



INFORME DE RESULTADOS

al 31 DE MARZO DE 2025

**BANCO
PATAGONIA**

*29 de Mayo de 2025
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

BANCO PATAGONIA S.A.

ANUNCIA
LOS RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PRIMER TRIMESTRE (1T25)
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2025

La información contable al 31 de marzo de 2025, así como la información comparativa se encuentra expresada en **moneda constante** del mismo poder adquisitivo por aplicación de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”.

El presente Informe fue elaborado en base a estados financieros preparados de acuerdo con el marco contable establecido por el BCRA basado en **las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

La **inflación acumulada** al 31 de marzo 2025 fue de **8,6%**.

BANCOPATAGONIA

ÍNDICE

.04_ Aspectos Destacados

.06_ Indicadores

.07_ Presentación de la información

.08_ Evolución de resultados

.09_ Resultado por intereses

.11_ Resultado neto por comisiones

.12_ Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados

.12_ Diferencia de cotización

.13_ Otros ingresos operativos

.13_ Cargo por incobrabilidad

.14_ Gastos de administración

.15_ Otros gastos operativos

.15_ Otros resultados integrales (ORI)

.16_ Préstamos y otras financiaciones

.17_ Exposición al sector público

.17_ Calidad de la cartera

.18_ Depósitos

.19_ Otras fuentes de fondeo

.19_ Liquidez

.20_ Capitalización

.21_ Principales Indicadores

.22_ Glosario

.23_ Estructura patrimonial consolidada

.25_ Estados de resultados acumulados consolidados

.26_ Posición consolidada de moneda extranjera

.27_ Principales cambios normativa



BANCOPATAGONIA

ASPECTOS DESTACADOS

(importes expresados en millones de \$)

4

BANCO PATAGONIA finalizó el **1T25** con una **utilidad neta acumulada de \$ 38.867 M.**

El **ROE** y **ROA** calculados sobre la **utilidad neta acumulada** fueron de **11,0%** y **2,5%**, respectivamente.

La Asamblea de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2025 aprobó el **pago de dividendos** por la suma de **103.643** (en moneda del 31 de diciembre de 2024). Con fecha 15 de mayo de 2025, el BCRA autorizó dicha distribución.

Los dividendos serán abonados en diez cuotas mensuales, iguales y consecutivas de 10.364 expresadas en moneda de cada fecha de pago.

ASPECTOS DESTACADOS

(importes expresados en millones de \$)

5

Los **préstamos al sector privado** fueron de \$ 2.298.093 M y los **depósitos totales** fueron de \$ 4.395.317 M, disminuyendo en el trimestre **-0,9%** y **-1,0%**, respectivamente.

El **índice de eficiencia** fue de **33,3%** y el **índice de cobertura** de gastos con ingresos por comisiones netas fue de **30,9%**.

El **índice de capitalización** fue de **29,8%**. El **exceso de capital** mínimo respecto a la exigencia regulatoria (\$ 366.362 M) fue de **\$ 973.027 M**.

El **índice de cartera irregular** fue de **0,7%** y el de **cobertura** de la cartera irregular con provisiones fue de **163,6 %**,

Al 31 de marzo de 2025, Banco Patagonia S.A. cuenta con **2.860 empleados** y una **red de sucursales** compuesta por **196 puntos** de atención a nivel nacional.

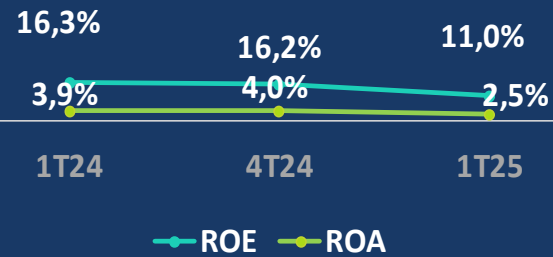
BANCOPATAGONIA

INDICADORES

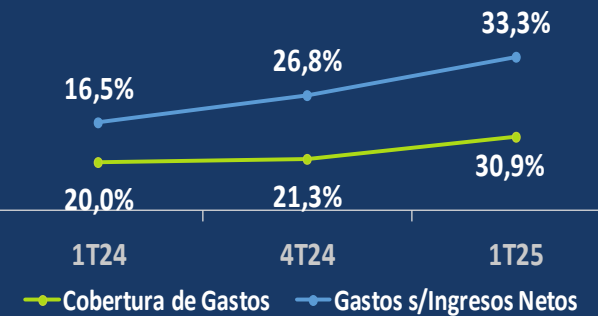
6

ROE - ROA

S/Resultado Neto



EFICIENCIA

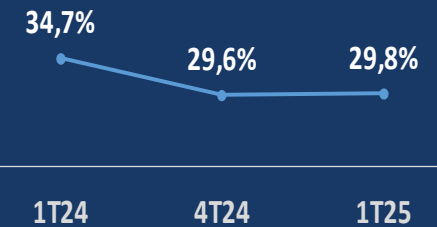


CALIDAD DE CARTERA



RATIO DE CAPITALIZACION

RPC



BANCOPATAGONIA



BANCOPATAGONIA

Presentación de la información

A los efectos de la elaboración del presente informe, Banco Patagonia S.A. consolidó línea por línea su estado de situación financiera y de resultados, con los estados financieros de sus sociedades controladas: Patagonia Valores S.A., Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. “En liquidación” y GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la normativa BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF, salvo por:

- ✓ La aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA.
- ✓ El valor de reconocimiento inicial de los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje. De acuerdo con la Comunicación “A” 7014 del BCRA, dichos instrumentos deben incorporarse al valor contable de los instrumentos entregados en canje a la fecha de la operación, criterio que difiere con lo estipulado por la NIIF 9 “Instrumentos financieros” que establece que deben reconocerse a su valor de mercado al momento de la incorporación, imputando la eventual diferencia con el valor contable en el resultado del período.

1 • Evolución de resultados

En el 1T25 Banco Patagonia obtuvo una utilidad neta de \$ 38.867 M siendo superior en 19,9% al trimestre anterior (\$ 32.416 M) y menor en un 28,5% al 1T24 (\$ 54.327 M), determinando un ROE anualizado de 11,0% frente a 16,2% y 16,3% del 4T24 y 1T24 , respectivamente .

El resultado operativo del trimestre fue de \$ 154.203 M superior en \$ 22.875 M (17,4%) al 4T24 .

El resultado neto por intereses fue de \$ 233.050 M, disminuyendo 5,6% con respecto al trimestre anterior. Las comisiones netas totalizaron \$ 23.271 M en el trimestre, siendo superiores en 24,2% (\$ 4.529 M) frente al 4T24.

En el 4T24 el rubro depreciaciones y desvalorizaciones de bienes estuvo afectado por la registración del deterioro sobre los inmuebles propios por \$ 24.463 M, como consecuencia de la disminución de los valores de mercado frente a los valores contables.

Con respecto al impacto de la inflación, la pérdida por la posición monetaria neta fue de \$ 92.393 M, manteniéndose en un nivel similar al 4T24 (\$ 91.981 M).

Estado de Resultados	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
En Millones de Pesos excepto resultado por acción	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Resultado neto por intereses	233.050	246.748	597.082	-5,6%	-61,0%
Ingresos por intereses	429.259	469.024	1.096.830	-8,5%	-60,9%
Egresos por Intereses	-196.209	-222.276	-499.748	-11,7%	-60,7%
Resultado neto por comisiones	23.271	18.742	16.111	24,2%	44,4%
Ingresos por comisiones	37.292	36.771	32.187	1,4%	15,9%
Egresos por comisiones	-14.021	-18.029	-16.076	-22,2%	-12,8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable c/cambios en resultados	3.931	6.281	-10.975	-37,4%	-135,8%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI	1.949	1.582	1.820	23,2%	7,1%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4.300	6.868	27.254	-37,4%	-84,2%
Otros ingresos operativos	18.559	18.324	23.682	1,3%	-21,6%
Cargo por incobrabilidad	-10.799	-8.577	-4.334	25,9%	149,2%
Ingreso operativo neto	274.261	289.968	650.640	-5,4%	-57,8%
Beneficios al personal	-49.971	-50.919	-60.320	-1,9%	-17,2%
Gastos de administración	-30.687	-43.499	-35.750	-29,5%	-14,2%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-5.939	-29.409	-5.706	-79,8%	4,1%
Otros gastos operativos	-33.461	-34.813	-66.899	-3,9%	-50,0%
Resultado operativo	154.203	131.328	481.965	17,4%	-68,0%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-177	3.141	525	-105,6%	-133,7%
Resultado por la posición monetaria neta	-92.393	-91.981	-414.309	0,4%	-77,7%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	61.633	42.488	68.181	45,1%	-9,6%
Impuesto a las ganancias	-22.766	-10.072	-13.854	126,0%	64,3%
Resultado neto del período	38.867	32.416	54.327	19,9%	-28,5%
Otro resultado integral del período	-43.930	-8.910	-21.996	393,0%	99,7%
Resultado integral total	-5.063	23.506	32.331	-121,5%	-115,7%
Acciones Emitidas al cierre	719,0	719,0	719,0	-	-
Ganancia por acción Básica	54,1	45,1	75,6	19,9%	-28,5%

Resultado neto Acumulado	38.867	222.824	54.327	-82,6%	-28,5%
Otros resultados integrales Acumulado	-43.930	-36.250	-21.996	21,2%	99,7%
Resultado integral total Acumulado	-5.063	186.574	32.331	-102,7%	-115,7%

2. Resultado por intereses

El resultado neto por intereses del 1T25 fue de \$ 233.050 M disminuyendo 5,6% respecto al trimestre anterior y 61,0% (\$ 364.032 M) con respecto al 1T24.

Los ingresos por intereses totalizaron \$ 429.259 M, disminuyendo 8,5% (\$ 39.765 M) con respecto al trimestre anterior y 60,9% (\$ 667.571 M) comparado con el 1T24.

Las principales variaciones con respecto al 4T24 corresponden a:

- menores intereses devengados por la cartera de títulos públicos por \$ 47.119 M (18,2%).
- mayores intereses devengados en la cartera de préstamos y otras financiaciones por \$ 8.598 M (4,6%), liderado por las líneas de préstamos personales por \$ 7.900 M, tarjetas de crédito por \$ 2.556 y documentos por \$ 2.234 M.

Resultado neto por intereses En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Resultado neto por intereses	233.050	246.748	597.082	-5,6%	-61,0%
Ingresos por intereses	429.259	469.024	1.096.830	-8,5%	-60,9%
Por títulos	211.382	258.501	524.311	-18,2%	-59,7%
Por préstamos y otras financiaciones	197.428	188.830	212.065	4,6%	-6,9%
Sector Financiero	12.242	13.033	8.179	-6,1%	49,7%
Sector Privado no financiero	185.186	175.797	203.886	5,3%	-9,2%
Documentos	53.027	50.793	78.528	4,4%	-32,5%
Adelantos	56.920	62.739	73.874	-9,3%	-22,9%
Tarjetas de crédito	21.600	19.044	27.114	13,4%	-20,3%
Préstamos personales	39.169	31.269	15.310	25,3%	155,8%
Préstamos prendarios	7.969	6.572	2.364	21,3%	237,1%
Por arrendamientos financieros	2.434	2.104	2.094	15,7%	16,2%
Por otros préstamos	4.067	3.276	4.602	24,1%	-11,6%
Primas por pases activos con el sector financiero	363	1.758	317.189	-79,4%	-99,9%
Ajustes UVA	7.134	6.375	17.815	11,9%	-60,0%
Obligaciones Negociables	4.022	5.102	4.398	-21,2%	-8,5%
Títulos Privados	8.472	8.528	11.956	-0,7%	-29,1%
Otros ingresos por intereses	458	-70	9.096	-754,3%	-95,0%

2. Resultado por intereses (continuación)

Con respecto a los egresos, los intereses del 1T25 fueron de \$ 196.209 M, disminuyendo 11,7% (\$ 26.067 M) con respecto al trimestre anterior y 60,7 % (\$ 303.539 M) frente al 1T24.

Los intereses por depósitos totalizaron \$ 179.830 M, disminuyendo \$ 22.963 M (11,3 %) con respecto al trimestre anterior y \$ 262.214 M (59,3 %) con respecto al 1T24 .

Las principales variaciones con respecto al 4T24 corresponden a:

- la disminución de los intereses por depósitos de plazo fijo por \$ 20.148 M (13,0%),
- La disminución de los intereses por los depósitos en cuentas corrientes remuneradas por \$ 3.441 M.

Resultado neto por intereses En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Egresos por intereses	196.209	222.276	499.748	-11,7%	-60,7%
Por depósitos	179.830	202.793	442.044	-11,3%	-59,3%
Plazo fijo	134.613	154.761	279.166	-13,0%	-51,8%
Cuentas corrientes	45.156	48.597	158.409	-7,1%	-71,5%
Cajas de ahorro	61	-565	4.469	-110,8%	-98,6%
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	1.030	605	47.477	70,2%	-97,8%
Otros	15.349	18.878	10.227	-18,7%	50,1%

3. Resultado neto por comisiones

El resultado neto por comisiones del trimestre ascendió a \$ 23.271 M aumentando \$ 4.529 M (24,2%) con respecto al 4T24 y 44,4% (\$ 7.160 M) con respecto al 1T24.

Por el lado de los ingresos, las comisiones del trimestre ascendieron a \$ 37.292 M, manteniéndose en niveles similares al trimestre anterior (\$ 36.771 M) y aumentando 15,9% (\$ 5.105 M) con respecto al 1T24.

Las principales variaciones del trimestre corresponden a mayores comisiones cobradas por seguros por \$ 675 y por depósitos por \$ 329 M compensadas por menores ingresos por paquetes de productos por \$ 525 M y por comercio exterior por \$ 159 M.

Con respecto a los egresos por comisiones, totalizaron \$ 14.021 M, disminuyendo 22,2% (\$ 4.008 M) en el trimestre y 12,8 % (\$ 2.055 M) en la comparación interanual.

Resultado neto por comisiones En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Ingresos por comisiones	37.292	36.771	32.187	1,4%	15,9%
Tarjetas de Débito y Crédito	11.981	12.038	10.162	-0,5%	17,9%
Paquetes de Productos	9.538	10.063	7.441	-5,2%	28,2%
Depósitos	6.015	5.686	4.545	5,8%	32,3%
Seguros	3.739	3.064	4.040	22,0%	-7,5%
Recaudaciones	2.140	2.197	1.780	-2,6%	20,2%
Comercio Exterior	1.744	1.903	2.569	-8,4%	-32,1%
Otros	2.135	1.820	1.650	17,3%	29,4%
Egresos por comisiones	14.021	18.029	16.076	-22,2%	-12,8%
Resultado neto por comisiones	23.271	18.742	16.111	24,2%	44,4%

4. Resultado por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados

El resultado por instrumentos financieros a VR con cambios en resultados fue una ganancia de \$ 3.931 M disminuyendo \$ 2.350 M (37,4%) con respecto al trimestre anterior (\$ 6.281 M) y aumentando \$ 14.906 M (135,8%) con respecto al 1T24 (\$ -10.975 M).

La principal variación del trimestre corresponde a menores ingresos obtenidos por títulos públicos por \$ 2.538 M.

Rdo neto por medición de instr. Financ. a VR c/cambios en rdos	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
En Millones de Pesos					
Resultado por venta o baja de activos financieros	651	658	808	-1,1%	-19,4%
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	1.464	4.002	-16.103	-63,4%	-109,1%
Operaciones a término de moneda extranjera	1.791	1.600	4.290	11,9%	-58,3%
Títulos privados	25	21	30	19,0%	-16,7%
Total	3.931	6.281	-10.975	-37,4%	-135,8%

5. Diferencia de cotización

En el 1T25 la ganancia por diferencia de cotización en moneda extranjera fue de \$ 4.300 M, disminuyendo 37,4% (\$ 2.568 M) con respecto al trimestre anterior y 84,2% (\$ 22.954 M) con respecto al resultado del 1T24 (\$ 27.254 M).

Diferencia de cotización	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
En Millones de Pesos					
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4.300	6.868	27.254	-37,4%	-84,2%

6. Otros ingresos operativos

Los resultados por otros ingresos operativos totalizaron \$ 18.559 M manteniéndose en niveles similares al 4T24 (\$ 18.324 M) y disminuyendo 21,6% (\$ 5.123 M) en la comparación interanual.

Las principales variaciones del trimestre corresponden a mayores ingresos vinculados con honorarios de gestión por sociedad gerente de Fondos Comunes de Inversión por \$ 326 M y a mayores intereses punitivos cobrados por \$ 224 M compensados con menores intereses por créditos recuperados por \$ 295 M.

Otros ingresos operativos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	2.613	2.625	8.109	-0,5%	-67,8%
Honorarios de Gestión (Sociedad Gerente FCI)	5.052	4.726	4.473	6,9%	12,9%
Alquiler de cajas de seguridad	2.993	2.934	1.943	2,0%	54,0%
Vinculados a mercado de capitales y títulos	3.004	3.107	1.607	-3,3%	86,9%
Intereses punitivos	836	612	307	36,6%	172,3%
Créditos recuperados	202	497	378	-59,4%	-46,6%
Otros	3.859	3.823	6.865	0,9%	-43,8%
Otros ingresos operativos	18.559	18.324	23.682	1,3%	-21,6%

7. Cargo por incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad del trimestre fue de \$ 10.799 M aumentando 25,9% (\$ 2.222 M) con respecto al trimestre anterior y 149,2% (\$ 6.465 M) con respecto al 1T24, acompañando el crecimiento de la cartera de préstamos y por una mayor pérdida esperada estimada para el segmento personas.

El "cost of risk", que mide el cargo por incobrabilidad frente a la cartera de préstamos, fue de 1,8% en el trimestre frente a 1,2% y 1,3% del 4T24 y 1T24, respectivamente.

Cargo por incobrabilidad En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Cargo por incobrabilidad	10.799	8.577	4.334	25,9%	149,2%
Total cargo por incobrabilidad	10.799	8.577	4.334	25,9%	149,2%
Cost of Risk	1,8%	1,2%	1,3%		

8. Gastos de administración

Los gastos de administración (incluyendo Beneficios al Personal y Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes) totalizaron \$ 86.597 M, disminuyendo 30,1% (\$ 37.230 M) comparado con el trimestre anterior (\$ 123.827 M) y 14,9% (\$ 101.776 M) frente al 1T24 (\$ 101.776 M). Respecto a su composición:

- Los beneficios al personal ascendieron a \$ 49.971 M, disminuyendo \$ 948 M (1,9%) con respecto al 4T24 (\$ 50.919 M).
- Los gastos de administración operativos totalizaron \$ 30.687 M, disminuyendo \$ 12.812 M con respecto al 4T24. Las principales disminuciones corresponden a gastos de mantenimiento por \$ 2.829 M, honorarios profesionales por \$ 2.671 M y transporte de valores diversos por \$ 2.306 M.
- El rubro Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes totalizó \$ 5.939 M, disminuyendo \$ 23.470 M con respecto al trimestre anterior donde había impactado la registración del deterioro de inmuebles propios como consecuencia de la disminución de los valores de mercado frente a los valores contables.

Al 31 de marzo de 2025, el ratio de eficiencia, que mide los gastos de administración frente a los ingresos totales netos fue de 33,3% y el ratio de cobertura de comisiones con gastos de administración fue de 30,9%.

Gastos de administración En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Beneficios al personal	49.971	50.919	60.320	-1,9%	-17,2%
Gastos de administración (operativos)	30.687	43.499	35.750	-29,5%	-14,2%
Impuestos	6.862	7.453	11.725	-7,9%	-41,5%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	6.318	9.147	7.043	-30,9%	-10,3%
Honorarios profesionales	4.312	6.983	4.528	-38,3%	-4,8%
Transporte de valores diversos	3.524	5.830	3.268	-39,6%	7,8%
Electricidad y comunicaciones	1.863	1.901	2.043	-2,0%	-8,8%
Servicios de seguridad	1.806	3.321	1.350	-45,6%	33,8%
Propaganda y publicidad	1.210	2.020	1.210	-40,1%	0,0%
Otros	4.792	6.844	4.583	-30,0%	4,6%
Depreciaciones y desvalorizaciones de activos fijos	5.939	29.409	5.706	-79,8%	4,1%
Gastos de administración	86.597	123.827	101.776	-30,1%	-14,9%

Indices de Eficiencia	Banco Patagonia Consolidado		
	1T25	4T24	1T24
Gastos totales sobre ingresos totales netos	33,3%	26,8%	16,5%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	30,9%	21,3%	20,0%

9. Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos ascendieron a \$ 33.461 M, disminuyendo \$ 1.352 M frente al 4T24 (\$ 34.813 M) y \$ 33.438 M con respecto al 1T24 (\$ 66.899 M).

Las principales variaciones del trimestre corresponden a menores pagos por impuesto sobre los ingresos brutos por \$ 945 M y a un menor cargo por otras provisiones por \$ 834 M.

10. Otros resultados integrales (ORI)

El 1T25 registró una pérdida de \$ 43.930 M en el ORI frente a las pérdidas de \$ 8.910 M y \$ 21.996 M, obtenidas en el 4T24 y 1T24, respectivamente, como consecuencia de:

- La pérdida de \$ 43.915 M registrada por los instrumentos financieros a VR con cambios en ORI frente a la ganancia de \$ 17.272 M del 4T24.
- El 4T24 estuvo afectado por la registración de una pérdida de \$ 26.175 en el rubro Revaluación de propiedades y equipos producto de la disminución de las cotizaciones de mercado de los inmuebles propios por valores inferiores a sus registros contables, por lo que se dieron de baja las reservas constituidas oportunamente en este rubro.

Otros gastos operativos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Impuesto sobre los ingresos brutos	21.766	22.711	51.747	-4,2%	-57,9%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	1.809	1.492	7.132	21,2%	-74,6%
Vinculados con Cajeros Automáticos	4.416	4.208	3.694	4,9%	19,5%
Arrendamientos - Intereses s/ pasivos	882	855	516	3,2%	70,9%
Cargo por otras provisiones	673	1.507	386	-55,3%	74,4%
Otros	3.915	4.040	3.424	-3,1%	14,3%
Otros gastos operativos	33.461	34.813	66.899	-3,9%	-50,0%

Otros resultados integrales En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Revaluación de propiedad y equipo	-	-26.175	-	-	-
Resultado por instrumentos financieros a VR con cambios en el ORI	-43.915	17.272	-21.715	-354,3%	102,2%
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	-15	-7	-281	114,3%	-94,7%
Otros resultados integrales	-43.930	-8.910	-21.996	393,0%	99,7%

11. Préstamos y otras financiaciones

Al 31 de marzo de 2025, la cartera de préstamos y otras financiaciones ascendió a \$ 2.439.217 M manteniéndose en niveles similares al trimestre anterior (\$ 2.459.457 M) y aumentando 102,3% (\$ 1.233.261M) en la comparación interanual (\$ 1.205.956 M).

Las financiaciones otorgadas al sector privado fueron de \$ 2.298.093 M, manteniéndose también en un nivel similar al trimestre anterior (\$ 2.319.794 M) y aumentando 103,4% (\$ 1.168.418 M) con respecto al 1T24. Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- cartera de consumo: lideran préstamos personales con un aumento de \$ 50.422 M (23,7%) y la línea de préstamos hipotecarios con \$ 21.014 M (34,4%) que ha mostrado una firme tendencia creciente, por sus condiciones competitivas y flexibles.
- líneas comerciales: se destacan las disminuciones de documentos con \$ 49.601 M (-10,8%) y adelantos con \$ 43.177 M (-4,6%).

La cartera comercial representa el 63,7% de los préstamos al sector privado, frente al 67,7% del trimestre anterior y al 67,4% del 1T24.

Al finalizar el 1T25, la participación de los préstamos en moneda extranjera dentro del total de la cartera fue de 9,5% frente a 10,2% del trimestre anterior y 17,9% del 1T24.

Préstamos y otras financiaciones En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Al sector público	33.937	731	32.774	4542,5%	3,5%
Al sector financiero	135.130	160.549	54.244	-15,8%	149,1%
Al sector privado no financiero y Residentes en el Ext.	2.298.093	2.319.794	1.129.675	-0,9%	103,4%
Adelantos	885.962	929.139	339.113	-4,6%	161,3%
Tarjetas de crédito	389.388	402.299	247.155	-3,2%	57,5%
Documentos	408.640	458.241	290.909	-10,8%	40,5%
Personales	263.317	212.895	66.365	23,7%	296,8%
Prendarios	86.175	62.207	11.351	38,5%	659,2%
Hipotecarios	82.014	61.000	35.463	34,4%	131,3%
Arrendamientos financieros	27.346	20.765	10.449	31,7%	161,7%
Otros	120.071	141.888	103.900	-15,4%	15,6%
Intereses y conceptos asimilables	35.180	31.360	24.970	12,2%	40,9%
Subtotal	2.467.160	2.481.074	1.216.693	-0,6%	102,8%
Previsiones	-27.943	-21.617	-10.737	29,3%	160,2%
Total de préstamos y otras financiaciones	2.439.217	2.459.457	1.205.956	-0,8%	102,3%

	1T25	4T24	1T24
% de préstamos en pesos	90,5%	89,8%	82,1%
% de préstamos en moneda extranjera	9,5%	10,2%	17,9%

	1T25	4T24	1T24
% de Cartera comercial s/ sector privado	63,7%	67,7%	67,4%
% de Cartera consumo s/ sector privado	36,3%	32,3%	32,6%

12. Exposición al sector público

Al 31 de marzo de 2025, la exposición en activos del sector público fue de \$ 2.268.121 M disminuyendo 2,3% (\$ 54.021 M) con respecto al trimestre anterior y aumentando 27,3% (\$ 485.788 M) con respecto al 1T24.

Los activos del sector público representan 35,3% del total de los activos, frente a 36,0% y 32,3% del 4T24 y 1T24, respectivamente.

Exposición al sector público En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Títulos Públicos	2.234.184	2.321.411	1.749.559	-3,8%	27,7%
Préstamos al Sector Público	33.937	731	32.774	4542,5%	3,5%
Exposición al sector público	2.268.121	2.322.142	1.782.333	-2,3%	27,3%
Participación sobre activos totales	35,3%	36,0%	32,3%		

13. Calidad de cartera

El banco se destaca por la calidad de su cartera crediticia, tal como lo evidencian sus indicadores: el índice de cartera irregular sobre financiaciones se ubicó en 0,7% y la cobertura de la cartera irregular con provisiones fue de 163,6%.

Las calificaciones crediticias de los clientes son monitoreadas permanentemente por la Entidad, a fin de garantizar un nivel acotado de mora y tomar las medidas que correspondan a una gestión conservadora de los riesgos crediticios.

Calidad de la cartera En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Total de Financiaciones	2.708.304	2.706.103	1.353.148	0,1%	100,1%
Cartera Irregular	19.317	12.620	5.395	83,0%	286,8%
Provisiones	31.604	25.157	12.670	23,5%	135,4%
Cartera Irregular como % total de financiaciones	0,7%	0,5%	0,4%	82,9%	93,3%
Provisiones como % de la cartera irregular de financiaciones	163,6%	199,3%	234,9%	-32,5%	-39,1%

14. Depósitos

Al 31 de marzo de 2025, los depósitos alcanzaron \$ 4.395.317 M, manteniéndose en niveles similares al 4T24 (\$ 4.440.996 M) y aumentando 32,1% (\$ 1.068.941 M) con respecto al 1T24 (\$ 3.326.376 M).

Los depósitos del sector privado no financiero ascendieron a \$ 4.087.157 M, manteniéndose también en niveles similares al 4T24 (\$ 4.129.021 M). Las principales variaciones corresponden a:

- Caja de ahorro y cuentas corrientes con una disminución de \$ 28.379 M y \$ 21.355 M, respectivamente.
- Plazo Fijo con un crecimiento de \$ 16.330 M.

Los depósitos a plazo representan el 44,1% de la cartera del sector privado, frente a 43,3% y 42,0% del 4T24 y 1T24, respectivamente.

Al finalizar el 1T25, los depósitos en moneda extranjera representan 17,5% del total, frente a 19,0% y 18,7% del 4T24 y del 1T24, respectivamente.

Los depósitos totales al cierre del ejercicio representan el 87,5% del total del pasivo.

Depósitos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Sector Público no Financiero	238.832	298.962	371.940	-20,1%	-35,8%
Sector Financiero	69.328	13.013	25.719	432,8%	169,6%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el ext.	4.087.157	4.129.021	2.928.717	-1,0%	39,6%
Caja de ahorro	1.813.867	1.842.246	1.421.680	-1,5%	27,6%
Plazo fijo	1.803.894	1.787.564	1.230.641	0,9%	46,6%
Cuenta corriente	287.252	308.607	217.195	-6,9%	32,3%
Otros	182.144	190.604	59.201	-4,4%	207,7%
Depósitos totales	4.395.317	4.440.996	3.326.376	-1,0%	32,1%

% de depósitos a la vista sobre depósitos sector privado	55,9%	56,7%	58,0%
% de depósitos a plazo sobre depósitos sector privado	44,1%	43,3%	42,0%

% Depósitos en pesos	82,5%	81,0%	81,3%
% Depósitos en moneda extranjera	17,5%	19,0%	18,7%

15. Otras fuentes de fondeo

Al 31 de marzo de 2025, las otras fuentes de fondeo totalizaron \$ 56.558 M aumentando 5,6% (\$ 2.992 M) con respecto al 4T24 (\$ 53.566 M) y disminuyendo 3,4% (\$ 1.988 M) con respecto al 1T24 (\$ 58.546 M). Las variaciones del trimestre corresponden a:

- el aumento de financiamientos recibidos de entidades financieras locales por \$ 10.786 M,
- la disminución de las líneas de bancos y organismos internacionales por \$ 6.957 M.

Otras fuentes de fondeo En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Bancos y organismos internacionales	34.656	41.613	57.444	-16,7%	-39,7%
Obligaciones negociables	10.306	11.143	-	-7,5%	0,0%
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales	11.596	810	1.102	1331,6%	952,3%
Otras fuentes de fondeo	56.558	53.566	58.546	5,6%	-3,4%

16. Liquidez

Al 31 de marzo de 2025, los activos líquidos totalizaron \$ 1.570.870 M, disminuyendo 9,6% (\$ 167.218 M) con respecto al trimestre anterior y 21,4% (\$ 427.319 M) en la comparación interanual. Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- una menor tenencia de efectivo y depósitos en bancos por \$ 80.660 M,
- una disminución de calls netos por \$ 36.132 M,

El ratio de liquidez que relaciona los activos líquidos con el total de depósitos fue de 35,7% al finalizar el 1T25 frente a 39,1% y 60,1% del 4T24 y 1T24, respectivamente.

Activos líquidos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Efectivo y depósitos en bancos	825.808	906.468	470.258	-8,9%	75,6%
Operaciones de pases netas	-19.892	12.046	1.358.371	-265,1%	-101,5%
Títulos de deuda (*)	641.464	659.952	117.136	-2,8%	447,6%
Call netos	123.490	159.622	52.424	-22,6%	135,6%
Activos Líquidos	1.570.870	1.738.088	1.998.189	-9,6%	-21,4%
Depósitos	4.395.317	4.440.996	3.326.376	-1,0%	32,1%
Activos líquidos sobre depósitos	35,7%	39,1%	60,1%		

(*) No se incluyen los títulos de deuda medidos a costo amortizado

17. Capitalización

La entidad se destaca por sus sólidos indicadores de capitalización.

Al 31 de marzo de 2025, exhibe un exceso de capital mínimo regulatorio de \$ 973.027 M por encima de la exigencia normativa de \$ 366.362 M.

Los ratios TIER I y de capitalización medidos frente a los activos ponderados por riesgo fueron 29,8% frente a 29,6 % del 4T24 y 34,7% del 1T24.

Capitalización En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	1T25	4T24	1T24	Trimestral	Anual
Exigencia de capital mínimo (A)	366.362	366.600	283.930	-0,1%	29,0%
Riesgo de Crédito	250.836	240.605	178.072	4,3%	40,9%
Riesgo de Mercado - Títulos	239	966	267	-75,2%	-10,3%
Riesgo de Mercado - Monedas	3.031	5.005	13.407	-39,4%	-77,4%
Riesgo Operacional	112.256	120.024	92.185	-6,5%	21,8%
Integración (B)	1.339.389	1.329.602	1.208.714	0,7%	10,8%
Capital Ordinario Nivel 1 - CO _n 1	1.368.207	1.359.641	1.287.223	0,6%	6,3%
Conceptos deducibles CO _n 1	-28.818	-30.040	-78.510	-4,1%	-63,3%
Capital Ordinario Nivel 1 (C)	1.339.389	1.329.602	1.208.714	0,7%	10,8%
Capital Ordinario Nivel 2 - CO _n 2	-	-	-		
Diferencia (B) - (A)	973.027	963.002	924.784	1,0%	5,2%
Activos ponderados por riesgo (D)	4.488.205	4.494.899	3.484.295	-0,1%	28,8%
Ratio TIER I (C) / (D)	29,8%	29,6%	34,7%		
Ratio de Capitalización (B) / (D)	29,8%	29,6%	34,7%		

18. Principales indicadores (ver definiciones en Glosario)

INDICADORES	Banco Patagonia Consolidado				
	1T25	4T24	1T24	1T23	1T22
Índices de Rentabilidad					
ROE ANUALIZADO	11,0%	16,2%	16,3%	12,9%	10,7%
ROE ANUALIZADO CON ORI	-1,4%	13,6%	9,7%	11,8%	10,1%
ROA ANUALIZADO	2,5%	4,0%	3,9%	2,2%	1,8%
ROA ANUALIZADO CON ORI	-0,3%	3,3%	2,3%	2,0%	1,7%
Índices de Margen Financiero y por Servicios					
Margen financiero total (resultado neto por intereses / activo promedio)	14,5%	25,8%	40,0%	19,4%	13,2%
Margen por servicios netos (resultado neto por comisiones / activo promedio)	1,7%	1,6%	1,4%	1,7%	1,9%
Margen total (ingresos totales netos / activo promedio)	16,1%	27,3%	41,4%	21,2%	15,2%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos	10,3%	5,7%	3,3%	8,1%	12,7%
Índices de Patrimonio Neto					
Patrimonio neto sobre total de activo	21,9%	21,9%	24,5%	17,3%	17,3%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	28,0%	28,0%	32,5%	20,9%	20,9%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	3,6	3,6	3,1	4,8	4,8
RPC sobre Activos Ponderados por Riesgo	29,8%	29,6%	34,7%	29,9%	23,4%
Índice de Calidad de Cartera					
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones)	0,7%	0,5%	0,4%	0,7%	0,9%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones	163,6%	199,3%	234,9%	217,3%	226,2%
Cost of risk	1,8%	1,2%	1,3%	0,8%	3,9%
Índice de Eficiencia					
Gastos totales sobre ingresos totales netos	33,3%	26,8%	16,5%	30,7%	43,1%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	30,9%	21,3%	20,0%	26,4%	29,5%
Índices de Liquidez					
Activos líquidos sobre depósitos	35,7%	39,1%	60,1%	30,7%	35,2%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	38,0%	38,1%	21,9%	24,8%	29,9%
Depósitos sobre pasivos	87,5%	88,1%	79,9%	87,5%	87,9%
Préstamos sobre depósitos	55,5%	55,4%	36,3%	34,3%	41,2%
Activos Inmovilizados sobre activos	2,7%	2,7%	4,3%	3,6%	4,2%
Activos Inmovilizados sobre patrimonio neto	12,2%	12,2%	17,5%	20,6%	24,1%

19. Glosario

- **ROE ANUALIZADO:** definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado / ejercicio y el patrimonio neto promedio del período / ejercicio.
- **ROE ANUALIZADO CON ORI:** definido como el cociente entre el resultado integral total del período anualizado / ejercicio y el patrimonio neto promedio del período / ejercicio.
- **ROA ANUALIZADO:** definido como el cociente entre el resultado neto del período anualizado / ejercicio y el activo promedio del período / ejercicio.
- **ROA ANUALIZADO CON ORI:** definido como el cociente entre el resultado integral total del período anualizado / ejercicio y el activo promedio del período / ejercicio.
- **Resultado neto por comisiones:** definido como el resultado neto por comisiones más los resultados por comisiones incluidos en otros ingresos operativos y otros gastos operativos.
- **Ingresos totales netos:** definido como la suma del resultado neto por intereses y el resultado neto por comisiones.
- **RPC:** significa Responsabilidad Patrimonial Computable
- **Cartera irregular:** definida como las financiaciones clasificadas en situación 3 - 4 - 5 y 6 de acuerdo a la normativa del BCRA.
- **Cost of Risk:** definido como el cociente entre Cargo por incobrabilidad del período anualizado / ejercicio y la cartera de préstamos promedio sin provisiones.
- **Activos líquidos:** definido como la sumatoria de efectivo y depósitos en bancos, títulos de deuda (excepto los medidos a costo amortizado), la posición neta de pases y los operaciones de calls netas dividido por el total de depósitos.
- **Activos Inmovilizados:** definido como la sumatoria de propiedad, planta y equipo y activos intangibles.
- **Gastos totales:** incluye beneficios al personal, gastos de administración y depreciaciones y desvalorizaciones de bienes.

20.

Estructura patrimonial consolidada

Estado de situación patrimonial		Banco Patagonia Consolidado					
En millones de \$		1T25	%	1T24	%	1T23	%
Activo							
Efectivo y Depósitos en Bancos		825.808	12,9%	470.258	8,5%	712.470	10,3%
Efectivo		299.260	4,7%	230.783	4,2%	164.795	2,4%
Entidades financieras y corresponsales		519.433	8,1%	239.472	4,3%	523.758	7,6%
BCRA		501.636	7,8%	215.361	3,9%	509.420	7,4%
Otras del país y del exterior		17.797	0,3%	24.111	0,4%	14.338	0,2%
Otros		7.115	0,1%	3	0,0%	23.917	0,3%
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados		24.926	0,4%	39.725	0,7%	36.734	0,5%
Instrumentos derivados		887	0,0%	3.024	0,1%	854	0,0%
Operaciones de pase		6.556	0,1%	1.358.371	24,6%	402.723	5,8%
Otros activos financieros		289.572	4,5%	267.266	4,8%	141.842	2,1%
Préstamos y otras financiaciones		2.439.217	38,0%	1.205.956	21,9%	1.714.539	24,8%
Sector Público no Financiero		33.937	0,5%	32.774	0,6%	2.950	0,0%
Otras Entidades financieras		135.103	2,1%	54.243	1,0%	95.861	1,4%
Sector Privado no Financiero		2.270.177	35,3%	1.118.939	20,3%	1.615.728	23,4%
Otros Títulos de Deuda		2.459.003	38,3%	1.361.556	24,7%	3.400.399	49,3%
Activos financieros entregados en garantía		116.623	1,8%	538.062	9,8%	222.001	3,2%
Activo por impuesto a las ganancias corriente		57.381	0,9%	35	0,0%	787	0,0%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		202	0,0%	204	0,0%	136	0,0%
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg. conjuntos		7.298	0,1%	7.692	0,1%	6.930	0,1%
Propiedad, planta y equipo		167.114	2,6%	231.350	4,2%	240.239	3,5%
Activos intangibles		4.525	0,1%	6.241	0,1%	4.876	0,1%
Activo por impuesto a las ganancias diferido		340	0,0%	4.816	0,1%	744	0,0%
Otros activos no financieros		25.783	0,3%	22.968	0,4%	16.837	0,2%
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Total activo		6.425.235	100,0%	5.517.524	100,0%	6.902.111	100,0%

20.

Estructura patrimonial consolidada (continuación)

Estado de situación patrimonial		Banco Patagonia Consolidado					
En millones de \$		1T25	%	1T24	%	1T23	%
Pasivo							
Depósitos		4.395.317	68,4%	3.326.376	60,3%	4.995.453	72,4%
Sector Público no Financiero		238.832	3,7%	371.940	6,7%	249.118	3,6%
Sector Financiero		69.328	1,1%	25.719	0,5%	6.372	0,1%
Sector Privado no Fciero. y Res. en el Ext.		4.087.157	63,6%	2.928.717	53,1%	4.739.963	68,7%
Pasivos a VR con cambios en resultados		1.122	0,0%	40	0,0%	-	0,0%
Instrumentos derivados		1.109	0,0%	559	0,0%	1.006	0,0%
Operaciones de pase		26.448	0,4%	-	0,0%	18.074	0,3%
Otros pasivos financieros		359.158	5,6%	579.060	10,5%	303.918	4,4%
Financiaciones recib. BCRA y otras inst. fcieras.		46.252	0,7%	58.546	1,1%	107.377	1,6%
Obligaciones Negociables emitidas		10.306	0,2%	-	0,0%	6.443	0,1%
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		4.552	0,1%	99.330	1,8%	24.570	0,4%
Provisiones		7.372	0,1%	5.177	0,1%	8.345	0,1%
Pasivos por impuesto a las ganancias diferido		77.312	1,2%	628	0,0%	49.018	0,7%
Otros pasivos no financieros		91.852	1,4%	93.870	1,7%	196.169	2,8%
Total pasivo		5.020.800	78,1%	4.163.586	75,5%	5.710.373	82,7%
Patrimonio Neto							
Capital Social		719	0,0%	719	0,0%	719	0,0%
Aportes no capitalizados		217	0,0%	217	0,0%	217	0,0%
Ajuste de capital		421.801	6,6%	421.802	7,6%	421.800	6,1%
Ganancias reservadas		734.850	11,4%	636.166	11,5%	594.610	8,6%
Resultados no asignados		222.824	3,5%	197.368	3,6%	133.850	1,9%
Otros resultados integrales acumulados		-14.843	-0,2%	43.339	0,8%	4.758	0,1%
Resultados del período		38.867	0,6%	54.327	1,0%	35.784	0,5%
Total patrimonio neto		1.404.435	21,9%	1.353.938	24,5%	1.191.738	17,3%
Total pasivo y patrimonio neto		6.425.235	100,0%	5.517.524	100,0%	6.902.111	100,0%

21.

Estados de resultados acumulados consolidados

Estado de Resultados		Banco Patagonia Consolidado				
En millones de \$	1T25	%	1T24	%	1T23	%
Resultado neto por intereses	233.050	100,0%	597.082	100,0%	328.476	100,0%
Ingresos por intereses	429.259	184,2%	1.096.830	183,7%	863.249	262,8%
Egresoso por Intereses	-196.209	-84,2%	-499.748	-83,7%	-534.773	-162,8%
Resultado neto por comisiones	23.271	10,0%	16.111	2,7%	28.143	8,6%
Ingresos por comisiones	37.292	16,0%	32.187	5,4%	43.450	13,2%
Egresos por comisiones	-14.021	-6,0%	-16.076	-2,7%	-15.307	-4,7%
Resultado neto por medición de instrum.financ. a VR c/cambios en result.	3.931	1,7%	-10.975	-1,8%	7.119	2,2%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a VR con cambios en ORI	1.949	0,8%	1.820	0,3%	1.626	0,5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4.300	1,8%	27.254	4,6%	17.057	5,2%
Otros ingresos operativos	18.562	8,0%	23.683	4,0%	18.551	5,6%
Cargo por incobrabilidad	-10.799	-4,6%	-4.334	-0,7%	-3.735	-1,1%
Ingreso operativo neto	274.264	117,7%	650.641	109,0%	397.237	120,9%
Beneficios al personal	-49.971	-21,4%	-60.320	-10,1%	-66.413	-20,2%
Gastos de administración	-30.687	-13,2%	-35.750	-6,0%	-36.762	-11,2%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-5.939	-2,5%	-5.706	-1,0%	-6.513	-2,0%
Otros gastos operativos	-33.464	-14,4%	-66.900	-11,2%	-62.988	-19,2%
Resultado operativo	154.203	66,2%	481.965	80,7%	224.561	68,4%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-177	-0,1%	525	0,1%	-1.221	-0,4%
Resultado por la posición monetaria neta	-92.393	-39,6%	-414.310	-69,4%	-161.627	-49,2%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	61.633	26,4%	68.180	11,4%	61.713	18,8%
Impuesto a las ganancias	-22.766	-9,8%	-13.853	-2,3%	-25.929	-7,9%
Resultado neto del período	38.867	16,7%	54.327	9,1%	35.784	10,9%
Revaluación de propiedad y planta	-	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	-16	-	-281	-	-17	-
Resultado por instrumentos fiduciarios a VR con cambios en el ORI	-43.914	-18,9%	-21.715	-3,7%	-2.992	-0,9%
Otros resultados integrales	-43.930	-18,9%	-21.996	-3,7%	-3.009	-0,9%
Resultado integral total	-5.063	-2,2%	32.331	5,4%	32.775	10,0%

22.

Posición en moneda extranjera

Posición en moneda extranjera En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado		
	1T25	1T24	1T23
Activo			
Efectivo y Depósitos en Bancos	517.740	418.120	470.617
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	11.014	24.284	27.082
Otros activos financieros	9.055	23.543	25.594
Préstamos y otras financiaciones	220.011	203.999	211.749
Otros Títulos de Deuda	79.350	193.257	160.656
Activos financieros entregados en garantía	2.289	2.120	2.036
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	201	198	114
Total activo	839.660	865.521	897.848
Pasivo			
Depósitos	725.393	564.755	528.964
Otros pasivos financieros	31.267	48.853	53.424
Financ. recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	34.656	57.444	103.401
Otros pasivos no financieros	140	278	292
Total pasivo	791.456	671.330	686.081
Posición de moneda extranjera en pesos reexpresada al cierre	48.204	194.191	211.767
Posición de moneda extranjera en dólares	45	181	197

23. Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8178 (16/01/2025).** Se estableció un período mínimo de 90 días desde la fecha de adquisición para la liquidación en moneda extranjera en el país de títulos valores adquiridos por entidades en suscripciones primarias con liquidación contra cable en cuentas del exterior. El plazo no aplica a ventas con liquidación contra cable en cuentas del exterior..
- **Comunicación BCRA "A" 8180 (16/01/2025).** Se permitieron los pagos y cobros con tarjetas de débito en dólares estadounidenses y se creó una variante del Débito Inmediato (DEBIN), el DEBIN Programado, que permite el pago en cuotas fijas con tarjeta de débito tanto en pesos como en dólares estadounidenses, con vigencia el 28/02/2025. Para el caso de las billeteras virtuales, se permitieron los pagos en dólares estadounidenses mediante QR interoperable siempre y cuando los usuarios tengan adherida una tarjeta de débito, con vigencia a partir del 01/04/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8181 (16/01/2025).** Se modificaron las condiciones de las cajas de ahorro destinadas a menores de edad adolescentes. En este sentido, se ampliaron las operaciones de débito permitidas a todas aquellas autorizadas por la CNV a menores adolescentes (a partir de los 13 años), más allá de la suscripción de cuotapartes de FCI Money Market. Además, ya no están limitadas al uso del peso, pudiéndose operar en otras monedas.
- **Comunicación BCRA "A" 8183 (23/01/2025).** Se estableció que las entidades financieras que otorguen préstamos hipotecarios para compra de vivienda y permitan aplicar dichos fondos para la compra de moneda extranjera (dólar MEP) deberán informar el costo total de la operación de títulos involucrada.
- **Comunicación BCRA "A" 8189 (30/01/2025).** Se dispuso que, a efectos de la exiencia e integración de efectivo mínimo, las inversiones a plazo en pesos con opción de cancelación anticipada de FCI Money Market captadas a partir del 31/01/2025 se tratarán como depósitos a plazo hasta el día antes a que se puede ejercer la cancelación anticipada y como depósitos a la vista de FCI Money Market con fecha posterior.
- **Comunicación BCRA "A" 8198 (13/02/2025).** En el marco de las disposiciones de la Sección 7. del texto ordenado sobre Operaciones al Contado a Liquidar y a Término, Pases, Cauciones, Otros Derivados y con Fondos Comunes de Inversión, el BCRA dispone que las entidades financieras podrán ser titulares de cuotapartes de fondos comunes de inversión cerrados, con oferta pública autorizada por la CNV cuyo objeto sea la inversión en créditos originados por entidades financieras u otros sujetos obligados a la observancia del texto ordenado sobre Clasificación de Deudores. En materia crediticia, esas inversiones recibirán el mismo tratamiento normativo que el previsto para los fideicomisos cuyos activos subyacentes sean créditos.

23. Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8199 (13/02/2025).** A los efectos del cálculo del fondo de activos líquidos de alta calidad (FALAC) que conforma el ratio de cobertura de liquidez (LCR), las entidades financieras del grupo A deberán considerar un aforo del 10% para los títulos públicos nacionales y para los instrumentos de regulación monetaria del BCRA..
- **Comunicación BCRA "A" 8202 (20/02/2025).** El BCRA deja sin efecto el punto 1.4. del texto ordenado sobre "Política de Crédito", referido a financiaciones en moneda extranjera.
- **Comunicación BCRA "A" 8205 (27/02/2025).** Se prorrogaron hasta el 31/12/2025 las disposiciones del BCRA sobre recepción de depósitos de billetes dólares estadounidenses, que permite a clientes intercambiar dólares de emisiones antiguas o levemente dañados sin costo asociado a través de sus entidades financieras.
- **Comunicación BCRA "A" 8214 (13/03/2025).** Se autorizó a las entidades financieras la distribución parcial de utilidades. Podrán hacerlo por hasta el 60% de las utilidades acumuladas, en 10 cuotas iguales, mensuales y consecutivas y a partir del 30/06/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8215 (13/03/2025).** Se autorizó a las entidades financieras a computar para el Cupo MiPyME Mínimo las asistencias provistas a personas humanas y jurídicas radicadas en Bahía Blanca, para financiaciones o refinanciaciones de saldos otorgadas a partir del 14/03/2025, con vigencia hasta el 30/09/2025. Asimismo, se extendieron los plazos para considerar a clientes de la misma zona en situación de mora
- **Comunicación BCRA "A" 8226 (11/04/2025).** Se estableció el levantamiento de una serie de restricciones concernientes a la operatoria en el Mercado Libre de Cambio (MLC) con efecto a partir del 14/04/2025. Para personas humanas. Las entidades podrán dar acceso al MLC sin conformidad previa del BCRA, eliminándose: a) el límite de USD 200 neto de deducciones por persona por mes; b) la prohibición de operar títulos valores con liquidación en moneda extranjera en los 90 días posteriores al acceso al MLC (restricción "cruzada"); c) las disposiciones de la Com. "A"7340; d) el conjunto de restricciones relacionadas a la recepción de asistencias del gobierno vinculadas con la pandemia, subsidios, empleo público, etc. Asimismo, las operaciones en efectivo quedaron limitadas a la suma de USD 100 por persona por mes. Para personas jurídicas. Podrán acceder al MLC para pagos de dividendos a accionistas no residentes originados en utilidades de ejercicios que comiencen el 01/01/2025. Para pago de nuevas importaciones. Se redujeron los plazos de acceso al MLC para pago de importaciones.

23. Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8227 (14/04/2025).** Se dejaron sin efectos disposiciones del T.O. de Exterior y Cambios que refieren al esquema de "dólar blend" para la liquidación de exportaciones. Dicho esquema fue derogado mediante el Decreto 269/25 del 14/04/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8230 (16/04/2025).** Se eliminó la necesidad de conformidad previa del BCRA para acceder al MLC para: a) pago de capital de endeudamientos financieros (requisito: vida media no inferior a 180 días); b) repatriar inversiones directas de no residentes en empresas que no sean controlantes de entidades financieras locales (requisito: repatriación al menos 180 días después de liquidación); c) repatriar servicios de capital, rentas o venta de instrumentos cotizados localmente (requisitos: certificación de entidad financiera local sobre ingreso y liquidación desde el 21/04/25, documentación respaldatoria del monto, repatriación al menos 180 días después de liquidación). En los tres casos, aplica para fondos con ingreso y liquidación a partir del 21/04/2025. Asimismo, el plazo mínimo para pago de capital de títulos de deuda que se concreta con una transferencia al exterior se reduce de 365 a 180 días para aquellos emitidos desde el 21/04/25.
- **Comunicación BCRA "A" 8233 (30/04/2025).** Se comunicó la posibilidad de emisión de la Serie 4 de las Notas del BCRA en dólares estadounidenses (BOPREAL). Podrán ser adquiridas por parte de deudores de importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero hasta el 12/12/2023, deudores de servicios de no residentes prestados o devengados hasta el 12/12/2023, para utilidades y dividendos de accionistas no residentes pendientes de pago o ya percibidas en el país y para deudores de servicios de capital e intereses vencidos con contrapartes vinculadas sujetos a la conformidad previa del BCRA prevista en los puntos 3.3. y 3.5.6 del T.O. de Exterior y Cambios.
- **Comunicación BCRA "A" 8235 (30/04/2025).** Se dispuso que las entidades financieras que distribuyan resultados en el marco de la Com. "A" 8214 deban dar la opción a sus accionistas de cobrar dividendos (total o parcialmente) en una sola cuota si esos fondos se aplican a suscripciones primarias de BOPREAL. Los BOPREAL así adquiridos no podrán ser transferidos al exterior ni vendidos con liquidación en moneda extranjera durante 30 días (por dos tercios del monto) y 60 días (por el tercio restante), pero podrán ser usados como garantía o en otras operaciones financieras. Se excluyen las divisas que mantengan las entidades financieras hasta la acreditación a los accionistas por estas suscripciones en el cómputo de su posición global neta de moneda extranjera.
- **Comunicación BCRA "A" 8243 (15/05/2025).** En el marco de la Sección 4. Préstamos interfinancieros del texto ordenado sobre Gestión Crediticia, el Banco Central dispone que los préstamos concertados entre entidades financieras podrán ser cancelados antes de su vencimiento.
- **Comunicación BCRA "A" 8244 (15/05/2025).** El Banco Central establece como condición adicional que, para realizar una transferencia al exterior para el pago del capital de títulos de deuda emitidos a partir del 16/05/25, el pago tenga lugar una vez transcurrido como mínimo 18 meses desde su fecha de emisión.

23. Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8245 (22/05/2025).** Disponen que, para acceder al mercado de cambios para cancelar vencimientos de capital de títulos de deuda emitidos por entidades financieras locales a través de operaciones concertadas a partir del 26 de mayo, como condición adicional el pago tenga lugar una vez transcurrido como mínimo 12 meses desde su fecha de emisión. Además, establecen que el requisito de liquidación previsto en el inciso i) del punto 3. de la Comunicación A 8230 también se considerará cumplimentado cuando el cliente no residente haya aplicado moneda extranjera en forma directa a partir del 23 de mayo a la suscripción primaria de títulos de deuda emitidos por el Tesoro Nacional. Asimismo, se considerará cumplimentado el requisito del inciso iii) del referido punto cuando el título de deuda del Tesoro Nacional suscrito en moneda extranjera tenga una vida promedio no menor a 180 días corridos.

ADVERTENCIA

Este informe podría incluir declaraciones a futuro. De existir, dichas declaraciones a futuro se basan fundamentalmente en opiniones, expectativas y proyecciones actuales del Banco y sus administradores respecto de los acontecimientos y las tendencias operativas y financieras que incidirán en el futuro en el negocio del Banco. Muchos factores importantes podrían generar resultados reales marcadamente diferentes a los previstos en las declaraciones a futuro, incluidos entre otros: inflación; variaciones en las tasas de interés y en los costos de los depósitos; normativas del gobierno argentino que afecten las operaciones del Banco; fallos adversos en procesos judiciales o administrativos; riesgos de crédito en general, como por ejemplo el aumento de los incumplimientos en el pago por parte de los prestatarios; incrementos inesperados en costos de financiamientos u otros costos; fluctuaciones o reducción del valor de la deuda soberana que detenta el Banco en tesorería; competencia en el mercado bancario, financiero y otros relacionados en Argentina; retiros de depósitos por clientes del Banco; deterioro en la situación comercial y económica en el plano regional, nacional e internacional; y fluctuaciones en el tipo de cambio del peso.

Los términos “se considera”, “podría”, “sería”, “se estima”, “continuaría”, “se prevé”, “se pretende”, “se espera”, “se pronostica”, “se cree” y otros similares se utilizan para identificar declaraciones a futuro. En tales declaraciones se incluye información relativa a los

resultados de las operaciones, las estrategias comerciales, los planes de financiamiento, la posición competitiva, el entorno del sector, posibles oportunidades de crecimiento, los efectos de las reglamentaciones futuras y los efectos de la competencia que posiblemente o supuestamente podrían producirse en el futuro. Estas declaraciones tienen validez únicamente en la fecha en que fueron realizadas y el Banco no asume obligación alguna de actualizarlas en forma pública o de revisarlas después de la distribución del presente informe debido a nueva información, hechos futuros u otros factores. Estas expectativas y proyecciones están sujetas a significativos riesgos e incertidumbres y podrían no resultar exactas o cambiar significativamente. En vista de dichos riesgos e incertidumbres, los hechos y circunstancias futuros que se analizan en este informe no constituyen una garantía del desempeño futuro.

Este informe es un análisis resumido de los resultados de Banco Patagonia S.A. y sus subsidiarias. A los efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con las presentaciones que periódicamente se realizan ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gob.ar) y Bolsas y Mercados Argentinos (www.byma.com.ar). Asimismo, el Banco Central de la República Argentina (www.bcra.gov.ar) puede publicar información relacionada con el Banco Patagonia S.A. con fecha posterior a la fecha a la cual el Banco tiene su última información pública.