

INFORME DE RESULTADOS

al 30 DE JUNIO DE 2025

BANCOPATAGONIA

*28 de Agosto de 2025
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

BAN COPATAGONIA

ANUNCIA LOS RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE (2T25) FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2025

- ✓ La información contable al 30 de junio 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 30 de junio 2025 fue de **15,1%**.

.04_ Aspectos Destacados

.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

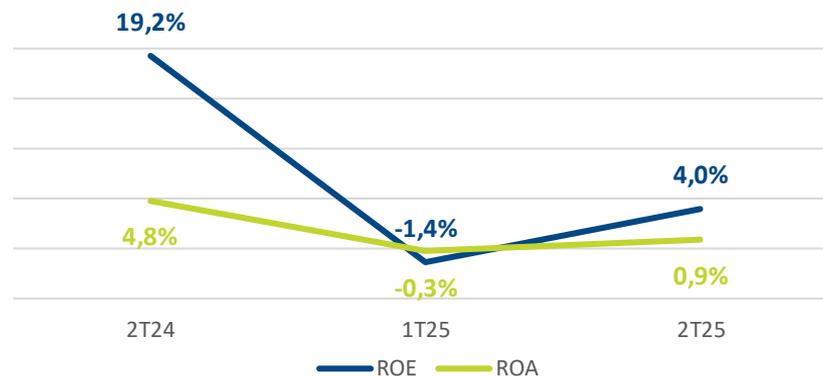
BANCO PATAGONIA finalizó el **2T25** con una **utilidad neta** de **\$ 27.915 M.** El **ROE** y **ROA** calculados sobre la **utilidad neta acumulada** fueron de **9,4%** y **2,1%**, respectivamente.

El Resultado Integral Total fue de \$ 35.096 M. El ROE y ROA calculados sobre el resultado integral total acumulado fueron de 4,0% y 0,9%, respectivamente.

RENTABILIDAD s/Resultado Neto

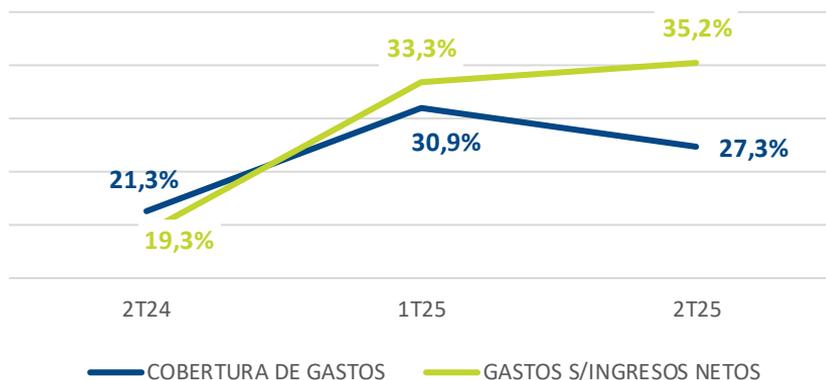


RENTABILIDAD s/RIT

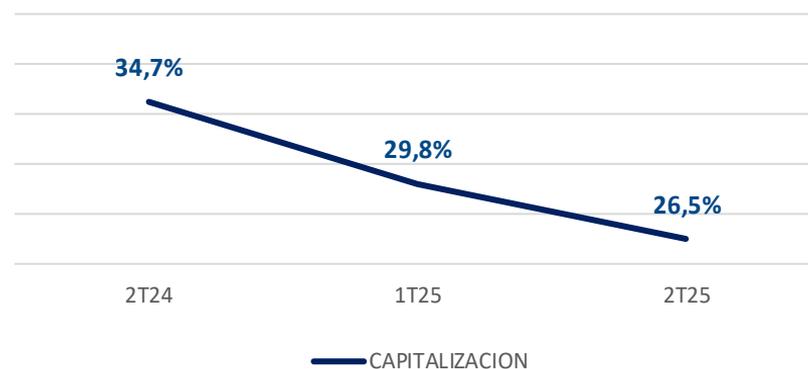


Con fecha 30 de junio y 31 de julio se abonaron las dos primeras cuotas de los dividendos correspondientes al ejercicio 2024, de un total de diez cuotas iguales, mensuales, y consecutivas que totalizan 103.643 (en moneda del 31 de diciembre de 2024). Las mismas son abonadas expresadas en moneda de cada fecha de pago.

EFICIENCIA



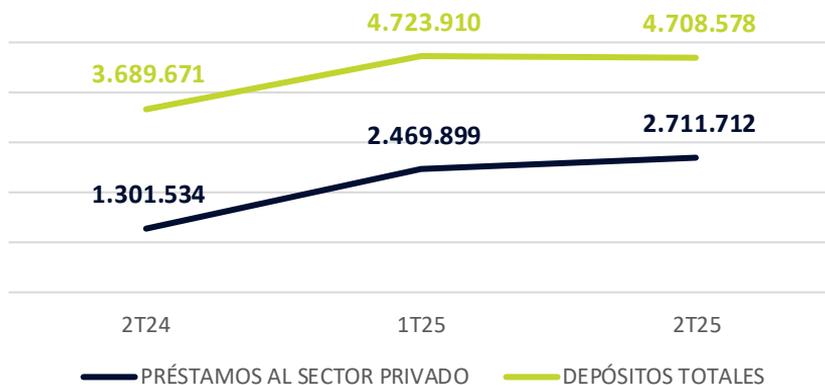
INDICE DE BASILEA



El índice de eficiencia fue de 35,2% y el índice de cobertura de gastos con ingresos por comisiones netas fue de 27,3%.

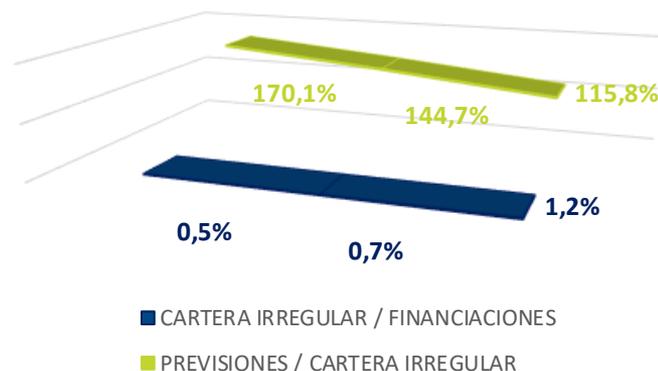
El índice de capitalización fue de 26,5%. El exceso de capital mínimo respecto a la exigencia regulatoria (\$ 418.574 M) fue de \$ 939.308 M.

PRESTAMOS Y DEPÓSITOS



Los préstamos al sector privado totalizaron \$ 2.711.712 M, aumentando en el trimestre 9,8%. Los depósitos totales fueron de \$ 4.708.578 M, manteniéndose en niveles similares al trimestre anterior.

CALIDAD DE CARTERA



El banco se destaca por la calidad de su cartera crediticia. El índice de cartera irregular fue de 1,2% y el de cobertura de la cartera irregular con provisiones fue de 115,8 %.

Al 30 de junio de 2025, Banco Patagonia S.A. cuenta con 2.852 empleados y una red de sucursales compuesta por 195 puntos de atención a nivel nacional.

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 subsidiarias: 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”, GPAT Compañía Financiera S.A.U. (GPAT) y Decréditos S.A., esta última controlada en forma indirecta a través de GPAT.

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 2T25 Banco Patagonia obtuvo una utilidad neta de \$ 27.915 M, frente a \$ 41.772 M del trimestre anterior, determinando un ROE anualizado de 9,4% frente a 11,0% del 1T25.

El resultado integral total (RIT) fue una ganancia de \$ 35.096 M frente a la pérdida de \$ 5.441 M del trimestre anterior, determinando un ROE anualizado de 4,0% frente a -1,4 % del 1T25.

El resultado operativo del trimestre fue de \$ 143.206 M inferior en \$ 22.525 M (13,6%) al 1T25. Las principales variaciones corresponden a:

- mayor devengamiento de intereses netos por \$ 4.872 M
- disminución del resultado de comisiones por \$ 4.315 M
- mayor resultado de moneda extranjera por \$ 10.073 M
- aumento del cargo por incobrabilidad \$ 9.318 M
- mayores gastos por \$ 20.129 M.

Con respecto al impacto de la inflación, la pérdida por la posición monetaria neta fue de \$ 95.928 M, frente a \$ 99.301 M, del 1T25.

Estado de Resultados En Millones de Pesos excepto resultado por acción	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Resultado neto por intereses	255.346	250.474	450.333	1,9%	-43,3%
Ingresos por intereses	473.731	461.351	729.633	2,7%	-35,1%
Egresos por Intereses	-218.385	-210.877	-279.300	3,6%	-21,8%
Resultado neto por comisiones	20.696	25.011	21.391	-17,3%	-3,2%
Ingresos por comisiones	39.675	40.080	36.486	-1,0%	8,7%
Egresos por comisiones	-18.979	-15.069	-15.095	25,9%	25,7%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable c/cambios en resultados	600	4.225	10.611	-85,8%	-94,3%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI	1.381	2.094	1.500	-34,0%	-7,9%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	14.695	4.622	15.855	217,9%	-7,3%
Otros ingresos operativos	20.578	19.948	25.895	3,2%	-20,5%
Cargo por incobrabilidad	-20.925	-11.607	-5.500	80,3%	280,5%
Ingreso operativo neto	292.371	294.767	520.085	-0,8%	-43,8%
Beneficios al personal	-60.283	-53.707	-67.802	12,2%	-11,1%
Gastos de administración	-37.558	-32.981	-36.931	13,9%	1,7%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-6.225	-6.383	-6.185	-2,5%	0,6%
Otros gastos operativos	-45.099	-35.965	-43.310	25,4%	4,1%
Resultado operativo	143.206	165.731	365.857	-13,6%	-60,9%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	5.667	-191	3.790	-3067,0%	49,5%
Resultado por la posición monetaria neta	-95.928	-99.301	-180.297	-3,4%	-46,8%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	52.945	66.239	189.350	-20,1%	-72,0%
Impuesto a las ganancias	-25.030	-24.467	-73.108	2,3%	-65,8%
Resultado neto del período	27.915	41.772	116.242	-33,2%	-76,0%
Otro resultado integral del período	7.181	-47.213	-11.923	-115,2%	-160,2%
Resultado integral total	35.096	-5.441	104.319	-745,0%	-66,4%
Acciones Emitidas al cierre	719,0	719,0	719,0	-	-
Ganancia por acción Básica	38,8	58,1	161,7	-33,2%	-76,0%
Resultado neto Acumulado	69.687	41.772	174.630	66,8%	-60,1%
Otros resultados integrales Acumulado	-40.032	-47.213	-35.564	-15,2%	12,6%
Resultado integral total Acumulado	29.655	-5.441	139.066	-645,0%	-78,7%

2. Resultado por intereses

El resultado neto por intereses del 2T25 fue de \$ 255.346 M frente a \$ 250.474 del trimestre anterior (+1,9%).

Los ingresos por intereses totalizaron \$ 473.731 M, aumentando 2,7% (\$ 12.380 M) con respecto al trimestre anterior. Las principales variaciones corresponden a:

- mayor devengamiento de intereses por préstamos por \$ 22.143 M (10,4%) impulsado por el crecimiento de la cartera. Se destacan las líneas de adelantos con \$ 10.838 M, préstamos personales con \$ 6.385 y prendarios con \$ 3.245 M
- mayores intereses devengados por la cartera de títulos privados, compuesta principalmente por obligaciones negociables, por \$ 7.938 M.
- menores intereses devengados por la cartera de títulos públicos por \$ 22.267 M (9,8%)

Resultado neto por intereses En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Resultado neto por intereses	255.346	250.474	450.333	1,9%	-43,3%
Ingresos por intereses	473.731	461.351	729.633	2,7%	-35,1%
Por títulos	204.918	227.185	421.998	-9,8%	-51,4%
Por préstamos y otras financiaciones	234.332	212.189	161.702	10,4%	44,9%
Sector Financiero	12.824	13.157	13.220	-2,5%	-3,0%
Sector Privado no financiero	221.508	199.032	148.482	11,3%	49,2%
Documentos	55.143	56.992	52.661	-3,2%	4,7%
Adelantos	72.014	61.176	50.670	17,7%	42,1%
Tarjetas de crédito	25.665	23.215	19.319	10,6%	32,8%
Préstamos personales	48.482	42.097	18.742	15,2%	158,7%
Préstamos prendarios	11.810	8.565	2.440	37,9%	384,0%
Por arrendamientos financieros	3.354	2.616	1.638	28,2%	104,8%
Por otros préstamos	5.040	4.371	3.012	15,3%	67,3%
Primas por pases activos con el sector financiero	996	391	124.197	154,7%	-99,2%
Ajustes UVA	11.901	7.668	13.625	55,2%	-12,7%
Obligaciones Negociables	3.872	4.323	-4.727	-10,4%	-181,9%
Títulos Privados	17.043	9.105	-12.850	87,2%	-232,6%
Otros ingresos por intereses	669	490	25.688	36,5%	-97,4%

2. Resultado por intereses (continuación)

Con respecto a los egresos por intereses del 2T25, fueron de \$ 218.385 M, aumentando 3,6% (\$ 7.508 M) con respecto al trimestre anterior.

Los intereses por depósitos totalizaron \$ 213.179 M, aumentando \$ 19.905 M (10,3 %) con respecto al trimestre anterior. Las principales variaciones corresponden a:

- mayores intereses devengados por la cartera de depósitos a plazo fijo por \$ 14.110 M (9,8%)
- aumento de los intereses por los depósitos en cuentas corrientes remuneradas por \$ 5.795 M.

El rubro Ajustes UVA fue de \$ 1.948 M, frente a \$ 10.780 M del trimestre anterior, como consecuencia de la disminución del stock de depósitos captados bajo esta modalidad de ajuste.

Resultado neto por intereses En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Egresos por intereses	218.385	210.877	279.300	3,6%	-21,8%
Por depósitos	213.179	193.274	281.015	10,3%	-24,1%
Plazo fijo	158.787	144.677	218.172	9,8%	-27,2%
Cuentas corrientes	54.327	48.532	59.207	11,9%	-8,2%
Cajas de ahorro	65	65	3.636	0,0%	-98,2%
Ajustes UVA	1.948	10.780	3.416	-81,9%	-43,0%
Otros	3.258	6.823	-5.131	-52,2%	-163,5%

3. Resultado neto por comisiones

El resultado neto por comisiones del trimestre ascendió a \$ 20.696 M disminuyendo \$ 4.315 M (17,3%) con respecto al 1T25.

Por el lado de los ingresos, las comisiones del trimestre ascendieron a \$ 39.675 M, manteniéndose en niveles similares al trimestre anterior (\$ 40.080 M). Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- mayores comisiones cobradas por paquetes de productos por \$ 1.021 M.
- mayores comisiones por préstamos por \$ 758 M.
- menores ingresos por tarjetas de debito y crédito por \$ 1.005 M.
- disminución de comisiones por seguros por \$ 990.

Con respecto a los egresos por comisiones, totalizaron \$ 18.979 M, aumentando 25,9% (\$ 3.910 M) en el trimestre.

Resultado neto por comisiones En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Ingresos por comisiones	39.675	40.080	36.486	-1,0%	8,7%
Tarjetas de Débito y Crédito	11.872	12.877	11.668	-7,8%	1,7%
Paquetes de Productos	11.272	10.251	10.540	10,0%	6,9%
Depósitos	6.703	6.464	5.274	3,7%	27,1%
Seguros	3.028	4.018	2.921	-24,6%	3,7%
Recaudaciones	2.235	2.300	1.848	-2,8%	20,9%
Prestamos	1.809	1.051	983	72,1%	84,0%
Comercio Exterior	1.801	1.875	2.372	-3,9%	-24,1%
Otros	955	1.244	880	-23,2%	8,5%
Egresos por comisiones	18.979	15.069	15.095	25,9%	25,7%
Resultado neto por comisiones	20.696	25.011	21.391	-17,3%	-3,2%

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 \$ 600 M disminuyendo \$ 3.625 M (85,8%) con respecto al trimestre anterior (\$ 4.225 M).

La principal variación del trimestre corresponde a menores ingresos obtenidos por operaciones a término de moneda extranjera por \$ 2.401 y de títulos públicos por \$ 1.149 M.

Rdo neto por medición de instr. Financ. a VR c/cambios en rdos	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
En Millones de Pesos					
Resultado por venta o baja de activos financieros	546	699	4.044	-21,9%	-86,5%
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	424	1.573	3.637	-73,0%	-88,3%
Resultado por certificados de participación en fideicomisos financieros	81	-	-	100,0%	100,0%
Títulos privados	25	28	2	-10,7%	1150,0%
Operaciones a término de moneda extranjera	-476	1.925	2.928	-124,7%	-116,3%
Total	600	4.225	10.611	-85,8%	-94,3%

5. Diferencia de cotización

En el 2T25 la ganancia por diferencia de cotización en moneda extranjera fue de \$ 14.695 M, aumentando 217,9% (\$ 10.073 M) con respecto al trimestre anterior (\$ 4.622 M), como consecuencia del levantamiento de las restricciones cambiarias por parte del gobierno nacional a partir del 14 de abril de 2025.

Diferencia de cotización	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
En Millones de Pesos					
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	14.695	4.622	15.855	217,9%	-7,3%

6. Otros ingresos operativos

Los resultados por otros ingresos operativos totalizaron \$ 20.578 M manteniéndose en niveles similares al 2T25 (\$ 19.948 M). Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- aumento de ingresos por intereses punitorios por \$ 551 M
- mayores ingresos vinculados a mercado de capitales y títulos por \$ 393 M
- disminución de ajustes e intereses por créditos diversos por \$ 328 M.

Otros ingresos operativos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Honorarios de Gestión (Sociedad Gerente FCI)	5.156	5.429	4.530	-5,0%	13,8%
Vinculados a mercado de capitales y títulos	3.622	3.229	2.176	12,2%	66,5%
Alquiler de cajas de seguridad	3.236	3.217	2.697	0,6%	20,0%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	2.480	2.808	5.837	-11,7%	-57,5%
Intereses punitorios	1.449	898	654	61,4%	121,6%
Créditos recuperados	349	217	415	60,8%	-15,9%
Otros	4.286	4.150	9.586	3,3%	-55,3%
Otros ingresos operativos	20.578	19.948	25.895	3,2%	-20,5%

7. Cargo por incobrabilidad

El cargo por incobrabilidad del trimestre fue de \$ 20.925 M aumentando 80,3% (\$ 9.318 M) con respecto al trimestre anterior, como consecuencia del 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 2,4% en el trimestre frente a 1,8% del 1T25 y 2T24.

Cargo por incobrabilidad En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Cargo por incobrabilidad	20.925	11.607	5.500	80,3%	280,5%
Total cargo por incobrabilidad	20.925	11.607	5.500	80,3%	280,5%
Cost of Risk	2,4%	1,8%	1,5%		

8. Gastos de administración

Los gastos de administración (incluyendo Beneficios al Personal y Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes) totalizaron \$ 104.066 M, aumentando 11,8% (\$ 10.995 M) comparado con el trimestre anterior (\$ 93.071 M). Respecto a su composición:

- Los beneficios al personal ascendieron a \$ 60.283 M, aumentando \$ 6.576 M (12,2%) con respecto al 1T25 (\$ 53.707 M).
- Los gastos de administración operativos totalizaron \$ 37.558 M, aumentando \$ 4.577 M con respecto al 1T25. Las principales incrementos corresponden a honorarios profesionales por \$ 1.998 M, gastos de mantenimiento por \$ 879 M y gastos de seguridad por \$ 801 M.
- El rubro Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes totalizó \$ 6.225 M, manteniéndose en un nivel similar al período anterior.

Al 30 de junio de 2025, el ratio de eficiencia, que mide los gastos de administración frente a los ingresos totales netos fue de 35,2% y el ratio de cobertura de comisiones con gastos de administración fue de 27,3%.

Gastos de administración En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Beneficios al personal	60.283	53.707	67.802	12,2%	-11,1%
Gastos de administración (operativos)	37.558	32.981	36.931	13,9%	1,7%
Impuestos	7.755	7.374	11.044	5,2%	-29,8%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	7.670	6.791	6.916	12,9%	10,9%
Honorarios profesionales	6.632	4.634	5.263	43,1%	26,0%
Servicios de seguridad	2.742	1.941	2.066	41,3%	32,7%
Transporte de valores diversos	2.435	3.788	2.325	-35,7%	4,7%
Electricidad y comunicaciones	2.088	2.003	2.285	4,2%	-8,6%
Propaganda y publicidad	1.306	1.300	1.078	0,5%	21,2%
Otros	6.930	5.150	5.954	34,6%	16,4%
Depreciaciones y desvalorizaciones de activos fijos	6.225	6.383	6.185	-2,5%	0,6%
Gastos de administración	104.066	93.071	110.918	11,8%	-6,2%

Indices de Eficiencia	Banco Patagonia Consolidado		
	2T25	1T25	2T24
Gastos totales sobre ingresos totales netos	35,2%	33,3%	19,3%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	27,3%	30,9%	21,3%

9. Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos ascendieron a \$ 45.099 M, aumentando \$ 9.134 M frente al 1T25 (\$ 35.965 M). Las principales variaciones corresponden a:

- mayores pagos por impuesto sobre los ingresos brutos por \$ 6.056 M
- mayor resultado por reconocimiento inicial de préstamos (“Otros”) por \$ 1.664 M
- remediación a moneda homogénea de los dividendos a pagar (“Otros”) por \$ 1.426 M.

Otros gastos operativos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Impuesto sobre los ingresos brutos	29.449	23.393	30.719	25,9%	-4,1%
Vinculados con Cajeros Automáticos	4.300	4.746	3.534	-9,4%	21,7%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	1.931	1.945	1.262	-0,7%	53,0%
Cargo por otras provisiones	980	724	977	35,4%	0,3%
Arrendamientos - Intereses s/ pasivos	921	948	677	-2,8%	36,0%
Otros	7.518	4.209	6.141	78,6%	22,4%
Otros gastos operativos	45.099	35.965	43.310	25,4%	4,1%

10. Otros resultados integrales (ORI)

El 2T25 registró una ganancia en el ORI de \$ 7.181 M frente a la pérdida de \$ 47.213 M obtenida en el 1T25.

La variación se originó en la ganancia de \$ 7.164 M obtenida por los instrumentos financieros en el trimestre frente a la pérdida de \$ 47.196 M del trimestre anterior.

Otros resultados integrales En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Resultado por instrumentos financieros a VR con cambios en el ORI	7.164	-47.196	-11.861	-115,2%	-160,4%
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	17	-17	-62	-200,0%	-127,4%
Otros resultados integrales	7.181	-47.213	-11.923	-115,2%	-160,2%

11 • Préstamos y otras financiaciones

Al 30 de junio de 2025, la cartera de préstamos y otras financiaciones ascendió a \$ 2.827.201 M aumentando 7,8% con respecto al trimestre anterior (\$ 2.621.573) y 107,5% (\$ 1.464.666 M) en la comparación interanual (\$ 1.362.535 M).

Las financiaciones otorgadas al sector privado fueron de \$ 2.711.712 M, aumentando 9,8% respecto al trimestre anterior (\$ 2.469.899 M) y aumentando 108,3% (\$ 1.410.178 M) con respecto al 2T24.

Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- cartera de consumo: liderada por los préstamos prendarios con un aumento de \$ 53.616 M (57,9%), préstamos hipotecarios con \$ 29.815 M (33,8%) y prestamos personales con \$ 25.774 M (9,1%).
- en las líneas comerciales: se destaca el aumento en ingresos por documentos por \$ 96.725 M (22,0%).

La cartera comercial representa el 62,3% de los préstamos al sector privado, frente al 63,7% del trimestre anterior y al 62,9% del 2T24.

Al finalizar el 2T25, la participación de los préstamos en moneda extranjera fue de 12,3% frente a 9,5% del trimestre anterior y 10,3% del 2T24.

Préstamos y otras financiaciones En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Al sector público	23.269	36.474	20.736	-36,2%	12,2%
Al sector financiero	137.843	145.232	53.220	-5,1%	159,0%
Al sector privado no financiero y Residentes en el Ext.	2.711.712	2.469.899	1.301.534	9,8%	108,3%
Adelantos	922.134	952.197	442.595	-3,2%	108,3%
Tarjetas de crédito	435.228	418.498	314.165	4,0%	38,5%
Documentos	535.914	439.189	304.402	22,0%	76,1%
Personales	308.776	283.002	97.227	9,1%	217,6%
Prendarios	146.233	92.617	23.047	57,9%	534,5%
Hipotecarios	117.960	88.145	42.387	33,8%	178,3%
Arrendamientos financieros	39.954	29.391	11.362	35,9%	251,6%
Otros	164.983	129.050	49.766	27,8%	231,5%
Intereses y conceptos asimilables	40.530	37.810	16.583	7,2%	144,4%
Subtotal	2.872.824	2.651.605	1.375.490	8,3%	108,9%
Previsiones	-45.623	-30.032	-12.955	51,9%	252,2%
Total de préstamos y otras financiaciones	2.827.201	2.621.573	1.362.535	7,8%	107,5%

% de préstamos en pesos	87,7%	90,5%	89,7%
% de préstamos en moneda extranjera	12,3%	9,5%	10,3%

% de Cartera comercial s/ sector privado	62,3%	63,7%	62,9%
% de Cartera consumo s/ sector privado	37,7%	36,3%	37,1%

12. Exposición al sector público

Al 30 de junio de 2025, la exposición en activos del sector público fue de \$ 2.187.784 M disminuyendo 10,3% (\$ 250.317 M) con respecto al trimestre anterior y 2,8% (\$ 63.859 M) con respecto al 2T24.

La participación en los activos del sector público dentro del total del activo muestra una tendencia decreciente, siendo de 40,1% en el 1T25, 35,3% en el 2T24 y 31,7% en el trimestre actual.

13. Calidad de cartera

El banco se destaca por la calidad de su cartera crediticia, tal como lo evidencian sus indicadores. La cobertura de cartera irregular con provisiones fue de 115,8%, frente a 144,7% del trimestre anterior y 170% del 2T24. El índice de cartera irregular fue de 1,2%, frente a 0,7% del 1T25 y 0,5% del 2T24.

La tendencia de los índices es consistente con la mora registrada en los préstamos a individuos a nivel sistémico, no obstante, el banco se ve afectado en menor medida, dada la mayor ponderación de los préstamos a empresas en el total de la cartera.

Exposición al sector público En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Títulos Públicos	2.164.515	2.401.627	2.230.907	-9,9%	-3,0%
Préstamos al Sector Público	23.269	36.474	20.736	-36,2%	12,2%
Exposición al sector público	2.187.784	2.438.101	2.251.643	-10,3%	-2,8%
Participación sobre activos totales	31,7%	35,3%	40,1%		

Calidad de la cartera En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Total de Financiaciones	3.242.555	2.910.776	1.578.337	0,1%	100,1%
Cartera Irregular	39.414	20.761	7.622	83,0%	286,8%
Provisiones	45.625	30.035	12.954	23,5%	135,4%
Cartera Irregular como % total de financiaciones	1,2%	0,7%	0,5%	82,9%	93,3%
Provisiones como % de la cartera irregular de financiaciones	115,8%	144,7%	170,0%	-32,5%	-39,1%

14. Depósitos

Al 30 de junio de 2025, los depósitos alcanzaron \$ 4.708.578 M, manteniéndose en niveles similares al 1T25 (\$ 4.723.910 M) y aumentando 27,6% (\$ 1.018.907 M) con respecto al 2T24 (\$ 3.689.671 M).

Los depósitos del sector privado no financiero ascendieron a \$ 4.257.432 M, disminuyendo \$ 135.280 M (3,2%) frente al 1T25 (\$ 4.392.712 M). Las principales variaciones corresponden a:

- la disminución de la cartera de plazo fijo en \$ 321.748 M
- el menor stock de plazo fijo UVA por \$ 128.307 M (en “Otros”)
- el crecimiento en cajas de ahorro por \$ 289.648 M

Los depósitos a plazo representan el 38,0% de la cartera del sector privado, frente a 44,1% y 44,7% del 1T25 y 2T24, respectivamente.

Al finalizar el 2T25, los depósitos en moneda extranjera representan el 19,4% del total, frente a 17,5% y 16,9% del 1T25 y del 2T24, respectivamente.

Al finalizar el trimestre, el total de depósitos representa el 85,8% del pasivo.

Depósitos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Sector Público no Financiero	437.857	256.687	218.864	70,6%	100,1%
Sector Financiero	13.289	74.511	25.252	-82,2%	-47,4%
Sector Privado no Financiero y Residentes en el ext.	4.257.432	4.392.712	3.445.555	-3,1%	23,6%
Caja de ahorro	2.239.119	1.949.471	1.547.422	14,9%	44,7%
Plazo fijo	1.617.004	1.938.752	1.541.684	-16,6%	4,9%
Cuenta corriente	321.819	308.727	284.408	4,2%	13,2%
Otros	79.490	195.762	72.041	-59,4%	10,3%
Depósitos totales	4.708.578	4.723.910	3.689.671	-0,3%	27,6%

	2T25	1T25	2T24
% de depósitos a la vista sobre depósitos sector privado	62,0%	55,9%	55,3%
% de depósitos a plazo sobre depósitos sector privado	38,0%	44,1%	44,7%

	2T25	1T25	2T24
% Depósitos en pesos	80,6%	82,5%	83,1%
% Depósitos en moneda extranjera	19,4%	17,5%	16,9%

15. Otras fuentes de fondeo

Al 30 de junio de 2025, las otras fuentes de fondeo totalizaron \$ 93.339 M aumentando 51,9% (\$ 31.554 M) con respecto al 1T25 (\$ 60.785 M) y 305,4% (\$ 69.560 M) con respecto al 2T24 (\$ 22.779 M). Las variaciones del trimestre corresponden a:

- el crecimiento de las líneas con bancos y organismos internacionales por \$ 25.225 M
- el aumento de financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales por \$ 7.144 M.

16. Liquidez

Al 30 de junio de 2025, los activos líquidos totalizaron \$ 1.605.660 M, disminuyendo 4,9% (\$ 82.835 M) con respecto al trimestre anterior y 20,3% (\$ 408.685 M) en la comparación interanual. Las principales variaciones del trimestre corresponden a:

- una menor cartera de títulos de deuda por \$ 222.892 M
- una mayor tenencia de efectivo y depósitos en bancos por \$ 125.289 M

El ratio de liquidez que relaciona los activos líquidos con el total de depósitos fue de 34,1% al finalizar el 2T25 frente a 35,7% y 54,6% del 1T25 y 2T24, respectivamente.

Otras fuentes de fondeo En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Bancos y organismos internacionales	62.472	37.247	21.569	67,7%	189,6%
Obligaciones negociables	10.261	11.076	-	-7,4%	0,0%
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales	19.606	12.462	1.210	57,3%	1520,3%
Otras fuentes de fondeo	92.339	60.785	22.779	51,9%	305,4%

Activos líquidos En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Efectivo y depósitos en bancos	1.012.834	887.545	734.559	14,1%	37,9%
Operaciones de pases netas	7.807	-21.380	660.862	-136,5%	-98,8%
Títulos de deuda (*)	466.716	689.608	567.349	-32,3%	-17,7%
Call netos	118.303	132.722	51.575	-10,9%	129,4%
Activos Líquidos	1.605.660	1.688.495	2.014.345	-4,9%	-20,3%
Depósitos	4.708.578	4.723.910	3.689.671	-0,3%	27,6%
Activos líquidos sobre depósitos	34,1%	35,7%	54,6%		

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

17. Capitalización

La entidad se destaca por sus sólidos indicadores de capitalización.

Al 30 de junio de 2025, exhibe un exceso de capital mínimo regulatorio de \$ 939.308 M por encima de la exigencia normativa de \$ 418.574 M.

Los ratios TIER I y de capitalización medidos frente a los activos ponderados por riesgo fueron 26,5% frente a 29,8 % del 1T25 y 34,7% del 2T24.

La disminución de los ratios refleja la expansión de los activos ponderados por riesgo, impulsada por el crecimiento de los préstamos.

Capitalización En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado			Variación	
	2T25	1T25	2T24	Trimestral	Anual
Exigencia de capital mínimo (A)	418.574	393.751	293.759	6,3%	42,5%
Riesgo de Crédito	291.083	269.589	160.571	8,0%	81,3%
Riesgo de Mercado - Títulos	372	257	282	44,8%	32,0%
Riesgo de Mercado - Monedas	4.163	3.258	21.209	27,8%	-80,4%
Riesgo Operacional	122.956	120.648	111.697	1,9%	10,1%
Integración (B)	1.357.882	1.439.522	1.254.966	-5,7%	8,2%
Capital Ordinario Nivel 1 - CO _n 1	1.393.511	1.470.494	1.354.228	-5,2%	2,9%
Conceptos deducibles CO _n 1	-35.629	-30.972	-99.262	15,0%	-64,1%
Capital Ordinario Nivel 1 (C)	1.357.882	1.439.522	1.254.966	-5,7%	8,2%
Capital Ordinario Nivel 2 - CO _n 2	-	-	-		
Diferencia (B) - (A)	939.308	1.045.770	961.207	-10,2%	-2,3%
Activos ponderados por riesgo (D)	5.126.200	4.823.742	3.613.531	6,3%	41,9%
Ratio TIER I (C) / (D)	26,5%	29,8%	34,7%		
Ratio de Capitalización (B) / (D)	26,5%	29,8%	34,7%		

18. Principales indicadores (ver definiciones en Glosario)

INDICADORES	Banco Patagonia Consolidado				
	2T25	1T25	2T24	2T23	2T22
Índices de Rentabilidad					
ROE ANUALIZADO	9,4%	11,0%	24,2%	17,9%	15,9%
ROE ANUALIZADO CON ORI	4,0%	-1,4%	19,2%	19,8%	5,8%
ROA ANUALIZADO	2,1%	2,5%	6,1%	3,1%	2,8%
ROA ANUALIZADO CON ORI	0,9%	-0,3%	4,8%	3,4%	1,0%
Índices de Margen Financiero y por Servicios					
Margen financiero total (resultado neto por intereses / activo promedio)	14,6%	14,5%	35,5%	20,7%	14,3%
Margen por servicios netos (resultado neto por comisiones / activo promedio)	1,6%	1,7%	1,5%	1,7%	2,0%
Margen total (ingresos totales netos / activo promedio)	16,2%	16,1%	37,1%	22,4%	16,3%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos	9,6%	10,3%	4,1%	7,4%	12,2%
Índices de Patrimonio Neto					
Patrimonio neto sobre total de activo	20,6%	21,9%	25,9%	16,8%	16,8%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	26,0%	28,0%	34,9%	20,2%	20,2%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	3,8	3,6	2,9	5,0	5,0
RPC sobre Activos Ponderados por Riesgo	26,5%	29,8%	34,7%	28,1%	27,8%
Índice de Calidad de Cartera					
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones)	1,2%	0,7%	0,5%	0,5%	0,7%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones	115,8%	144,7%	170,1%	199,5%	225,4%
Cost of risk	2,4%	1,8%	1,5%	0,9%	2,9%
Índice de Eficiencia					
Gastos totales sobre ingresos totales netos	35,2%	33,3%	19,3%	30,1%	38,9%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	27,3%	30,9%	21,3%	24,5%	31,4%
Índices de Liquidez					
Activos líquidos sobre depósitos	34,1%	35,7%	53,5%	33,1%	33,5%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	40,9%	38,0%	24,3%	26,5%	29,9%
Depósitos sobre pasivos	85,8%	87,5%	88,7%	87,1%	88,6%
Préstamos sobre depósitos	60,0%	55,5%	36,9%	36,6%	40,6%
Activos Inmovilizados sobre activos	2,9%	2,7%	4,5%	3,5%	4,0%
Activos Inmovilizados sobre patrimonio neto	13,9%	12,2%	17,4%	20,9%	23,7%

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 En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado					
	2T25	%	2T24	%	2T23	%
Activo						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.012.834	14,7%	734.560	13,1%	607.776	8,2%
Efectivo	268.542	3,9%	241.886	4,3%	168.384	2,3%
Entidades financieras y corresponsales	744.276	10,8%	492.658	8,8%	416.970	5,6%
BCRA	715.895	10,4%	469.735	8,4%	400.718	5,4%
Otras del país y del exterior	28.381	0,4%	22.923	0,4%	16.252	0,2%
Otros	16	0,0%	16	0,0%	22.422	0,3%
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	20.514	0,3%	82.476	1,5%	30.368	0,4%
Instrumentos derivados	1.182	0,0%	3.552	0,1%	1.632	0,0%
Operaciones de pase	7.807	0,1%	660.862	11,8%	518.143	6,9%
Otros activos financieros	140.645	2,0%	110.083	2,0%	172.725	2,3%
Préstamos y otras financiaciones	2.827.201	40,9%	1.362.535	24,3%	1.979.526	26,5%
Sector Público no Financiero	23.269	0,3%	20.736	0,4%	6.480	0,1%
Otras Entidades financieras	137.817	2,0%	53.219	0,9%	120.633	1,6%
Sector Privado no Financiero	2.666.115	38,6%	1.288.580	23,0%	1.852.413	24,8%
Otros Títulos de Deuda	2.507.363	36,3%	2.241.550	39,9%	3.743.166	50,2%
Activos financieros entregados en garantía	127.679	1,8%	110.675	2,0%	118.182	1,6%
Activo por impuesto a las ganancias corriente	20.877	0,3%	21.801	0,4%	90	0,0%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	247	0,0%	194	0,0%	168	0,0%
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg. conjuntos	13.981	0,2%	9.457	0,2%	7.406	0,1%
Propiedad, planta y equipo	180.207	2,6%	246.272	4,4%	255.211	3,4%
Activos intangibles	17.629	0,3%	6.067	0,1%	6.636	0,1%
Activo por impuesto a las ganancias diferido	1.566	0,0%	3.293	0,1%	2.796	0,0%
Otros activos no financieros	31.373	0,5%	20.386	0,1%	13.168	0,3%
Total activo	6.911.105	100,0%	5.613.763	100,0%	7.456.993	100,0%

20.

Estructura patrimonial consolidada (continuación)

Estado de situación patrimonial En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado					
	2T25	%	2T24	%	2T23	%
Pasivo						
Depósitos	4.708.578	68,1%	3.689.671	65,7%	5.403.980	72,5%
Sector Público no Financiero	437.857	6,3%	218.864	3,9%	247.896	3,3%
Sector Financiero	13.289	0,2%	25.252	0,4%	26.867	0,4%
Sector Privado no Fciero. y Res. en el Ext.	4.257.432	61,6%	3.445.555	61,4%	5.129.217	68,8%
Pasivos a VR con cambios en resultados	2.800	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Instrumentos derivados	695	0,0%	-	0,0%	127	0,0%
Otros pasivos financieros	368.976	5,3%	232.554	4,1%	297.429	4,0%
Financiamientos recib. BCRA y otras inst. fcieras.	82.078	1,2%	22.779	0,4%	109.620	1,5%
Obligaciones Negociables emitidas	10.261	0,1%	-	0,0%	5.674	0,1%
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	4.577	0,1%	2.352	0,0%	46.199	0,6%
Provisiones	6.656	0,1%	6.395	0,1%	12.235	0,2%
Pasivos por impuesto a las ganancias diferido	80.155	1,2%	62.985	1,1%	59.065	0,8%
Otros pasivos no financieros	220.040	3,2%	143.611	2,7%	271.323	3,5%
Total pasivo	5.484.816	79,4%	4.160.347	74,1%	6.205.652	83,2%
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	453.405	6,6%	453.405	8,1%	453.405	6,1%
Ganancias reservadas	909.529	13,2%	789.788	14,1%	683.726	9,2%
Otros resultados integrales acumulados	-8.772	-0,1%	34.657	0,6%	18.134	0,2%
Resultados del período	69.687	0,9%	174.630	3,1%	95.140	1,3%
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	1.424.785	20,6%	1.453.416	25,9%	1.251.341	16,8%
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	1.504	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Total patrimonio neto	1.426.289	20,6%	1.453.416	25,9%	1.251.341	16,8%
Total pasivo y patrimonio neto	6.911.105	100,0%	5.613.763	100,0%	7.456.993	100,0%

21.

Estados de resultados acumulados consolidados

Estado de Resultados En millones de \$	Banco Patagonia Consolidado					
	2T25	%	2T24	%	2T23	%
Resultado neto por intereses	505.820	100,0%	1.092.052	100,0%	758.989	100,0%
Ingresos por intereses	935.082	184,9%	1.908.462	174,8%	2.002.237	263,8%
Egresos por Intereses	-429.262	-84,9%	-816.410	-74,8%	-1.243.248	-163,8%
Resultado neto por comisiones	45.708	9,0%	38.707	3,5%	58.193	7,7%
Ingresos por comisiones	79.755	15,8%	71.080	6,5%	90.170	11,9%
Egresos por comisiones	-34.047	-6,7%	-32.373	-3,0%	-31.977	-4,2%
Resultado neto por medición de instrum.financ. a VR c/cambios en result.	4.825	1,0%	-1.185	-0,1%	16.079	2,1%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a VR con cambios en ORI	3.475	0,7%	3.456	0,3%	-567	-0,1%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	19.317	3,8%	45.147	4,1%	63.199	8,3%
Otros ingresos operativos	40.527	8,0%	51.349	4,7%	40.516	5,3%
Cargo por incobrabilidad	-32.532	-6,4%	-10.158	-0,9%	-8.578	-1,1%
Ingreso operativo neto	587.140	116,1%	1.219.368	111,7%	927.831	122,2%
Beneficios al personal	-113.990	-22,5%	-132.631	-12,1%	-155.088	-20,4%
Gastos de administración	-70.539	-13,9%	-75.354	-6,9%	-77.990	-10,3%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-12.608	-2,5%	-12.317	-1,1%	-13.920	-1,8%
Otros gastos operativos	-81.066	-16,0%	-115.213	-10,6%	-143.728	-18,9%
Resultado operativo	308.937	61,1%	883.853	80,9%	537.105	70,8%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	5.477	1,1%	4.354	0,4%	-793	-0,1%
Resultado por la posición monetaria neta	-195.231	-38,6%	-625.580	-57,3%	-362.003	-47,7%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	119.183	23,6%	262.627	24,0%	174.309	23,0%
Impuesto a las ganancias	-49.496	-9,8%	-87.997	-8,1%	-79.169	-10,4%
Resultado neto del período	69.687	13,8%	174.630	16,0%	95.140	12,5%
Revaluación de propiedad y planta	-	-	-	0,0%	-	-
Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	-	-	-365	0,0%	-46	0,0%
Resultado por instrumentos fiduciarios a VR con cambios en el ORI	-40.032	-7,9%	-35.199	-3,2%	9.832	1,3%
Otros resultados integrales	-40.032	-7,9%	-35.564	-3,3%	9.786	1,3%
Resultado integral total	29.655	5,9%	139.066	12,7%	104.926	13,8%

22.

Posición en moneda extranjera

Posición en moneda extranjera En millones de \$	Banco Patagonía Consolidado		
	2T25	2T24	2T23
Activo			
Efectivo y Depósitos en Bancos	541.535	440.633	443.921
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	102	76.960	14.673
Otros activos financieros	6.601	20.319	26.813
Préstamos y otras financiaciones	336.601	135.306	231.730
Otros Títulos de Deuda	96.314	252.050	152.418
Activos financieros entregados en garantía	1.949	2.107	2.132
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	246	189	149
Total activo	983.348	927.564	871.836
Pasivo			
Depósitos	843.896	601.668	527.992
Otros pasivos financieros	43.272	27.692	49.764
Financ. recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	63.666	21.569	107.679
Otros pasivos no financieros	200	286	886
Total pasivo	951.034	651.215	686.321
Posición de moneda extranjera en pesos reexpresada al cierre	32.314	276.349	185.515
Posición de moneda extranjera en dólares	27	231	155

23. Principales cambios normativos

- **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.
- **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.

23. Principales cambios normativos

- **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.
- **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.
- **Comunicación BCRA "A" 8246 (30/05/2025).** Se dejó sin efecto la retribución mínima de UVA + 1% para depósitos con opción de cancelación anticipada en pesos ajustados por UVA establecida por la Com."A" 6871 . Asimismo, se redujo de 180 a 90 días el plazo mínimo para este tipo de depósitos de personas humanas. En ambos casos, aplica para aquellos depósitos constituidos a partir del 02/06/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8252 (5/06/2025).** Se permite para la integración de la exigencia de efectivo mínimo en pesos con los títulos públicos del primer párrafo del punto 1.3.17. del T.O. de Efectivo Mínimo que se considere su plazo residual al momento de integración. Su vigencia es a partir del 06/06/2025.

23. Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8257 (12/06/2025).** Se dejó sin efecto el inciso iii) del punto 3 de la Com."A"8230 que establecía como condición para acceder al MLC sin conformidad previa que hayan pasado como mínimo 180 días desde la liquidación para la repatriación por parte de no residentes de servicios de capital, rentas y el producido de las ventas de inversiones de portafolio en instrumentos con cotizaciones en mercados locales autorizados por la CNV. Asimismo, se incorporó en el punto 3.16.3.5. del T.O. de Exterior y Cambios a las operaciones de repatriaciones de no residentes que se cursen en el marco de lo dispuesto en el punto 3 de la Com."A" 8230 y complementarias. Su vigencia es a partir del 12/06/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8261 (19/06/2025).** Se dejó sin efecto el punto 3.16.1 del T.O. de Exterior y Cambios referido al régimen informativo de "Anticipo de operaciones cambiarias". El mismo obligaba a las entidades financieras a informar al BCRA diariamente y con una antelación de 2 días hábiles las operaciones propias o de clientes que impliquen un acceso al mercado de cambios por un monto diario que sea igual o superior al equivalente a USD100.000, para cada uno de los 3 días hábiles contados a partir del primer día informado, entre otras disposiciones.
- **Comunicación BCRA "A" 8263 (26/06/2025).** Se dejó sin efecto el punto 2.3 del T.O. de Efectivo Mínimo que establecía una integración mínima diaria. Su vigencia es a partir del 01/07/2025.
- **Comunicación BCRA "A" 8276 (10/07/2025).** Se dispuso que las entidades financieras puedan computar las financiaciones en pesos dollar linked a los efectos de ampliar el límite de su posición global neta positiva de moneda extranjera del punto 4.1 del T.O. sobre Posición Global Neta de Moneda Extranjera.
- **Comunicación BCRA "A" 8277 (10/07/2025).** Se permitió a las entidades financieras trasladar exceso de integración de efectivo mínimo del período julio-octubre 2025 a la posición del mes siguiente al que se generó el exceso. Se establecieron límites a la posibilidad de traslado como porcentaje de la exigencia de efectivo mínimo de cada mes del período considerado (4% para julio, 3% para agosto, 2% para septiembre y 1% para octubre).
- **Comunicación BCRA "A" 8281 (17/07/2025).** Se incrementaron las tasas de exigencia de efectivo mínimo con vigencia a partir de agosto de 2025 para cauciones bursátiles tomadoras en pesos y para depósitos en pesos, a la vista e inversiones a plazo con opción de cancelación anticipada desde el día en que el inversor pueda ejercer esa opción, que constituyan el haber de FCI Money Market. Para cauciones de hasta 29 días de plazo pasaron de 20% a 30%, para cauciones de 30 días o más de plazo pasaron de 15% a 25% y para estos depósitos de FCI Money Market de 20% a 30%.
- **Comunicación BCRA "A" 8286 (24/07/2025).** Se dispuso que las operaciones de pases pasivos en pesos estén sujetas a las tasas de exigencia de efectivo mínimo de las cauciones bursátiles tomadoras que se dispusieron en el Com."A"8281. Estará vigente para operaciones concertadas a partir del 25/07/2025.

23.

Principales cambios normativos

- **Comunicación BCRA "A" 8288 (31/07/2025).** El Banco Central establece la reglamentación de las siguientes cuentas especiales de depósito: a) Fondo de Cese Laboral Individual para los Trabajadores alcanzados por la Ley 20.744 de Contrato de Trabajo y b) Fondo de Cese Laboral Colectivo para los Trabajadores alcanzados por la Ley 20.744 de Contrato de Trabajo.
- **Comunicación BCRA "A" 8289 (31/07/2025).** Se incrementaron las tasas de exigencia de efectivo mínimo con vigencia a partir de agosto de 2025 para cauciones bursátiles tomadoras en pesos y pases pasivos y para depósitos en pesos, a la vista e inversiones a plazo con opción de cancelación anticipada desde el día en que el inversor pueda ejercer esa opción, que constituyan el haber de FCI Money Market. Para cauciones de hasta 29 días de plazo pasaron de 30% a 40%, para cauciones de 30 días o más de plazo pasaron de 25% a 35% y para estos depósitos de FCI Money Market de 30% a 40%. Asimismo, se redujo del 9% al 5% el porcentaje integrable en títulos públicos para depósitos en cuenta corriente, depósitos a la vista y cajas de ahorro en pesos.
- **Comunicación BCRA "A" 8298 (7/08/2025).** El BCRA aprobó un nuevo texto ordenado "Sistemas de pago minoristas - Medidas para mitigar el fraude".
- **Comunicación BCRA "A" 8299 (7/08/2025).** El Banco Central habilitó la apertura de las cuentas corrientes en dólares, sobre las que se podrán girar cheques en esa moneda sólo por medios electrónicos (ECHEQ). La posibilidad de autorizar giros en descubierto sobre estas cuentas estará sujeta a las normas vigentes en materia de Política de Crédito. Las entidades financieras que operen con alguno de los tipos de cuentas a la vista que admiten el depósito de cheques tendrán hasta el 1 de diciembre de 2025 para adoptar los mecanismos necesarios para que sus clientes puedan depositar ECHEQ librados en dólares estadounidenses.
- **Comunicación BCRA "A" 8302 (14/08/2025).** vigente desde el 18 de agosto hasta el 28 de noviembre de 2025, dispuso un aumento de encajes bancarios del 45% al 50%, con la posibilidad de integrar parte con títulos del Tesoro, estableció que el cumplimiento debe verificarse diariamente en lugar de por promedios mensuales y elevó las sanciones por incumplimiento hasta triplicar la tasa de referencia.
- **Comunicación BCRA "A" 8305 (21/08/2025).** Dispuso, con vigencia desde la posición de efectivo mínimo de septiembre de 2025, que las operaciones de pases pasivos y cauciones bursátiles tomadoras se computarán por su posición neta -en tanto sea negativa (tomadora)-, cuando se trate del mismo vencimiento y se lleven a cabo en un mercado autorizado por la Comisión Nacional de Valores
- **Comunicación BCRA "A" 8306 (25/08/2025).** El BCRA introduce cambios en el régimen de Efectivo Mínimo. Aumento de encajes: a partir del 01/09/25 se incrementa en 3,5 puntos porcentuales la tasa de exigencia para todas las obligaciones en pesos sujetas a encaje fraccionario. Este adicional puede integrarse con títulos públicos adquiridos en suscripción primaria desde el 25/08/25, con plazo mínimo de 60 días. Obligaciones a la vista en pesos: se incrementa a partir de la fecha en 2 puntos porcentuales la proporción de la exigencia aplicable a cuentas corrientes, cajas de ahorro y saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente. También se admite la integración con títulos públicos adquiridos en las mismas condiciones.

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.