

## RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo del 31 de marzo de 2026, excepto que se indique lo contrario)

En cumplimiento de lo establecido por la C.N.V. en la Resolución N° 622/2013 y modificatorias, el Directorio de Banco Sáenz S.A. (la Entidad) ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2026.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2026 son presentados de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) basado en las Normas de contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (Comunicación “A” 6114 y complementarias de B.C.R.A.). En la preparación de estos estados financieros, la Entidad aplicó las bases de presentación descriptos en la nota 2. de los mencionados estados.

Adicionalmente, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.1 de los estados financieros al 31 de marzo de 2026, por medio de la Comunicación “A” 7928, el B.C.R.A. estableció para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025. La entidad aplica dicha regulación a partir del inicio de dicho ejercicio, impactando en los resultados del ejercicio el efecto de la misma, sin ejercer la opción de prorratearlo en 5 años acorde a lo permitido en la norma.

A efectos de la presentación de las cifras comparativas, los saldos correspondientes al 31 de marzo de 2025 y 2024 han sido reexpresados en moneda homogénea del 31 de marzo de 2026.

### 1. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD

Banco Sáenz S.A. es un banco privado nacional Inscripto el 24 de octubre de 1985 en el Registro Público de Comercio de Buenos Aires bajo el N° 10.649 del Libro 101 Tomo “A” de Sociedades Anónimas. Tiene su sede social inscripta en la calle Esmeralda 83, Capital Federal. CUIT 30-53467243-4.

Autorizado por el B.C.R.A. a funcionar como banco comercial el 15 de diciembre de 1983 a través de la Comunicación “B” 909. La Entidad es un banco privado nacional dirigido principalmente a la atención de personas y pequeñas y medianas empresas. Cuenta con una casa central ubicada en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Los orígenes de la Entidad se remontan a la década del '50 y en 1976 fue adquirida por sus actuales accionistas, la familia Frávega, propietaria a su vez de Frávega S.A.C.I. e I., una cadena de locales de venta de electrodomésticos y artículos del hogar. La actividad tradicional de Banco Sáenz S.A. se concentra en el otorgamiento de préstamos personales para la adquisición de electrodomésticos y artículos del hogar de la cadena Frávega, en virtud de las ventajas competitivas derivadas de su vinculación con la misma.

De esta forma, Banco Sáenz S.A. opera dentro de un nicho de mercado que conoce perfectamente y dentro del cual mantiene importantes ventajas competitivas que se fundamentan en el bajo costo de estructura y en el hecho de que la Entidad está ligada a una cadena especializada en la venta de electrodomésticos y artículos del hogar. Adicionalmente a los préstamos personales y descuentos de cupones, la Entidad cuenta con una cartera activa reducida de tarjetas de crédito y realiza colocaciones de préstamos a empresas de mediana envergadura.

Desde hace años, Banco Sáenz S.A. cuenta con una fuente de financiamiento adicional a las tradicionales, determinada por la securitización de préstamos de consumo. Prueba de ello es que desde fines del año 1996 y hasta la actualidad emitió 199 series dentro de los Programas Consubond y Consubond II.

Cabe destacar que Banco Sáenz S.A. al 31 de marzo de 2026 está calificado en la categoría BBB+ (arg) para Obligaciones Negociables Subordinadas Serie XI y A2 (arg) de Endeudamiento de Corto Plazo y en la categoría A- (arg) de Endeudamiento de Largo Plazo por FIX SCR.

## 2. EVOLUCIÓN ANUAL

Banco Sáenz S.A. finalizó su primer trimestre con un patrimonio neto de 25.298 millones. Los activos ascendieron a 76.420 millones y los pasivos a 51.122 millones. El resultado integral total del trimestre finalizado el 31 de marzo de 2026 muestra una pérdida de 2.348 millones, (para el mismo período del ejercicio anterior las ganancias ascendían a 1.195 millones), arribando a un ROE negativo del 9,28%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero y a otras entidades financieras ascendieron a 35.425 millones, representando una disminución del 22% respecto del saldo al cierre del ejercicio anterior (ascendían a 45.191 millones) y un 46% de participación en el total de los activos.

El ratio de cartera irregular sobre el total de financiamiento es 33% representando un incremento respecto del nivel alcanzado en el ejercicio 2025.

Los depósitos totales representan el 93% del pasivo al 31 de marzo de 2026. A dicha fecha los depósitos ascendieron a 47.428 millones, representando una disminución del 23% respecto del saldo al 31 de diciembre de 2025 (ascendían a 61.695 millones).

La estructura de financiación de la Entidad se completa con operaciones de pases, financiaciones recibidas y obligaciones negociables subordinadas. Las operaciones de pases han disminuido un 100% (equivalente a 925 millones), las financiaciones recibidas de otras instituciones financieras han disminuido un 13% (equivalente a 19 millones) y las obligaciones negociables subordinadas han disminuido un 21% (equivalente a 31 millones) todas ellas respecto del saldo al 31 de diciembre de 2025.

Los resultados del período reflejan una pérdida por 2.348 millones, siendo los principales originantes de la misma los menores ingresos netos por intereses, disminuidos por las pérdidas por la posición monetaria y el impacto del cargo por incobrabilidad a partir de la aplicación de los cambios normativos para el cálculo de pérdida esperada.

## 3. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

ACTIVO	al 31 de marzo de		
	2026	2025	2024
Efectivo y depósitos en bancos	4.809.189	3.601.532	3.800.044
Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	5.186.132	-
Operaciones de Pase y Caucciones	1.438.955	-	14.838.841
Otros Activos Financieros	160.721	698.621	94.134
Préstamos y Otras Financiaciones (Cap. e Intereses)	35.424.641	53.801.413	41.390.914
Otros Títulos de Deuda	26.497.700	26.677.808	7.247.074
Activos Financieros Entregados en Garantía	1.255.677	1.117.557	15.576.184
Activos por Impuesto a las Ganancias Corriente	422.701	335.581	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.964.564	556.348	682.169
Propiedad, Planta y Equipo	31.967	37.705	17.573
Activos Intangibles	1.098.293	1.119.510	1.520.449
Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido	3.297.145	1.829.379	3.379.105
Otros Activos no Financieros	18.445	20.380	38.250
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	103.278
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>76.419.998</b>	<b>94.981.966</b>	<b>88.688.015</b>

PASIVO	al 31 de marzo de		
	2026	2025	2024
Depósitos	47.428.322	59.232.413	37.920.802
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	2.439.483
Operaciones de Pase y Caucciones	-	-	487.051
Otros Pasivos Financieros	493.170	445.463	12.832.768
Financiaci3nes Recibidas del BCRA y otras Instituciones Financieras	125.742	143.275	-
Obligaciones Negociables Subordinadas	116.781	151.856	274.029
Provisiones	1.144.259	1.602.204	4.640.445
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	-	-	223.942
Otros Pasivos no Financieros	1.813.722	2.535.535	3.594.186
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51.121.996</b>	<b>64.110.746</b>	<b>62.412.706</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>25.298.002</b>	<b>30.871.220</b>	<b>26.275.309</b>

#### 4. ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA

RESULTADOS	al 31 de marzo de		
	2026	2025	2024
Resultado Neto por Intereses	5.701.847	9.208.356	13.365.876
Resultado Neto por Comisiones	(58.260)	6.578	151.856
Ingreso Operativo Neto	(2.485.983)	(186.311)	25.113
Resultado Operativo	(4.333.081)	(5.091.218)	(7.477.911)
Resultado por la posici3n monetaria neta	(2.277.894)	(2.306.629)	(9.262.901)
Resultados antes del Impuesto a las Ganancias que Continúan	(3.453.371)	1.630.776	(3.197.967)
Impuesto a las Ganancias de las actividades que Continúan	1.105.638	(436.258)	1.991.297
Resultado Neto de las actividades que Continúan	(2.347.733)	1.194.518	(1.206.670)
<b>RESULTADO NETO FINAL DEL PERÍODO – (PÉRDIDA)/GANANCIA</b>	<b>(2.347.733)</b>	<b>1.194.518</b>	<b>(1.206.670)</b>
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	-	-	522.366
Impuesto a las Ganancias	-	-	(186.041)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336.325</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>(2.347.733)</b>	<b>1.194.518</b>	<b>(870.345)</b>

## 5. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	al 31 de marzo de		
	2026	2025	2024
Total de las Actividades Operativas (A)	(3.154.289)	(2.117.372)	5.008.280
Total de las Actividades de Inversión (B)	(171.762)	(16.996)	59.705
Total de las Actividades de Financiación (C)	(358.688)	30.529	(3.194.416)
Efecto de las Variaciones del Tipo de Cambio (D)	(6.276)	26.824	18.459
Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes (E)	(1.893.969)	(390.216)	(1.175.333)
<b>DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)</b>	<b>(5.584.984)</b>	<b>(2.467.231)</b>	<b>716.695</b>

## 6. ÍNDICES COMPARATIVOS

(En %)	al 31 de marzo de		
	2026	2025	2024
Liquidez	66,01%	59,88%	29,13%
Solvencia	49,49%	48,15%	42,10%
Inmovilización del capital	6,95%	4,84%	21,29%
Rentabilidad anual	-37,12%	15,48%	-18,37%

## 7. PERSPECTIVAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO

Luego de un primer trimestre de escasa dinámica en términos de nivel de actividad, las perspectivas para el segundo trimestre del 2026 lucen como algo mejores, pero sin que ello implique salir de un marco de crecimiento relativamente modesto. En efecto, el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) recopilado por el BCRA apunta a un crecimiento cercano o algo por debajo del 1% en el segundo cuarto del año, y en torno al 3% para todo el 2026, manteniendo ritmos moderados de expansión bastante cercanos a los que caracterizaron al segundo semestre del 2025. Y, de manera similar a los últimos trimestres, se espera que el crecimiento sea apuntalado por los sectores productores de bienes primarios (agro, minería, energía), con menor dinámica en el consumo de las familias y en la industria y el comercio, lo que implica que se mantendrían las dificultades para que se generen puestos de trabajo de calidad.

Las perspectivas de suave crecimiento económico se combinan con un contexto financiero favorable, que continuaría en segundo cuarto del año. En efecto, la notoria estabilidad del tipo de cambio (o, inclusive, cierta leve tendencia descendente) se combina con las importantes compras del BCRA (casi u\$s 1.700 millones en marzo, acumulando más de u\$s 4.000 millones en el trimestre), dando origen a una tendencia descendente en las tasas de interés. Todo apunta a que estas características positivas se mantendrían en el segundo trimestre, de la mano de las altas liquidaciones de exportaciones del agro relacionadas con una muy buena cosecha y precios internacionales favorables, acompañadas de manera creciente por las exportaciones de energía y minería. Si bien el crecimiento en las presiones inflacionarias que se verificó en el primer trimestre del año parece implicar cierta amenaza para la tendencia descendente de las tasas de interés, existe consenso de que al menos parte de esas presiones inflacionarias tenderían a revertirse (particularmente en la medida que se revierta la suba internacional en el precio de los combustibles asociada con la guerra con Irán). En la medida que suceda lo anterior, y se confirme que las subas de precios habrían tenido su pico en el mes de marzo, para dar origen a un nuevo ciclo de reducciones en los indicadores inflacionarios, podría mantenerse una tendencia decreciente de las tasas de interés. Ello sucedería cuanto menos en la primera mitad del segundo trimestre, dada la esperada emisión de pesos originada en las compras de divisas por parte del BCRA, combinadas con un contexto en el que el crédito crece suavemente. Al respecto, es importante destacar que el notorio deterioro de la calidad de las carteras crediticias (incremento de la morosidad) que caracterizó al año 2025, muestra en lo que va del presente año 2026 ciertos signos de amesetamiento (aunque los indicadores aún podrían tardar algún tiempo en mejorar, dado que tienen una elevada inercia). Con menores tasas de interés, se espera que la reducida dinámica en el crecimiento del crédito del primer trimestre tienda a mejorar gradualmente en el segundo cuarto, aunque probablemente hará falta que tiendan a revertirse las recientes caídas en los ingresos reales de las familias, para que se fortalezca la capacidad de pago, y con ello la demanda de créditos vuelva a crecer de manera significativa.

En este contexto, el Banco finalizó a inicios del año el proceso de reducción del riesgo crediticio asumido en las altas de préstamos personales, retomando a partir del mes de marzo el crecimiento en volumen de los mismos, y espera que en el segundo trimestre se puntale notoriamente ese proceso de crecimiento de los montos otorgados en créditos de bajo riesgo, frenando de esa manera la reducción en los volúmenes de fondos intermediados. El rebote en el originamiento de créditos de bajo riesgo se complementará con el mantenimiento de las operaciones de descuento de cupones de tarjetas de crédito y con las operaciones de la Mesa de Dinero (inversiones puntuales en bonos y operaciones de repo en el

contexto del manejo de la liquidez), manteniendo cuanto menos en el trimestre que comienza muy baja dinámica en las operaciones crediticias con empresas.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, 20 de mayo de 2026.



---

MIGUEL ZIELONKA  
Presidente