

Memoria del ejercicio 2025

Señores Accionistas:

En cumplimiento de lo establecido por la Ley General de Sociedades N° 19.550, sus normas modificatorias y el Estatuto Social, tenemos el agrado de poner a consideración de la Asamblea de Accionistas de Banco Votii

S.A. (el "Banco", "Banco Votii" o la "Entidad"), la Memoria, el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Resultados – Ganancia por Acción, el Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, con sus notas y anexos, y la Reseña Informativa, correspondientes al ejercicio iniciado el 1° de enero de 2025 y finalizado el 31 de diciembre de 2025.

I. Contexto

El ejercicio 2025 ha presentado diferentes contextos, marcados por la incertidumbre geopolítica a nivel internacional y por el plano político a nivel local.

La economía argentina cerró el 2025 con señales mixtas: tras un primer semestre de fuerte recuperación, el tercer trimestre mostró un enfriamiento en sectores clave como manufacturas y construcción, aunque el PIB mantiene una variación positiva y se proyecta un crecimiento anual cercano al 4,3%, por debajo de la meta oficial pero alineado con revisiones internacionales. El dinamismo se sostiene en agro, minería y energía, impulsados por el régimen RIGI y proyectos estratégicos en Vaca Muerta, que fortalecen la balanza comercial y reducen la dependencia energética.

Sin embargo, la recuperación sigue siendo frágil y depende de la estabilidad cambiaria y la continuidad del proceso de desinflación para consolidar el ciclo expansivo en 2026. En el plano macroeconómico, las proyecciones para 2026 son alentadoras en el mejor escenario: el PIB crecería 3,6%, la inflación se reduciría a 16,9% y el tipo de cambio cerraría en torno a \$1.700 por dólar, mientras la tasa de interés bajaría a 15,8%. La inflación mensual le cuesta bajar del 2% y la demanda de dinero tuvo una fuerte caída en medio de la incertidumbre por las elecciones de medio término. Terminado el período electoral, se favorece la recomposición de expectativas y la planificación financiera, pero persisten riesgos vinculados a la posición externa del país y la necesidad de sostener la credibilidad fiscal mientras se impulsa la reforma impositiva.

En el frente externo, Argentina fortaleció su relación con Estados Unidos mediante un acuerdo de SWAP por USD 20.000 millones, del cual ya se utilizaron USD 2.500 millones para afrontar vencimientos con el FMI.

Esta relación también se manifestó cuando el Tesoro de los Estados Unidos volvió a auxiliar financieramente al gobierno con un desembolso de USD 808 millones, que permitirá a la Argentina afrontar el vencimiento de intereses con el Fondo Monetario Internacional (FMI) correspondiente a comienzos de febrero 2026.

La asistencia se concretó el 29 de enero, a través de una operación de venta de Derechos Especiales de Giro (DEGs), y convirtió a la Argentina en el primer país en recibir fondos por esta vía en 2026. El giro resultó clave para evitar que el pago de US\$833 millones al FMI consumiera cerca del 75% de las reservas acumuladas por el Banco Central durante enero.

Además, se avanzó en un acuerdo comercial que beneficiará exportaciones de carne, acero y aluminio, mientras se eliminan aranceles para productos naturales y farmacéuticos no patentados. Argentina otorgará acceso preferencial a bienes estadounidenses y eliminará barreras no arancelarias, en un contexto global marcado por la competencia entre EE.UU. y China. Esta dinámica obliga a la región a equilibrar relaciones y reforzar resiliencia interna ante un entorno volátil.

A nivel internacional, la Reserva Federal inició recortes de tasas y se espera una nueva baja en diciembre, mientras el FMI mejoró sus proyecciones: el crecimiento global alcanzaría 3,2% en 2025 y 3,1% en 2026, con inflación descendiendo a 4,2% y 3,7% respectivamente. En Latinoamérica, el crecimiento proyectado es de 2,4% en 2025 y 2,3% en 2026, con heterogeneidad entre países y apreciación de monedas por la debilidad del dólar, destacando Brasil con un 13%. Este escenario brinda cierto alivio externo, aunque condicionado por tensiones geopolíticas y la evolución del comercio global.

El consumo masivo continúa rezagado: las ventas en supermercados crecieron 2,7% interanual hasta septiembre, pero cayeron 0,2% mensual, mientras los autoservicios mayoristas acumularon una baja del 7,4% en el año. La recomposición del ingreso real es parcial: el sector privado formal muestra estancamiento, el público permanece rezagado y el informal gana dinamismo. Este comportamiento refleja que la recuperación del consumo será gradual y dependerá de la estabilidad cambiaria y la menor inflación tras las elecciones legislativas, con expectativas de mejoras en 2026.

El mercado laboral enfrenta desafíos estructurales: la informalidad alcanza el 43,2%, el nivel más alto desde 2008, afectando ingresos y cobertura social. Un trabajador informal gana 44% menos que uno formal y la pobreza golpea al 42% de los informales. Aunque los salarios informales crecieron 23,9% real respecto a 2023, siguen 20% por debajo de los máximos de 2017; en el sector formal, el rezago persiste. Reducir la informalidad y recomponer salarios sin desestabilizar la desinflación será clave para sostener la recuperación

II. Sistema financiero local

A lo largo de 2025 creció la intermediación financiera del conjunto de entidades con el sector privado. En el período el sistema financiero conservó importantes niveles de coberturas con capital, provisiones y liquidez, preservando así un significativo grado de resiliencia. Los medios de pago provistos desde el sistema financiero también se expandieron en el año, con un destacado impulso de las modalidades electrónicas.

En el último mes del año el saldo real de crédito al sector privado en pesos se incrementó 1,2%, impulsado principalmente por las líneas comerciales. En 2025 el financiamiento al sector privado en pesos se expandió 27,4% real, con un mayor dinamismo de las líneas con garantía real. En el mes se registraron casi 3.000 altas adicionales de préstamos hipotecarios a las familias, acumulando en 2025 cerca de 43.700 nuevos deudores en este segmento. El saldo de préstamos al sector privado en moneda extranjera creció 4% entre puntas de mes —en moneda de origen—, acumulando una expansión de 73% a lo largo del año.

La reconfiguración entre los principales componentes del activo total del sistema financiero a lo largo del año da cuenta del proceso de crowding in del crédito al sector privado. A diciembre de 2025 el financiamiento a empresas y familias explicó 43,9% del activo total (+8,6 p.p. i.a.), mientras que el saldo de financiamiento al sector público se redujo a 27,8% del activo total (-8 p.p. i.a.).

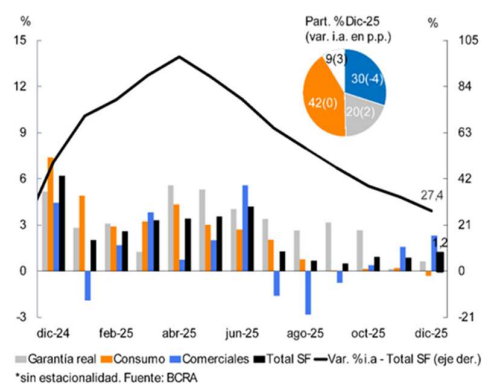
El ratio de irregularidad del crédito al sector privado cerró 2025 en torno a 5,5%. Desagregando por segmento, la mora de las financiaciones a los hogares ascendió a 9,3% de la cartera destinada a este tipo de deudores, mientras que el indicador de irregularidad de las financiaciones a las empresas se situó en 2,5%. El provisionamiento del conjunto de entidades representó 93% del saldo de crédito en situación irregular y 5,2% del saldo de crédito total al sector privado.

En el marco de factores estacionales, en diciembre los depósitos en pesos concertados por el sector privado crecieron 4,6% real, aumento explicado principalmente por las cuentas a la vista sin remunerar (15,4% real mensual) y por los depósitos a plazo (4,3% real). A lo largo de 2025 el saldo de depósitos del sector privado en pesos aumentó 7,7% real, traccionado fundamentalmente por los depósitos a plazo. El saldo de depósitos en moneda extranjera del sector privado creció 3,5% diciembre y 17,7% en todo 2025 en moneda de origen—.

El indicador sistémico de liquidez en moneda nacional que considera solamente disponibilidades se redujo mensualmente 0,9 p.p. de los depósitos en pesos hasta totalizar 13,3% (+1,4 p.p. i.a.), en el marco de las readecuaciones a la norma de efectivo mínimo (EM). Al incluir los títulos públicos usados para integrar EM, el ratio de liquidez en pesos se ubicó en 32,9% de los depósitos en igual denominación sobre el cierre del año, 1,1 p.p. por debajo del registro del mes anterior (-2,9 p.p. i.a.). Por su parte, la liquidez en moneda extranjera disminuyó 3 p.p. de los depósitos correspondientes, hasta alcanzar 58,9% en el mismo período (-13,1 p.p. i.a.).

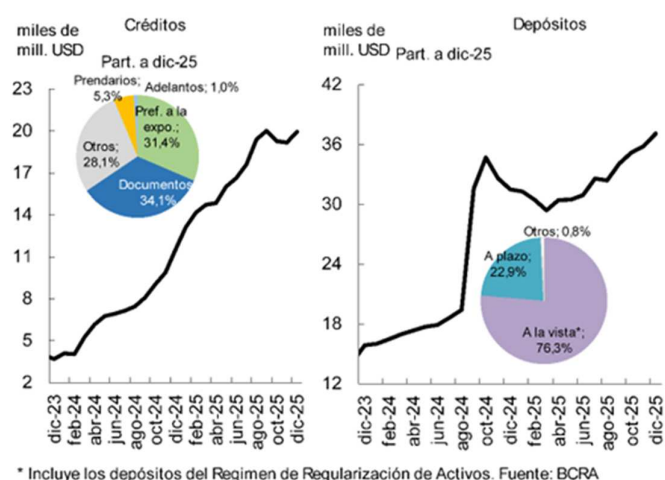
En el cierre del año la integración de capital (RPC) del sistema financiero se mantuvo en torno a 28,6% de los activos ponderados por riesgo (APR) (-2,1 p.p. i.a.), mientras que el exceso de capital (RPC menos la exigencia mínima normativa) respecto del requisito regulatorio totalizó 253% para el agregado de las entidades (-32,3 p.p. i.a.). En diciembre el ratio de apalancamiento del sistema financiero agregado —según lineamientos del Comité de Basilea— alcanzó 19,7%, muy superior al mínimo regulatorio (3%). Desde estos niveles holgados, en los últimos 12 meses se verificó una leve reducción del indicador, en línea con la expansión de la hoja de balance agregado. En diciembre la rentabilidad del conjunto de entidades financieras fue positiva, llevando a que el ROA acumulado en el año alcance 1% (ROE de 4,4%), inferior al de 2024.

En el último mes del año el crédito al sector privado en pesos se incrementó 1,2% real, impulsado principalmente por las líneas comerciales (ver gráfico siguiente).



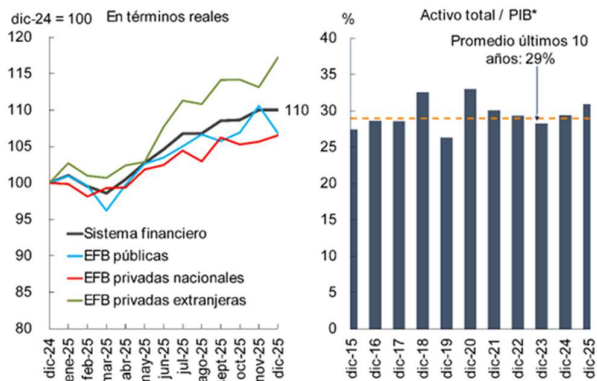
El desempeño del crédito en diciembre fue generalizado en todos los agrupamientos de entidades, destacándose el desempeño en las privadas nacionales. En términos interanuales, el financiamiento al sector privado en moneda nacional se expandió 27,4% real, con un mayor dinamismo de las líneas con garantía real

El saldo de préstamos al sector privado en moneda extranjera creció 4% entre puntas de mes en moneda De origen (ver gráfico anexo)



A lo largo de 2025 el financiamiento en moneda extranjera al sector privado se incrementó 73% —en moneda de origen—, con incrementos en todos los grupos de bancos (mayor dinamismo en los extranjeros). En este contexto, el saldo real de crédito al sector privado (moneda nacional y extranjera) creció 1,3% en el mes y 36,9% en todo 2025.

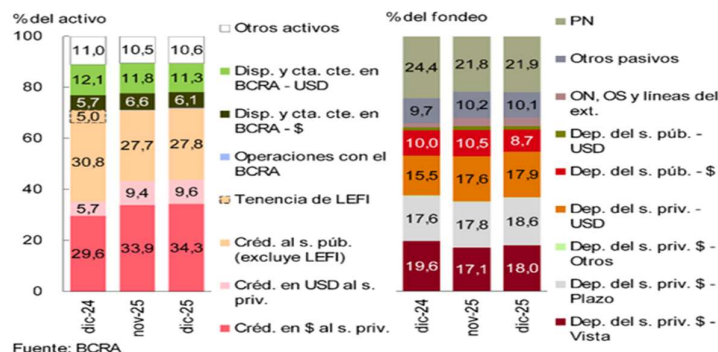
En diciembre el activo total del sistema financiero, medido a precios constantes, no presentó cambios significativos respecto al mes previo. A lo largo del año el activo del conjunto de entidades financieras acumuló una expansión de 10% real, dinámica generalizada entre los distintos grupos de entidades. Como porcentaje del PIB, el saldo de activos del conjunto de entidades finalizó el año en torno a 30,2%, 1,5 p.p. por encima del nivel registrado en diciembre de 2024 y 1,2 p.p. más que el promedio observado en los últimos 10 años (ver Gráfico anexo).



*Se consideran promedios trimestrales. El dato de diciembre de 2025 es estimado.
Fuente: BCRA

En cuanto a la composición del activo del sistema financiero, en diciembre el saldo de crédito al sector privado —tanto en moneda nacional como extranjera— continuó ganando preponderancia, mientras que las cuentas corrientes en pesos y en moneda extranjera que las entidades mantienen en el BCRA redujeron su participación relativa (ver Gráfico anexo)

Composición del activo y fondeo Sistema financiero – En participación



Fuente: BCRA

La reconfiguración de los principales componentes del activo del sector a lo largo del año dan cuenta del proceso de crowding in del crédito al sector privado: el espacio que ocupaba el financiamiento al sector público en el activo total a fines de 2024 fue gradualmente reemplazado por el crédito destinado a empresas y hogares.

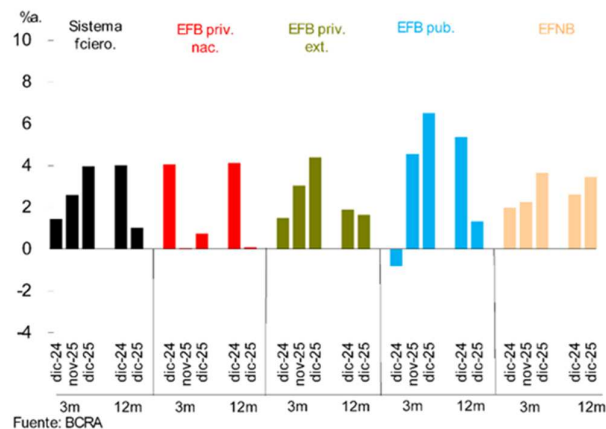
En materia de fondeo, durante el mes se incrementó la participación de los depósitos del sector privado, tanto para el segmento en pesos cuentas a la vista, asociado en parte a factores estacionales, y colocaciones a plazo— como para el de moneda extranjera (ver Gráfico arriba expuesto). En contraste, los depósitos en pesos del sector público redujeron su peso relativo en el período. Con respecto al cierre de 2024, se verificó una mayor ponderación de los depósitos del sector privado en moneda extranjera y de las colocaciones a plazo en pesos del mismo sector, mientras que se redujo la participación del patrimonio neto y de las cuentas a la vista en pesos del sector privado.

En diciembre el diferencial estimado entre activos y pasivos en moneda extranjera⁴ totalizó 5,7% del capital regulatorio (RPC) del sistema financiero (-0,6 p.p. mensual). Este nivel resultó 3,7 p.p. inferior al observado a fines de 2024. Por su parte, considerando las partidas ajustables por CER o denominadas en UVA, en diciembre el diferencial agregado entre activos y pasivos se redujo 8,7 p.p. de la RPC del sector hasta situarse en 82,9%.⁵ En relación con el cierre del año anterior, este indicador se redujo 22,5 p.p. de la RPC.

En el marco de readecuaciones en los requisitos de efectivo mínimo, en diciembre⁶ el indicador sistémico de liquidez en moneda nacional que considera solamente disponibilidades se redujo 0,9 p.p. de los depósitos en pesos hasta totalizar 13,3%

En diciembre la rentabilidad del conjunto de entidades fue ligeramente positiva en términos del activo (0,4%a.), llevando a que el ROA acumulado en el año alcance 1% (ver Gráfico anexo)

Rentabilidad acumulada en 3 y 12 meses



El ROA del sistema financiero acumulado en 12 meses de 2025 fue inferior al registrado en 2024, principalmente por un menor margen financiero integral real y por aumento de los cargos por incobrabilidad, efectos compensados parcialmente por una reducción en los gastos de administración, entre otros egresos

III. La gestión en el ejercicio

Los Estados Financieros y las cifras contenidas en los distintos cuadros de este informe se reportan de acuerdo al marco basado en las normas internacionales de información financiera ("NIIF") establecido por el BCRA. A partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2020, aplicamos los criterios de reexpresión, establecidos por la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Activos

Activos

Los activos totales experimentaron incremento del orden del 52% (miles de \$ 63.106.927) durante el presente ejercicio, mostrando un fuerte crecimiento medido a valores corrientes al cierre del ejercicio. El incremento fue impulsado, principalmente, por el incremento del rubro "Efectivo y Depósitos en Bancos" (miles de \$ 13.378.504); del rubro "Préstamos y Otras Financiaciones" (miles de \$ 30.985.201), del rubro "Otros Títulos de Deudas" (miles de \$ 14.300.723), del rubro "Otros Activos Financieros" (miles de \$ 8.427.385) contrarrestado por la disminución del rubro "Operaciones de Pase" (miles de \$ 2.732.348) y del rubro "Títulos de Deuda a Valor Razonable" (miles de \$ 2.594.788).



El nivel de activos quedó conformado de la siguiente manera:

Rubro	dic./2023	dic./2024		dic./2025		Variación		
	Importe	Contribución		Contribución		Contribución		
		%	Importe	%	Importe	%	Importe	%
cifras expresada en miles de \$								
Efectivo y Depósitos en Bancos	981.943	1%	1.216.857	1%	14.595.361	8%	13.378.504	-21%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	18.740.352	18%	37.362.383	31%	34.767.595	19%	(2.594.788)	-4%
Operaciones de pase	12.839.062	13%	26.386.022	22%	23.653.674	13%	(2.732.348)	-4%
Otros activos financieros	16.317.000	16%	2.841.325	2%	11.268.710	6%	8.427.385	13%
Préstamos y otras financiaciones	15.119.773	15%	29.848.187	25%	60.833.388	33%	30.985.201	49%
Otros Títulos de Deuda	4.022.956	4%	1.264.301	1%	15.565.024	8%	14.300.723	23%
Activos financieros entregados en garantía	5.898.449	6%	6.200.949	5%	6.585.651	4%	384.702	1%
Activos por impuestos a las ganancias corriente	111.374	0%	-	0%	1.009.870	1%	1.009.870	2%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.530.074	1%	693.184	1%	465.444	0%	(227.740)	0%
Propiedad, planta y equipo	21.256.908	21%	11.821.840	10%	12.430.715	7%	608.875	1%
Activos intangibles	2.098.424	2%	1.762.886	1%	1.191.981	1%	(570.905)	-1%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	2.660.470	3%	1.159.054	1%	739.555	0%	(419.499)	-1%
Otros activos no financieros	439.092	0%	606.160	1%	1.163.107	1%	556.947	1%
ACTIVO	102.015.877	100%	121.163.148	100%	184.270.075	100%	63.106.927	100%

Como se desprende del cuadro precedente, el activo total creció medidos en términos reales con respecto al ejercicio anterior. El rubro "Efectivo y depósitos en bancos", se incrementó en miles de \$13.378.504, Préstamos y otras financiaciones se incrementó en miles de \$ 30.985.201 y Otros Títulos de Deuda se incremento en miles de \$ 14.300.723 casi todo este incremento se explica con el aumento de Depósitos.

La cartera de Préstamos mostró la siguiente evolución (para ver la conciliación con los rubros del ESP ver Anexo B a los EECC a esas fechas), en cuanto a saldos y niveles de morosidad:

Clasificación de Deudores	dic./2023	dic./2024	dic./2025
Cartera Comercial			
Sit. 1: En situación normal	3.026.217	2.418.791	4.165.700
Sit. 2: Con riesgo potencial			
Sit. 3: Con problemas	42.451	-	-
Sit. 4: Con alto riesgo de insolvencia	-	10.833	4.735
Sit. 5: Irrecuperable	-	215.308	-
Total Cartera Comercial	3.068.668	2.644.932	4.170.435
Clasificación de Deudores	dic./2023	dic./2024	dic./2025
Cartera Consumo y Vivienda / Asimilable a consumo			
Sit. 1: Cumplimiento normal	10.433.009	18.603.598	41.059.137
Sit. 2: Riesgo bajo	215.416	205.471	1.724.922
Sit. 3: Riesgo Medio	267.498	282.148	1.679.953
Sit. 4: Riesgo Alto	193.026	116.361	816.103
Sit. 5: Irrecuperable	93.835	108.818	107.166
Total Consumo y Vivienda	11.202.784	19.316.396	45.387.281
% Sit. Irregular Cartera Consumo	4,9%	2,6%	5,7%
Total Cartera Generada	14.271.452	21.961.328	49.557.716
% Sit. Irregular Consumo / Total de Cartera de Consumo	3,9%	2,3%	5,3%
% Sit. Irregular / Total de Cartera	4,2%	3,3%	5,3%
Cobertura de la cartera irregular con provisiones	94,0%	31,0%	27,0%
Cartera de Consumo s/ Total de Cartera	78,5%	88,0%	91,6%

El rubro experimentó un incremento del orden del 118%, pasando de miles de \$ 24.606.260 a miles de \$ 53.728.151 (neto de provisiones y de ajustes NIIF). El comportamiento que tuvo la originación de los préstamos personales con cobranza a través de descuento directo de haberes por código de descuento (principal componente del rubro) tuvo un crecimiento muy superior a la tasa de inflación, resultado de la decisión de la Entidad de volver a generar créditos personales tomada en el ejercicio anterior que se vio también reflejada en el presente ejercicio.

La morosidad de las financiaci3nes se mantuvo en niveles por debajo de la media del sistema y de entidades financieras comparables. Durante el presente ejercicio la Entidad mantuvo el modelo de deterioro de la secci3n 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", con el alcance establecido por la Comunicaci3n "A" 6847 del BCRA que excluy3 de su aplicaci3n a los instrumentos de deuda del sector p3blico no financiero. El modelo de P3rdida Esperada (o "PCE") reconoce los deterioros de manera anticipada, dado que no es necesario que se haya producido lo que actualmente definimos como un evento de deterioro. El enfoque general del modelo se estructura a trav3s de fases en las que puede encontrarse el instrumento financiero desde su reconocimiento inicial, que se basan en el grado de riesgo de cr3dito y en la circunstancia de que se haya producido un aumento significativo del riesgo. El deterioro se reconoce en 3 fases que reflejan la potencial variaci3n en la calidad crediticia del activo. Esta adopci3n, conjuntamente con la baja de los saldos sujetos a deterioro, origin3 una disminuci3n en los saldos de las provisiones contabilizadas.

Los T3tulos P3blicos medidos a costo amortizado y reconocidos en el rubro "Otros t3tulos de Deuda" aumentaron en miles de \$ 14.300.723 debido (i) a la inversi3n en Bonos del Tesoro Nacional (cuyo saldo al cierre presentaba un monto de miles de \$10.154.274, Letras del Tesoro Nacional cuyo saldo al cierre presentaba un monto de miles de \$ 3.057.600 y Lecap cuyo saldo al cierre fue de miles de \$ 2.353.200

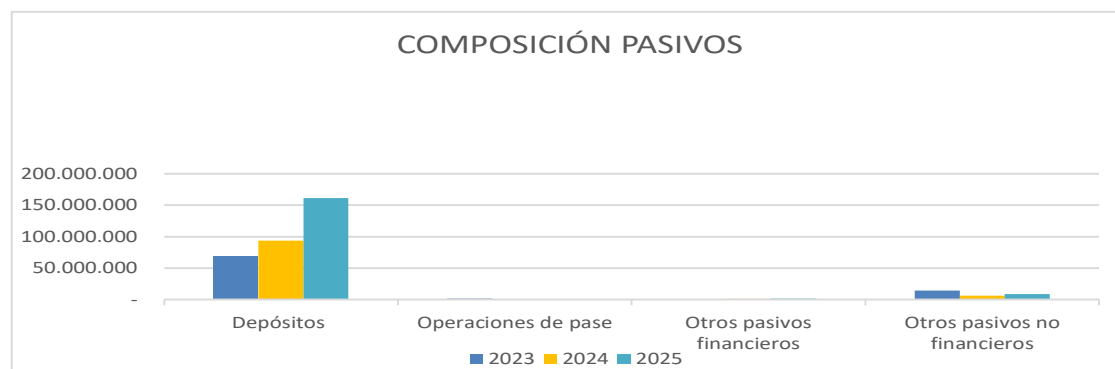
Los activos fijos (Propiedad, Planta y Equipos e Intangibles) por miles de \$ 12.430.715, no sufrieron variaciones de importancia respecto de su composici3n al cierre del ejercicio anterior.

Con fecha 23 de diciembre de 2025, la Entidad firm3 un boleto de compraventa del inmueble cito en la torre "200 Della Paolera" ubicada en el distrito Catalinas de la Ciudad de Buenos Aires, por un valor total de u\$s 7.500.000, de los cuales en el momento de la firma del boleto la entidad cobro el 25%, equivalente a u\$s

1.875.000, es decir, miles de \$ 2.722.969 (incluido en el rubro "Acreedores Varios"). El 26 de febrero 2026 se formalizo un refuerzo del boleto de u\$s 2.500.000 es decir miles de \$ 3.467.200, saldo, equivalente a la suma de u\$s 3.125.000, será cobrado en la fecha que se firme la escritura traslativa de dominio o antes del 30 de junio de 2026; o en la fecha en que se perfeccione la compraventa del 99,93% de las acciones de Banco Voi SA la detallada en la nota 6.1 de los estados financieros y en acápite capital social y accionistas de esta Memoria.

Pasivos

Al igual que los activos, los pasivos mostraron una tendencia creciente, aumentando en el presente ejercicio alrededor de un 71%, producto principalmente del desempeño que evidenciaron los Depósitos, cerrando al 31 de diciembre de 2025 con un pasivo de miles de \$ 171.954.372.



El nivel de pasivos quedó conformado de la siguiente manera:

Rubro	dic./2023		dic./2024		dic./2025		Variación	
	Contribución		Contribución		Contribución			
	Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%
cifras expresada en miles de \$								
Depósitos	69.045.228	81%	93.413.805	92%	161.359.137	94%	67.945.332	96%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	162.502	0%	174.221	0%	142.830	0%	(31.391)	0%
Operaciones de pase	1.586.827	2%	-	0%	-	0%	-	0%
Otros pasivos financieros	612.795	1%	1.117.117	1%	1.405.389	1%	288.272	0%
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	-	0%	1.617.314	2%	-	0%	(1.617.314)	-2%
Provisiones	806.181	1%	577.978	1%	496.017	0%	(81.961)	0%
Otros pasivos no financieros	13.455.498	16%	4.091.701	4%	8.550.999	5%	4.459.298	6%
PA SIVO	85.669.031	100%	100.992.136	100%	171.954.372	100%	70.962.236	100%

El rubro Depósitos fue el de mayor contribución (94%) y el de mayor aumento de los pasivos (miles de \$ 67.945.332), destacándose el alza de las colocaciones a plazo (plazos fijos e inversiones a plazo con opción a cancelación anticipada) que pasaron de miles de \$ 52.358.432 al cierre del ejercicio pasado a miles de \$

109.226.190 al cierre del año 2025 -lo que representa un aumento de alrededor del 84%- , y el alza de los saldos de las cuentas transaccionales que aumentaron miles de \$ 19.686.405 (29%). Por su parte, los saldos del Sector Público no Financiero se redujeron en miles de \$ 10.569.209.

El rubro "Otros Pasivos no Financieros aumento en miles de \$ 4.459.298 (principalmente por el incremento de Retenciones e Impuestos a Pagar de miles de \$ 1.066.868 y Acreedores Varios miles de \$ 2.481.273)).

Patrimonio Neto

La Entidad inició el presente ejercicio con un patrimonio de miles de \$ 20.070.12, finalizando el presente ejercicio con un patrimonio de miles de \$ 12.315.703, representando una disminución del orden del 64%. Esta variación responde íntegramente al resultado del ejercicio.

Resultados

Como se mencionó precedentemente, el ejercicio que cerró fue influenciado fuertemente por la evolución del índice de inflación y tasas de política monetaria que impactaron fuertemente en la reducción de los costos de fondeo y de descarga de cartera. En este escenario, la Entidad buscó recuperar el saldo positivo del resultado neto por intereses y operativos, a la vez que buscó reducir los costos de estructura y operación.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos

Estado de Resultados (miles de ARS)	Acumulado dic/2024	Acumulado dic/2025	Variación ultimo año ARS/bps	%
Ingresos por intereses	23.845.868	37.635.376	13.789.508	58%
Intereses por préstamos al sector financiero	31.759	62.058	30.299	95%
Intereses por adelantos	210.410	313.875	103.465	49%
Intereses por documentos	437.484	31.569	(405.915)	-93%
Intereses por otros préstamos	80.685	203.766	123.081	153%
Intereses por otros títulos privados	1.018.708	-	(1.018.708)	-100%
Intereses por otros créditos por intermediación financiera	-	1.979	1.979	100%
Intereses por pases activos	6.619.084	4.519.703	(2.099.381)	-32%
Intereses por préstamos personales	12.757.874	28.122.922	15.365.048	120%
Ingresos por ajustes	2.689.864	4.379.504	1.689.640	63%
Egresos por intereses	(30.981.092)	(36.093.803)	(5.112.711)	17%
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	(3.789.317)	(2.065.966)	1.723.351	-45%
Intereses por depósitos en caja de ahorros	(75.718)	(61.861)	13.857	-18%
Intereses por depósitos a plazo fijo	(25.345.957)	(33.452.873)	(8.106.916)	32%
Intereses por pases pasivos	-	(225.467)	(225.467)	
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(435.347)	(185.489)	249.858	-57%
Intereses por otros depósitos	(10.160)	(1.433)	8.727	-86%
Intereses por financiaciones de entidades financieras locales	(49.304)	(76.282)	(26.948)	55%
Egresos por ajustes	(1.275.289)	(24.462)	1.250.827	-98%
Resultado neto por intereses	(7.135.224)	1.541.573	8.676.797	-122%
Ingresos por comisiones	1.242.074	2.907.662	1.665.588	134%
Comisiones vinculadas c/ créditos	13.748	116.208	102.460	745%
Comisiones vinculadas c/ obligaciones	1.215.645	2.768.318	1.552.673	128%
Otras Comisiones	12.681	23.136	10.455	82%
Egresos por comisiones	(1.526.401)	(8.263.890)	(6.737.489)	441%
Comisiones	(1.466.310)	(8.159.913)	(6.693.603)	456%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(60.091)	(103.977)	(43.906)	73%
Resultado neto por comisiones	(284.327)	(5.356.228)	(5.071.901)	1784%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR	20.723.232	25.454.597	4.731.365	23%
Resultados por operaciones a término de títulos públicos	35.562	21.501	(14.061)	-40%
Resultados por títulos públicos	7.539.123	9.422.781	1.883.658	25%
Resultado por certificados de participación en fideicomisos financieros	(2.447.548)	74.020	2.521.568	-103%
Resultado por títulos de deuda de fideicomisos financieros	2.910.639	394.982	(2.515.657)	-86%
Resultado por otros títulos privados	58.379	(228.076)	(286.455)	-491%
Resultado por préstamos	14.042.981	15.333.703	1.290.722	9%
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	(1.415.904)	435.686	1.851.590	-131%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	1.958.101	1.568.088	(390.013)	-20%
Resultado por venta o baja de préstamos	1.958.101	1.568.088	(390.013)	-20%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	156.842	(87.506)	(244.348)	-156%
Otros ingresos operativos	4.579.062	1.624.972	(2.954.090)	-65%
Cargo por incobrabilidad	(112.278)	(962.238)	(849.960)	757%
Ingreso operativo neto	19.885.408	23.783.259	3.897.850	20%
Beneficios al personal	(9.070.034)	(9.225.914)	(155.880)	2%
Gastos de administración	(6.906.173)	(10.464.896)	(3.558.723)	52%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(10.238.283)	(2.210.389)	8.027.894	-78%
Otros gastos operativos	(6.126.892)	(9.871.348)	(3.744.456)	61%
Resultado operativo	(12.455.974)	(7.989.289)	4.466.685	-36%
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	(12.455.974)	(7.989.289)	4.466.685	-36%
Resultado por la posición monetaria neta	19.548.343	560.134	(18.988.209)	-97%
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	7.092.369	(7.429.155)	(14.521.524)	-205%
Impuesto a las ganancias	(3.268.200)	(426.154)	2.842.046	-87%
Resultado neto del ejercicio	3.824.169	(7.855.309)	(11.679.478)	-305%

Como se desprende de las cifras detalladas, durante el presente ejercicio los ingresos por intereses y los resultados netos por medición de instrumentos financieros a VR aumentaron un 58%, pasando de miles de \$ 23.845.808 a miles de \$ 37.635.376.

El producto de mayor contribución a estos ingresos fueron las financiaciones otorgadas con cobranza a través de retención de haberes mediante código de descuento, tanto por su valuación como así también por su realización (cesión de cartera sin recurso), aportando en total por todo concepto miles de \$ 28.122.922 (si sumamos también los resultados por ventas de cartera medida a costo amortizada). Desagregando estos ingresos, la variación se explica principalmente por el aumento del ejercicio en los intereses por préstamos personales miles de \$ 15.366.048 y la disminución de los intereses de los pases activos de miles de \$ 2.099.381.

Los resultados vinculados con el Resultados Neto por medición de instrumentos financieros a VR, se incrementó en un 23% miles de \$ 4.731.365 (originado principalmente en el incremento de los Resultados por títulos públicos miles de \$ 1.883.658, Resultado por préstamos miles de \$ 1.290.722 y Resultado por otros créditos por intermediación financiera miles de \$ 1.851.590).

Los Ingresos Netos por Comisiones experimentaron un crecimiento del orden del 91% (aproximadamente miles de \$ 2.099.902), pasando de una pérdida de miles de \$ 2.316.040 al cierre del ejercicio 2023 a una pérdida de solo miles de \$ 216.138 en el presente ejercicio. La mejora se produjo, principalmente por las comisiones por servicios de giros, remesas y transferencias, a la vez que la reducción de las comisiones por originación abonados a las comercializadoras de acuerdo al producto y zona de influencia, y al capital originado y a los honorarios abonados a los productores de las cuentas pasivas.

Respecto a los "Otros Ingresos Operativos, presentó una reducción del 65% por la operación del año anterior correspondiente al adelanto recibido de la venta de inmueble que imputo a ganancias en el mes de septiembre del ejercicio 2024.

El resto de los ingresos devengados en el presente ejercicio no mostraron variaciones de importancia.

Egresos

Los egresos por intereses se aumentaron durante el ejercicio 2025 en el orden del 17% (miles de \$ 5.112.711), siendo los intereses de plazo fijo e inversiones a plazo el producto que más contribuyó (aumento del 32% y miles de \$ 8.106.916 en línea con el aumento de los pasivos por plazos fijos) que se vio compensada con la reducción de los intereses por depósitos en cuentas corrientes miles de \$ 1.723.351 y la reducción de los egresos por ajustes de miles de \$ 1.250.827

El incremento de los egresos por comisiones obedece principalmente a los honorarios del agente comercializador no exclusivo que genera de las carteras de préstamos de consumo

Los cargos por incobrabilidad aumentaron miles de pesos 849.960 que reflejan el aumento de la cartera de préstamos durante el ejercicio

En lo que respecta a los Gastos de Administración, los mismos mostraron la siguiente evolución:

GASTOS OPERATIVOS

Gastos Operativos	Acumulado	Acumulado	Variación	%	Contribución	Contribución
	dic./2024	dic./2025	último año ARS /bps		dic./2024	dic./2025
Beneficios al personal	(9.070.034)	(9.225.914)	(155.880)	2%	28%	29%
Remuneración	(6.613.810)	(5.805.704)	808.106	-12%	20%	18%
Cargas Sociales sobre Remuneraciones	(1.475.714)	(1.967.874)	(492.160)	33%	5%	6%
Indemnizaciones y gratificaciones	(840.891)	(1.285.718)	(444.827)	53%	3%	4%
Servicios al personal	(139.619)	(166.618)	(26.999)	19%	0%	1%
Gastos de administración	(6.906.173)	(10.464.896)	(3.558.723)	52%	21%	33%
Representación, viáticos y movilidad	(5.834)	(5.926)	(92)	2%	0%	0%
Honorarios a directores y síndicos	(200.051)	(634.446)	(434.395)	217%	1%	2%
Otros honorarios	(964.776)	(1.503.343)	(538.567)	56%	3%	5%
Propaganda y publicidad	(68)	(643)	(575)	846%	0%	0%
Impuestos	(374.981)	(1.265.324)	(890.343)	237%	1%	4%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(5.208.246)	(6.841.434)	(1.633.188)	31%	16%	22%
Otros	(152.217)	(213.780)	(61.563)	40%	0%	1%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(10.238.283)	(2.210.389)	8.027.894	-78%	32%	7%
Otros gastos operativos	(6.126.892)	(9.871.348)	(3.744.456)	61%	19%	31%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(103.689)	(174.716)	(71.027)	69%	0%	1%
Resultado por venta o baja de activos	(109.797)	(193.272)	(83.475)	76%	0%	1%
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	(3.707.682)	(4.048.010)	(340.328)	9%	11%	13%
Otros gastos operativos	(2.182.207)	(5.446.529)	(3.264.322)	150%	7%	17%
Servicios de administración por transferencia de cartera	-	(8.821)	(8.821)	100%	0%	0%
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(23.517)	-	23.517	-100%	0%	0%
Total Gastos Operativos	(32.341.382)	(31.772.547)	568.835	-2%	100%	100%

Como se desprende del cuadro precedente, los gastos operativos se han mantenido en valores similares en ambos ejercicios compensando el efecto de la desvalorización del inmueble reconocida en el anterior ejercicio con el incremento en el presente ejercicio, de los gastos de administración miles de \$ 3.538.723 (siendo la mayor variación la correspondiente a los gastos de mantenimiento conservación y reparaciones por miles de \$ 1.633.188) y otros gastos operativos miles de \$ 3.744.436 (que incluye los gastos relaciones y las primas de seguro de los préstamos personales (incluidos dentro de los "Otros Gastos Operativos-Otros").

El rubro "Impuesto a las ganancias" experimentó un resultado negativo del orden de los miles de \$ 426.154, m disminuyendo respecto al ejercicio anterior en miles de \$ 2.842.046 variación que se compone de la inexistencia en ejercicio corriente de cargo por impuesto a las ganancias respecto a los miles de \$ 1.748.997 del ejercicio anterior, de la disminución del cargo por impuesto diferido miles de \$ 172.992 y la disminución por el efecto monetario de miles de \$ 920.057

El resto de los egresos o pérdidas devengados en el presente ejercicio no mostraron variaciones de importancia.

Indicadores, razones o índices

A continuación, se detallan los indicadores, razones o índices que surgen de los Estado Financieros y el Estado de Resultados correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2025, comparados con los ejercicios 2024 a 2022

INDICES

	Rentabilidad	Ejercicio			
		dic. 2022	dic. 2023	dic. 2024	dic. 2025
Retorno sobre Activo (Resultados del Ejercicio/Activo)	Ratio	0,10%	-3,33%	3,16%	-4,26%
Retorno sobre PN (Resultado del Ejercicio /PN)	Ratio	0,58%	-20,75%	18,96%	-63,78%
Gastos Operativos /Resultados Neto por intereses	Ratio	-384,2%	-88,4%	-453,3%	2061,0%
Resultado Neto por Comisiones / Resultado Neto por intereses	Ratio	-43,1%	-9,5%	-4,0%	347,5%
Resultado Neto por Comisiones /Gastos de Administracion	Ratio	-88,0%	-50,5%	-4,1%	-51,2%
Capital					
Patrimonio Neto/Activo Total	Veces	0,17	0,16	0,17	0,07
Patrimonio Neto/Pasivo Total	Veces	0,21	0,19	0,20	0,07
Liquidez					
Efectivo y depósitos en bancos/ Depósitos	Ratio	3,9%	1,4%	1,3%	9,0%
Préstamos Netos/ Activo Total	Ratio	18,9%	14,8%	24,6%	33,0%
Patrimoniales					
Efectivo y depósitos en bancos/ Activo Total	Ratio	2,83%	0,96%	1,00%	7,92%
Activo Inmovilizado/Activo Total	Ratio	18,15%	27,43%	13,24%	8,68%
Activo Inmovilizado/Patrimonio Neto	Ratio	104,17%	171,19%	79,54%	129,84%
Activo Total/Patrimonio Neto	Veces	5,74	6,24	6,01	14,96
Depósitos/Patrimonio Neto	Veces	4,16	4,22	4,63	13,10

Capital Social y accionistas

El Capital Social autorizado y emitido asciende a miles de \$ 551.770, y está compuesto por 551.769.591 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$ 1 cada una. Cada acción da derecho a un voto. La composición del Capital Social se indica a continuación:

Accionista	Cantidad de Acciones	Participación en el capital %	Total votos
Nexfin S.A.	393.193.901	71,2605	393.193.901
Arroyo Ubajay S.A.	121.313.851	21,9863	121.313.851
Walter Grenon	36.923.978	6,6919	36.923.978
Minoritarios	337.861	0,0612	337.861
	551.769.591	100,0000	551.769.591

El día 6 de agosto de 2025, Nexfin S.A., Arroyo Ubajay S.A. y Walter Roberto Grenón (en forma conjunta, los "Potenciales Vendedores"), actuales accionistas mayoritarios de Banco Voii S.A. ("Banco Voii" o el "Banco"), han aceptado una oferta de compraventa de acciones de los Sres. Nicolás Mindlin y Ariel Sbdar (en forma conjunta, los "Potenciales Compradores"), en relación a la totalidad de sus tenencias accionarias que ascienden a 551.431.730 acciones ordinarias nominativas no endosables con un valor nominal de un Peso (\$1) cada una, totalmente suscriptas e integradas, representativas del 99,9388% de las acciones emitidas y en circulación de Banco Voii (las "Acciones").

La venta y transferencia de las Acciones de los Potenciales Vendedores a los Potenciales Compradores se encuentra sujeta a la previa aprobación (ad referéndum) del Banco

Central de la República Argentina (el "BCRA") de conformidad con la normativa aplicable, y al cumplimiento de ciertas condiciones precedentes.

Una vez aprobada la transacción por el BCRA y cumplidas las demás condiciones precedentes, los Potenciales Vendedores transferirán a los Potenciales Compradores las Acciones en las siguientes proporciones: Nicolás Mindlin, 369.459.259 Acciones, representativas del 66,9590% del capital social y votos de Banco Voií, y Ariel Sbdar 181.972.471 Acciones, representativas del 32,9798% del capital social y votos de Banco Voií.

El Banco continuará desarrollando su actual plan de negocios conforme a los objetivos oportunamente planteados y no se prevén cambios en el Directorio, la Sindicatura, la alta gerencia o el personal del Banco durante la transición.

Administración y Control

Directorio

El Directorio de la Entidad es el máximo órgano de administración de la sociedad. Está integrado por cinco Directores Titulares y un Director Suplente, los que deben contar con los conocimientos y competencias necesarios para comprender claramente sus responsabilidades y funciones dentro del Gobierno Societario y obrar con la lealtad y diligencia de un buen hombre de negocios.

La Entidad cumple con estándares adecuados en cuanto al número total de directores, previendo su estatuto la flexibilidad adecuada para adaptar el número de directores a la eventual variación de las condiciones en las que actúa la Entidad. La fijación del número y la designación de Directores es competencia de la Asamblea General de Accionistas. Según lo establecido en el Estatuto, tanto los Directores Titulares como los Directores Suplentes durarán un ejercicio en sus funciones, excepto que la Asamblea que los designe establezca un plazo de duración mayor, de hasta tres años, y pueden ser reelectos en forma indefinida.

El Directorio se reúne por lo menos una vez por mes y toda vez que lo requiera cualquiera de los Directores y es responsable de la administración general de la Entidad, adoptando todas las decisiones necesarias para ese fin. Los miembros del Directorio, además, integran en mayor o menor número los Comités creados para el seguimiento de cada uno de las materias relevantes en las que se desenvuelve el negocio del Banco, por lo que se mantienen informados permanentemente del curso de la operatoria de la Entidad y toman conocimiento de las decisiones cursadas en dichos órganos, lo que se registra en actas o minutas.

El Directorio delega asuntos ordinarios de administración y giro societario a un Gerente General que es responsable, frente al Directorio, de la implementación y seguimiento del plan de negocio sustentable de la Entidad, garantizando el cumplimiento de las reglamentaciones vigentes y del código de ética, liderando y supervisando la gestión de los miembros de la organización. Para el presente ejercicio se designó a las siguientes personas para conformar el Directorio:

Cargos	Nombre y Apellido
Presidente	Walter Roberto Grenon

Vicepresidente	Diego L. Redondo
Director titular	Norberto Juan Giudice
Director titular	Pedro Silvestre Quirno Lavalle
Director titular	Horacio Sebastián Peña Mc Gough
Director suplente	Albina Zitarosa

-Política de retribución de honorarios y remuneraciones al Directorio: La remuneración del Directorio está regulada por la Ley General de Sociedades y por las Normas de la Comisión Nacional de Valores (en adelante, "CNV"). De conformidad con dicha regulación, la remuneración abonada a los directores debe ser aprobada en asamblea anual ordinaria por mayoría de accionistas.

Comisión Fiscalizadora

La fiscalización de la Sociedad está a cargo de una Comisión Fiscalizadora actualmente compuesta por tres síndicos titulares y tres síndicos suplentes. La responsabilidad de los síndicos es fiscalizar la administración de la sociedad y la legalidad de los actos societarios velando por el cumplimiento de la ley, sus estatutos, las resoluciones de los accionistas y las reglamentaciones internas, si las hubiere, en beneficio de los accionistas. Los síndicos son elegidos por los accionistas en la Asamblea General de Accionistas por un mandato de un año, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. La nómina de la Comisión Fiscalizadora es la siguiente:

Cargos	Nombre y Apellido
Síndico titular	Tomas Martín Tomkinson
Síndico titular	Dario Gabriel Melnitzky
Síndico titular	Sandra Esther Juri
Síndico suplente	Silvana Beatriz Reyes
Síndico suplente	Alberto Julio Ferretti

Buenas prácticas de Gobierno Societario

En cumplimiento de la Comunicación "A" 5201 del BCRA, el Directorio aprobó el Código de Gobierno Societario. Este Código tiene por objetivo asegurar el compromiso de la Entidad con buenas prácticas mediante el desarrollo y la promoción de:

- un esquema de Gobierno Societario transparente;
- una gestión responsable y basada en valores;
- un Directorio eficaz y órganos ejecutivos que actúan en el mejor interés de la empresa y sus accionistas, y procuran mejorar el valor para los accionistas de manera sostenible; y
- la definición de los riesgos a ser asumidos; -la protección de los intereses de los depositantes, y la divulgación adecuada y simétrica de información, así como el fortalecimiento de un sistema eficaz de gestión de riesgos y control interno.

Mediante la adopción, el seguimiento y la actualización regular de este Código de Gobierno Societario, la Entidad ratifica su intención de promover las buenas prácticas societarias. En ese marco, además del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora, la Entidad cuenta con diferentes Comités que sesionan con facultades delegadas por el Directorio, bajo pautas y con responsabilidades establecidas por reglamentos especiales dictados y aprobados a ese efecto. Los mencionados Comités, su funcionamiento y objetivos, son:

Comité	Objetivo	Funcionamiento
Auditoría	Es responsable de asistir, en el marco de sus funciones específicas, al Directorio en el monitoreo de: 1) los controles internos, gestión de riesgos individuales y corporativos y el cumplimiento de normas establecidas por la Entidad, por el BCRA y por las leyes vigentes, 2) el proceso de emisión de los EEEF, 3) la idoneidad e independencia del Auditor Externo (AE), 4) el desempeño de la Auditoría Interna (AI) y AE, 5) la solución de las observaciones emanadas de las AI y AE, del BCRA y de otros organismos de contralor, mediante la evaluación y seguimiento de los plazos y medidas adoptadas para su regularización. Adicionalmente, será responsable de la coordinación de las funciones de auditoría interna y externa que interactúan en la Entidad financiera.	Estará integrado, por lo menos, por dos miembros del Directorio y el Responsable Máximo de la Auditoría Interna de la Entidad. Además, los funcionarios que se considere necesario a fin de tratar un tema en particular. También podrán intervenir el Auditor Externo y/o miembros de la Comisión Fiscalizadora. Las decisiones se tomarán por mayoría simple de votos, asignándose mayor cantidad de votos a aquellos directores que posean la condición de independientes y menor a aquellos que no la tengan o que ejerzan directamente la función de Auditoría
Ejecutivo	Tendrá bajo su órbita la definición de tipo de inversiones, carteras y nivel de liquidez, y la gestión de los negocios ordinarios. Toma todas las decisiones sobre la materia, aprueba las políticas y procedimientos aplicables en la Entidad, monitorea permanentemente la gestión del negocio y la ejecución de las políticas y estrategias aprobadas y bajo su órbita.	integrarán el comité el Presidente, un Director Titular, el Gerente General, el Gerente de Administración, el Gerente de Finanzas, el Gerente de Riesgos, el Gerente de Operaciones, y el Gerente de Legales. Las decisiones se tomarán por mayoría simple de sus integrantes; en caso de igualdad de votos, el Presidente del Comité será quien defina la votación.
Riesgos	Es la autoridad máxima de administración de riesgo y reporta al Directorio. Realizará el monitoreo de las actividades de la Alta Gerencia relacionadas con la gestión de los riesgos de crédito, de mercado, de tasa, de liquidez y/o de activos y pasivos, operacional, de cumplimiento y de reputación, entre otros.	Participación mínima de 2 miembros del Directorio a ser designados de acuerdo con su idoneidad en la materia, el Gerente General, el Responsable de Riesgo, el Gerente de Riesgo Integral y el Gerente de Finanzas.
Informática	Cumplirá en primera instancia con el requerimiento del BCRA en materia de Requisitos mínimos para la Gestión y Control de los Riesgos de Tecnología y Seguridad de la Información. Asimismo, entenderá en el diseño de los productos y servicios, procedimientos y normas internas de la organización.	Integrado, al menos, por un miembro del Directorio, el Gerente General, y los responsables de las áreas de Tecnología, Aplicaciones y Protección de Activos de Información.
Control de PLAFT	El Directorio es el responsable máximo de cumplimiento de la legislación y normativa específica dictada sobre la materia y de las políticas de la Entidad, las que fueran adoptadas para su seguimiento. El Directorio actuará por sí y por medio del Comité de Control y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y designará a dos funcionarios de máximo nivel, con jerarquía de Director, como Oficial de Cumplimiento Titular y Oficial de Cumplimiento Suplente. El comité. asistirá al Oficial de Cumplimiento en la adopción y cumplimiento de políticas y procedimientos, que en la materia establezca el Directorio, necesarios para el buen funcionamiento del Sistema de PLAFT.	Integrado por un mínimo de cuatro miembros, dos integrantes del Directorio, uno de los cuales será el Oficial de Cumplimiento Titular y otro el Suplente, el Gerente de Riesgo, y el Gerente de Legales. El Oficial de cumplimiento titular oficiará como Presidente del Comité.
Crédito	Es la autoridad máxima en la administración de líneas de crédito y exposiciones crediticias del Banco y reporta al Directorio.	Participación mínima de 3 miembros del Directorio a ser designados de acuerdo con su idoneidad en la materia, el Gerente General, el Gerente de Riesgo de Integral y el Gerente Comercial.

Crisis	<p>Su principal tarea será la declaración del Estado de Crisis o Contingencia, para así poder dar inicio a la ejecución del Plan de Continuidad de Negocios. Deberá: (i) indicar el curso de acción a seguir durante el plazo que dure la contingencia, siendo secundado en la coordinación por el Área de Riesgo, (ii) dar inicio a las instrucciones de evacuación de las oficinas, (iii) iniciar las vías de comunicación y notificación alternativa interna, como externa, (iv) realizar un seguimiento del progreso en cuanto a la recuperación y disponibilidad de las oficinas, (v) reasignar los recursos significativos, (vi) declarar la finalización del Estado de Crisis y (vi) efectuar una Evaluación posterior al Evento.</p>	<p>Deberá conformarse por tres funcionarios de alto nivel del Banco. Será de carácter "Ad hoc", sin requerir quórum alguno para desarrollar sus funciones</p>
--------	--	---

Perspectiva / Objetivos para el ejercicio 2026

Durante el segundo semestre de 2025 el sistema financiero profundizó su rol de intermediar recursos con el sector privado. El proceso se caracterizó por el aumento de la relevancia del crédito al sector privado en la hoja de balance agregada a un ritmo más moderado respecto de lo verificado a fines de 2024 y comienzos de 2025, acompañando la reducción de la exposición al sector público y la readecuación de los excedentes de liquidez. Desde niveles aún acotados, siguieron incrementándose algunas exposiciones a riesgos inherentes a la intermediación financiera. Frente a esto, el sistema financiero mantuvo un importante grado de su solidez basado fundamentalmente a partir de las coberturas constituidas liquidez, previsiones y capital, reafirmando el amplio potencial de desarrollo a futuro.

A nivel local siguió implementándose el programa económico adoptado desde fines de 2023, con foco en la disciplina fiscal, la reducción de la inflación y la corrección de los desequilibrios monetarios y cambiarios. En la segunda mitad del año se implementaron distintas medidas de política para acompañar el reordenamiento monetario que se dio a la par del vencimiento de las LEFI, al tiempo que se dinamizaba el desarrollo del mercado de liquidez interbancario. Esto se dio en un contexto desafiante, dado el incremento de la incertidumbre como consecuencia del proceso electoral, que implicó un aumento de la búsqueda de cobertura cambiaria hasta octubre. En este marco, el Gobierno eliminó transitoriamente retenciones a los granos y subproductos. Luego de los comicios, se consolidan las expectativas favorables, lo que se tradujo en una marcada recomposición en los precios de los diferentes activos financieros y el avance en la normalización de los mercados, con tasas de interés más acordes con la inflación esperada. En este escenario, ya sobre el cierre del año se anunció una nueva fase del programa monetario, basada en la remonetización de la economía, como parte de los Objetivos y Planes 2026.

Adicionalmente, en enero el BCRA concertó un nuevo repo con bancos internacionales por USD3.000 millones, con el objetivo de fortalecer las reservas internacionales del país.

En lo que respecta a los mercados financieros, el Tesoro continuó llevando a cabo licitaciones de deuda, con preponderancia de instrumentos en pesos nominales, aunque a menores plazos y con rendimientos cambiantes (en el marco de una mayor volatilidad en los mercados secundarios de deuda). Sin embargo, a fines de noviembre y principios de diciembre los rendimientos en pesos tanto en el mercado primario como en el secundario evidenciaban recortes respecto a mediados de año. Un comportamiento similar se observó para los rendimientos de los bonos en dólares en el mercado secundario; tras la recuperación de precios observada luego de las elecciones el Tesoro pudo colocar un bono en dólares con legislación local. En lo que respecta al sector privado, entre julio y diciembre creció el monto real de financiamiento a través del mercado de capitales local (fundamentalmente explicado por los cheques de pago diferido y los

pagarés), a lo que se le sumó un fuerte dinamismo en la colocación de obligaciones negociables con legislación internacional con posterioridad a las elecciones.

El contexto internacional tendió a mejorar, al aplacarse la incertidumbre vinculada a las disputas comerciales entre economías de gran porte y a distintos conflictos geopolíticos, si bien se mantiene cierta cautela en función de la sostenida existencia múltiples factores de riesgo. Por su parte, siguieron registrándose recortes en las tasas de interés de política monetaria de varias economías desarrolladas, con expectativas cambiantes respecto al sendero esperado para los EEUU. En este marco, los mercados financieros mantuvieron una tendencia positiva en los últimos meses, tanto en lo que respecta a las economías desarrolladas como a las emergentes.

A futuro, los principales riesgos potenciales para el conjunto de entidades financieras están dados por la posibilidad de un empeoramiento del contexto externo, dado que distintos factores (como por ejemplo, elementos que impliquen un cambio repentino en las expectativas de crecimiento o en el apetito por riesgo de los inversores) pueden eventualmente combinarse con la presencia de diversas vulnerabilidades (cotizaciones sobre apreciadas en ciertos mercados, aumento de los niveles de deuda, incremento de la ponderación de la intermediación financiera no bancaria con comportamiento procíclico).

Por otra parte, si bien una vez superadas las elecciones locales las perspectivas favorables se consolidaron, el contexto sigue siendo de transición y se está procurando avanzar en una agenda ambiciosa de reformas estructurales, a la par de la implementación de una nueva fase del programa monetario. En este sentido, no puede descartarse la posibilidad de que se verifique un crecimiento económico menos fuerte que el esperado o episodios de volatilidad transitoria en los mercados financieros locales. Sin embargo, dada la solidez del sistema financiero local, estas situaciones de tensión a nivel internacional o local debieran ser de naturaleza extrema para que impliquen un desafío sobre la estabilidad financiera.

La actividad de intermediación del conjunto de entidades financieras continuó aumentando durante la segunda parte de 2025, reflejando tasas de crecimiento menores respecto de las observadas en el último Informe de Estabilidad Financiera (IEF) preparado por el BCRA). La desaceleración en el ritmo de expansión se reflejó mayormente en el segmento en moneda nacional. La profundidad del financiamiento bancario al sector privado, desde niveles aún muy acotados, siguió aumentando. Se estima que el saldo de crédito a empresas y familias del conjunto de entidades financieras representó 13,6% del PIB en octubre, incrementándose 2,5 p.p. respecto al último IEF (5,7 p.p. i.a.). Contemplando el acumulado en el año, los indicadores de rentabilidad del sistema financiero agregado se redujeron respecto del IEF anterior y en una comparación interanual. Los ratios de rentabilidad trimestrales presentaron mayor volatilidad respecto de años previos. En este contexto, continuaron mejorando paulatinamente los niveles de eficiencia productiva y escala del sector bancario, manteniéndose aún un amplio potencial de avances en estos aspectos de la actividad de intermediación.

El crecimiento del crédito se produjo en conjunto con el resurgimiento de desafíos para la administración de riesgos intrínsecos de la actividad bancaria a partir de la reducción de los excedentes de liquidez y del aumento desde niveles muy acotados de la transformación de plazos y del descalce de tasas de interés.

El sistema financiero mantiene su cobertura con activos líquidos en un marco de readecuación de la normativa de efectivo mínimo, al tiempo que se cumplen con holgura los requisitos regulatorios derivados de los estándares de Basilea III.

Para 2026 se prevé que el sistema financiero siga desarrollando su actividad, manteniendo margen para incrementar su profundidad en la economía

El Banco, se encuentra encuadrado en la posición de capital regulatorio, posee una adecuada reserva de liquidez formada por activos de alta calidad y una sólida estructura de balance, que le permiten afrontar la actual coyuntura. En cuanto a su cartera de crédito, posee un bajo nivel de cartera irregular. La Entidad pone especial énfasis en el cuidado de sus carteras, monitoreando permanentemente las calificaciones crediticias a efectos de tomar las medidas que corresponden a una prudente gestión de los riesgos crediticios. Asimismo, realiza un seguimiento permanente de las situaciones macroeconómicas arriba mencionadas, con el fin de minimizar su impacto en las operaciones de la Entidad, en su margen financiero y finalmente en su rentabilidad.

La Entidad continuará con una política de reducir el riesgo de tasa y descalce de plazo apalancando el crecimiento de la cartera, y descargando/cediendo la misma en volúmenes mayores a las de los ejercicios anteriores, a fin de mitigar el riesgo de tasa y descalce, siendo que se sigue esperando que las tasas pasivas sean reducidas por el regulador. Asimismo, se intentará captar depósitos transaccionales de personas humanas, a través de una política más agresiva que el resto del sistema en cuanto a la remuneración que este tipo de depósitos remuneran, para de esta forma disminuir la concentración de los depósitos y reducir el costo de fondeo.

Dentro de este esquema, el Banco continuará con el objetivo de afianzar su posición y tratará de retomar la senda de crecimiento que había logrado en los últimos años. La calidad de sus productos y servicios brindados a clientes actuales y futuros seguirá siendo el foco central, como así también el continuar con el proceso de mejora en la eficiencia operativa como un factor clave para la generación de valor para clientes y accionistas. En resumen, el Banco continúa adelante con sus objetivos a corto, mediano y largo plazo, para lo cual trabaja en el cumplimiento de los proyectos estratégicos que funcionan como los pilares para el desarrollo de todos sus negocios.

Tratamiento de resultados

La política de distribución de dividendos se encuentra normada por el BCRA, la Ley General de Sociedades N°

19.550 y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (TO 2013). (ver Nota X.II. a los estados financieros).

El Directorio de la Entidad propone, de acuerdo a la Ley General de Sociedades N° 19.550, sus modificaciones y las normas del BCRA, absorber el resultado pérdida con el siguiente orden de prelación tomando las ganancias reservadas (reserva facultativa y legal respectivamente) y luego el remanente con el ajuste de capital.

Políticas de Sustentabilidad

Todas las actividades productivas producen impactos en el ambiente y la comunidad, los cuales pueden ser positivos o negativos. Es por ello, que resulta imprescindible conocerlos para poder potenciar los primeros y mitigar o compensar los últimos. El Banco identifica que el concepto rector del desarrollo sustentable resulta especialmente relevante para alcanzar el éxito institucional. Esta idea requiere del equilibrio de factores económicos, sociales y medioambientales.

No obstante instrumentar en forma incremental las medidas tendientes a mejorar la sustentabilidad del desarrollo, tales como la “despapelización”, el reciclaje de residuos, y el cuidado en el uso de la energía y los recursos naturales, el Banco no cuenta con una política formal al respecto ya que, atento al tipo de actividad que realiza (fundamentalmente otorgamiento de préstamos personales a individuos) y los elementos utilizables para su operatoria (en casa central y su única sucursal), el Directorio considera que no sería necesaria la implementación de una política específica.

Reporte del Código de Gobierno Societario

A los fines de dar cumplimiento a lo dispuesto por las Normas de la Comisión Nacional de Valores (TO 2013), se adjunta como parte integrante de esta Memoria, el ANEXO A que contiene el Reporte del Código de Gobierno Societario de la Entidad, individualizado como Anexo IV RG CNV N° 797/2019. Sobre el reporte mencionado nos referimos detalladamente en la Nota XI a los estados financieros de la Entidad.

Para finalizar, el Directorio desea reconocer y agradecer al personal del Banco por el enorme esfuerzo realizado en este ejercicio. Asimismo, a los asesores, consultores y auditores que honraron con gran compromiso sus responsabilidades; a las entidades colegas que han sabido acompañarnos; a los funcionarios de las distintas áreas del BCRA y la CNV con quienes interactuamos, y quienes han aportado sus puntos de vista para mejorar la gestión y, por fin y sobre todo, a nuestros clientes para quienes estamos construyendo día a día una entidad más sólida y eficiente.

El Directorio

11 de marzo de 2026