Hoy Banco Patagonia suma la experiencia de más de 90 años de trayectoria en el mercado financiero argentino.

Entre los Bancos antecesores podemos mencionar el Banco Mercantil Argentino (pionero en el negocio de Plan Sueldo), que en 1999 concreta la fusión por absorción de Banco Caja de Ahorro (precursor en la incorporación del negocio de seguros al sector bancario) adoptando esta última denominación; y en el año 2000 se produce la fusión por absorción del Banco Sudameris Argentina adoptando la entidad continuadora esta última razón social.

En el año 2003, Banco Sudameris Argentina absorbe a Banco Patagonia S.A. (que luego se disolvió sin liquidarse), y cambia su denominación a Banco Patagonia Sudameris.

Ese Banco Patagonia había surgido de la fusión en 1997 del Banco Mildesa y el Banco Río Negro, manteniendo el nombre de este último hasta que en el año 2000 cambia su denominación por la de Banco Patagonia (cuya disolución sin liquidación fue inscripta en septiembre de 2004).

En el año 2004, Banco Patagonia Sudameris adquiere los negocios de Lloyds TSB Bank plc Sucursal Argentina, que registraba más de 140 años en el país, y vuelve a adoptar el nombre Banco Patagonia.

En 2007 Banco Patagonia abre su capital en las Bolsas de Comercio de Buenos Aires y San Pablo, siendo la primera empresa que, sin tener operaciones en Brasil, cotiza sus acciones en la Bolsa de San Pablo (BOVESPA).

En el año 2010, el Banco adquiere el 99% del capital accionario de GPAT Compañía Financiera S.A. (ex GMAC Compañía Financiera S.A.) con el objetivo de ampliar su horizonte de negocios.

Durante 2011, el 58,96% del capital social de Banco Patagonia pasó a manos del accionista controlante, Banco do Brasil S.A., institución financiera con más de 200 años de historia en el mercado financiero brasileño, que cuenta también con presencia en otros países.

En 2018 fue ejercida la opción de venta por parte de los accionistas minoritarios a Banco do Brasil S.A. quien aumentó su participación en Banco Patagonia S.A., pasando a ser titular del 80,39% del capital social y votos en circulación.

Los legados de estas instituciones y las demás que forman parte hoy de Banco Patagonia, representan un activo de gran valor para la Entidad y un elemento competitivo diferenciador.

Cotización de las acciones del Banco

Desde el año 2007, el Banco tiene acciones clase “B” negociadas en el ByMA bajo el símbolo BPAT y como

Prospecto Resumido

certificados de depósito en Brasil (BDRs) -cada uno de éstos a su vez representando 20 acciones clase “B” del Banco - en B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”)-; éstos últimos, a su vez, y hasta el año 2017, como *American Depositary Shares* (ADSs) Rule 144A / Regulation S se negociaron en el mercado estadounidense. Asimismo, a partir del año 2015 el Banco fue autorizado al listado de las referidas acciones en el MAE.

Los BDRs se encuentran emitidos en virtud de un contrato de depósito del Banco de acciones y emisión de BDRs en Brasil con Banco Itaú S.A., y las ADSs se encontraban emitidas en virtud de un contrato de depósito del Banco de BDRs y emisión de ADRs en Estados Unidos con The Bank of New York Mellon. Asimismo, en 2010 el Banco había registrado en Estados Unidos un programa de ADSs Nivel 1 con subyacente en acciones clase “B”.

En la reunión del Directorio del 27 de abril de 2017 el Banco resolvió cancelar los Programas de Certificados de Depósito en Custodia de American Depositary Receipts (-ADR-): (i) ADR – Rule 144; (ii) ADR – Regulation S; y (iii) ADR – Level I. A la fecha del presente Prospecto Resumido dichos programas se encuentran cancelados.

Por último, en virtud de la decisión aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco el 25 de abril de 2019, con fecha 3 de mayo de 2019 el Banco presentó ante B3, un plan para cancelar el Programa de BDRs del Banco, que a la fecha de este Prospecto aún no ha sido aprobado. Una vez concluida la cancelación del Programa de BDRs, el Banco tomará las medidas para la baja de su registro ante la CVM como emisor extranjero registrado como compañía abierta categoría “A”, así como la consiguiente cancelación de la admisión para la negociación de los BDRs y del listado de la Compañía en la B3

DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Oportunidades de mercado

El Emisor considera que los bajos índices de penetración de servicios financieros en el país y su sólida posición de mercado ofrecen una gran oportunidad para acelerar su crecimiento. A continuación se destacan las oportunidades de mercado clave de las cuales se beneficiará:

Solvencia del sistema financiero argentino

Si bien el sistema financiero argentino experimentó inestabilidad como resultado de la crisis de 2001-2002 y la inestabilidad macroeconómica durante los últimos cinco años, el sistema financiero argentino ha mantenido altos niveles de rentabilidad y una sólida calidad de activos y capitalización. Desde 2011 hasta 2016, según datos del Banco Central, el sistema financiero argentino registró un retorno sobre el patrimonio (“ROE”) anualizado promedio del 29.2%, un índice de préstamos de cumplimiento irregular promedio del 1,7%, una capitalización regulatoria total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo) del 14,9% y una relación entre depósitos y préstamos promedio del 144,6%. El sistema financiero argentino registraba un ROE anualizado del 34.4% por el período finalizado el 31 de diciembre de 2018, un índice de préstamos de cumplimiento irregular del 1,3%, un índice de capitalización regulatoria total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo) del 15,8% y una relación entre depósitos y préstamos del sector privado del 72% al 31 de diciembre de 2018, indicando niveles de liquidez confortables. Asimismo, al 31 de marzo de 2019, los activos y pasivos del sistema financiero se encuentran mayormente denominados en pesos (69,3% y 69,4%, respectivamente), lo que limita la exposición del sistema financiero a fluctuaciones de los tipos de cambio. El relativamente corto plazo de los préstamos del sistema financiero local resulta en un descalce entre activos y pasivos de baja liquidez, protegiendo al sistema de una contracción inesperada de los depósitos.

Sistema financiero estable y bien regulado

El sector financiero argentino está regulado por diversas agencias gubernamentales. La regulación bancaria en Argentina sufrió profundas reformas en la última década e implementó las normas de Basilea III desde 2012. Según cifras del Banco Central, al 31 de diciembre de 2018, el sistema bancario argentino registraba un índice de capital total del 8,8%, por encima del umbral el 3% exigido por el Banco Central y los lineamientos internacionales de Basilea III.

Fortalezas competitivas

La actual recuperación de la economía argentina, sus efectos sobre el sistema financiero, como así también los bajos niveles de penetración y concentración, presentan grandes oportunidades de crecimiento para el Emisor.

Dentro de este contexto de crecimiento, el Emisor goza de ventajas competitivas que considera le otorgan una posición favorable para beneficiarse de las oportunidades de crecimiento, entre las cuales se incluyen:

Red de distribución física y canales alternativos de alcance nacional

Prospecto Resumido

Su red de distribución es una de las pocas redes del sistema financiero que abarca todas las provincias argentinas, con una presencia equilibrada en la Ciudad y Provincia de Buenos Aires, así como también en todas las demás provincias del país, y con oficinas en todas las grandes ciudades de Argentina. Esta plataforma le permite continuar aumentando el volumen de sus actividades sin necesidad de realizar inversiones adicionales significativas. Además dedica esfuerzos a desarrollar su red de canales digitales y alternativos. Los clientes del segmento Personas, micro y pequeñas empresas a menudo eligen utilizar sus servicios de banca electrónica. Al 31 de diciembre de 2017, el Emisor mantenía su presencia a través de 205 puntos de atención, 596 cajeros automáticos, 348 terminales de autoservicio, su Centro de Contacto con Clientes y sus servicios de banca electrónica y móvil. Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor mantenía su presencia a través de 215 puntos de atención, 607 cajeros automáticos, 394 terminales de autoservicio, su Centro de Contacto con Clientes y sus servicios de banca electrónica y móvil.

Liderazgo en segmentos de productos y negocios atractivos dentro del mercado local.

Según cifras publicadas por el Banco Central, al 31 de diciembre de 2018, el Emisor ocupaba el séptimo lugar en términos de préstamos totales, sexto lugar en patrimonio neto, octavo lugar en depósitos totales y el octavo lugar en términos de activos totales entre los bancos privados.

El Emisor mantiene posiciones de liderazgo en los atractivos segmentos de banca minorista y créditos para el consumo. Al 31 de marzo de 2019, contaba con 1.195.860 clientes de banca minorista o Personas, que representaban depósitos por un valor de Ps. 57.694,0 millones. Al 31 de diciembre de 2018, sus préstamos a clientes del segmento minorista (préstamos personales brutos y tarjetas de crédito) representaban el 3,84% de los bancos privados argentinos, ocupando el octavo puesto entre 50 bancos privados de Argentina, según datos del Banco Central.

También es prestador líder de servicios y productos financieros específicamente diseñados para el sector de empresas, con un foco en particular en las PyME y Grandes Empresas. Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor tenía una participación de mercado del 5,09% en términos operaciones de leasing, y ocupaba el quinto puesto entre los bancos privados, según sus estimaciones basadas en información publicada por la Asociación de Leasing de Argentina. El Emisor es uno de los líderes en la prestación de servicios integrales en el segmento de fideicomisos financieros, que incluye la estructuración de operaciones financieras, la venta de títulos fiduciarios a inversores y la administración de activos mantenidos en fideicomiso, según la CNV. En marzo de 2006, el Emisor se transformó en el primer banco de Argentina clasificado como “excelente” por Standard & Poor’s, y ha mantenido esta clasificación a través de los años.

El Emisor considera que su amplia base de clientes del segmento minorista y comercial le permite hacer cross-selling de productos y servicios financieros complementarios, aumentando su participación de mercado, reforzando la fidelización del cliente y alcanzando mayor eficiencia y rentabilidad operativa.

Historial de crecimiento rentable

El Emisor ha demostrado sistemáticamente su capacidad para generar crecimiento rentable. Sus activos totales, préstamos netos, depósitos y patrimonio neto total crecieron 54,5%, 52,7%, 76,6% y 69,8% entre 2017 y 2018, respectivamente. El retorno sobre el activo promedio (“ROAA”) fue del 4,7% en diciembre 2018, en comparación con el ROAA del 4,7% y 5,5% en diciembre de 2017 y diciembre de 2016, respectivamente.

Prácticas de gestiones de riesgo sólidas y eficientes

A lo largo de su trayectoria, el Emisor ha implementado y mantenido prácticas contables, de gestión de riesgo y liquidez conservadoras.

El Emisor ha registrado niveles estables y generalmente decrecientes en los índices de préstamos de cumplimiento irregular a pesar del fuerte crecimiento de su cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2018, el índice de préstamos de cumplimiento irregular (de conformidad con las Normas del Banco Central) era del 2,25%, en comparación con el 1,7% al 31 de diciembre de 2017, según cifras publicadas por el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2017, el índice de préstamos de cumplimiento irregular del Emisor fue el octavo más bajo del sistema financiero argentino. Al 31 de diciembre de 2018, el índice de cobertura de préstamos de cumplimiento irregular (que es el índice de provisiones por riesgo de incobrabilidad respecto de préstamos de cumplimiento irregular) fue del 207,2%, en comparación con el índice de cobertura de préstamos de cumplimiento irregular del sistema financiero argentino del 120,2%. Como parte de sus políticas de gestión de riesgos, el Emisor cubre su exposición al riesgo de tipo de cambio equilibrando los activos y pasivos en moneda extranjera.

Sólida posición financiera, capitalización y liquidez

Prospecto Resumido

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos al sector privado no financiero (según definición del Banco Central) representaban el 50,2% de sus activos totales, lo que fortalecía la liquidez de la estructura de activos del Emisor. También mantiene niveles de capital saludables y una estructura de obtención de fondos resiliente. Al 31 de diciembre de 2018, el coeficiente de capital total según el Banco de Pagos Internacionales (“BPI”) del Emisor se situó en el 24,3%, muy por sobre el nivel regulatorio mínimo del 8,0% establecido por el Banco Central. Su principal fuente de obtención de fondos son los depósitos locales, que representaron Ps. 109.117.039 millones, o el 80,11% de sus pasivos totales al 31 de diciembre de 2018, de los cuales el 49,88% eran cuentas corrientes y cajas de ahorro (con un menor costo financiero en comparación con los depósitos a plazo fijo u otros instrumentos de financiación). El Emisor considera que su enfoque de riesgos conservador, que contempla la estricta gestión del riesgo crediticio, riesgo de moneda extranjera, riesgo de tasas de interés y riesgo de plazos le ha permitido mantener alta calidad de activos a lo largo de los diversos ciclos económicos de Argentina.

Equipo gerencial con amplia experiencia e historial de operaciones

La gerencia del Emisor ha sorteado exitosamente los diversos ciclos económicos que ha atravesado Argentina en los últimos 40 años. Su equipo gerencial está altamente capacitado y cuenta con vasta experiencia en la actividad financiera que se ha conformado principalmente con las sucesivas fusiones y adquisiciones que ha concretado el Banco. La gerencia y sus directores tienen un alto grado de involucramiento en las operaciones del Banco, y un fuerte sentido de pertenencia y responsabilidad que se transmite a todas las líneas del Banco. Esta cultura determina políticas y prácticas que priorizan la excelencia, la eficiencia, la responsable utilización de recursos y la cuidadosa gestión de los riesgos. Desde sus comienzos, su gerencia se ha distinguido por su versatilidad y aptitud para aprovechar oportunidades de crecimiento en distintas áreas y negocios, lo que ha resultado esencial para su desarrollo y para la constante mejora de sus operaciones y rendimiento financiero.

Estrategia

Como lo demuestra la alta rentabilidad y crecimiento de sus principales líneas de negocios, el Emisor considera que sus estrategias de multiplicidad de segmentos y de canales han sido un éxito. Se propone seguir aprovechando sus ventajas competitivas para ampliar sus negocios en los segmentos más rentables y dinámicos de la economía, concentrándose en el crecimiento de los depósitos y préstamos y expandiendo su liderazgo en Argentina, al mismo tiempo que se concentra en un sostenido crecimiento y rentabilidad. Se propone lograr estos objetivos a través de las siguientes estrategias:

Consolidar su posición como uno de los principales bancos privados de Argentina con altas métricas de rentabilidad

El Emisor se propone continuar ofreciendo productos y servicios a los segmentos de banca minorista de todo el espectro socioeconómico. Las soluciones personalizadas para estos clientes incluyen cuentas corrientes y cajas de ahorros, tarjetas de crédito y débito, préstamos personales, seguros y programas de fidelización de clientes. Asimismo, el Emisor se propone posicionar sus productos y servicios para beneficiarse con el crecimiento de los segmentos de personas de altos y medios ingresos. Es su intención también hacer uso de los principales servicios transaccionales y de cash management para PyME, y servirse de la potencial demanda de fondos para infraestructura. Al dirigirse a estos clientes, el Emisor busca aumentar sus ingresos, mejorar su rentabilidad y crear valor para sus accionistas.

Aprovechar su proximidad a los clientes y aumentar la participación de mercado

Dada su red geográfica y presencia en regiones comercialmente importantes de Argentina, el Emisor considera que está bien posicionado para beneficiarse de las economías de escala a través del aumento de sus ingresos sin grandes inversiones en la mejora de plataformas adicionales. Es intención del Emisor ampliar de manera selectiva su red de sucursales en toda Argentina y aumentar su acceso a sus actuales clientes no bancarizados, desarrollando su plataforma digital y canales alternativos, así como alianzas con comercios minoristas claves para ofrecer servicios bancarios. Entiende que la segmentación efectiva, el análisis de riesgo adecuado y un equipo de ventas motivado y capacitado serán clave para el crecimiento de la base de clientes de mercado abierto.

A través de iniciativas estratégicas de la segmentación de su base de clientes en actividades minoristas, y aprovechando su enfoque continuo en los servicios de alta calidad e individualizados para clientes, aspira a convertirse en uno de los bancos más innovadores de Argentina en términos de experiencia de cliente. Entiende que estos desarrollos estratégicos lo ayudarán a ampliar el conocimiento de su base de clientes y, junto con la modernización de su modelo de servicios para clientes, transformar la experiencia bancaria y mejorar el reconocimiento de la marca.

Por otra parte, se propone continuar ampliando su fuerza de ventas especializada, con foco en nuevos servicios para emprendedores, pequeñas empresas y agronegocios y servicio de pago de sueldos, como motor de los ingresos e indicadores de cross-selling.

Prospecto Resumido

Implementación de las mejores prácticas de gestión

La sólida cultura de excelencia en el servicio de atención al cliente ofrece una ventaja competitiva entre sus competidores.

El Emisor entiende que su foco en la tecnología ha sido un motor clave para generar eficiencias operativas. También ha implementado una estrategia de reducción de costos, que le ha permitido alcanzar mayores márgenes de ganancias en sus productos y servicios. En 2018, su coeficiente de eficiencia (definido como gastos de administración (la suma de gastos en personal, depreciación, amortización de bienes intangibles, pérdida por incobrabilidad de otros créditos y otros gastos operativos) dividido los ingresos operativos totales antes de la provisión para pérdidas por desvalorización de activos financieros) era del 53,84%

Lograr un desarrollo sostenible y saludable

El Emisor continúa monitoreando cuidadosamente la calidad crediticia de su cartera de activos, en particular, los activos de los segmentos de clientes de alta renta, como es el caso de Personas y PyME, al mismo tiempo que diversifica su balance. Se propone mantener un perfil de desarrollo equilibrado con marcado énfasis en la liquidez y una base de operaciones de financiación estable y de bajo costo. También mantiene un enfoque con conciencia en los costos de su plan de expansión analizando cuidadosamente la potencial rentabilidad de la ubicación de cada nueva sucursal. Asimismo, prevé hacer uso eficiente de la tecnología para desarrollar aún más sus canales de banca electrónica, a fin de controlar los gastos asociados con la continua expansión de su red de distribución.

Incrementar la productividad comercial y hacer foco en tecnología e innovación

El Banco procurará aumentar la productividad comercial optimizando el tiempo de ventas mediante el uso de operaciones en línea y banca móvil, en respuesta a los cambios demográficos de jóvenes que ingresan al mercado laboral. También se propone continuar trabajando con herramientas comerciales inteligentes de primera línea para aumentar la productividad de ventas y mejorar las relaciones con los clientes a través de mejores acciones y comunicaciones predictivas.

Asimismo, su alianza estratégica de largo plazo con Mercado Libre, Inc. (“Mercado Libre”), la mayor plataforma online de América Latina, y MasterCard, facilitará y promoverá el comercio electrónico a través de un método de pago accesible para todos los usuarios. Por medio de estas alianzas, el Banco prevé obtener acceso a los millones de clientes de Mercado Libre a los cuales ofrecerá precios diferenciados, promociones especiales, entre otros beneficios.

Su sólida cultura de innovación respalda sus actividades centradas en las necesidades del cliente y las tendencias globales, creando e implementando eficientes soluciones centradas en las preferencias del cliente local. El Emisor se propone continuar incrementando la cantidad de usuarios en línea activos y ampliar el canal de banca virtual y electrónica, lo que permitirá aumentar la distribución a bajo costo. La meta es ofrecer una experiencia digital excepcional a sus clientes. También, prevé lanzar otras aplicaciones de banca móvil, servicios financieros en cualquier lugar y momento y ofrecer alertas y mensajes a clientes para lograr una mejor relación costo-eficiencia a través de publicidad en las redes sociales a bajo costo.

Descripción del negocio

El Emisor es una de las entidades financieras privadas líderes dentro del sistema financiero argentino. Opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance nacional, con una presencia líder en el mercado de personas, empresas, finanzas y sector público. A través de su amplia red de distribución, el Emisor ofrece una variada gama de productos y servicios financieros a los siguientes segmentos de clientes.

Segmento Personas

El Emisor presta servicios de banca comercial a sus clientes personas segmentando su base de cliente y ofreciendo atractivos productos y servicios adecuados a las necesidades de cada segmento de clientes. Este enfoque le permite adoptar diferentes estándares crediticios para cada subsegmento, mejorando de esa forma la calidad de su cartera de préstamos y la rentabilidad de su actividad de banca comercial.

Argentina tiene una de las tasas de penetración de mercado más bajas del sector de servicios financieros de América Latina. De acuerdo con datos publicados por el Banco Central y el INDEC, los préstamos al sector privado como porcentaje del PBI fueron del 18,0% al 31 de diciembre de 2018, que representa una oportunidad significativa para

Prospecto Resumido

atraer nuevos clientes, y una oportunidad de realizar cross-selling de productos y servicios adicionales, entre otros, tarjetas de crédito, préstamos personales y seguros, a los clientes existentes.

Los clientes Personas se dividen en tres subcategorías en base a ingresos y calificaciones crediticias:

- Alta Renta y Patagonia Plus Premium (altos ingresos): ofrece cuentas corrientes, cajas de ahorro, tarjetas de débito y tarjetas de crédito. (Visa Signature, Visa Platinum, MasterCard Black y MasterCard Platinum).
- Patagonia Plus, Global y Personal (ingresos medios): ofrece cuentas corrientes, cajas de ahorro, tarjetas de débito y tarjetas de crédito Gold e internacionales.
- Patagonia Integral, Universitaria & Productos Personas (bajos ingresos): ofrece cuentas corrientes, cajas de ahorro, tarjetas de débito y tarjetas de crédito.

Al 31 de marzo de 2019, de los clientes del segmento Personas del Banco, el 48,7% correspondía a clientes de mercado abierto, el 30,0% correspondía a cuentas sueldo y el 21,3% a cuentas para jubilados.

El Banco ofrece a sus clientes minoristas una amplia gama de productos bancarios, entre otros, préstamos personales, anticipo de haberes, pago de sueldos a través del paquete Plan Sueldo, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes, cobertura de seguro y servicios de inversión, entre otros.

Los clientes también reciben diversos beneficios al operar con el Banco. Patagonia ofrece a todos sus clientes la posibilidad de adherirse a dos programas (i) Patagonia Más, un atractivo programa de lealtad que permite acceder a beneficios y premios abonando con las tarjetas de débito y crédito del Banco, y (ii) el programa Club Patagonia, un programa de premios, por el cual los clientes suman puntos con cada transacción o compra que realizan con tarjetas de débito o crédito del Banco que pueden canjear por descuentos en futuras compras o a través de programas de premios de diversos minoristas o proveedores de servicios, incluso millas del Programa Smiles de GOL Linhas Aéreas.

Segmento Empresas

El Emisor brinda servicios bancarios a sus clientes empresas, grandes empresas, agronegocios y PyME. Ofrece una amplia gama de productos y servicios para el segmento Empresas, incluyendo préstamos comerciales, depósitos, leasing, cash management, comercio exterior y pago de sueldos. Los clientes del segmento Empresas se dividen en cuatro subcategorías:

- Corporate: esta subcategoría incluye empresas multinacionales. Al 31 de marzo de 2019, este subsegmento tenía 375 clientes. Los clientes Corporate están clasificados en función del sector en el que participan. El Emisor cuenta con equipos de venta especializados para cada sector en el que presta servicios: (1) automotrices, (2) comercios, (3) agronegocios, alimentos e industria, (4) productos químicos/farmacéuticos, laboratorios y petróleo; (5) infraestructura, minería, siderúrgicas, tecnología y servicios.
- Grandes Empresas: esta subcategoría incluye empresas con ingresos anuales entre Ps. 180 millones y Ps. 4.000 millones. Al 31 de marzo de 2019, este subsegmento tenía 3.010 clientes.
- Agronegocios: esta subcategoría incluye empresas agrícolas, productores y proveedores (los clientes del segmento agronegocios se clasifican por actividad, más que por ingresos anuales). Al 31 de marzo de 2019, agronegocios tenía 1.047 clientes. El Emisor atiende a los clientes Grandes Empresas y Agro a través de cuatro sucursales exclusivas y seis nodos de atención a empresas, cada uno de los cuales cuenta con un equipo comercial que se dedica a atender a los clientes de estos segmentos.
- PyME: esta subcategoría incluye empresas con ingresos anuales inferiores a Ps. 180 millones y personas por encima de Ps. 5,8 millones, así como personas con planes sueldo u otros servicios de tarjetas de crédito. Al 31 de marzo de 2019, este subsegmento tenía 42.021 clientes. Los clientes del segmento PyME son atendidos a través de ejecutivos exclusivos de banca PyME en toda su red de sucursales.

El Emisor pone a disposición de sus clientes del segmento Empresas una amplia gama de productos y servicios bancarios, entre los cuales se destacan: plan sueldo, cash management, tarjetas comerciales, comercio exterior, préstamos comerciales, financiación de capital de trabajo y proyectos de inversión, leasing cobertura de seguros, plataformas electrónicas para gestionar la operatoria de negocios Datanet e interPyme y banca electrónica.

Segmento Finanzas y Sector Público

A través del Segmento Finanzas y Sector Público, el Banco brinda productos y servicios bancarios a diferentes tipos de clientes financieros y a entidades y a diversos organismos públicos de orden nacional, provincial y municipal (incluso la importante relación que mantiene con la Provincia de Río Negro) y a universidades nacionales. Al 31 de marzo de 2019, este segmento tenía 551 clientes.

Prospecto Resumido

Sus productos más destacados comprenden compraventa de títulos públicos y privados, inversiones y operaciones cambiarias mayoristas, depósitos a plazo fijo, préstamos comerciales y sindicados, compra de carteras de crédito, fideicomisos y planes sueldo.

El Emisor ha sido el Agente Financiero de la Provincia de Río Negro desde 1996. En tal carácter, presta numerosos servicios orientados a satisfacer las necesidades financieras y de servicios de organismos del sector público de la Provincia, tal como la gestión de cobranza de impuestos y pagos de sueldos. Su desempeño como Agente Financiero no lo obliga a prestar asistencia financiera a la Provincia de Río Negro más allá del alcance de las actividades de un banco privado.

La Provincia de Río Negro está ubicada en la región de la Patagonia y tiene una superficie de 203.013 kilómetros cuadrados, el 5% del territorio argentino. La Provincia está dividida en 39 municipalidades. Según datos del último censo realizado por el INDEC en 2010, la Provincia tenía 638.645 habitantes, o el 1,6% de la población del país, concentrada en las regiones de Alto Valle y Bariloche. La principal actividad de la Provincia es la producción de fruta, manzanas y peras, minería y exploración de petróleo y gas. La principal actividad industrial de la Provincia es la elaboración de productos agrícolas, que es la mayor actividad de exportación de la Provincia.

Segmentos operativos - Tesorería

Las actividades de Tesorería del Banco se enfocan en la administración de fondos, exceso de liquidez y la inversión del Emisor en títulos valores. Las actividades de este segmento se realizan a través de diferentes áreas, tales como: la sociedad de bolsa, división internacional y la mesa de cambios del Emisor.

Las actividades del segmento Tesorería del Emisor facilitan el marco para la asignación de fondos para préstamos e inversiones, brindando oportunidades para realizar inversiones rentables en los mercados locales y extranjeros en concordancia con sus políticas de gestión. El segmento Tesorería del Banco monitorea constantemente el canal de préstamos y la futura asignación de fondos para determinar los requerimientos de fondos totales y las mejores perspectivas de las opciones de financiación. El segmento Tesorería del Banco también administra cualquier superávit o déficit de fondos de los segmentos de banca comercial, minorista, financiero y público, que asigne este sector para garantizar que cada uno de los segmentos de banca podrá contar con fondos para sus operaciones de préstamo. El segmento Tesorería tiene comunicación directa con las áreas de gestión de riesgos y negocios para conjugar las necesidades de sus clientes con sus requisitos regulatorios y en materia de riesgos. Las actividades del segmento Tesorería son desarrolladas por diferentes áreas operativas tales como: la sociedad de intermediación financiera, la división internacional, la mesa de operaciones y la división operaciones del Emisor.

Principales productos

Tarjetas de débito y crédito

El Emisor es una de las principales compañías emisoras de tarjetas de crédito y débito en Argentina de acuerdo con First Data (entidad emisora de las tarjetas de crédito MasterCard) y Visa. El Emisor tenía 651.167 cuentas de tarjetas de crédito y 2.051.480 de cuentas de tarjetas de débito al 31 de marzo de 2019.

El Emisor recibe ingresos por comisiones en relación con los siguientes servicios de tarjetas de crédito y débito:

- ▶ Tarjetas de crédito: cargos administrativos, cargos relacionados con la emisión de tarjetas (titular de la tarjeta principal y tarjetas adicionales), estado de cuenta y tarjetas adicionales, cargos por mora y otras comisiones. Asimismo, el Emisor recibe un porcentaje de las comisiones pagadas a los establecimientos comerciales en los que sus clientes utilizan las tarjetas de crédito del Banco, en contraprestación por los servicios en su carácter de entidad emisora y agente de pago.
- ▶ Tarjetas de débito: dependiendo del paquete de servicios, tipo de producto o cuenta, sus clientes pueden realizar una cantidad predeterminada de transacciones en sus terminales y en los cajeros automáticos adheridos a la red privada de cajeros automáticos que utiliza el Banco, operada por Banca Electrónica Compartida (BANELCO), sin costo alguno. Las transacciones adicionales y las transacciones realizadas en cajeros automáticos adheridos a otra red de cajeros automáticos y las compras con tarjeta de débito generan cargos.

Préstamos personales

Los préstamos personales son documentos a sola firma otorgados a clientes del segmento Personas. Existen diferentes opciones para la cobranza de las cuotas de los préstamos personales en función del tipo de cliente y relación con el Emisor, los más comunes se indican a continuación:

Prospecto Resumido

- Clientes de Mercado Abierto: el cliente paga las cuotas mediante un depósito en una cuenta relacionada.
- Clientes de Plan Sueldo con depósito directo: el pago de las cuotas mensuales se debita directamente de la cuenta sueldo del cliente.
- Clientes con código de descuento: las cuotas se cobran a través del empleador, quien retiene el monto de los haberes del empleado (a través de un código de descuento) y luego transfiere el importe para el pago de la cuota al Emisor en forma separada.

Al 31 de marzo de 2019, el Emisor posee un saldo de préstamos personales otorgados por un valor total de Ps. 9.821 millones, lo que representa una disminución del 6,6% respecto al ejercicio anual finalizado el 31 diciembre de 2018 y un 11,8% del total de la cartera de préstamos.

Cuentas corrientes y cajas de ahorro

Para todas las subcategorías de clientes el Banco ofrece cuentas corrientes y cajas de ahorro denominadas en pesos, dólares y euros. Al 31 de marzo de 2019, los clientes del Emisor tenían un total de 163.563 cuentas corrientes y 2.227.000 cajas de ahorro en las tres monedas. El siguiente cuadro muestra la evolución de las cuentas corrientes y cajas de ahorro del Emisor en y por los períodos indicados, así como también el de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Por el período finalizado el 31 de marzo de	
	2019	2018
	<i>(en miles de pesos, salvo los porcentajes)</i>	
Cuentas⁽¹⁾:		
Cuentas corrientes:		
Monto en miles de pesos	10.353.341	8.595.265
% del total - depósitos	8,5%	13,3%
Cantidad de cuentas	163.563	170.441
Cajas de ahorro:		
Monto en miles de pesos	48.718.962	25.486.078
% del total - depósitos	40,0%	39,3%
Cantidad de cuentas	2.227.000	2.012.723
Depósitos totales en pesos	121.762.106	64.771.165

(1) Las cifras corresponden a depósitos del sector privado no financiero.

	Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(en miles de pesos, salvo los porcentajes)</i>	
Cuentas⁽¹⁾:		
Cuentas corrientes:		
Monto en miles de pesos.	10.149.168	15.950.534
% del total - depósitos	9,3%	23,10%
Cantidad de cuentas	165.751	171.601
Cajas de ahorro:		
Monto en miles de pesos	44.273.423	5.445.212
% del total - depósitos	40,6%	7,90%
Cantidad de cuentas	2.175.654	1.933.844
Depósitos totales en pesos	109.117.039	69.062.590

Seguros

El Emisor actúa en su carácter de agente institorio en la comercialización de seguros de las compañías, figura autorizada y aprobada por la SSN. Dentro de la oferta de productos se encuentran las coberturas de robo en cajero automático, vida, accidentes personales, combinado familiar, integral de comercio, robo en vía pública, desempleo, entre otros.

El Banco administra más de 983.000 pólizas de seguro. Desde febrero de 2016, el Emisor utiliza una nueva plataforma de administración y marketing de seguros con el propósito de hacer más eficientes los procesos de venta y atención en toda su red de sucursales.

El emisor cuenta con una amplia cartera de productos de seguros con la finalidad de satisfacer las necesidades de sus clientes.

El Emisor cobra comisiones sobre las pólizas de seguro que comercializa, pero no asume ningún riesgo de pago respecto de los titulares de las pólizas.

Prospecto Resumido

Cash management

El Emisor presta una serie de servicios transaccionales a sus clientes del segmento Corporate, Grandes Empresas, Agro, PyME y Finanzas y Sector Público, entre otros, cobranzas y pagos, saldos de cuentas y otras actividades relacionadas con la gestión de dinero. Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor prestaba servicios de cash management a más de 788 clientes.

Los servicios y operaciones de pagos cash management del Banco están certificados por las normas de gestión ISO 9001:2015.

Pago de sueldos/haberes

El Emisor pone a disposición de sus clientes Corporate, Grandes Empresas, Agro, PyME y Finanzas y Sector Público servicios de pago de sueldos. Estos servicios están diseñados para facilitar y optimizar las operaciones diarias de sus clientes, reduciendo de esa manera el tiempo y costo de administración. Estos servicios sirven también para desarrollar relaciones con los empleados de sus clientes y aumentar las oportunidades de cross-selling. Al 31 de marzo de 2019, el Emisor tenía 566.189 cuentas individuales, de las cuales 161.493 corresponden al segmento de Empresas, 201 al segmento Personas, 3.332 al segmento Finanzas, 394.702 al segmento Sector Público, y 6.461 a Otros.

Los servicios y operaciones de Plan Sueldo del Banco están certificados por las normas de gestión ISO 9001:2015.

Préstamos comerciales y leasing

El Banco es líder en la prestación de servicios financieros y productos creados específicamente para el sector de empresas. Al 31 de diciembre de 2018, ocupaba el sexto puesto entre los bancos privados en términos de servicios de leasing según sus estimaciones basadas en los informes de la cartera de operaciones de arrendamiento financiero (“leasing”) publicados la Asociación de Leasing de Argentina

Comercio exterior

El Emisor tiene una sólida plataforma de operaciones de comercio exterior, con la cual abarca los procesos transaccionales y de otorgamiento de préstamos. A través de su plataforma de comercio exterior, el Emisor asesora a sus clientes y desarrolla y promociona su oferta de productos, entre otros, órdenes de pago, cobranzas de importaciones/exportaciones, transferencias al exterior, cartas de crédito y líneas de crédito.

El Emisor tiene una fuerte presencia regional con un modelo de atención personalizada a través de funcionarios capacitados situados en cada región en la que opera.

Es uno de los principales actores del mercado de operaciones de comercio exterior argentino. Los servicios y operaciones de comercio exterior han sido certificados con las normas de gestión de calidad ISO 9001:2015, lo que lo convierte en el único banco que ha implementado un sistema de gestión de calidad basado en la satisfacción del cliente y gestión de riesgos dentro del sistema financiero argentino.

Compraventa de títulos y acciones

El Emisor desempeña una función preponderante en el sector bancario local en el negocio de compraventa de títulos y acciones. Esta iniciativa está alineada con su estrategia de tener un perfil de riesgo equilibrado para cumplir con un plan comercial agresivo. Como parte de su operatoria diaria, el segmento Tesorería coloca Notas del BCRA de corto plazo en moneda local y bonos del gobierno nacional y bonos extranjeros, así como también una amplia gama de títulos valores provinciales y títulos privados.

En sinergia con su división Mercado de Capitales, actúa como formador del mercado de varios títulos valores privados, que representa una ventaja cuando se formula una estrategia basada en el cliente.

Mercado de capitales

El Emisor ofrece servicios integrales en relación con actividades de fideicomisos financieros, que incluyen la estructuración de operaciones financieras, la oferta del producto a los inversores y la administración de los bienes fideicomitidos. Es una de las entidades pioneras en esta línea de negocios en Argentina, y al 31 de diciembre de 2018, el Emisor había liderado aproximadamente 416 ofertas públicas de fideicomisos financieros por un monto de más de Ps. 29.800 millones. El Banco es uno de los principales bancos que presta servicios relacionados con fideicomisos financieros y diversos activos subyacentes en Argentina, incluso préstamos personales, préstamos de consumo, tarjetas

Prospecto Resumido

de crédito, préstamos hipotecarios, garantías y préstamos prendarios. En marzo de 2006, se transformó en el primer banco en Argentina que obtuvo la clasificación de Evaluación "Excelente" como Fiduciario en Argentina asignada por Standard & Poor's y ha mantenido dicha clasificación a lo largo de los años.

En el área de mercado de capitales, el Emisor ofrece servicios para la estructuración y colocación de títulos de deuda y préstamos sindicados, entre otros.

Con respecto a las operaciones de emisión de deuda, el Banco organizó y colocó 5 emisiones de obligaciones negociables durante 2018 por un valor de más de Ps. 2.250 millones. El Banco también participó de operaciones sindicadas por un monto total de Ps. 550 millones.

Títulos de inversión

Como parte de las operaciones del segmento Tesorería, el Emisor tiene inversiones en diferentes activos financieros como bonos emitidos por el gobierno nacional, letras provinciales, obligaciones negociables y letras del BCRA de corto plazo. Esta amplia gama de activos, le permite al Banco tener posiciones activas con las que puede administrar los riesgos correspondientes.

Obtención de fondos

Los depósitos son la principal fuente de liquidez del Emisor, totalizando Ps. 121.762,1 millones al 31 de marzo de 2019. Estos depósitos incluían los depósitos generados por la red de sucursales del Emisor, de los clientes del segmento Financiero y Público y Corporate y los depósitos del sector público de la Provincia de Río Negro para la que actúa como Agente financiero.

La obtención de fondos al 31 de marzo de 2019, aumentó principalmente debido al incremento del total de depósitos, que pasaron de Ps. 109.117,0 millones al 31 de diciembre de 2018 a Ps. 121.762,1 millones al 31 de marzo de 2019. Estos depósitos se utilizaron principalmente para financiar la cartera de préstamos que totalizaron Ps. 78.659,8 millones de préstamos vigentes al 31 de marzo de 2019 en comparación con Ps. 82.549,3 millones al 31 de diciembre de 2018.

Red de distribución del Emisor

La red de distribución del Emisor presta a sus clientes diferentes soluciones bancarias dirigidas a satisfacer sus necesidades. Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor tenía una red de 186 sucursales con todos los servicios, 19 centros de atención, 394 terminales de autoservicio y 607 cajeros automáticos. Los clientes del Banco pueden también acceder a sus productos y servicios a través de su Centro de Contacto con Clientes y la banca electrónica. La cantidad de clientes que utilizan la plataforma móvil a través de los servicios móviles creció más del 70% durante 2018. Según cifras del Banco Central, al 31 de diciembre de 2018, la red de sucursales del Emisor ocupaba el sexto lugar entre los bancos del sector privado de Argentina y la red de cajeros automáticos del Emisor ocupaba el quinto en cantidad de equipos.

Asimismo, al 30 de noviembre de 2018, en la Provincia de Río Negro, el Emisor tenía la mayor red de distribución según las cifras del Banco Central, con un 31% de participación de mercado de sucursales y un 50% de cajeros automáticos y terminales de autoservicio.

Red de sucursales y centros de atención

Al 31 de diciembre de 2018, las sucursales y centros de atención del Emisor, dispuestas en once regiones de todo el país, se concentraban en las tres regiones de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (80 sucursales y centros de atención) y en la región de Provincia de Buenos Aires (11 sucursales y centros de atención). El Emisor también tenía 27 sucursales y centros de atención en la Provincia de Río Negro y otras 68 sucursales en toda la Argentina.

Red de cajeros automáticos y terminales de autoservicio

Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor tenía 1001 cajeros automáticos y terminales de autoservicio en todo el país.

Los clientes pueden retirar efectivo dentro de la red de cajeros automáticos del Emisor las 24 horas del día, los 365 días del año. Los cajeros automáticos de la red del Banco además permiten a sus clientes consultar saldos, hacer depósitos, transferencias y pagos de servicios. Además, con la tarjeta de débito Patagonia 24, sus clientes pueden operar en más de 10.000 cajeros automáticos de las redes BANELCO y LINK en Argentina y en más de 700.000 cajeros automáticos adheridos a la Red Visa Plus de todo el mundo.

Las terminales de autoservicio del Emisor están integradas en sus sucursales y, entre las operaciones disponibles, permiten a los clientes consultar saldos, hacer depósitos en cajas de ahorro y cuentas corrientes, pagar tarjetas de crédito,

Prospecto Resumido

constituir plazos fijos, hacer transferencias de dinero. Estas terminales brindan un método de procesamiento eficiente y de bajo costo de un gran número de transacciones bancarias.

Al 31 de diciembre de 2018, la red de terminales de autoservicio y cajeros automáticos del Emisor se concentraba en la Provincia y la Ciudad de Buenos Aires (52%) y la Provincia de Río Negro (35%).

Canales electrónicos y alternativos

El Emisor también utiliza los siguientes canales de distribución:

- Centro de contacto con clientes: El servicio telefónico que se conoce como “Patagonia en Línea” permite a los clientes del Banco hacer consultas, transferir fondos, hacer pagos con tarjetas de crédito y aumentar el límite de las tarjetas de crédito con la asistencia de un operador. Patagonia en Línea también presta un servicio automático durante las 24 horas por medio del cual los clientes pueden hacer consultas relacionadas con tarjetas de crédito y débito y otros productos y servicios.
- Banca electrónica y banca móvil: El Emisor ofrece un servicio de banca electrónica que se conoce como “Patagonia e-bank” que permite a sus clientes acceder a sus cuentas por internet, consultar saldos, efectuar transacciones y contratar nuevos productos. También ofrece Patagonia Móvil, una aplicación que permite a los clientes visualizar la información sobre los saldos de sus cuentas y transacciones anteriores, efectuar pagos y transferencias, realizar inversiones y obtener préstamos a través de teléfonos celulares. El Banco está enfocado en la modernización de sus plataformas online y mobile para mejorar la usabilidad y la satisfacción del cliente en sus canales digitales, ofreciendo innovación y más funcionalidades para lograr la mejor experiencia al operar con la entidad.

Al 31 de diciembre de 2018, la banca online del Emisor fue utilizada por más de 500 mil clientes, que generaron más de un millón de transacciones monetarias por mes. En este sentido, se destaca la performance de la plataforma móvil, finalizando el año 2018 con más de 220.000 clientes activos en la aplicación, con un crecimiento mayor al 70% durante el periodo.

Competencia

La información incluida a continuación con respecto a la posición de mercado y rendimiento financiero del Emisor frente al sector financiero argentino se presenta, para su comparación, de conformidad con las Normas del Banco Central publicadas por el BCRA, y no puede ser comparada con los resultados del Emisor preparados de conformidad con las NIIF.

Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor se encontraba entre los 10 principales bancos privados del sistema financiero argentino en términos de préstamos, depósitos, activos y patrimonio neto, según se refleja en los siguientes cuadros:

Al 31 de diciembre de 2018		
Activos Totales		
	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
	511.338	15,86%
Banco de Galicia y Buenos Aires	495.272	15,36%
Banco Santander Río S. A	354.667	11,00%
BBVA Banco Francés S. A	323.268	10,03%
Banco Macro S.A	224.828	6,97%
HSBC Bank Argentina S. A	184.180	5,71%
ICBC S. A	161.677	5,02%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	151.354	4,70%
Banco Patagonia S. A	133.177	4,13%
Supervielle S. A	103.184	3,20%
Citibank S. A	78.189	2,43%
Banco Hipotecario S. A	73.498	2,28%
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A	63.856	1,98%
Itaú Argentina	48.865	1,52%
Comafi S. A	39.245	1,22%
Otros	276.828	8,59%

Prospecto Resumido

Total	3.223.426	100%
--------------	------------------	-------------

Fuente: Banco Central

Al 31 de diciembre de 2018

Préstamos Totales

	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
Banco de Galicia y Buenos Aires	235.738	16,86%
Banco Santander Río S. A	202.183	14,46%
BBVA Banco Francés S. A	176.854	12,65%
Banco Macro S.A	164.522	11,77%
HSBC Bank Argentina S. A	83.652	5,98%
ICBC S. A	79.820	5,71%
Banco Patagonia S. A	78.273	5,60%
Supervielle S. A	68.182	4,88%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	44.567	3,19%
Banco Hipotecario S. A	37.763	2,70%
Itaú Argentina	32.347	2,31%
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	30.082	2,15%
Citibank S. A	29.368	2,10%
Comafi S. A	22.402	1,60%
Banco del Tucumán S.A	13.731	0,98%
Otros	98.590	7,05%
Total	1.398.074	100%

Fuente: Banco Central

Al 31 de diciembre de 2018

Depósitos Totales

	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
Banco Santander Río S. A	381.794	16,78%
Banco de Galicia y Buenos Aires	361.446	15,88%
BBVA Banco Francés S. A	259.763	11,41%
Banco Macro S.A	219.726	9,66%
HSBC Bank Argentina S. A	163.633	7,19%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	134.641	5,92%
ICBC S. A	117.291	5,15%
Banco Patagonia S. A	108.184	4,75%
Supervielle S. A	94.025	4,13%
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	59.558	2,62%
Citibank S. A	56.933	2,50%
Itaú Argentina	43.571	1,91%
Comafi S. A	34.972	1,54%
Banco Hipotecario S. A	30.402	1,34%
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A	26.903	1,18%
Otros	182.850	8,03%
	2.275.692	100%

Fuente: Banco Central

Al 31 de diciembre de 2018

Patrimonio Neto Total

	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
--	---------------------	--------------------------

Prospecto Resumido

Banco Macro S.A	54.846	14,69%
Banco de Galicia y Buenos Aires	43.969	11,78%
Banco Santander Río S. A	43.125	11,55%
BBVA Banco Francés S. A	38.552	10,33%
Citibank S. A	21.555	5,77%
Banco Patagonia S. A	18.293	4,90%
ICBC S. A	17.601	4,71%
HSBC Bank Argentina S. A	16.486	4,42%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	15.512	4,16%
Banco San Juan S.A	13.516	3,62%
Supervielle S. A	13.185	3,53%
Banco Hipotecario S. A	9.799	2,62%
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	9.660	2,59%
Itaú Argentina	7.822	2,10%
BSE S.A	7.318	1,96%
Otros	42.090	11,27%
Total	373.329	100%

Fuente: Banco Central

Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor se encontraba entre los primeros 10 bancos privados del sistema financiero argentino en términos de préstamos personales, según se refleja en el siguiente cuadro:

	Al 31 de diciembre de 2018	
	Préstamos Personales	
	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
Banco Macro S.A	46.137	18,02%
Banco Santander Río S. A	29.601	11,56%
Banco de Galicia y Buenos Aires	25.312	9,89%
BBVA Banco Francés S. A	22.198	8,67%
Supervielle S. A	13.768	5,38%
Nuevo Banco de Santa Fe S.A	13.100	5,12%
Banco del Tucumán S.A	10.275	4,01%
Banco Patagonia S. A	9.829	3,84%
HSBC Bank Argentina S. A	7.743	3,02%
Banco Industrial S.A	7.666	2,99%
Banco Hipotecario S. A	7.413	2,90%
ICBC S. A	6.853	2,68%
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A	6.765	2,64%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	5.815	2,27%
Banco Piano S.A	5.580	2,18%
Otros	37.967	14,83%
Total	256.022	100%

Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor se encontraba entre los primeros cinco bancos privados del sistema financiero argentino en términos de operaciones de leasing, tal como se refleja en el siguiente cuadro:

	Al 31 de diciembre de 2018	
	Leasing	
	Pesos (en millones)	Porcentaje del total (%)
Comafi S. A	3.945	20,40%
Supervielle S. A	3.346	17,30%
Banco de Galicia y Buenos Aires	2.345	12,12%

Prospecto Resumido

HSBC Bank Argentina S. A	2.331	12,05%
BBVA Banco Francés S. A	1.518	7,85%
Banco Patagonia S.A	984	5,09%
Banco Credicoop Cooperativa Limitado	837	4,33%
ICBC S. A	817	4,22%
Banco Santander Rio S. A	807	4,17%
Citibank S. A	553	2,86%
Banco Macro S.A	448	2,32%
Nuevo Banco del Chaco S.A	297	1,54%
Banco de San Juan S.A	226	1,17%
Itaú Argentina	201	1,04%
Banco Industrial S.A	178	0,92%
Otros	509	2,63%
Total	19.342	100%

Fuente: Banco Central

El Emisor enfrenta un alto grado de competencia prácticamente en todos los principales productos financieros en lo que respecta a la determinación de precios (tasas de interés o comisiones) y plazo. La estrategia del Emisor frente a esta competencia es mantener políticas comerciales agresivas, generar diferenciación en el modelo de productos y atención a clientes y rediseñar procesos para obtener una mayor productividad de las ventas.

MARCO REGULATORIO DEL SISTEMA FINANCIERO ARGENTINO

Descripción general

Fundado en 1935, el Banco Central es la principal autoridad monetaria y financiera de Argentina. Su misión es preservar el valor de la moneda y la estabilidad financiera, el trabajo y el desarrollo económico con equidad social. Opera de acuerdo con su carta orgánica, reformada en 2012 por Ley N° 26.739, y las disposiciones de la Ley de Entidades Financieras. Según los términos de su carta orgánica, el Banco Central debe operar independientemente del gobierno nacional.

Desde 1977, las actividades bancarias en Argentina han estado reguladas principalmente por la Ley de entidades Financieras, que faculta al Banco Central a regular el sector financiero. El Banco Central regula y supervisa el sistema bancario argentino a través de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias. La Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias es responsable de hacer cumplir las leyes bancarias de Argentina, mediante el establecimiento de requisitos de suministro de información contable y financiera aplicable al sector bancario, la supervisión y reglamentación de las prácticas en materia de préstamos de las entidades financieras y el establecimiento de normas para la participación de las entidades financieras en el mercado cambiario y la emisión de bonos y otros títulos, entre otras funciones.

Las facultades del Banco Central incluyen fijar la base monetaria, establecer las tasas de interés, determinar las exigencias de capital mínimo, liquidez y solvencia, regular el crédito, aprobar fusiones bancarias, aumentos de capital y transferencias de acciones, otorgar y revocar licencias bancarias, autorizar el establecimiento de sucursales de entidades financieras extranjeras en Argentina y otorgar asistencia financiera a entidades financieras en casos de problemas temporarios de liquidez o solvencia.

El Banco Central establece diferentes “relaciones técnicas” que deben ser observadas por las entidades financieras con respecto a los niveles de solvencia, liquidez, créditos máximos a otorgar a los clientes y posiciones de activos y pasivos en moneda extranjera.

Además, las entidades financieras necesitan la autorización del Banco Central para la enajenación de sus activos, tal como es el caso de la adquisición de participaciones en otras sociedades financieras o no financieras y la constitución de gravámenes sobre sus activos, entre otros.

Como supervisor del sistema financiero, el Banco Central exige que las entidades financieras presenten información en forma diaria, mensual, trimestral, semestral y anual. Estos informes, que incluyen balances y estados de resultados, información relacionada con los fondos de reserva, destino de los depósitos, clasificaciones de calidad de cartera, (incluyendo detalles de los principales deudores y cualquier previsión por riesgo de incobrabilidad), cumplimiento de

Prospecto Resumido

los requerimientos de capital y cualquier otra información pertinente, permiten al Banco Central monitorear las prácticas comerciales de las entidades financieras. Para confirmar la exactitud de la información suministrada, el Banco Central está autorizado a llevar a cabo inspecciones.

Si las normas del Banco Central no se cumplen, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias puede imponer diversas sanciones dependiendo de la gravedad de la infracción. Estas sanciones varían desde un aviso de incumplimiento a la imposición de multas o incluso, en casos extremos, la revocación de la licencia para operar de la entidad financiera. Además, el incumplimiento de ciertas normas puede dar lugar a la presentación obligatoria de planes de regulación y saneamiento ante el Banco Central. Estos planes deben ser aprobados por el Banco Central a fin de permitir que la entidad financiera permanezca en el negocio.

FACTORES DE RIESGO

Los eventuales compradores de las Obligaciones Negociables del Emisor deben considerar cuidadosamente los riesgos descritos en este capítulo, junto con la información restante suministrada en el Prospecto, antes de decidir comprar las Obligaciones Negociables. El negocio, los resultados de las operaciones, la situación patrimonial y financiera o las perspectivas del Emisor podrían resultar afectados en forma sustancial y adversa si tuviera lugar cualquiera de estos riesgos, y en consecuencia, el precio de mercado de las Obligaciones Negociables del Emisor podría disminuir y los inversores podrían perder la totalidad o parte de su inversión. En general, los inversores corren más riesgo cuando invierten en títulos de emisores de países emergentes, como es el caso de Argentina, que cuando invierten en los títulos de emisores de Estados Unidos y otros mercados desarrollados. Asimismo, los eventuales compradores de las Obligaciones Negociables deberían advertir que la Entidad enfrenta riesgos e incertidumbres adicionales que exceden las mencionadas a continuación y que, en opinión de la Compañía, resultan irrelevantes o no tiene conocimiento de que podrían afectar de manera sustancial y adversa los resultados de las operaciones y la situación patrimonial y financiera del Emisor.

Véase “Factores de Riesgo” en el Prospecto para una descripción de ciertos riesgos significativos relacionados con la inversión en las Obligaciones Negociables.

POLÍTICAS DEL EMISOR

a) Políticas de Inversiones, de Financiamiento y Ambientales

Principales inversiones o desinversiones

Las principales inversiones efectuadas por el Banco en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015, 2016, 2017 y 2018 y hasta la fecha del Prospecto son:

➤ **Apertura de sucursales:**

Durante 2017, el Banco abrió 2 sucursales (Prov. de Buenos Aires y Río Negro), 2 sucursales recaudadoras (Río Negro), 3 centros de atención y 2 centros de atención Alta Renta, que implicaron una inversión aproximada de Ps. 100,1 millones.

Durante 2016, el Banco abrió 4 sucursales que implicaron una inversión aproximada de Ps. 15,8 millones. Dichas sucursales se encuentran ubicadas en: Santa Fe 1, Córdoba 1, y Río Negro 2. Asimismo se abrió un Centro de Alta Renta en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y dos ATM's Neutrales (Uno en Río Negro y otro en Provincia de Buenos Aires).

Durante 2015, el Banco abrió 17 puntos de atención que implicaron una inversión aproximada de Ps. 24 millones. Estos puntos de atención se conformaron de 5 sucursales (ubicadas en: Provincia de Buenos Aires 3, Ciudad Autónoma de Buenos Aires 1, Entre Ríos 1), 2 Centros de Atención Alta Renta (ubicados en la Provincia de Buenos Aires), 12 ATM's Neutrales (ubicados en: Río Negro 5, Ciudad Autónoma de Buenos Aires 1, Provincia de Buenos Aires 1, Formosa 1, Jujuy 1, Santiago del Estero 1, Neuquén 1, Salta 1). Asimismo, se relocalizaron dos Sucursales, una en la Provincia de Río Negro y otra en la Provincia de Buenos Aires).

➤ **Compras:**

En el año 2015 se adquirieron dos fracciones de terreno linderas a la sucursal de Neuquén (actualmente alquilada); ubicados los mismos en Calle Carlos H. Rodríguez N° 160 y N° 174, entre las Calles Hipólito

Prospecto Resumido

Yrigoyen y Almirante Brown, de la Ciudad de Neuquén, Provincia del Neuquén por un precio de Ps. 16,4 millones.

Adicionalmente se adquirió el inmueble ubicado en Av. de Mayo N° 701, piso 18° más cinco cocheras (CABA) por un precio de Ps. 25 millones.

Por último, se adquirió un lote de terreno con una construcción ubicado frente a la Autopista del Oeste N° 8797 esquina Del Cielito N° 1998, Localidad de Parque Leloir, Partido de Ituzaingó, de la Provincia de Buenos Aires por un precio de US\$ 1.275.000.

En el año 2016, se adquirió local sobre lote propio con frente a la Calle Ángel Gallardo N° 121 entre las Calles Alvaro Barros y Bartolomé Mitre, Ciudad de Viedma, Provincia de Río Negro por un precio de compra de Ps. 4 Millones.

En el año 2017, no se han adquirido propiedades.

En el año 2018, no se han adquirido propiedades.

Las principales desinversiones efectuadas por el Banco durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015, 2016, 2017 y 2018 son:

➤ Ventas:

Durante los ejercicios 2015 y 2016 no se realizaron venta de Inmuebles " afectados al negocio".

En el año 2017, se vendieron dos sucursales. En el mes de marzo de 2017 se vendió la sucursal Monserrat situada en la calle Moreno N° 1617/1619 – Ciudad de Buenos Aires, la cual tuvo un precio de venta de USD 400.000. Así mismo en el mes de Diciembre del mismo año, se firmó el boleto de compraventa con cláusula de Posesión del inmueble de la sucursal Belgrano situada en la Av. Cabildo 1939 (la “Sucursal Belgrano”)– Ciudad de Buenos Aires, por un precio de venta de USD 7.000.000

En el año 2018, se suscribió la Escritura Traslativa de Dominio de la Sucursal Belgrano y simultáneamente se suscribió un Contrato de Locación del Inmueble a favor del Banco. También se suscribió el Boleto de Compraventa de la Sucursal Vicente López: sito en Avda. Maipú N° 801, Vicente López, Buenos Aires - precio de venta: USD 2.000.000

RSE en Banco Patagonia.

Con la mirada puesta en el desarrollo sostenible y el empoderamiento de nuestro rol social como entidad financiera, desarrollamos nuestro modelo de negocio considerando a todos nuestros grupos de interés y el impacto económico, social y ambiental que generamos en ellos.

Desde nuestra estrategia de inversión social buscamos impulsar y apoyar proyectos propios y en alianza con Organizaciones de la Sociedad Civil y sector público, que crean valor en las comunidades en las que estamos presente. El objetivo es potenciar el bienestar a través de la educación, el emprendedurismo, el fortalecimiento local, la cultura y el voluntariado corporativo.

Pilares de nuestra estrategia de RSE:

Educación:

Contribuimos en este ámbito principalmente a través de la educación financiera, el equipamiento a instituciones educativas, el otorgamiento de becas para el acceso a la educación formal, la capacitación y formación de jóvenes para el futuro, y el apoyo a la educación superior por medio de nuestro Programa Universidades.

Acompañamos a 57 becados con Fundación Cimientos y Fundación Cruzada Patagónica.

Programa Desafío Banco Patagonia Junto a Socialab Argentina y en colaboración con el Ministerio de Educación de la provincia de Río Negro. Impactó en 232 alumnos y docentes, que participaron con 3 ideatones regionales. Se llevó a cabo un evento final en el que se premió al equipo más innovador de la provincia.

Prospecto Resumido

Promoción de la lectura y la escritura junto a Fundación Ruta 40, beneficiando a 963 alumnos de escuelas primarias de Campo Grande, Río Negro.

Programa “Escuelas Activas” Junto a Proyecto Agua Segura, que benefició a 900 alumnos de 10 escuelas de Río Negro.

Educación financiera:

Conscientes de nuestro rol como entidad financiera, asumimos el compromiso de impulsar programas que favorezcan la inclusión financiera a través de iniciativas que mejoren los hábitos y conocimientos de las personas para la tomar decisiones relacionadas con la economía personal y para mejorar su vínculo con el sistema financiero.

Se llevó a cabo el programa “Un click de confianza”, una iniciativa de banca electrónica que incluye talleres presenciales y un sitio web especial para que adultos mayores de 65 años, residentes de la provincia de Río Negro, puedan realizar simulacros de operaciones digitales sin miedo a equivocarse. Además, a través de la misma plataforma pudieron participar de un concurso por 10 tablets. Los talleres se dictaron en articulación con la Universidad Nacional de Río Negro, como parte de su programa de formación continua, en las ciudades de Bariloche, Viedma y General Roca

Junto a Fundación Junior Achievement, apostando por el programa con modalidad virtual “Planificá tu futuro”. Esta iniciativa les permite a los alumnos identificar sus habilidades e intereses personales, explorar posibles profesiones, aprender las mejores formas de conseguir empleo, y descubrir el valor que tiene la educación para el logro de sus objetivos. Este programa alcanzó la declaración de interés del Ministerio de Educación y logró alcanzar a 500 alumnos de 20 cursos de escuelas de Bariloche y Cipolletti,

Programa Universidades

Promovemos el desarrollo de los estudiantes de las Universidades Nacionales que trabajan con el Banco a través de becas de formación e investigación, entrega de premios y reconocimientos, equipamiento, y acompañamiento en eventos y jornadas de formación.

Emprendedurismo:

Impulsamos el emprendedurismo mediante el fortalecimiento y la capacitación a productores locales que quieren promover sus negocios. Estos proyectos contribuyen al desarrollo de las economías regionales, siendo que las actividades que llevan adelante son el sustento de muchas familias y generadoras directas de empleo.

Banco Patagonia Emprende, programa de innovación financiera digital.

Promovemos el espíritu emprendedor de los jóvenes universitarios a través de la presentación de ideas que propongan una innovación de base digital para el sector financiero. Todos los estudiantes de las casas de altos estudios clientes del Banco fueron invitados a participar de este certamen. NXTP Labs y Banco Patagonia seleccionaron los 10 proyectos con mayor potencial para brindarles un plan de capacitación y aceleración presencial en Buenos Aires. Durante tres jornadas, 14 representantes de los 10 proyectos finalistas asistieron a distintos workshops, talleres y seminarios que les permitieron mejorar sus proyectos. El cierre de la experiencia se concentró en un “pitch competition” en el que los estudiantes presentaron sus proyectos ante un jurado de especialistas, que seleccionaron los tres ganadores.

Emprendedores de Río Negro.

A partir del compromiso con el empoderamiento de las economías regionales, la entidad desarrolla este programa junto a Fundación Nobleza Obliga y el apoyo de actores locales y municipios, con el objetivo de acompañar, capacitar y dar financiamiento y visibilidad a los emprendedores. El Programa brinda una experiencia de capacitación gratuita donde los emprendedores pueden incorporar nuevos conocimientos y herramientas para perfeccionar y hacer crecer su emprendimiento. En 2018, participaron 371 emprendedores, que accedieron a más de 50 capacitaciones locales. Fueron 60 los proyectos semi finalistas y 9 los finalistas. Tres de ellos resultaron ganadores y beneficiados con capital semilla para potenciar sus negocios.

Fortalecimiento Local:

Prospecto Resumido

Acompañamos proyectos que potencien las comunidades en las que operamos y fortalezcan a las Organizaciones de la Sociedad Civil, abordando de manera conjunta los asuntos de interés para el desarrollo de las comunidades.

Voluntariado:

El Programa Voluntarios Patagonia tiene como objetivos acompañar el espíritu solidario de los colaboradores y contribuir a la ciudadanía, promoviendo el compromiso con la comunidad y el ambiente. Las acciones solidarias se realizan bajo un compromiso compartido entre los colaboradores que aportan su tiempo y ganas de ayudar; y el Banco que contribuye con la coordinación, logística, insumos y financiamiento para los proyectos. En 2018 participaron 680 voluntarios de distintos puntos del país.

Cultura:

En el marco del Régimen de Promoción Cultural de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y a partir de la ley de Mecenazgo, patrocinamos distintos proyectos culturales orientados a temáticas de restauración de edificios culturales, equipamiento para la promoción de la cultura, y acceso a actividades artísticas de jóvenes, niños y la comunidad. En 2018 concretó el acompañamiento a 7 proyectos.

Medioambiente:

Banco Patagonia trabaja en el uso eficiente de los recursos y residuos, integra criterios ambientales en sus productos y líneas de crédito, y gestiona los riesgos de forma integral. Es el primer banco en Argentina, en incluir la firma digital en pad para alta de productos. Esto significa la eliminación de múltiples firmas en distintos formularios en papel generando una mejor experiencia del cliente, con procesos más ágiles y modernos. A partir de esto, los legajos de clientes son 100% digitales, contando con los más altos estándares internacionales en materia de seguridad.

Líneas de crédito con valor para el ambiente:

Tanto los bancos multilaterales como de desarrollo tienen actualmente un fuerte enfoque en el financiamiento de proyectos de energía renovable. Así, Banco Patagonia cuenta con líneas de créditos para estos fines, que incluyen cláusulas, exigencias de cumplimiento y requisitos de prácticas internas y externas ambientalmente responsables.

Gestión responsable de residuos:

Se realiza la separación de residuos generados en la Sede Central y en las sucursales en línea con los procedimientos y requerimientos de los municipios correspondientes. Extendiendo el compromiso de generar valor a partir de los materiales en desuso, el Banco continuó realizando la recolección y posterior donación de tapas plásticas al Hospital Garrahan, como parte de la campaña de reciclado de la Fundación de dicho hospital. En total, se donaron 120 kilos de plástico. Asimismo, se continúa con el programa de donación de equipos tecnológicos en desuso a la Asociación Civil Basura Cero, que recicla y reutiliza los mismos con fines sociales. Asimismo, a través de la campaña interna de comunicación "Yo reciclo" se busca promover la concientización de los colaboradores para que aprendan cómo separar correctamente los residuos y utilizar los contenedores diferenciados.

Talleres en el marco del día mundial del medio ambiente:

Con motivo del día del medio ambiente, se realizó una campaña interna de comunicación con el fin de fortalecer la separación diferenciada de residuos en la Sede central y las sucursales de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. También se realizaron charlas en cada uno de los pisos de los dos edificios centrales del Banco. En ellas se brindaron conocimientos prácticos sobre cómo reducir, reutilizar y reciclar los residuos, promoviendo un consumo responsable de los recursos. En línea con esta iniciativa, y en base al relevamiento realizado en las visitas de Clima a las Sucursales, se logró identificar a equipos comprometidos en la reducción de la utilización de vasos de plástico a los que se les hizo llegar sets de vasos de vidrio.

Campaña Triple E:

En el marco del Programa de Eficiencia Operativa denominado "Triple E: Eficiencia, Eficacia, Efectividad" que promueve el Banco en sus colaboradores, se llevó a cabo un encuentro con especialistas de la Asociación Civil Más Oxígeno, en la que participaron 40 colaboradores de áreas centrales en forma presencial y 15 colaboradores de sucursales, que pudieron sumarse vía aula virtual. Este programa fue acompañado con una

Prospecto Resumido

campana interna de comunicaci3n que transmiti3 de forma pr3ctica algunos Ecotips para aplicar en las oficinas, con el fin de promover el uso consciente de electricidad, agua, papel y otros recursos.

Memoria Anual Integrada:

Para comunicar nuestro desempe1o en materia econ3mica, social y ambiental, en 2018 migramos al modelo de Reporte Integrado, documento que nos permite consolidar la informaci3n financiera y no financiera, dando respuesta a los requerimientos de informaci3n y transparencia por parte del mercado y p3blicos claves. Utilizamos el marco de referencia proporcionado por el Consejo Internacional de Reporte Integrado (“IIRC”), incluyendo informaci3n del negocio del Banco, sus programas e iniciativas.

En 2018, el presupuesto de Inversi3n Social Privada fue de Ps. 13,5 millones, alcanzando a 19.530 beneficiarios.

b) Pol3ticas de Dividendos y Agentes Pagadores

La declaraci3n, monto y pago de dividendos es determinada por el voto de la mayor3a de los accionistas reunidos en asamblea ordinaria, sobre la base de una propuesta del Directorio del Banco, y depende de los resultados del ejercicio econ3mico, la situaci3n financiera del Banco en dicho momento, sus eventuales requerimientos de liquidez y otros factores que considere relevantes el Directorio del Banco y los accionistas. Consecuentemente, no se puede asegurar al inversor que el Banco pagar3 dividendos en el futuro o en montos similares a los pagados en el pasado.

Todas las acciones se encuentran en igualdad de condiciones (*pari passu*) con respecto al pago de dividendos. Las nuevas acciones clase B tendr3n derecho a dividendos a partir de la fecha de su emisi3n.

El siguiente cuadro informa los dividendos en efectivo que fueron pagados a los accionistas de Banco Patagonia, desde 2007 a la fecha:

Ejercicio cerrado el 31 de diciembre	Dividendos por acci3n	Pago total de dividendos	Porcentaje de utilidades	Fecha de puesta a disposici3n
	(en pesos)	(en miles de pesos)	(en %)	
2007	0,0890	66.500	50,1%	16 de mayo de 2008
2008	0,1823	133.373	50,0%	16 de setiembre de 2009
2009	0,312	224.413	50,0%	11 de junio de 2010
2010	0,3347	240.702	50,0%	17 de mayo de 2011
2011	--	--	--	--
2012	--	--	--	--
2013	0,6283	451.852	36,2%	27 de junio de 2014
2014	1,4526	1.044.608	48,0%	15 de octubre de 2015
2015	2,385	1.715.261	70,8%	29 de setiembre de 2016
2016	2,2728	1.634.496	50,0%	13 de julio de 2017
2017	2,4718	1.777.606	50,0%	30 de mayo de 2018
2018	3,7015	2.675.335	50,0%	10 de mayo de 2019

Los ejercicios econ3micos del Banco finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2012 arrojaron un resultado positivo neto de miles de Ps. 612.246 y Ps. 884.644, respectivamente. Sin embargo, seg3n las normas del BCRA dictadas en el a1o 2012 sobre distribuci3n de utilidades, y de la aplicaci3n de la metodolog3a de c3lculo all3 establecida, el Banco no pudo distribuir utilidades mediante el pago de un dividendo en efectivo. Al respecto, las asambleas de accionistas celebradas el 26 de abril de 2012 y 24 de abril de 2013 aprobaron la propuesta de Directorio respecto al tratamiento a dar a los resultados no asignados al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 y 2012, respectivamente. Dichos resultados ascend3an a miles de Ps. 612.246 y 884.644, respectivamente, de los cuales se asignaron miles de Ps. 993.806 y 707.715, respectivamente, a la constituci3n de una reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, sujeto al cumplimiento de la normativa del BCRA. V3ase “*Marco Regulatorio del Sistema Financiero Argentino – Requisitos aplicables a la distribuci3n de dividendos*”.

Procedimiento para el pago de dividendos bajo las normas del Banco Central

El Banco Central estableci3 los criterios aplicables para que una entidad financiera pueda distribuir dividendos sin afectar su liquidez y solvencia.

Restricciones contractuales al pago de dividendos

Prospecto Resumido

El Banco no es parte en ningún acuerdo que contenga restricciones contractuales respecto del pago de dividendos por parte del Banco.

Montos disponibles para distribución y proceso de aprobación de distribución

En virtud de la Ley General de Sociedades y demás regulaciones aplicables, la declaración y pago de dividendos anuales, en la medida en que se disponga legalmente de los fondos, es determinada por una asamblea de accionistas. Generalmente, pero no necesariamente, el Directorio realiza una recomendación con respecto al pago de dividendos.

Los dividendos pueden ser declarados y pagados siempre que existan ganancias líquidas y realizables determinadas sobre la base de estados contables anuales preparados de acuerdo con las normas del Banco Central y aprobados por una asamblea de accionistas según se describe más adelante.

El directorio presenta a la asamblea ordinaria anual de accionistas los estados contables del Banco correspondientes al ejercicio económico anterior, junto con los informes preparados al respecto por la comisión fiscalizadora para su aprobación. Dentro de los cuatro meses posteriores a la finalización de cada ejercicio económico, debe convocarse a una asamblea ordinaria de accionistas para aprobar los estados contables y determinar la asignación de las ganancias netas del Banco durante dicho año.

Según las normas de la CNV, los dividendos en efectivo deben pagarse a los accionistas dentro de los 30 días posteriores a la fecha de la asamblea de accionistas que aprueba dichos dividendos. En el caso de dividendos en acciones, las acciones deberán entregarse dentro de los tres meses posteriores a que el Banco sea notificado de la autorización de la CNV para la oferta pública de las acciones que surgen de dichos dividendos.

De acuerdo con la Ley de Entidades Financieras y las normas del Banco Central, el Banco está obligado a constituir una reserva legal del 20% del resultado del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores. La reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas. En virtud de la Ley General de Sociedades y de los estatutos del Banco, los resultados anuales netos del Banco (según fueran ajustados para reflejar cambios en los resultados anteriores) son asignados en el orden siguiente: (i) para cumplir con el requisito de la reserva legal, (ii) para pagar la remuneración devengada de los miembros de la comisión fiscalizadora; (iii) para pagar la remuneración de los miembros del directorio y (iv) el saldo en todo o en parte a dividendos o a la constitución o incremento de reservas o fondos o a cuenta nueva o al destino que fije los accionistas reunidos en la asamblea ordinaria. Los dividendos declarados deberán ser pagados en proporción a las respectivas integraciones y prescriben a favor del Banco a los tres años, contados desde que fueron puestos a disposición de los accionistas.

INFORMACIÓN SOBRE LOS DIRECTORES, GERENTES, MIEMBROS DEL ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN y COMITÉ DE AUDITORÍA (TITULARES Y SUPLENTES)

DIRECTORES Y GERENCIA

El Directorio del Banco estará compuesto con un mínimo de siete Directores titulares y un máximo de nueve, de los cuales un titular y un suplente es representante de las acciones de Clase "A" y el resto son representantes de las acciones Clase "B", los que en ambos casos son elegidos por tres ejercicios anuales. El siguiente cuadro presenta información sobre los miembros del Directorio del Banco al 30 de abril de 2019, cuyos respectivos mandatos vencen con la asamblea de accionistas que trate el ejercicio anual que finaliza el 31 de diciembre de 2019:

Nombre	Cargo	Año de designación	DNI / Pasaporte	CUIT/CUIL/C.D.I.
João Carlos de Nóbrega Pecego	Presidente	2017 ⁽¹⁾	94639043	20-94639043-8
Rubén Miguel Iparraguirre	Vicepresidente	2017 ⁽¹⁾	11831785	20-11831785-9
Oswaldo Parré Dos Santos	Vicepresidente	2017 ⁽¹⁾	95695626	23-95695626-9
Claudio de Oliveira Borsa	Vicepresidente	2017 ⁽¹⁾	95423348	20-95423348-1
Marcio Hamilton Ferreira	Vicepresidente	2017 ⁽¹⁾	FK 837843 ⁽³⁾	-
Fernando Florencio Campos	Vicepresidente	2017 ⁽¹⁾	SB 111019 ⁽³⁾	-
Marvio Melo Freitas	Director Titular **	2018 ⁽¹⁾	SB077893 ⁽³⁾	-
Giovanna María Matilde Cristoforo (*)	Directora Titular	2017 ⁽²⁾	28002650	27-28002650-1
Ernesto Juan Cassani (*)	Director Titular	2017 ⁽¹⁾	10691242	20-10691242-5
Thompson Soares Pereira Cesar	Director Suplente **	2019 ⁽¹⁾	SB 125061 ⁽³⁾	-
Paula Luciana Viana da Silva Lima	Directora	2019 ⁽¹⁾	SB 121360 ⁽³⁾	-
Mazanék	Suplente**			-
Camilo Buzzi	Director Suplente **	2019 ⁽¹⁾	SB 100038 ⁽³⁾	-
Maurício Nogueira	Director Suplente **	2019 ⁽¹⁾	SB 128258 ⁽³⁾	-
José Ricardo Fagonde Forni	Director Suplente**	2019 ⁽¹⁾	SB106376 ⁽³⁾	-
Luis Carlos Cerolini ^(*)	Director Suplente	2017 ⁽¹⁾	11187410	20-11187410-8

Prospecto Resumido

Zenon Alberto Biagosch ^(*)

Director Suplente

2017 ⁽¹⁾

17972572

20-17972572-0

^(*) Director independiente.

^(**) ad referéndum del BCRA

⁽¹⁾ Director designado por las acciones clase B.

⁽²⁾ Director designado por las acciones clase A.

⁽³⁾ Pasaporte brasileño, persona no residente en Argentina.

GERENCIA

La estructura organizacional del Banco acompaña el progreso y facilita el desarrollo adecuado de sus actividades administrativas, operativas y comerciales. Esta estructura contribuye a agilizar la toma de decisiones, crear valor para el cliente, atender a las recomendaciones en materia de gobierno societario y potenciar el compromiso organizacional del Banco. Actualmente, la gerencia de primera línea del Banco está compuesta por siete superintendentes, cuatro gerentes ejecutivos y tres gerentes. Según la Ley General de Sociedades, no existe diferencia legal entre los superintendentes y los gerentes de primera línea.

El cuadro siguiente brinda información pertinente sobre los miembros de las gerencias de primera línea actual del Banco.

Nombre	Cargo	Fecha de Elección	DNI / Pasaporte	CUIT / CUIL / CDI
Leonardo Aníbal Sica	Superintendente de Negocios con Empresas	2018	22913907	20-22913907-0
Karina Guadalupe Gomez Vara	Superintendente Red de Sucursales y Negocios con personas	2014	17428495	27-17248495-1
Juan Manuel Trejo	Superintendente de Finanzas, Administración y Sector Público	2017	21831588	20-21831588-8
Alejandro Damián Mella	Superintendente de Créditos y Comercio Exterior	2017	17333730	20-17333730-3
Paulo Roberto Previdelli	Superintendente de Operaciones	2014	95361702	20-95361702-2
Gerardo Adrián Aguzzi	Superintendente de Tecnología, Comunicaciones y Sistemas	2014	21762505	20-21762505-0
Marcio Takeda	Superintendente de Controles Internos y Gestión de Riesgos	2017	95696695	20-95696695-8
Otaclio Martins de Magalhães Filho	Superintendente de Negocios Digitales	2019	95955601	20-95955601-7
Carlos Daniel Ferreyra	Gerente Ejecutivo Desarrollo Humano y Clima Organizacional	2017	24170843	20-24170843-9
Alejandro Oscar Pisani	Gerente Ejecutivo de Asuntos Legales	2003	12154578	20-12154578-1
Laura Eugenia Varela	Gerente Ejecutivo de Planeamiento, Marca y Comunicación	2017	23865245	27-23865245-1
Edésio Antônio de Araujo	Gerente Ejecutivo de Secretaría de Directorio	2017	95529365	20-95529365-8
Nelly Liliana Ranzatto Venier	Gerente de Prevención de Lavado de Activos	2012	20034535	27-20034535-0
Favio Daniel Galeano	Gerente de Auditoría Interna	2011	22509326	20-22509326-2
Claudio Norberto Colace	Gerente de Seguridad Informática y Protección de Activos de la Información	2008	23787140	20-23787140-6

COMISIÓN FISCALIZADORA

El Estatuto Social del Banco prevé una comisión fiscalizadora integrada por tres síndicos titulares y tres síndicos suplentes, designados por la asamblea ordinaria de accionistas, con mandato para ejercer durante un ejercicio económico. Conforme a la Ley General de Sociedades, solamente los abogados y contadores públicos habilitados para ejercer la profesión en la Argentina o las sociedades civiles integradas por esas personas, pueden actuar como síndicos en una sociedad anónima o en una sociedad de responsabilidad limitada. La comisión fiscalizadora tiene acceso ilimitado a los libros societarios y demás registros del Banco, y derecho a solicitar toda la información que sea necesaria para el cumplimiento de sus deberes.

La Ley General de Sociedades establece que las principales atribuciones y deberes de los miembros de la comisión fiscalizadora son, entre otras: (i) la fiscalización de la administración de la sociedad, a cuyo efecto examinará los libros y documentación siempre que lo juzgue conveniente y, por lo menos, una vez cada tres meses; (ii) verificar en igual tiempo y periodicidad las disponibilidades y títulos valores, así como las obligaciones y su cumplimiento; (iii) asistencia con voz, pero sin voto, a las asambleas de accionistas y a las reuniones del directorio; (iv) la convocatoria a asambleas extraordinarias de accionistas cuando se considere necesario, y a asambleas ordinarias y especiales de accionistas cuando no fueran convocadas por el directorio; (v) presentar a la asamblea ordinaria un informe escrito y fundado sobre la situación económica y financiera de la sociedad, dictaminando sobre la memoria, inventario, balance y estado de resultados; y (vi) la investigación de quejas por escrito presentadas por los accionistas que representen no menos del 2% del capital social. Cuando la comisión fiscalizadora realiza estas funciones, no controla las operaciones del Banco ni evalúa los méritos de las decisiones adoptadas por sus directores.

Por su parte, las normas del Banco Central establecen que los síndicos deben ser personas con idoneidad para el ejercicio de la función, la que es evaluada sobre la base de sus antecedentes de desempeño en la actividad financiera y/o sus

Prospecto Resumido

cualidades profesionales y trayectoria en la función pública o privada en materias o áreas afines que resulten relevantes para el perfil comercial de la entidad. Para acreditar el cumplimiento de dichos requisitos las entidades financieras deben por los nuevos Síndicos: (i) presentar ante el Banco Central con una antelación de por lo menos 60 días de la fecha de celebración de la asamblea ordinaria de accionistas en la que se considere la elección de los síndicos los requisitos de información previstos en dichas normas; o (ii) designar al síndico y presentar la documentación indicada dentro de los 30 días de celebrada la pertinente asamblea de accionistas. Hasta tanto el Banco Central notifique la aprobación del candidato, el nuevo síndico no puede asumir el cargo para el que fue designado.

El siguiente cuadro presenta cierta información relevante de los miembros de la comisión fiscalizadora del Banco, cuyos respectivos mandatos vencen con la asamblea de accionistas que trate el ejercicio anual que finaliza el 31 de diciembre de 2019:

Nombre	Cargo	Año de designación	DNI	CUIT/CUIL
Mónica María Cukar	Síndico Titular ⁽²⁾	2019	12.857.716	27-12857716-0
Héctor Osvaldo Rossi Camilion	Síndico Titular ⁽¹⁾	2019	7.613.785	20-07613785-5
Alberto Mario Tenaillon	Síndico Titular ^(*) ⁽¹⁾	2019	10.966.731	20-10966731-6
Julio Alberto Pueyrredon	Síndico Suplente ^(*) ⁽¹⁾	2019	13.748.195	20-13748195-3
Jorge Héctor Lorenzo	Síndico Suplente ⁽¹⁾	2018	7.593.539	20-07593539-1
María Cristina Tapia Sasot	Síndico Suplente ⁽¹⁾	2018	16.764.933	27-16764933-0

(*) *ad referendum del BCRA*

(1) *Abogado/a y no presta servicios profesionales para la Sociedad ni a su controlante o empresas controladas.*

(2) *Contadora pública y reviste la calidad de independiente de acuerdo con la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.*

REMUNERACIÓN

No existen contratos de trabajo celebrados con los Directores ni con los Gerentes de primera línea que excedan los beneficios otorgados por la legislación laboral, ni contratos de locación de servicios de los Directores o Gerentes con el Banco o cualquiera de sus subsidiarias que provean beneficios luego de la terminación de sus mandatos. Ni el Banco ni ninguna de sus subsidiarias cuenta con algún acuerdo de participación sobre utilidades u opciones de acciones para remunerar a los Directores o Gerentes de primera línea.

En virtud de lo establecido en la Ley General de Sociedades y el estatuto social del Banco, la asamblea ordinaria de accionistas del Banco fijará la remuneración del directorio y de la comisión fiscalizadora, dentro de los límites establecidos en dicha ley. El monto total de adelantos por honorarios y remuneraciones pagadas por el Banco a todos los Directores Titulares, miembros de la comisión fiscalizadora y Gerentes de primera línea durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 ascendió a miles de Ps. 82.225.237,07.

La asamblea ordinaria celebrada el 25 de abril de 2019, aprobó un total de honorarios a directores por Ps. 89.322.171 por servicios prestados durante 2018.

INFORMACIÓN SOBRE PARTICIPACIONES ACCIONARIAS.

A la fecha del Prospecto, ninguna persona humana que actualmente sea miembros del Directorio, de la comisión fiscalizadora o funcionario ejecutivo del Banco, poseen acciones del Banco.

El Banco no cuenta con ningún convenio que otorgue participación a los empleados en su capital social.

COMITÉS ESPECIALES

El Banco cuenta con los siguientes comités que operan bajo la supervisión del Directorio del Banco y de todos los que participa por lo menos el Presidente o un Vicepresidente. Además del antes mencionado Comité de Auditoría CNV, el Banco cuenta con: (i) Comité de Auditoría BCRA; (ii) Comité de Tecnología Informática; (iii) Comité de Seguridad Informática y Protección de Activos de Información; (iv) Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo; (v) Comité de Riesgo Operacional; (vi) Comité de Riesgo Global; (vii) Comité de Dirección; (viii) Comité de Negocios; (ix) Comité de Finanzas; (x) Comité de Desarrollo Humano; (xi) Comité de Ética; (xii) Comité de Calidad y (xiii) Comité de Arquitectura, Seguridad y Administración de Bienes; (xiv) Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros.

Comité de Auditoría BCRA

Prospecto Resumido

El Comité de Auditoría BCRA tiene a su cargo la implementación de las gestiones necesarias para asegurar el correcto funcionamiento de los sistemas y procedimientos de control interno del Banco, conforme a los lineamientos definidos por el Directorio. Asimismo, este comité es responsable de la aprobación del Plan Anual de la Auditoría Interna, de revisar su grado de cumplimiento y de analizar los estados financieros anuales y trimestrales del Banco, los informes del auditor externo, la información financiera pertinente y los informes de la Comisión Fiscalizadora.

Comité de Tecnología Informática

El Comité de Tecnología Informática es responsable de asesorar al Directorio del Banco respecto de la tecnología informática (“TI”), las estrategias, la implementación de estas estrategias e identificación de las necesidades de tecnología informática del Banco con el objetivo de ampliar su estrategia comercial y asegurar la disponibilidad de acceso a datos y servicios necesarios para sus operaciones y gestión.

Comité de Seguridad Informática y Protección de Activos de Información

El Comité de Seguridad Informática y Protección de Activos de Información es responsable de proponer al Directorio las políticas en materia de seguridad informática y monitorear su cumplimiento. También tiene a su cargo la elaboración de propuestas al Directorio respecto de medidas preventivas tendientes a minimizar los riesgos vinculados con la seguridad informática o, en la medida de lo posible, de acciones correctivas.

Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo tiene a su cargo planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en la materia establezca el Directorio. Asimismo, el Comité asiste al Banco respecto de detección, en tiempo y forma, de operaciones que pueden ser sospechadas como procedentes de lavado de dinero u otras actividades ilícitas.

Comité de Riesgo Operacional

El Comité de Riesgo Operacional es responsable de proponer al Directorio del Banco las políticas, estrategias y manuales destinados a la gestión del riesgo operacional de cada unidad de negocios y de evaluar la efectividad de los procesos de gestión del riesgo operacional. Este comité debe informar directamente al Directorio por los menos bimestralmente.

Comité de Riesgo Global

El Comité de Riesgo Global es responsable de proponer al Directorio del Banco las estrategias para la gestión de riesgos de mercado, tasas de interés, liquidez y riesgos crediticios, así como de establecer los límites globales de exposición a dichos riesgos, por otra parte el Comité de Riesgo Global es responsable de tomar conocimiento del riesgo de las posiciones del Banco y cumplimiento de políticas. Este Comité se reúne como mínimo mensualmente con el Directorio del Banco para informarle sobre los principales aspectos relacionado con la gestión del riesgo financiero. El alcance de sus funciones comprende tanto al Banco como a sus subsidiarias.

Comité de Dirección

El Comité de Dirección está a cargo de analizar y aprobar el otorgamiento de créditos.

Comité de Negocios

El Comité de Negocios analiza las diferentes propuestas comerciales, define las estrategias comerciales que serán adoptadas por los diferentes segmentos y analiza las fortalezas y debilidades de los posibles nuevos productos.

Comité de Finanzas

El Comité de Finanzas es responsable de las decisiones a tomar en asuntos concernientes al gerenciamiento de los activos y pasivos financieros del Banco.

Comité de Desarrollo Humano

Prospecto Resumido

El Comité de Remuneraciones e Incentivos al Personal tiene por objeto vigilar que el sistema de remuneraciones al personal sea consistente con las políticas propias del Banco, así como evaluar todas las cuestiones relacionadas con la remuneración de la gerencia de primera línea.

Comité de Ética

El Comité de Ética tiene por objeto resolver cuestiones relativas a la interpretación del Código de Ética y promover el comportamiento ético entre todos los integrantes del Banco.

Comité de Calidad

El Comité de Calidad es responsable de evaluar y proponer al Directorio las políticas y estrategias orientadas a promover el control de calidad. En el marco del Comité se realiza la planificación y el seguimiento de las acciones para mejorar la experiencia del cliente en base a estudios y encuestas de clientes que periódicamente se realizan.

Comité de Arquitectura, Seguridad y Administración de Bienes

El Comité de Arquitectura, Seguridad y Administración de Bienes es el responsable del análisis de los temas relacionados con la infraestructura edilicia y el espacio de oficinas del Banco.

Comité de Protección de Usuarios de Servicios Financieros

El Comité de Protección de Usuarios de Servicios Financieros tiene por objeto vigilar el adecuado funcionamiento de los procesos relacionados con la protección de los usuarios de los servicios financieros, así como de contribuir a la mejora de los mismos y de sus controles vinculados.

Asesores Legales

El asesor legal del Banco en el marco del Programa es el estudio EGFA - Errecondo, Gonzalez & Funes Abogados.

Audidores Contables Externos

Los auditores externos del Banco de los últimos ejercicios anuales cerrados al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, fueron los siguientes:

Balance al	Firmado por	Estudio contable	Domicilio	Matriculado en	CUIT
31 de diciembre de 2016	Marcelo A. Castillo	KPMG Sociedad Civil (firma miembro de KPMG International)	Bouchard 710, Buenos Aires	C.P.C.E.C.A.B.A T°CLXIX F°52	23-13072432-9
31 de diciembre de 2017	Marcelo A. Castillo	KPMG Sociedad Civil (firma miembro de KPMG International)	Bouchard 710, Buenos Aires	C.P.C.E.C.A.B.A T°CLXIX F°52	23-13072432-9
31 de diciembre de 2018	Mauricio G. Eidelstein	KPMG Sociedad Civil (firma miembro de KPMG International)	Bouchard 710, Buenos Aires	C.P.C.E.C.A.B.A T°CXXF° 228	23-13072432-9

El CUIT de KPMG Sociedad Civil es: 30-61458714-4.

El auditor con mandato vigente para llevar a cabo la auditoría del Banco es:

Auditor	Estudio contable	Domicilio	Matriculado en
Mauricio G. Eidelstein	KPMG Sociedad Civil (firma miembro de KPMG International)	Bouchard 710, Buenos Aires	C.P.C.E.C.A.B.A. T°CXXF° 228

Los miembros integrantes de la firma auditora se encuentran matriculados en el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018, el Emisor tenía una dotación de 3.407 empleados, de los cuales 1.269 se desempeñaban en las oficinas centrales y los restantes 2.138 en las sucursales. A dicha fecha, la totalidad de los empleados del Banco se hallaban representados por el sindicato nacional de empleados bancarios, el cual se encarga de negociar un convenio colectivo de trabajo para establecer salarios mínimos para todos sus miembros. El Banco mantiene una buena relación

Prospecto Resumido

con todos sus empleados, sindicalizados o no, y nunca se han producido huelgas. El convenio colectivo que rige la actividad bancaria fue suscripto el 25 de junio de 1975 y ha sufrido modificaciones parciales. Asimismo, el sindicato ha suscripto con las entidades que agrupan a entidades financieras acuerdos puntuales sobre determinados asuntos, como por ejemplo salarios mínimos.

El siguiente cuadro muestra también la dotación de los últimos 3 ejercicios anuales cerrados al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018, discriminando la distribución geográfica de los empleados:

Distribución geográfica	31 de diciembre		
	2018	2017	2016
Casa Central	1.269	1.256	1.332
Sucursales	2.138	2.109	2.102
Total	3.407	3.365	3.434

ESTRUCTURA DEL EMISOR, ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

ESTRUCTURA DE LA EMISORA Y SU GRUPO ECONÓMICO

Composición accionaria

En el cuadro a continuación se describen las participaciones accionarias en el Banco al 30 de abril de 2019.

<u>Accionista</u>	<u>Participación en el Banco</u>
Banco do Brasil	80,3894%
Administración Nacional de Seguridad Social	15,2926%
Provincia de Río Negro	3,1661%
Accionistas agrupados (bolsas del país y del exterior)	1,1519%
Total:	100,0000%

Grupo Banco do Brasil

Es la primera Institución bancaria en operar en Brasil y también la primera en realizar una oferta pública de acciones en el mercado de capitales brasileño. Con más de 200 años de antigüedad, cuenta con la mayor red de distribución geográfica, con 65.660 puntos de atención en Brasil y encontrándose presente en 17 países.

Es una de las instituciones financieras más importante de América Latina en términos de activos totales. Actúa en todos los segmentos, desde el bancario, pasando por el de tarjetas de crédito, administración de recursos de terceros, seguros, hasta mercado de capitales, con un importante portafolio de productos y servicios.

Emplea a más de 97.000 colaboradores, que le permiten atender la demanda de los más de 66,96 millones de clientes.

La información institucional y financiera de Banco do Brasil se encuentra disponible en su página de internet www.bb.com.br.

Entidades que conforman el grupo Banco do Brasil

Participaciones societarias consolidadas mencionadas en los estados contables consolidados de Banco do Brasil al 31 de diciembre de 2018, segregadas por segmentos de negocios:

<u>Sociedad</u>	<u>Actividad</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u> <u>% de Participación</u>
Segmento Bancario		
Banco do Brasil AG	Bancaria	100%
BB Leasing S.A. – Arrendamiento Mercantil	Arrendamiento	100%
BB Securities Asia Pte. Ltd.	Corretaje	100%
Banco do Brasil Securities LLC	Corretaje	100%
BB Securities Ltd.	Corretaje	100%
BB USA Holding Company, Inc.	Holding	100%

Prospecto Resumido

Brasilian American Merchant Bank	Bancaria	100%
Banco do Brasil Americas	Bancaria	100%
Banco Patagonia S.A.	Bancaria	80,39%
Segmento Inversiones		
BB Banco de Investimento S.A.	Banco de Inversión	100%
Segmento Gestión de Recursos		
BB Gestao de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Administración de activos	100%
Besc - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Administración de activos	99,62%
Segmento Seguros, Previsional y Capitalización		
BB Seguridade Participações S.A.	Holding	66,36%
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A.	Corretaje	66,36%
BB Seguros Participações S.A.	Holding	66,36%
Segmento Medios de Pago		
BB Administradora de Cartões de Crédito S.A.	Prestación de servicios	100%
BB Elo Cartões Participações S.A.	Holding	100%
Otros segmentos		
Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros	Adquisición de créditos	100%
Ativos S.A. Gestao de Cobrança e Recuperação de Credito	Adquisición de créditos	100%
BB Administradora de Consórcios S.A.	Consortio	100%
BB Tur Viagens e Turismo Ltda.	Turismo	100%
BB Asset Management Ireland Limited	Adquisición de créditos	100%
BB Tecnologia e Serviços S.A.	Informática	99,99%

Identificación de los accionistas controlantes últimos de Banco do Brasil

El siguiente cuadro informa los distintos accionistas de Banco do Brasil y del cual se observa que el accionista controlante es el Estado Nacional de la República Federativa del Brasil:

Accionistas	Participación en el capital social al 31 de marzo de 2019 (en %)
Unión Federal (Estado Nacional) ⁽¹⁾ Ministerio de Economía	50,73%
Caja de Previsión de los empleados de Banco do Brasil	6,32%
Acciones en tesorería	2,79%
Acciones en Mercado (free float)	40,17%

(1) Estado Nacional de la República Federativa del Brasil

Subsidiarias del Banco

El Banco realiza determinadas operaciones a través de sus subsidiarias. En el cuadro a continuación se describen las mismas.

Subsidiarias del Banco	Participación del Banco
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	99,99%
Patagonia Valores S.A.	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	100,00%
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	100,00%

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (“Patagonia Inversora”), es una Sociedad Anónima inscrita en la Comisión Nacional de Valores (CNV) como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, cuyo objeto es la promoción, administración y gerenciamiento de Fondos Comunes de Inversión. La comercialización de los Fondos es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como la Sociedad depositaria de los mismos..

A continuación se detallan las cifras en miles Pesos para Patagonia Inversora de los estados contables al 31 de marzo de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

Prospecto Resumido

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo		Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
	(En miles de pesos)				
Patrimonio administrado	388.066	254.498	314.703	320.694	9.473.128
Patrimonio neto	324.930	209.768	265.100	265.146	132.853
Resultados del período/ejercicio	28.605	34.313	93.471	68.623	50.503

(1) Valores en moneda Constante

(2) Valores historicos

Patagonia Valores S.A

Patagonia Valores S.A. (“Patagonia Valores”), es una Sociedad Anónima inscrita en la CNV como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, tiene como objeto exclusivo intervenir en la liquidación y compensación de operaciones –colocación primaria y negociación secundaria de valores, por cuenta propia o de terceros.

A continuación se detallan las cifras en miles de Pesos para Patagonia Valores de los estados contables al 31 de marzo de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo		Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
	(En miles de pesos)				
Activos totales	42.118	100.397	41.827	140.266	33.737
Patrimonio neto	39.207	73.926	37.691	102.428	30.956
Resultados del período/ejercicio	(2.923)	(138.7)	(10.384)	42.610	4.901

(1) Valores en moneda Constante

(2) Valores historicos

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. (“Banco Patagonia Uruguay”) es una Sociedad Anónima uruguaya que desarrolla la actividad de intermediación financiera en ese país, exclusivamente con no residentes de Uruguay, llevando a cabo su operatoria comercial y administrativa bajo la supervisión del Banco Central del Uruguay.

A continuación se detallan las cifras en miles de Dólares para Banco Patagonia Uruguay de los estados contables al 31 de marzo de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo		Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
	(En miles de pesos)				
Activos totales	45.319	41.133	36.053	34.864	41.642
Patrimonio neto	10.355	11.892	10.117	12.366	11.978
Resultados del período/ejercicio	74	(475)	(2.249)	323	221

(1) Valores en moneda Constante

(2) Valores historicos

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

GPAT Compañía Financiera S.A.U. (“GPAT Compañía Financiera”), es una Sociedad Anónima Unipersonal, desarrolla sus actividades de financiamiento mayorista y minorista dentro del sector de la industria automotriz, a través del otorgamiento de préstamos prendarios para la adquisición de vehículos nuevos y usados, comercializados principalmente por General Motors de Argentina S.R.L. a través de su red de concesionarias oficiales. Asimismo, se encarga de la prestación de servicios de administración de la cartera de créditos otorgados por Banco Patagonia a las concesionarias de General Motors de Argentina, llevando a cabo su operatoria bajo la supervisión del BCRA. Asimismo, se encuentra bajo la supervisión de la CNV por estar habilitada a la emisión de Obligaciones Negociables con oferta pública.

Prospecto Resumido

A continuación se detallan las cifras en miles de Pesos y en valores históricos para GPAT Compañía Financiera S.A.U. de los estados financieros al 31 de marzo de 2019 y 2018 al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016.

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo		Ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(En miles de pesos)				
Activos totales	4.437.789	5.431.848	4.673.387	5.476.507	3.780.010
Patrimonio neto	705.383	948.047	740.473	952.086	1.015.362
Resultados del período/ejercicio	(35.090)	(4.039)	17.180	234.814	281.322

ACCIONISTAS PRINCIPALES

El capital social del Banco está representado por 719.145.237 acciones, de las cuales 22.768.818 son de Clase “A” y 696.376.419 son de Clase “B”, siendo ambas clases escriturales, de V\$N 1 y un voto cada una.

En el cuadro a continuación se expone la información relativa a la tenencia de acciones clase “A” y acciones clase “B” de los accionistas del Banco al 31 de marzo de 2019.

Accionista	Clase de acciones	Capital social (en pesos)	Participación en el Banco
Banco do Brasil	B	578.116.870	80,39%
Administración Nacional de Seguridad Social	B	109.976.022	15,29%
Provincia de Río Negro	A	22.768.818	3,17%
Accionistas Agrupados (Bolsas del país y del exterior)	B	8.283.527	1,15%
Total:		719.145.237	100,0000%

Evolución del capital social del Banco

La siguiente tabla representa la evolución del capital social del Banco y los cambios en el monto del capital social:

Fecha	Capital social	Aumento (Reducción)	Evento
	(En miles de pesos)		
1 de enero de 2004	397.483		Saldo inicial
11 de julio de 2005	433.351	35.868	Capitalización de ajustes al patrimonio
11 de julio de 2005	439.750	6.399 ⁽¹⁾	Capitalización de aportes irrevocables
30 de octubre de 2006	599.333	159.583	Capitalización de resultados no asignados
30 de octubre de 2006	671.622	72.289 ⁽¹⁾	Capitalización de aportes irrevocables
30 de octubre de 2006	673.156	1.534 ⁽¹⁾	Capitalización de un depósito en garantía correspondiente al ex Banco Sudameris Argentina
23 de julio de 2007	748.156	75.000	Emisión de nuevas acciones ordinarias escriturales clase “B”
9 de marzo de 2010	719.265	(28.891)	Cancelación de acciones ordinarias escriturales clase “B”
14 de diciembre de 2015	719.145	(1.195)	Cancelación de acciones ordinarias escriturales clase “B”

(1) Dichas capitalizaciones no implicaron cambios en los porcentajes de las tenencias accionarias porque provienen del acuerdo de fusión con el ex Banco Sudameris Argentina. En dicho acuerdo, los Ex Accionistas Controlantes y el Grupo Intesa Sanpaolo convinieron que los derechos emergentes de dichas capitalizaciones se cedieron a todos los accionistas del Banco a prorrata de sus tenencias.

Sociedades controladas por el Banco

En Argentina

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Patagonia Valores S.A. y GPAT Compañía Financiera S.A.U. Véase la sección del Prospecto “ESTRUCTURA DEL EMISOR, ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS - Estructura del Emisor y su Grupo Económico – Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión”, “– Patagonia Valores S.A.” y “– GPAT Compañía Financiera S.A.U”.

En Uruguay

Banco Patagonia Uruguay S.A.I.F.E. Véase la sección del Prospecto “ESTRUCTURA DEL EMISOR, ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS - Estructura del Emisor y su Grupo Económico – Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.”.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Provincia de Río Negro

La Provincia de Río Negro, única accionista titular de acciones clase A y con una participación en el Banco de 3,1661%, posee de acuerdo a lo establecido en el estatuto social del Banco, la facultad de designar un director por la clase A mientras detente al menos una acción de dicha clase. Véase las secciones “*Accionistas Principales*”, e “*Información Adicional – Elección de directores*”. Desde el año 1996, el Banco actúa como agente financiero de la provincia de Río Negro, en virtud del convenio celebrado en 1996, renovado el 1° de enero de 2007 por un plazo de 10 años a partir de dicha fecha. El rol de agente financiero provincial permite prestar diversos servicios a fin de atender las necesidades financieras y de servicios de los distintos estamentos del sector público de la provincia (administración central, organismos y sociedades vinculadas, como así también municipios), tales como recaudación de impuestos, acreditación de haberes, entre otros. La función de agente financiero no incluye la obligación de asistir financieramente a la Provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado. En febrero de 2016, el Emisor se presentó en el proceso de licitación lanzado por la Provincia de Río Negro para renovar su papel de Agente Financiero. A la fecha de este Prospecto, el Emisor ha renovado su papel de Agente Financiero de la Provincia por un plazo adicional de 10 años.

Con fecha 12 de diciembre de 2013, el Emisor informó como hecho relevante mediante la AIF que en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 72 y 73 de la Ley 26.831, el Directorio del Emisor, en su reunión del 12 de diciembre de 2013 resolvió aprobar un préstamo sindicado en el cual el Banco es participante –junto con otras entidades financieras-, organizador y banco agente, con su parte relacionada Provincia de Río Negro. La aprobación contó con la previa opinión del Comité de Auditoría, en el cual se determinó que la operación puede razonablemente considerarse adecuada a las condiciones normales y habituales de mercado.

Con fecha 30 de noviembre de 2015, el Emisor informó como hecho relevante mediante la AIF que en cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 72 y 73 de la Ley de Mercado de Capitales, el Emisor aprobó la participación en el otorgamiento de un préstamo sindicado en el cual el Emisor actúa como prestamista –junto con otras entidades financieras-, organizador y banco agente, con su parte relacionada Provincia de Río Negro. La aprobación por el Directorio del Emisor contó con la previa opinión del Comité de Auditoría, en el cual se determinó que la operación puede razonablemente considerarse adecuada a las condiciones normales y habituales de mercado.

ACTIVOS FIJOS Y SUCURSALES DE LA EMISORA

ACTIVOS FIJOS

El Banco es titular de 38.687 metros cuadrados de oficinas ubicadas en Teniente General J. D. Perón 500, Avenida de Mayo 701, Teniente General J. D. Perón 466 y Luzuriaga 1.650, Ciudad de Buenos Aires, República Argentina, en donde se aloja el personal de la casa central que desempeña tareas directivas, contables, administrativas y de relaciones con inversores. Al 31 de marzo de 2019, la red de sucursales del Banco está integrada por 187 sucursales en Argentina, de las cuales 143 son alquiladas y el resto de propiedad del Banco. Asimismo, a la misma fecha, el Banco posee 23 centros de atención al cliente de los cuales uno es propio. Adicionalmente, el Banco posee otras propiedades que son usadas como espacios de estacionamiento, almacenamiento y otros usos, incluyendo alquiler.

	31 de marzo de		31 de diciembre	
	2019	2018	2018	2017
	(En miles de pesos)			
Activos fijos	5.801.176	2.501.877	5.494.066	2.595.416

El Banco tiene contratado una póliza de seguros de incendio y todo riesgo operativo, bajo cuya cobertura se encuentran asegurados el total de los inmuebles, tanto propios como alquilados. Las sumas aseguradas dentro de la mencionada póliza son las siguientes: edificios por US\$ 184 millones; contenido general por US\$ 8.3 millones y Atms y TAS US\$ 21.7 millones.

ANTECEDENTES FINANCIEROS

Los cuadros que se incluyen a continuación presentan datos financieros y contables consolidados del Banco, con sus sociedades controladas: Patagonia Valores S.A., Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de

Prospecto Resumido

Inversión, Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E., y GPAT Compañía Financiera S.A.U.. Los datos financieros seleccionados por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018, provienen de estados financieros revisados por auditoría externa y por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, provienen de los estados financieros anuales auditados, incluidos en este Prospecto. Para más información respecto de las prácticas contables utilizadas, véase la sección del Prospecto “Avisos a los Inversores – Prácticas contables”.

a) Estados financieros

1. Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo de		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2019	2018	2018	2017
	(cifras expresadas en miles de Pesos)			
Ingresos por intereses	10.328.656	4.045.658	25.306.178	13.769.091
Egresos por intereses	(4.819.193)	(1.471.119)	(11.629.570)	(5.100.636)
Resultado neto por intereses	5.509.463	2.574.539	13.676.608	8.668.455
Ingresos por comisiones	1.440.970	1.066.311	4.138.135	3.164.532
Egresos por comisiones	(182.912)	(106.000)	(497.648)	(366.752)
Resultado neto por comisiones	1.258.058	960.311	3.640.487	2.797.780
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	51.262	246.372	1.278.077	1.024.439
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	441.743	6.492	1.064.621	345.871
Otros ingresos operativos	1.876.679	269.394	1.979.598	1.504.074
Cargo por incobrabilidad	(1.658.906)	(220.993)	(2.409.842)	(792.132)
Ingreso operativo neto	7.478.299	3.836.115	19.229.549	13.548.487
Beneficios al personal	(1.501.105)	(1.068.300)	(4.668.876)	(3.576.778)
Gastos de administración	(944.810)	(629.341)	(3.240.171)	(2.383.573)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(114.797)	(48.107)	(202.130)	(165.187)
Otros gastos operativos	(1.122.658)	(670.779)	(3.486.102)	(2.405.565)
Resultado Operativo	3.794.929	1.419.588	7.632.270	5.017.384
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	40.818	48.704	373.032	169.171
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	3.835.747	1.468.292	8.005.302	5.186.555
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1.218.737)	(478.014)	(2.654.632)	(2.068.758)
Resultado neto de las actividades que continúan	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797
RESULTADO NETO DEL PERÍODO/EJERCICIO	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797
GANANCIA POR ACCIÓN				
NUMERADOR				
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797

Prospecto Resumido

DENOMINADOR

Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período/ejercicio	719.145	719.145	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período/ejercicio ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	3,639	1,377	7,440	4,335
Ganancia por acción Diluida	3,639	1,377	7,440	4,335

RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797
--	------------------	----------------	------------------	------------------

Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período/ejercicio

Revaluación de propiedad, planta y equipo e intangibles.	-	-	2.253.473	179.631
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo e intangibles.	-	-	3.007.365	-
Impuesto a las ganancias	-	-	(753.892)	179.631
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	44.365	12.402	153.036	27.031
Diferencia de cambio del período/ejercicio	59.153	16.536	204.048	36.041
Impuesto a las ganancias	(14.788)	(4.134)	(51.012)	(9.010)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	73.533	(36.175)	(149.635)	39.348
Resultado del período/ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	103.179	(48.267)	(187.632)	53.126
Impuesto a las ganancias	(29.646)	12.092	37.997	(13.778)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO/EJERCICIO	117.898	(23.773)	2.256.874	246.010
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	117.898	(23.773)	2.256.874	246.010
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.734.908	966.505	7.607.544	3.363.807
Atribuible a los propietarios de la controladora	2.734.908	966.505	7.607.544	3.363.807

SEGÚN NORMAS DEL BCRA PREVIAS A LA IMPLEMENTACIÓN DEL MARCO NORMATIVO BASADO EN NIIF

	Por el ejercicio Finalizado el 31 de diciembre de 2016
Ingresos financieros	13.363.124
Egresos financieros	6.232.748
Margen bruto por intermediación	7.130.376
Cargo por incobrabilidad	407.189
Ingresos por servicios	3.266.426
Egresos por servicios	1.109.495
Gastos de administración	4.738.460
Utilidades diversas	706.262
Pérdidas diversas	84.528
Impuesto a las ganancias	1.494.400
Resultado Neto	3.268.992
Ganancia por acción	4,5457
Dividendos por acción	2,2728
Número de acciones ordinarias en circulación al cierre del ejercicio	719.145

Prospecto Resumido

2. Estado de Situación Financiera

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo de		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de		
	2019	2018	2018	2017	2016
	(cifras expresadas en miles de Pesos)				
Efectivo y Depósitos en Bancos	36.643.331	13.085.816	34.940.609	14.422.402	10.885.200
Efectivo	4.280.191	3.071.081	4.752.520	3.075.161	2.489.434
Entidades Financieras y corresponsales	32.363.140	10.014.735	30.188.089	11.347.241	8.395.766
BCRA	31.353.277	9.519.408	29.379.307	10.893.579	7.416.575
Otras del país y del exterior	1.009.863	495.327	808.782	453.662	979.191
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	25.177	918.312	182.928	438.106	946.733
Instrumentos derivados	7.772	41.727	148.988	34.201	10.312
Operaciones de pase	1.167.197	805.224	663.435	952.850	453.901
Otros activos financieros	2.276.321	2.733.310	3.158.092	1.725.203	322.415
Préstamos y otras financiaciones	78.659.786	60.952.982	82.549.304	61.623.720	44.812.000
Sector Público no Financiero	106.777	447.504	221.825	450.660	479.860
Otras Entidades financieras	3.270.121	1.359.453	3.617.245	2.139.251	1.428.530
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	75.282.888	59.146.025	78.710.234	59.033.809	42.903.610
Otros Títulos de Deuda	45.766.690	11.255.816	23.649.064	13.184.641	11.515.909
Activos financieros entregados en garantía	3.071.406	1.866.506	2.797.674	1.736.636	1.114.082
Activos por impuestos a las ganancias corriente	16.122	183	40.396	188	128
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	220.281	10.355	6.347	13.673	3.452
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	187.671	91.473	146.853	188.710	114.490
Propiedad, planta y equipo	5.801.176	2.501.877	5.494.066	2.595.416	2.624.044
Activos intangibles	158.625	43.662	62.630	46.774	26.368
Activos por impuesto a las ganancias diferido	84.024	160.725	72.611	60.337	76.674
Otros activos no financieros	340.676	353.037	347.178	262.928	214.165
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	267.639	234.831	34.383	-
TOTAL ACTIVO	174.426.255	95.088.644	154.495.006	97.320.168	73.119.873
PASIVO					
Depósitos	121.762.106	64.771.165	109.117.039	69.062.590	52.219.646
Sector público no Financiero	10.892.354	4.721.989	11.995.436	4.666.896	3.297.391
Sector Financiero	43.607	65.988	38.330	13.179	6.030
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	110.826.145	59.983.188	97.083.273	64.382.515	48.916.225
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	128.078	163.838	-	124.934	-
Instrumentos derivados	117.638	9.495	74.331	14.058	11.606
Operaciones de pase	3.957.580	1.504.826	916.010	1.857.080	135.238
Otros pasivos financieros	7.903.136	6.235.156	9.321.695	6.020.069	3.226.977
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	11.541.733	2.859.346	9.358.048	2.372.762	2.303.547
Obligaciones negociables emitidas	1.663.740	2.541.324	1.678.055	2.231.014	1.579.937
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	2.709.196	1.015.920	1.757.878	871.381	843.630
Provisiones	398.805	224.799	402.073	214.139	140.635
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14.493	22.863	184.956	-	210.074
Otros pasivos no financieros	3.201.622	2.310.125	3.391.701	2.088.859	1.703.917
TOTAL PASIVO	153.398.127	81.658.857	136.201.786	84.856.886	62.375.207
PATRIMONIO NETO					
Capital Social	719.145	719.145	719.145	719.145	719.145
Aportes no capitalizados	217.191	217.191	217.191	217.191	217.191
Ganancias reservadas	8.442.024	6.664.419	8.442.024	6.664.419	5.029.804
Resultados no asignados	5.180.076	3.384.617	(170.594)	266.820	267.728
Otros Resultados Integrales acumulados	3.852.682	1.454.137	3.734.784	1.477.910	1.231.652
Resultado del período / ejercicio	2.617.010	990.278	5.350.670	3.117.797	3.268.992
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	21.028.128	13.429.787	18.293.220	12.463.282	10.734.512
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-	-	10.154
TOTAL PATRIMONIO NETO	21.028.128	13.429.787	18.293.220	12.463.282	10.744.666
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	174.426.255	95.088.644	154.495.006	97.320.168	73.119.873

Prospecto Resumido

3. Estado de cambios en el Patrimonio

Al 31 de marzo de 2019 (cifras expresadas en miles de Pesos):

Movimientos	Capital Social	Aportes no capitalizados	Otros Resultados Integrales			Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/2019
	En circulación	Primas de emisión de acciones	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	Resultados acumulados por instrumentos financieros a VR c/cambios en ORI	Legal	Otras			
Saldo al comienzo del período	719.145	217.191	180.067	3.664.657	(109.940)	3.252.830	5.189.194	5.180.076	18.293.220	18.293.220
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	2.617.010	2.617.010	2.617.010
Otro Resultado Integral del período	-	-	44.365	-	73.533	-	-	-	117.898	117.898
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	224.432	3.664.657	(36.407)	3.252.830	5.189.194	7.797.086	21.028.128	21.028.128

Al 31 de marzo de 2018 (cifras expresadas en miles de Pesos):

Movimientos	Capital Social	Aportes no capitalizados	Otros Resultados Integrales			Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/2018
	En circulación	Primas de emisión de acciones	Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	Resultados acumulados por instrumentos financieros a VR c/cambios en ORI	Legal	Otras			
Saldo al comienzo del período	719.145	217.191	27.031	1.411.184	39.695	2.541.788	4.122.631	3.384.617	12.463.282	12.463.282
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	990.278	990.278	990.278
Otro Resultado Integral del período	-	-	12.402	-	(36.175)	-	-	-	(23.773)	(23.773)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	39.433	1.411.184	3.520	2.541.788	4.122.631	4.374.895	13.429.787	13.429.787

4. Estado de Flujo de Efectivo

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo de		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2019	2018	2018	2017
	(cifras expresadas en miles de Pesos)			
Flujos de efectivo de las actividades operativas				
Resultado del período/ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias	3.835.747	1.468.292	8.005.302	5.186.555
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(3.332.276)	(396.641)	(3.935.583)	(3.053.659)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	114.797	48.107	202.130	165.187
Cargo por incobrabilidad	1.658.906	220.993	2.409.842	792.132
Otros ajustes	(5.105.979)	(665.741)	(6.547.555)	(4.010.978)
(Disminuciones) / aumentos netos proveniente de activos operativos:	(12.613.884)	4.107.523	(75.085.175)	(13.621.371)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	158.979	(446.277)	63.772	39.707
Instrumentos derivados	141.216	(7.526)	(114.787)	(23.889)
Operaciones de pase	(503.762)	147.626	289.415	(498.949)
Préstamos y otras financiaciones	8.860.457	3.347.690	(58.095.392)	(9.308.324)
Sector Público no Financiero	11.328	28.257	(36.299)	(63.076)
Otras Entidades financieras	399.662	60.947	(1.315.402)	(299.054)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.449.467	3.258.486	(56.743.691)	(8.946.194)
Otros Títulos de Deuda	(21.905.453)	2.452.578	(14.340.891)	(1.660.368)
Activos financieros entregados en garantía	(273.732)	(129.870)	(1.061.038)	(622.554)
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	(213.934)	3.318	7.326	(10.221)
Otros activos	1.122.345	(1.260.016)	(1.833.580)	(1.536.773)

Prospecto Resumido

Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:	13.124.174	(6.889.581)	117.781.444	14.426.150
Depósitos	9.927.794	(7.287.755)	95.638.352	11.492.949
Sector Público no Financiero	1.111.478	(341.907)	5.002.575	703.698
Sector Financiero	4.580	(4.386)	13.844	1.752
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.811.736	(6.941.462)	90.621.933	10.787.499
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	128.078	38.904	(124.934)	124.934
Instrumentos derivados	43.307	(4.563)	60.273	2.452
Operaciones de pase	3.041.570	(352.254)	(941.070)	1.721.842
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.631.392	183.872	20.738.859	(702.026)
Otros pasivos	(1.647.967)	532.215	2.409.964	1.785.999
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(182.025)	(351.921)	(1.895.735)	(1.557.272)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	831.736	(2.062.328)	44.870.253	1.380.403
Flujos de efectivo de las actividades de inversión				
Pagos:				
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(600.721)	(139.993)	(293.802)	(190.171)
Cobros:				
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	241.710	204.972	128.853	238.205
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(359.011)	64.979	(164.949)	48.034
Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
Pagos:				
Obligaciones negociables no subordinadas	(656.090)	(337.170)	(2.214.615)	(1.610.697)
Financiaciones de entidades financieras locales	(243.688)	(72.432)	(191.721)	(11.497)
Arrendamientos	(57.519)	-	-	-
Cobros:				
Obligaciones negociables no subordinadas	497.548	497.724	945.640	1.826.181
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(459.749)	88.122	(1.460.696)	203.987
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	1.689.746	572.641	(22.726.401)	1.904.778
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1.702.722	(1.336.586)	20.518.207	3.537.202
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO / EJERCICIO	34.940.609	14.422.402	14.422.402	10.885.200
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO / EJERCICIO	36.643.331	13.085.816	34.940.609	14.422.402

SEGÚN NORMAS DEL BCRA PREVIAS A LA IMPLEMENTACIÓN DEL MARCO NORMATIVO BASADO EN NIIF

31/12/2016

Variaciones del efectivo y sus equivalentes

Efectivo al inicio del ejercicio	9.266.803
Efectivo al cierre del ejercicio	10.665.233
Aumento neto del efectivo	1.398.430

Causas de las variaciones del efectivo y sus equivalentes

Actividades operativas

Cobros netos por:	
Títulos Públicos y Privados	608.489
Préstamos	356.355
- Al sector financiero	(396.976)
- Al sector público no financiero	(3.816)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	757.147
Otros Créditos por Intermediación Financiera	2.363.738
Créditos por Arrendamientos Financieros	127.710

Prospecto Resumido

Depósitos	4.048.213
- Del sector financiero	3.732
- Del sector público no financiero	505.721
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	3.538.760
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	(458.154)
- Financiaciones del sector financiero o interfinancieros (call recibidos)	(2.221)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	(455.933)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	3.255.357
Pagos vinculados con egresos por servicios	(1.107.270)
Gastos de administración pagados	(4.581.115)
Pagos por gastos de organización y desarrollo	(60.587)
Cobros netos por intereses punitivos	16.861
Cobros de dividendos de otras sociedades	45.750
Otros Cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	3.969
Pagos netos por otras actividades operativas	(693.805)
Pago del impuesto a las ganancias	(849.176)
<u>Flujo neto generado por las actividades operativas</u>	3.076.335
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos netos por bienes de uso	(308.067)
Cobros netos por bienes diversos	16.089
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>	(291.978)
<u>Actividades de financiación</u>	
Cobros netos por:	
Obligaciones Negociables no Subordinadas	(94.113)
Banco Central de la República Argentina	(10.000)
Bancos y Organismos Internacionales	(580.381)
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	160.000
Pago de dividendos	(1.715.261)
<u>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</u>	(2.239.755)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses y resultado monetario)	853.828
Aumento neto del efectivo	1.398.430

b) Indicadores Financieros

	Periodo de 3 meses finalizado el 31 de marzo de		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de	
	2019	2018	2018	2017
	(cifras en miles de Pesos)			
Índices de Rentabilidad				
Retorno sobre activo promedio (1)	5,4%	4,7%	4,8%	3,7%
Retorno sobre patrimonio neto promedio (2)	44,4%	31,7%	38,2%	26,9%
Índices de Margen por Intereses y Comisiones				
Margen financiero total (Resultado neto por intereses / Activo Promedio)	13,9%	12,2%	11,7%	10,2%
Margen por servicios netos (Resultado total por comisiones / Activo Promedio)	2,6%	3,7%	3,1%	3,4%
Margen total (Ingresos totales netos / Activo Promedio) (3)	16,5%	15,9%	14,8%	13,6%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos (4)	15,7%	23,3%	20,7%	25,1%
Índices de Patrimonio Neto				
Patrimonio neto sobre total de activo	12,1%	14,1%	11,8%	12,8%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	13,7%	16,4%	13,4%	14,7%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	7,3	6,1	7,5	6,8
RPC sobre Activos Ponderados por Riesgo (APR) (5)	15,2%	13,4%	12,5%	12,2%
Índices de Calidad de Cartera				
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones) (6)	3,1%	1,6%	2,1%	2,0%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones (6)	183,3%	203,3%	207,2%	237,7%
Cost of Risk (7)	9,1%	1,4%	3,2%	1,3%
Índices de Eficiencia				
Gastos totales sobre ingresos totales netos	39,2%	52,0%	47,0%	52,9%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	40,1%	44,9%	44,1%	47,5%

Prospecto Resumido

Índices de Liquidez

Activos líquidos sobre depósitos (8)	67,9%	39,0%	53,9%	40,6%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	45,1%	64,1%	53,4%	63,3%
Depósitos sobre pasivos	79,4%	79,3%	80,1%	81,4%
Préstamos sobre depósitos	64,6%	94,1%	75,7%	89,2%
Inmovilización (9)	28,3%	19,0%	30,4%	21,2%

- (1) Definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado y el activo promedio.
 (2) Definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado y el patrimonio neto promedio.
 (3) Resultado total por comisiones definido como el resultado neto por comisiones más los resultados por comisiones incluidos en otros ingresos operativos y otros gastos operativos.
 (4) Ingresos totales netos definido como la suma de los resultados netos por intereses y el resultado total por comisiones.
 (5) RPC significa Responsabilidad Patrimonial Computable.
 (6) Cartera irregular definida como las financiaciones clasificadas en situación 3 - 4 - 5 y 6, de acuerdo a la normativa del BCRA.
 (7) Definido como el cociente entre Cargo por incobrabilidad anualizado y cartera de préstamos promedio sin provisiones.
 (8) Definido como la sumatoria de efectivo y depósitos en bancos, títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio dividido por el total de depósitos.
 (9) Definido como el cociente entre la sumatoria propiedad, planta y equipo y activos intangibles sobre el patrimonio neto.

c) Capitalización y Endeudamiento

	<u>Al 31 de marzo de 2019</u> (En miles de pesos)
Endeudamiento	
Depósitos a corto plazo	121.760.706
Depósitos garantizados (1)	38.404.212
Depósitos no garantizados	83.356.494
Depósitos a largo plazo	1.400
Depósitos garantizados	-
Depósitos no garantizados	1.400
Otros pasivos	31.636.021
Deuda a corto plazo garantizada	-
Deuda a corto plazo no garantizada	28.600.737
Deuda a largo plazo garantizada	-
Deuda a largo plazo no garantizada	3.035.284
Total del Pasivo	153.398.127
Patrimonio Neto	21.028.128
Total de Capitalización y Endeudamiento	174.426.255

d) Capital Social

El capital social del Banco es representado por 719.145.237 acciones, de las cuales 22.768.818 son de Clase "A" y 696.376.419 son de Clase "B". Conforme a lo dispuesto por el artículo 6 del Estatuto Social, las acciones clase A han sido suscriptas e integradas por la Provincia de Río Negro. Las acciones clase A y clase B otorgan derecho a un voto por acción. Todas las acciones son de valor nominal un peso cada una. Las acciones clase A tienen derecho a elegir un director siempre y cuando la Provincia de Río Negro retenga al menos una acción. Dichas acciones clase A se convertirán automáticamente en acciones clase B al ser transferidas a un titular que no sea la provincia de Río Negro.

El capital social se encuentra totalmente emitido e integrado a la fecha del presente.

Forma y transferencia

Según lo establecido por el artículo 6 del estatuto social, el capital social del Banco está representado por acciones escriturales. Los accionistas deben mantener sus tenencias en el Banco a través de asientos contables realizados directamente por Caja de Valores en el registro de accionistas del Banco llevado por Caja de Valores o a través de asientos contables en cuentas de corredores bursátiles, bancos u otras entidades autorizadas por la CNV para operar en Caja de Valores y que son denominados depositantes en Caja de Valores. Caja de Valores tiene a su cargo el mantenimiento del registro de accionistas en representación del Banco basándose en información recibida de (i) los accionistas que optan por mantener sus acciones directamente a través de dicho registro y (ii) los depositantes en Caja de Valores. De acuerdo con la ley argentina, únicamente aquellos tenedores inscriptos en el registro de accionistas directamente o a través de depositantes en Caja de Valores serán reconocidos como accionistas del Banco. Las acciones mantenidas por los depositantes en Caja de Valores tendrán los mismos derechos que las acciones registradas directamente en el registro de accionistas del Banco.

e) Cambios Significativos

Prospecto Resumido

No han ocurrido cambios significativos adicionales a los ya mencionados en el Prospecto desde la fecha de los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2019, excepto por lo siguiente:

- Con fecha 30 de mayo de 2019, el Directorio del Banco resolvió convocar a Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 15 de julio de 2019, a los fines de considerar el siguiente Orden del Día: 1) Designación de dos accionistas para firmar el Acta. 2) Desafectación parcial de Reserva Facultativa para Futura Distribución de Resultados constituida con anterioridad al ejercicio 2018 para aplicar al pago de Dividendos en Efectivo por \$ 442.322.500.- 3) Designación de Directores. 4) Autorizaciones para cumplir lo resuelto por la Asamblea.

DATOS ESTADÍSTICOS Y PROGRAMA PREVISTO PARA LA OFERTA

Los siguientes son los términos y condiciones generales de las Obligaciones Negociables que podrán ser emitidas por la Compañía en el marco del Programa.

Dichos términos y condiciones serán aplicables a cada Clase y/o Serie de Obligaciones Negociables que se emitan bajo el Programa, sin perjuicio de lo cual los Suplementos de Prospecto correspondientes a cada Clase y/o Serie de Obligaciones Negociables establecerán los términos y condiciones específicos de las Obligaciones Negociables de la Clase y/o Serie en cuestión, los cuales reemplazarán y/o complementarán los presentes términos y condiciones generales con relación a las Obligaciones Negociables de dicha Clase y/o Serie.

RESUMEN DE TÉRMINOS Y CONDICIONES

El siguiente resumen no pretende ser completo y está condicionado en su totalidad por la información detallada que se incluye en distintas secciones del Prospecto, en particular la sección “*De la Oferta y del Listado para la Negociación*” y la que se incluirá en el Suplemento de Precio aplicable a cada Clase y/o Serie.

Emisor	Banco Patagonia S.A.
Programa	Programa global de emisión de Obligaciones Negociables Simples (no convertibles en acciones).
Títulos	Los Títulos a emitirse bajo el Programa constituirán "obligaciones negociables", conforme a la Ley de Obligaciones Negociables, gozando de los beneficios que allí se les otorgan y estando sujetas a los requisitos contemplados en dicha ley.
Organizadores	Banco Patagonia S.A. y/o aquél o aquéllos que sean designados en el Suplemento de Precio aplicable de cada Clase y/o Serie.
Colocadores	Banco Patagonia S.A. y/o aquél o aquéllos que sean designados en el Suplemento de Precio aplicable de cada Clase y/o Serie.
Agente de Registro	Caja de Valores S.A. u otra entidad según se designe en el Suplemento de Precio aplicable (el “Agente de Registro”).
Agente de Pago	Caja de Valores S.A. u otra entidad según se designe en el Suplemento de Precio aplicable (el “Agente de Pago”).
Fiduciario	Aquél que pueda llegar a designarse en el Suplemento de Precio aplicable para cualquiera de las Series, y que tendrá las facultades y obligaciones que se estipulen en el contrato de fideicomiso correspondiente.
Monto	Hasta US\$ 500.000.000 (dólares estadounidenses quinientos millones) en circulación en cualquier momento (o su equivalente en pesos o en otras monedas).
Clases y/o Series	Las Obligaciones Negociables podrán ser emitidas en diversas Clases, con derechos diferentes entre las Obligaciones Negociables de distintas Clases, pero las Obligaciones Negociables de una misma Clase siempre tendrán los mismos derechos entre sí. Asimismo, las Obligaciones Negociables de una Clase podrán ser emitidas en diversas Series, con los mismos derechos que las demás Obligaciones

Prospecto Resumido

Negociables de la misma Clase. Sin perjuicio de ello, las Obligaciones Negociables de distintas Series pueden tener diferentes fechas de emisión, fecha de vencimiento, tasas de interés o precios de emisión.

Forma	Las Obligaciones Negociables de cada Clase y/o Serie podrán estar representadas por títulos nominativos no endosables cartulares o ser emitidas en forma escritural, de acuerdo al artículo 31 de la Ley de Obligaciones Negociables. De conformidad con lo dispuesto por la Ley N° 24.587 las sociedades argentinas no pueden emitir títulos valores privados al portador. Conforme a ello, y en la medida en que dicha ley esté vigente, el Banco sólo emitirá bajo el Programa, Obligaciones Negociables nominativas no endosables o escriturales. Las Obligaciones Negociables representadas en títulos globales o emitidas en forma escritural, podrán ser depositadas y/o registradas en sistemas de depósito colectivo aceptados por la CNV. Véase la sección “ <i>De la Oferta y del Listado para la Negociación – Forma</i> ”.
Moneda o unidades de moneda	Los Títulos podrán estar denominados en pesos o la moneda de curso legal que la reemplace, dólares estadounidenses, o cualquier otra moneda, incluyendo el euro, según se prevea en el Suplemento de Precio respectivo, sujeto al cumplimiento de todos los requisitos legales y regulatorios aplicables.
Duración del Programa	Cinco años a computar a partir de la fecha de vencimiento del plazo original del Programa, terminando por lo tanto el 25 de octubre de 2022.
Denominación	Las Obligaciones Negociables de cada Clase y/o Serie serán emitidas en las denominaciones que se determinen en el Suplemento de Precio aplicable, pudiendo tener el valor nominal unitario mínimo que permitan las normas.
Rango	<p>Las Obligaciones Negociables podrán ser obligaciones directas, no subordinadas del Emisor y calificarán en todo momento y en todos los aspectos <i>pari passu</i>, sin ninguna preferencia entre ellas, con relación a todas las demás deudas no subordinadas del Emisor, presentes o futuras, salvo aquellas que gozan de privilegio en virtud de disposiciones legales o contractuales. Las Obligaciones Negociables podrán ser subordinadas o estar garantizadas o avaladas en cualquiera de las formas permitidas por las disposiciones aplicables del Banco Central, y según se especifique para cada Clase y/o Serie en el Suplemento de Precio.</p> <p>En virtud de la Ley de Entidades Financieras y sus modificatorias, los depositantes del Banco y el Banco Central gozan de ciertos privilegios para el cobro de sus acreencias, en la medida descrita en la sección “<i>INFORMACIÓN DEL EMISOR - Marco Regulatorio del Sistema Financiero Argentino - Privilegios de los depositantes</i>”. Las Obligaciones Negociables se encuentran excluidas del sistema de seguro de garantía de los depósitos establecido bajo la Ley N° 24.485 y del régimen exclusivo y excluyente de privilegios de los depósitos previsto en el inciso e) del artículo 49 y en el inciso c) del artículo 53 de la Ley de Entidades Financieras y sus modificatorias. Véase sección “<i>INFORMACIÓN DEL EMISOR - Marco Regulatorio del Sistema Financiero Argentino - Sistema obligatorio de seguro de depósitos</i>”.</p>
Contrato de fideicomiso	No existirá contrato de fideicomiso correspondiente al Programa, pudiendo preverse un contrato de fideicomiso en el Suplemento de Precio de una Serie.
Precio de emisión	Las Obligaciones Negociables de cualquier Clase y/o Serie podrán ser emitidas a la par o con un descuento o con una prima sobre el valor par, en la medida que sea permitido por la ley aplicable y según conste en el Suplemento de Precio aplicable.
Vencimientos	Las Obligaciones Negociables tendrán el plazo mínimo y máximo que se determine en el Suplemento de Precio correspondiente, sujeto a cualquier requisito legal o regulatorio aplicable.
Intereses	Las Obligaciones Negociables podrán (i) devengar intereses a tasa fija o flotante; (ii) ser emitidas con un descuento de emisión; (iii) devengar intereses a una tasa ajustable; (iv) devengar intereses a una tasa ajustable en función de la evolución de

Prospecto Resumido

activos financieros, acciones, futuros, opciones de cualquier tipo y naturaleza u otros activos, inversiones e índices, sujeto a lo dispuesto por la ley aplicable; (v) devengar intereses adicionales consistentes en una participación en las ganancias del Emisor o en la apreciación o incremento de valor de activos pertenecientes al Emisor, según se especifique en el Suplemento de Precio aplicable, o (vi) devengar intereses de otra manera, conforme lo establezca el Suplemento de Precio aplicable.

En todos los casos, las Obligaciones Negociables devengarán los intereses desde la fecha de emisión o la fecha de comienzo de pago de intereses, según lo determine el Suplemento de Precio aplicable y dicho interés será pagadero en cada fecha de pago estipulada y en la fecha de vencimiento, y se calcularán y computarán de la manera que lo establezca dicho Suplemento de Precio.

Compra o adquisición por el Emisor

Las Obligaciones Negociables sólo podrán ser compradas o adquiridas por el Emisor de conformidad con lo dispuesto en el Suplemento de Precio aplicable y lo previsto en este Prospecto, sujeto al cumplimiento de las normas aplicables y aprobaciones correspondientes. Véase la sección *“De la Oferta y del Listado para la Negociación – Compra o adquisición de Obligaciones Negociables por parte del Emisor”*.

Rescate

Las Obligaciones Negociables sólo serán rescatables de conformidad con lo dispuesto en este Prospecto y en el Suplemento de Precio aplicable, sujeto al cumplimiento de las normas aplicables y aprobaciones correspondientes. Véase la sección *“De la Oferta y del Listado para la Negociación – Rescate”*.

Régimen impositivo

Los pagos con respecto a los Títulos se efectuarán sin retención o deducción con respecto a cualquier impuesto, derecho, gravamen o cargo gubernamental presente o futuro vigente en la Argentina, sujeto a ciertas excepciones previstas en este Prospecto y otras que puedan preverse en el Suplemento de Precio respectivo, como se estipula en la sección *“De la Oferta y del Listado para la Negociación – Montos Adicionales”*. Véase asimismo la sección *“Información Adicional - Carga Tributaria”*.

Obligaciones del Banco

A menos que se especifique diferente en los Suplementos de Precio correspondientes, el Emisor se obliga a cumplir las obligaciones que se detallan en la sección *“De la Oferta y del Listado para la Negociación – Obligaciones del Banco”*.

Supuestos de Incumplimiento

Si se produce y subsiste uno o más Supuestos de Incumplimiento, como dicho término se define en la sección *“De la Oferta y del Listado para la Negociación – Supuestos de Incumplimiento”*, los tenedores que representen como mínimo el porcentaje establecido en dicha sección podrán declarar la caducidad de los plazos para el pago del capital, intereses, Montos Adicionales (como se define más adelante) y/o cualquier otro monto adeudado de los Títulos de dicha Clase y/o Serie.

Ley aplicable

La Ley de Obligaciones Negociables regirá los requisitos necesarios para que las Obligaciones Negociables califiquen como tales. Asimismo, la Ley General de Sociedades y sus modificatorias con la Ley de Obligaciones Negociables y la Ley de Entidades Financieras y demás normas aplicables argentinas regirán la capacidad del Emisor para emitir las Obligaciones Negociables, y la autorización de creación y de oferta pública del Programa en la Argentina por la CNV. Todo otro aspecto vinculado con las Obligaciones Negociables podrá regirse por, e interpretarse de conformidad con, las leyes de otras jurisdicciones, según se indique en el Suplemento de Precio aplicable.

Jurisdicción y arbitraje

Todo juicio, acción o procedimiento que se suscite entre el Emisor, los tenedores, cualquier persona que intervenga en cualquier carácter en cualquiera de las Clases y/o Series que se emitan bajo el Programa y cualquier tercero con relación a lo previsto en este Prospecto y/o cualquier Suplemento de Precio aplicable, se resolverá en forma inapelable por el Tribunal de Arbitraje General de la BCBA (en

Prospecto Resumido

virtud de la delegación de facultades otorgadas por BYMA a la BCBA en materia de constitución de tribunales arbitrales, de conformidad con lo dispuesto en la Resolución N° 18.629 de la CNV), y en consecuencia los tenedores renuncian a su derecho a apelar dicho laudo arbitral, salvo lo dispuesto, en caso de resultar aplicable, en el artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales relativo al derecho de los tenedores de optar por acudir a los tribunales judiciales competentes, y todo ello sin perjuicio del derecho de los tenedores de reclamar el cobro judicial de cualquier suma adeudada por el Emisor bajo las Obligaciones Negociables, acudiendo a los tribunales judiciales competentes.

Listado y negociación

El Banco podrá solicitar la autorización de listado y de negociación de las Obligaciones Negociables de una Clase y/o Serie en una o más bolsas y/o mercados bursátiles y/o extrabursátiles del país y/o del exterior, tales como listar en el BYMA a través de la BCBA en virtud del ejercicio de la facultad delegada por la primera a la segunda, conforme lo dispuesto por la Resolución N° 18.629 de la CNV, y negociar en el MAE, según se especifique en el Suplemento de Precio aplicable.

Calificación

El Programa no cuenta con calificación de riesgo. Las calificaciones de riesgo serán solicitadas al momento de la emisión de cada Serie según se determine en el Suplemento de Precio respectivo, y conforme a lo que requieran las leyes y reglamentaciones aplicables.

Destino de los fondos

Los fondos netos de la emisión y venta de los Títulos podrán ser destinados a uno o más de los destinos indicados en la sección “*DE LA OFERTA Y EL LISTADO PARA LA NEGOCIACIÓN - Destino de los Fondos*”.

Acción ejecutiva

En el supuesto de incumplimiento por parte del Banco en el pago del capital, prima, Montos Adicionales (si hubiera) o intereses a su vencimiento, cualquier tenedor de un Título podrá iniciar una acción ejecutiva directamente contra el Banco ante tribunales competentes de la Argentina para reclamar el pago de los montos adeudados por el Emisor, de conformidad con el artículo 29 de la Ley de Obligaciones Negociables.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Instrumento Constitutivo y Estatuto

Para mayor información sobre el instrumento constitutivo y el estatuto, véase “*INFORMACIÓN ADICIONAL – Acta Constitutiva y estatuto*” del Prospecto.

Contratos importantes

A la fecha del Prospecto, el Emisor no es parte de ningún contrato vigente que, por su naturaleza, exceda aquellos originados en el curso ordinario de sus negocios.

Controles de Cambio

Para mayor información sobre la normativa aplicable sobre los controles de cambio, véase “*INFORMACIÓN ADICIONAL – Controles de cambio*” del Prospecto.

Carga Tributaria

Para mayor información sobre la normativa tributaria aplicable a las Obligaciones Negociables, véase “*INFORMACIÓN ADICIONAL – Carga tributaria*” del Prospecto.

Documentos a Disposición

El presente Prospecto Resumido, el Prospecto, los demás documentos relativos al Programa y los estados financieros referidos en el mismo, podrán ser consultados en la sede social del Emisor sita en la calle República de la India 2867, 1° Piso– Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina y en la AIF.

EMISOR Y ORGANIZADOR

Banco Patagonia S.A.
Avenida de Mayo 701, Piso 24
(C1084AAC)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

ASESORES LEGALES

Errecondo, Gonzalez & Funes
Bouchard 680, Piso 14
(C1006ABH)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

AUDITORES

KPMG Sociedad Civil
(firma miembro de KPMG Internacional)
Bouchard 710
(C1106ABL)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina