GRUPO SUPERVIELLE

GRUPO SUPERVIELLE S.A.

INFORMA LOS RESULTADOS CONSOLIDADOS AL 3T25

SUPV
LISTED
NYSE

GRUPO SUPERVIELLE

Indice

Aspectos destacados del primer trimestre 2025 5
Aspectos financieros destacados e indicadores clave 10
Contexto 15
Resultado Neto y Rentabilidad 16
Resultado financiero neto 17
Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos 23
Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros 26
Gastos & Eficiencia 30
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda 33
Otros resultados integrales, neto de impuestos 33
Impuesto a las ganancias 33
Estado de situación patrimonial 34
Cartera de préstamos 36
Gestión de riesgo 37
Fondeo 38
Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto 41
Exposición a CER-UVA 41
Exposición a moneda extranjera 42
Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo 43
Capital 44
Resultados por segmento 47
Resultados por subsidiarias 55
Calificaciones crediticias 56
Eventos destacados del trimestre 56
Anexo I: Clasificación de títulos de inversión y Metodología contable. 58
Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas 59
Anexo III: Definición de ratios 60
Anexo IV: Cifras financieras y ratios clave de Banco Supervielle 62
Anexo V: Marco regulatorio 63
Estados contables de Grupo Supervielle 71

Grupo Supervielle reporta resultados correspondientes al 3T25

Pérdida Neta Atribuible de AR$50.274 millones en un entorno regulatorio más exigente y de fuerte contracción monetaria previo a las elecciones de medio término; sólida posición de capital y liquidez que sustenta la estrategia de crecimiento

La mejora en la percepción de mercado y mayor claridad en las políticas tras las elecciones sientan las bases para una recuperación gradual

Buenos Aires, 25 de noviembre de 2025 – Grupo Supervielle S.A. (NYSE: SUPV; BYMA: SUPV), (en adelante "Supervielle" o la "Empresa") un grupo nacional de servicios financieros universales en Argentina con presencia a nivel nacional, en el día de la fecha, informa sus resultados correspondientes al período de tres y nueve meses, finalizado el 30 de septiembre de 2025.

A partir del 1T20, la Compañía comenzó a informar los resultados ajustados por inflación de acuerdo con la norma NIC 29, según lo establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Comentando sobre los resultados del tercer trimestre de 2025, Patricio Supervielle, Presidente y CEO de Grupo Supervielle, señaló: *"Vemos con optimismo la evolución del contexto en Argentina. Los resultados de las elecciones de medio término han abierto un nuevo y prometedor capítulo para el país y también para el sector financiero. Ya se evidencian las primeras señales de normalización: la tasa de interés está disminuyendo, la liquidez mejora, los precios de los bonos del Tesoro se han recuperado significativamente y la confianza del consumidor comienza a retornar gradualmente. Este renovado optimismo, sumado al claro mandato del gobierno para avanzar en reformas largamente esperadas, está allanando el camino para una recuperación de la actividad económica y de la demanda de crédito. Desde noviembre, con una mejora en la dinámica del mercado y menor costo de fondeo, lo que indica una recuperación gradual en el actual entorno operativo, el desempeño del Banco comenzó a reflejar este cambio. Además, IOL registró resultados récord en octubre.*

Estas señales positivas se dan tras un tercer trimestre excepcionalmente desafiante. La política monetaria contractiva destinada a estabilizar el tipo de cambio derivó en tasas de interés insosteniblemente altas y en requerimientos de encajes -remunerados y no remunerados- históricamente elevados. Esto redujo drásticamente la liquidez en pesos y presionó los márgenes de todo el sistema financiero. Estas condiciones temporarias y extraordinarias impactaron la demanda de crédito y la calidad de los activos, y llevaron el NIM (margen de interés neto) a cerca del 11%, frente al 21% aproximadamente en el trimestre previo, resultando en una pérdida neta atribuible de Ps.50.274 millones. Es importante señalar que estas condiciones comenzaron a revertirse tras las elecciones, con tasas más bajas y un alivio progresivo en los requerimientos de efectivo mínimo.

Durante todo este período, nuestros fundamentos se mantuvieron sólidos: preservamos una posición de capital robusta con un ratio del 13,2%, logramos un incremento trimestral del 9% en ingresos por servicios y continuamos generando mejoras de eficiencia, con una reducción de 12% en este año en gastos de personal y administrativos. Si bien el ratio NPL de cartera irregular aumentó a 3,9%, se mantuvo en línea con los promedios del mercado, consistente con nuestro enfoque más selectivo en la originación de préstamos minoristas. A su vez, el costo del riesgo se incrementó a 6,4% en el trimestre. Asimismo, nuestras subsidiarias no bancarias —seguros, administración de activos y el broker online— continuaron registrando resultados sólidos a pesar del desafiante contexto del trimestre.

Más allá de los desafíos de corto plazo, nuestras iniciativas estratégicas continúan avanzando. La evolución de nuestra SuperApp Supervielle se mantiene en línea con lo previsto, integrando inteligencia artificial, personalización y ecosistemas abiertos para simplificar la vida financiera de nuestros clientes. Estamos incorporando nuevos clientes de Plan Sueldo y PyMEs a través de nuestra propuesta de Cuenta Remunerada, profundizando el vínculo mediante nuestra tienda oficial de Supervielle en Mercado Libre y potenciando nuestro modelo híbrido de atención en WhatsApp, combinando tecnología con interacción humana. La integración de IOL muestra un renovado impulso de crecimiento y fortalece nuestro ecosistema financiero. Durante el trimestre, también ampliamos nuestra presencia física con la apertura de dos nuevas sucursales para atender las cadenas de valor de industrias dinámicas. Una ubicada en Añelo, Provincia de Neuquén, un centro clave para el desarrollo de Oil & Gas en Vaca Muerta, y la otra en la Provincia de San Juan, donde la minería es una industria fundamental. Estas iniciativas reflejan nuestro compromiso a largo plazo de acompañar el crecimiento económico de Argentina a través de sectores estratégicos. Además, recientemente nos convertimos en sponsor oficial de la Selección Argentina de Fútbol de cara al Mundial FIFA 2026, una alianza que refleja la solidez de nuestra marca. Asimismo, en el trimestre, la base de clientes activos de IOL creció 4%, los activos bajo custodia aumentaron 33%, los volúmenes de transacción 22% y las comisiones incrementándose 47%.

De cara al futuro, confiamos en que, a medida que las condiciones financieras continúen normalizándose y las reformas avancen para impulsar el crecimiento del PBI, el crédito volverá a ser un motor clave de expansión en

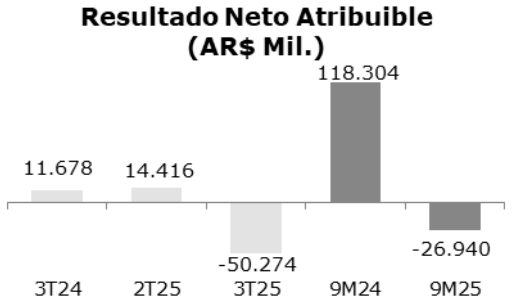
Argentina. Esto representa una oportunidad valiosa para profundizar nuestras relaciones con clientes corporativos y convertirnos en su banco principal, acompañándolos con soluciones avanzadas de cash management y servicios financieros integrados.

Con un balance sólido, una visión estratégica clara y el compromiso de nuestros equipos, estamos bien posicionados para acompañar a nuestros clientes y comunidades en esta nueva etapa de recuperación y crecimiento", concluyó el Sr. Supervielle.

Aspectos destacados del tercer trimestre 2025

RENTABILIDAD

Durante el trimestre, la Compañía reportó una pérdida neta atribuible de AR$50.274 millones en el 3T25, en comparación con un resultado neto de AR$14.416 millones en el 2T25 y AR$11.678 millones en el 3T24.



9M25 registró una pérdida neta de AR$26.940 millones, comparada con una ganancia neta de AR$118.304 millones en 9M24.

Durante el tercer trimestre de 2025, el entorno en el que operó la Compañía se vio afectado por factores sistémicos y temporales preelectorales. En este contexto, el gobierno priorizó contener el tipo de cambio y la inflación, mientras que el BCRA implementó medidas de política monetaria altamente contractivas que afectaron al sistema financiero y, en particular, a la rentabilidad del sector bancario.

Entre las principales medidas, el BCRA incrementó los requerimientos de efectivo mínimo a niveles récord, con niveles que superaron el 50% del total de depósitos (incluyendo más del 35% en efectivo), y mientras que el cumplimiento del mismo pasó de ser promedio mensual a diario. La liquidez en todo el sistema financiero se volvió extremadamente limitada, restringiendo aún más la oferta de crédito y expandiendo la presión sobre los márgenes.

Además, las tasas de interés se mantuvieron excepcionalmente altas, alcanzando más del 40% en términos reales para instrumentos de muy corto plazo. Estos niveles insostenibles aceleraron el *repricing* de los pasivos en relación con los activos y afectaron la actividad económica, presionaron el empleo y redujeron la demanda de préstamos y la calidad de los activos.

En general, estas medidas impactaron negativamente en el margen financiero y el crecimiento del crédito. En paralelo, una estricta disciplina de control de costos contribuyó a reducir los gastos operativos en términos reales. En contraste, los ingresos por servicios netos aumentaron en términos reales durante el período, respaldados por un *repricing* efectivo de los servicios bancarios y mayores comisiones del broker.

Los cargos por incobrabilidad se incrementaron, reflejando interanualmente la continua expansión de la cartera de préstamos, impulsada principalmente por un mayor crecimiento de préstamos a individuos desde marzo de 2024, un segmento que requiere niveles de previsión más altos que los préstamos comerciales, junto con un deterioro en las variables macroeconómicas previo a las elecciones de medio término. El endurecimiento monetario implementado en el 3T25 para estabilizar el tipo de cambio llevó a tasas de interés insosteniblemente altas, lo que afectó la actividad económica, el empleo y el ingreso disponible de los hogares, y por lo tanto la calidad de los activos en todos los segmentos de clientes.

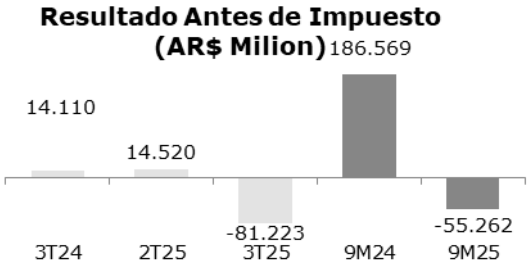
En 9M25 el ROE fue del -3,6% en comparación con 16,3% en 9M24, reflejando principalmente los impactos mencionados anteriormente.

El **ROA** del 9M25 fue del -0,6% en comparación con el 3,4% en 9M24.

Durante el 3T25, la Compañía reportó una pérdida antes del impuesto a las ganancias de AR$81.223 millones, comparada con una ganancia antes de impuestos de AR$14.520 millones en 2T25 y AR$14.110 millones en 3T24. La disminución trimestral refleja principalmente una disminución del 43,1%, o AR$94.744 millones, en el ingreso financiero neto, reflejando el aumento en el costo de fondeo tras el incremento de las tasas de interés y un *repricing* más rápido de los pasivos que de los activos, los niveles extraordinarios de requerimientos de efectivo mínimo en el trimestre, y un spread negativo en la cartera de créditos hipotecarios. La rentabilidad también se vio afectada por mayores cargos por incobrabilidad, que se incrementaron un 23,8%, o AR$11.194 millones, reflejando el deterioro en las variables macroeconómicas y el fuerte incremento en las tasas de interés reales previo a las elecciones de medio término, que han afectado el ingreso disponible de los hogares y el desempeño crediticio en todos los segmentos de clientes y en toda la industria. Estos efectos fueron parcialmente mitigados por menores gastos operativos y mayores ingresos por servicios. Los gastos operativos se redujeron un 2,0%, o AR$2.536 millones, reflejando la estricta disciplina de control de costos de la Compañía, mientras que los ingresos por servicios netos se incrementaron un 7,1%, o AR$3.748 millones, impulsados por el *repricing* de comisiones bancarias y una mayor contribución del negocio de broker durante el trimestre.

Interanualmente, la disminución en la ganancia antes de impuestos se debió principalmente a una reducción del 41,0%, o AR$87.025 millones, en el ingreso financiero neto, reflejando los factores mencionados anteriormente, junto con un incremento del 330,1%, o AR$44.758 millones, en los cargos por incobrabilidad como resultado del crecimiento de la cartera de

préstamos desde marzo de 2024, y en particular del crédito a individuos, aunque a un ritmo más moderado desde el 2T25, y de la tendencia macroeconómica antes mencionada en el trimestre. Estos efectos fueron parcialmente mitigados por menores gastos de personal y administrativos, así como por mayores ingresos por servicios y seguros.



En 9M25, la Compañía reportó una pérdida antes del impuesto a las ganancias de AR$55.262 millones, comparada con una ganancia de AR$186.569 millones registrada en 9M24, principalmente debido a los impactos mencionados anteriormente en el margen financiero neto y en los cargos por incobrabilidad, y a pesar de la disminución del 12% en los gastos de administración y personal, así como mayores ingresos por servicios. Además, 9M24 se había beneficiado de un margen financiero excepcionalmente sólido impulsado por ganancias extraordinarias en títulos públicos.

MARGEN FINANCIERO

Durante el 3T25, el margen financiero neto fue de AR$125.013 millones, disminuyendo un 43,1% desde AR$219.756 millones en 2T25 y un 41,0% desde AR$212.038 millones en 3T24. La variación TaT y AaA reflejó principalmente el incremento en el costo de fondeo como resultado del rezago en el *repricing* de la cartera de préstamos en un contexto de tasas de interés reales históricamente altas y requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente altos, junto con menores rendimientos de la cartera de inversión en el marco de una política monetaria más restrictiva.

El incremento en los requerimientos de efectivo mínimo tuvo un impacto negativo de AR$20,9 mil millones, ya que los mismos alcanzaron niveles récord de 53,5% y 48,5% frente a los 45% y 20% en depósitos vista de empresas e individuos y de fondos comunes del trimestre anterior y una gran parte debió mantenerse en efectivo a un costo de fondeo muy elevado. Este cambio redujo la liquidez del sistema y la capacidad de préstamo del Banco, al tiempo que aumentó la proporción de activos que no devengan interés. Además, el traslado del cumplimiento de un promedio mensual a un régimen diario requirió mantener saldos más altos de manera permanente, generando necesidades adicionales de fondeo a tasas elevadas tras el incremento en las tasas de mercado.

Los mayores costos de fondeo también afectaron el desempeño del trimestre, con un impacto de AR$56,1 mil millones. En un entorno de tasas de interés excepcionalmente altas, las tasas de intereses sobre depósito se ajustaron casi inmediatamente, mientras que el *repricing* de los préstamos se hace a un menor ritmo mas lento debido a la mayor vida promedio de la misma. Finalmente, la cartera de créditos hipotecarios, denominada en UVA, se vio negativamente afectada por el fuerte incremento en las tasas de interés real, resultando en un spread negativo y una reducción adicional en el margen financiero neto de alrededor de AR$17,7 mil millones.

El margen financiero neto ajustado (calculados como resultado financiero neto + resultado por exposición a la inflación) totalizó AR$95.833 millones en 3T25, con una disminución del 49,2% TaT y del 37,0% AaA.

El **margen de interés neto (NIM)** se redujo a 10,8% en el 3T25, frente al 20,8% del trimestre anterior y al 24,7% del 3T24. Esta disminución se explicó principalmente por condiciones de política monetaria más restrictivas como resultado de altas tasas de interés reales y requerimientos de liquidez excepcionalmente elevados, que obligaron al Banco a mantener un porcentaje récord de activos en efectivo, reduciendo la capacidad de generar intereses. El NIM en AR$ cayó a 11,7% desde 22,3% en el 2T25, mientras que el NIM de la cartera de préstamos se redujo a 15,2% desde 22,7% en el trimestre previo, reflejando el rezago en el *repricing* en un contexto de mayores tasas de interés y mayor costo de fondeo. Adicionalmente, la cartera de créditos hipotecarios denominados en UVA se vio negativamente afectada por el fuerte incremento en las tasas de interés, generando un spread negativo y mayor presión sobre los márgenes. La performance interanual se explica por los mismos factores que la variación TaT: mayor costo de fondeo, rezago en el *repricing* de préstamos, requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente elevados y spreads negativos en préstamos hipotecarios UVA, reflejando el fuerte ajuste en las tasas de interés y la dinámica inflacionaria respecto del 3T24.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

El ratio de cartera irregular (NPL) se incrementó a 3,9% en el 3T25, desde 2,7% en el 2T25 y 0,8% en el 3T24. Este incremento es consistente con una mayor mora en préstamos a individuos, junto con señales tempranas de deterioro en préstamos comerciales. Esta evolución responde a la normalización del desempeño crediticio tras la fuerte expansión del crédito a individuos desde marzo de 2024, que

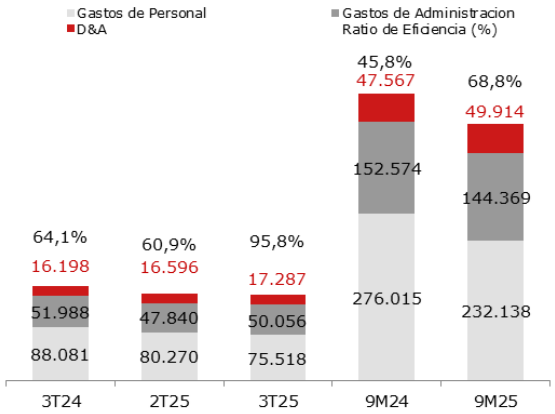
típicamente presenta ratios de cartera irregular más altos que los préstamos corporativos. Adicionalmente, la desaceleración de la inflación, la menor actividad económica y cierto deterioro en los niveles de empleo y en el ingreso disponible de los hogares afectaron la dinámica de pago de los clientes en todos los segmentos. Cabe destacar que el share NPL individuos del Banco se mantuvo por debajo de su share de préstamos minoristas, lo que subraya el foco de la compañía en préstamos de menor riesgo, como los de Plan Sueldo y préstamos a jubilados. En respuesta a la evolución de la dinámica crediticia, el Banco moderó la originación en el segmento individuos desde el 2T25, mientras continúa mejorando sus modelos y estándares de originación para resguardar la calidad de la cartera y optimizar los retornos ajustados por riesgo.

Los cargos por incobrabilidad (LLPs) totalizaron AR$58.316 millones en el 3T25, incrementándose 23,8% TaT y 330,1% AaA. El incremento AaA refleja la continua expansión de la cartera de préstamos desde marzo de 2024, particularmente en el segmento individuos, aunque a un ritmo más moderado desde el 2T25, lo que implica mayores previsiones que los préstamos comerciales. El aumento también incorpora el impacto de un entorno macroeconómico menos favorable y de una política monetaria más restrictiva en los últimos meses, previo a las elecciones de medio término, incluyendo la desaceleración de la actividad económica y empleo, que afectaron el ingreso disponible de los hogares y el desempeño crediticio. La política monetaria restrictiva implementada en el 3T25 para estabilizar el tipo de cambio llevó a tasas de interés reales elevadas, lo que impactó la actividad económica, el empleo y el ingreso disponible de los hogares, y por lo tanto la calidad de los activos en todos los segmentos de clientes. **Los cargos por incobrabilidad netos**, equivalentes a los cargos por incobrabilidad netos de créditos recuperados y previsiones desafectadas, ascendieron a AR$56.309 millones en el 3T25, frente a AR$45.723 millones en el 2T25 y AR$13.906 millones en el 3T24.

El **ratio de cobertura por incobrabilidad** fue del 112,2% al 30 de septiembre de 2025, frente a 129,7% al 30 de junio de 2025 y 281,7% al 30 de septiembre de 2024, reflejando AaA la convergencia anticipada desde niveles previamente elevados.

GASTOS Y EFICIENCIA

El **ratio de eficiencia** fue 95,8% en el 3T25, frente a 60,9% en el 2T25 y 64,1% en el 3T24. La variación TaT refleja una disminución de 37,2% en los ingresos, principalmente por la reducción en el margen financiero neto durante el trimestre, parcialmente compensada por una disminución de 1,3% en gastos de personal, gastos administrativos y D&A, reflejando una gestión disciplinada de costos y la implementación continua de iniciativas estructurales en toda la organización. La variación AaA refleja una disminución de 37,9% en los ingresos, mientras que los gastos de personal, administrativos y D&A disminuyeron 8,6%.
El ratio de eficiencia en 9M25 fue del 68,8%, impactado por la reducción en el margen financiero del 3T25, y se compara con el 45,8% en 9M24, que había estado beneficiado por ganancias extraordinarias en la cartera de inversión.



LIQUIDEZ

El **ratio de préstamos totales sobre depósitos totales** fue del 67,3% al 30 de septiembre de 2025, frente a 71,7% al 30 de junio de 2025 y 58,3% al 30 de septiembre de 2024. La variación TaT refleja un incremento de 14,9% en los depósitos, que superó el crecimiento de préstamos de 7,9%. Los **depósitos totales** ascendieron a AR$5.059.809 millones, incrementándose 14,9% TaT y 39,6% AaA en términos reales. Los **depósitos totales del sector privado** alcanzaron AR$4.897.833 millones, incrementándose 15,6% TaT y 41,9% AaA en términos reales.

Los **depósitos en AR$** totalizaron AR$3.354.524 millones, incrementándose 4,8% TaT y 29,0% AaA en términos reales.

El incremento TaT de los depósitos en AR$ se explicó por los siguientes incrementos: i) 9,2%, o AR$159.839 millones en fondeo institucional mayorista, ii) 21,9% o AR$107.024 millones en los depósitos a plazo fijo de individuos y empresas y, iii) 4,2%, o AR$16.226 millones en los saldos en cuentas corrientes de clientes corporativos. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por una disminución de 25,2%, o AR$108.136 millones, en saldos de cajas de ahorro, tras la reversión de la estacionalidad de fin de trimestre observada en junio. El crecimiento AaA en depósitos en AR$ se explicó principalmente por los siguientes incrementos: i) 37,2%, o AR$512.063

millones, en fondeo institucional mayorista; ii) 57,1%, o AR$216.282 millones, en depósitos a plazo fijo de individuos y empresas; iii) 6,5%, o AR$24.626 millones, en cuentas corrientes, impulsadas por mayores volúmenes transaccionales de clientes comerciales; y iv) 4,5%, o AR$13.763 millones, en cajas de ahorro. El crecimiento en cuentas corrientes y cajas de ahorro también refleja la adopción temprana de la cuenta remunerada para clientes de Plan Sueldo y Pymes, lanzada en abril de 2025.

Los depósitos en moneda extranjera (medidos en US$) ascendieron a US$1.247,8 millones, incrementándose 30,9% TaT y 55,8% AaA, superando a los depósitos en moneda extranjera del sistema, que crecieron 10,1% TaT y 8,1% AaA. El crecimiento refleja la ejecución exitosa de la estrategia del Banco de cuenta remunerada implementada durante el trimestre anterior para atraer depósitos en dólares. Como resultado, los depósitos en moneda extranjera representaron el 34% del total de depósitos al cierre del trimestre, frente al 27% al 30 de junio de 2025 y al 28% al 30 de septiembre de 2024.

ACTIVOS

Los **activos totales** se incrementaron un 16,6% TaT y 42,0% AaA, alcanzando AR$7.458.100 millones al 30 de septiembre de 2025. La expansión TaT se explicó principalmente por: i) un incremento de 6,8%, equivalente a AR$208.143 millones, en préstamos netos; y ii) un incremento de 14,1%, equivalente a AR$186.378 millones, en títulos públicos, dado que el requerimiento de efectivo mínimo adicional impuesto por el BCRA podía ser cubierto con bonos del gobierno. Adicionalmente, el efectivo y disponibilidades en bancos se incrementaron 51,7%, reflejando mayores requerimientos de efectivo mínimo en AR$, en línea con las condiciones regulatorias y de mercado vigentes.

Los préstamos totales como porcentaje de activos totales fueron 43,6% al 30 de septiembre de 2025, aumentando 430 puntos básicos respecto del 39,3% en el 3T24 y disminuyendo 400 puntos básicos respecto del 47,6% en el 2T25.

El incremento AaA refleja el crecimiento de préstamos y mayores requerimientos de efectivo mínimo tanto en AR$ como en US$, impulsados principalmente por el incremento en depósitos en US$. Adicionalmente, una mayor cartera de inversión también contribuyó a este desempeño.

El **ratio de apalancamiento** (activos sobre patrimonio neto) se incrementó a 7,9x, aumentando 140 pbs TaT desde 6,5x al 30 de junio de 2025, y se incrementó 250 pbs AaA desde 5,4x al 30 de septiembre de 2024. Los mayores requerimientos de efectivo mínimo impuestos por el BCRA resultaron en un aumento de los depósitos y, por tanto, del apalancamiento.

Los **préstamos** ascendieron a AR$3.406.029 millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose 151,0% desde el 31 de marzo de 2024, superando significativamente el crecimiento de 136% de la industria en el mismo período. TaT, la cartera se expandió 7,9%, superando el crecimiento de 7,5% de la industria. AaA, los préstamos se incrementaron 61,0%, similar al crecimiento de la industria del 62,7%. En línea con esta tendencia, el crecimiento de préstamos se moderó durante el trimestre, reflejando un contexto macroeconómico desafiante previo a las elecciones de medio término, caracterizado por condiciones de liquidez más restrictivas, mayores tasas de interés y requerimientos de efectivo mínimo, y estándares más estrictos de originación crediticia.

El crecimiento TaT de préstamos fue impulsado principalmente por préstamos comerciales, mientras que la cartera de préstamos a individuos disminuyó levemente debido a la implementación de políticas de originación adicionales más estrictas, en línea con el foco de la Compañía en preservar la calidad de los activos en un entorno macroeconómico más complejo.

Los préstamos netos, excluyendo otras financiaciones, ascendieron a AR$3.251.071 millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose 146,9% desde el 31 de marzo de 2024, 6,8% TaT y 57,4% AaA.

CAPITAL

El **Ratio Tier 1 (CET1)** fue del 13,2% al 30 de septiembre de 2025, disminuyendo 70 pbs TaT y 610 pbs AaA.

La disminución TaT en CET1 refleja principalmente la expansión en los activos ponderados por riesgo crediticio impulsada por el crecimiento de préstamos, junto con un incremento en las deducciones del activo por impuesto diferido. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una reducción en los requerimientos de riesgo operacional tras el cambio regulatorio introducido por el BCRA en septiembre, que limitó el requerimiento de capital por riesgo operacional al 20% del requerimiento mínimo promedio por riesgo crediticio de los últimos 36 meses, expresado en términos reales.

Cabe destacar que el ratio CET1 aumentó al 14,5% en octubre, impulsado por menores deducciones de activos por impuestos diferidos.

Aspectos financieros destacados e indicadores clave

Información expresada en términos de la unidad de medida actual al final del período sobre el que se informa, incluidas las cifras financieras correspondientes a períodos anteriores para fines comparativos.

Aspectos destacados
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

ESTADO DE RESULTADOS	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA	9M25	9M24	%Var
Resultado neto por intereses	153.486	202.689	166.678	175.099	181.416	-24,3%	-15,4%	522.853	802.123	-34,8%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	-28.474	17.068	30.391	49.845	30.622	na	na	18.985	233.604	-91,9%
Ingreso financiero neto	125.012	219.756	197.069	224.944	212.038	-43,1%	-41,0%	541.838	1.035.727	-47,7%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	48.595	44.665	51.066	51.083	53.990	8,8%	-10,0%	144.326	135.676	6,4%
Resultados por actividades de seguros[1]	8.006	8.187	9.503	9.565	7.646	-2,2%	4,7%	25.696	20.920	22,8%
RECPAM	-29.179	-31.183	-47.038	-42.570	-59.927	-6,4%	-51,3%	-107.400	-332.525	-67,7%
Cargos por incobrabilidad	-58.316	-47.123	-35.747	-19.760	-13.558	23,8%	330,1%	-141.186	-44.787	215,2%
Gastos de Personal y administración	-125.574	-128.111	-122.822	-141.788	-140.069	-2,0%	-10,3%	-376.507	-428.590	-12,2%
Resultado antes de impuesto	-81.223	14.520	11.441	27.606	14.110	na	na	-55.262	186.569	na
Resultado Neto atribuible	**-50.274**	**14.416**	**8.917**	**34.375**	**11.678**	**na**	**na**	**-26.940**	**118.304**	**na**
Ganancia por acción	-114,9	32,9	20,4	78,5	26,7			-61,5	268,7	
Ganancia por ADRs	-574,3	164,7	101,9	392,6	133,4			-307,7	1.343,5	
Acciones en circulación promedio (en millones)[2]	437,7	437,7	437,7	437,7	437,7			437,7	440,3	
Otros resultados integrales	-1.577	-5.586	-1.971	-1.917	1.796			-9.135	-11.655	
Resultado integral	-51.851	8.830	6.946	32.458	13.474	na	na	-36.075	106.649	
BALANCE	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**	**TaT**	**AaA**			
Total del activos	7.458.100	6.394.422	6.027.408	5.525.972	5.253.208	16,6%	42,0%			
Activo Promedio[3]	6.734.711	5.929.594	5.615.428	5.315.335	4.859.240	13,6%	38,6%			
Total Préstamos y Arrendamientos financieros neto de previsiones	3.251.071	3.042.928	2.686.829	2.637.104	2.066.024	6,8%	57,4%			
Préstamos & Arrendamientos financieros[4]	3.406.029	3.157.742	2.770.930	2.696.902	2.115.278	7,9%	61,0%			
Cartera de prestamos incluyendo off balance	3.534.015	3.300.598	2.923.555	2.911.335	2.303.198	7,1%	53,4%			
Total depósitos	5.059.809	4.405.485	4.167.426	3.870.552	3.625.346	14,9%	39,6%			
Patrimonio neto	942.328	988.592	1.010.248	1.003.302	970.844	-4,7%	-2,9%			
Patrimonio neto promedio[3]	968.763	987.877	1.011.782	992.650	969.648	-1,9%	-0,1%			

INDICADORES CLAVE	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	9M25	9M24
Rentabilidad y Eficiencia							
ROE	na	5,8%	3,5%	13,9%	4,8%	-3,6%	16,3%
ROA	na	1,0%	0,6%	2,6%	1,0%	-0,6%	3,4%
Margen de interés neto (NIM)	10,8%	20,8%	19,2%	24,9%	24,7%	16,6%	40,0%
Ratio de ingresos por servicios netos	31,2%	19,4%	23,5%	21,2%	22,5%	23,9%	13,1%
Gastos / Activos	8,5%	9,8%	9,9%	11,9%	12,9%	9,3%	13,6%
Ratio de Eficiencia	95,8%	60,9%	59,6%	63,8%	64,1%	68,8%	45,8%
Liquidez y Capital							
Préstamos como % del total de depósitos	67,3%	71,7%	66,5%	69,7%	58,3%		
Préstamos en AR$ como % del total de depósitos en AR$	78,2%	82,7%	75,1%	79,3%	72,1%		
Préstamos en US$ como % del total de depósitos en US$	45,9%	42,4%	39,2%	43,5%	23,5%		
Ratio de cobertura de liquidez	114,4%	106,6%	115,3%	107,1%	139,3%		
Patrimonio neto como % del total de activos	12,6%	15,5%	16,8%	18,2%	18,5%		
Capital / Activos ponderados por riesgo[5]	13,2%	13,9%	15,3%	16,1%	19,2%		
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo[6]	13,2%	13,9%	15,3%	16,1%	19,2%		
Activos ponderados por riesgo / Activo total	63,2%	83,2%	81,2%	80,8%	73,5%		
Calidad de los activos							
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos	3,9%	2,7%	2,0%	1,3%	0,8%		
Previsiones como % del total de préstamos	4,4%	3,6%	3,0%	2,1%	2,4%		
Ratio de Cobertura	112,2%	129,7%	152,7%	169,2%	281,7%		
Costo de riesgo del crédito	6,6%	5,8%	5,0%	2,5%	2,7%	5,4%	2,9%
Costo neto de riesgo del crédito	6,4%	5,5%	4,8%	2,2%	2,4%	5,2%	2,7%

Variables Macroeconómicas	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	9M25	9M24
Variación Indice de precios al consumidor TaT (%)[7]	6,0%	6,0%	8,5%	8,0%	12,1%	22,0%	101,6%
Variación Indice de precios al consumidor AaA (%)	31,8%	39,4%	55,9%	117,8%	209,0%	31,8%	209,0%
UVA (var)	5,4%	8,7%	7,2%	10,2%	13,2%	23,0%	154,7%
Tipo de cambio Pesos/US$	1.366,58	1.194,08	1.073,88	1.032,50	970,92	1.366,58	970,92
Tasa BADLAR (fdp)	41,0%	32,0%	30,2%	31,9%	39,8%	41,0%	39,8%
Tasa BADLAR (promedio)	42,7%	32,7%	29,9%	36,7%	38,4%	35,3%	61,1%
TAMAR (fdp)	42,4%	33,6%	32,1%	34,3%	0,0%	42,4%	
TAMAR (promedio)	46,2%	34,2%	31,6%	39,4%	0,0%	37,6%	
Tasa de política monetaria (fdp)	-	29,0%	29,0%	32,0%	40,0%	-	40,0%
Tasa de política monetaria (promedio)	-	29,0%	30,1%	36,1%	40,0%	-	74,1%
DATOS OPERATIVOS							
Banco- Clientes Activos (en millones)	1,30	1,34	1,36	1,44	1,39		
IOL- Clientes Activos (en millones)	0,57	0,55	0,60	0,57	0,58		
Sucursales Bancarias	130	130	130	130	131		
Empleados (banco)	2.941	2.980	3.012	3.024	3.099		
Empleados (otras subsidiarias)	421	419	430	432	443		

1. Los ingresos por actividades de seguros para el 3T24 se reexpresaron para reflejar la implementación de la NIIF 17 en 4T24.
2. Al 30 de septiembre de 2025, la tesorería de la Compañía poseía 14.735.956 Acciones Clase B. Las 18.991.157 acciones de tesorería fueron recompradas por la Compañía bajo los programas de recompra llevados a cabo en 2022 y 2024. A la fecha de este reporte, 9.888.208 Acciones Clase B vencieron y por ende la compañía mantiene en su tesorería 9.102.949 acciones Clase B.
3. Activos promedio y patrimonio neto promedio calculados sobre una base diaria.
4. Préstamos brutos y leasing antes de provisiones, de acuerdo con las NIIF.
5. Capital regulatorio dividido por activos ponderados por riesgo. Desde el 1 de enero de 2020, las instituciones financieras que están controladas por instituciones no financieras (como en el caso de Supervielle en relación con el Banco) deberán cumplir con los requisitos de capitales mínimos, entre otros, sobre una base consolidada que comprende el holding no financiero y todas sus subsidiarias (excluyendo compañías de seguros y subsidiarias no financieras). A partir de abril de 2024 las instituciones financieras presentan sus reportes mensuales, reflejando las operaciones consolidadas incluyendo holdings no financieros y todas sus subsidiarias (excluyendo compañías de seguros).
6. El Capital TIER1 dividido por activos ponderados por riesgo. Se aplica la misma información que la nota 5.
7. Fuente: INDEC.

Aspectos destacados de subsidiarias

La siguiente tabla presenta los principales datos de las subsidiarias de Grupo Supervielle.

La información se expresa en términos de la unidad de medida vigente al final del período de presentación de informes, incluidas las cifras financieras correspondientes a períodos anteriores que se proporcionan a efectos comparativos.

							% Variacion	
	Subsidiarias- Aspectos destacados	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Ecosistema Banco	**Ecosistema Banco Resultado Neto**	**-53.138**	**10.599**	**3.462**	**28.846**	**3.794**	**na**	**na**
	Banco Supervielle							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	-60.236	785	-4.748	20.247	-2.587	na	na
	ROE (%)	na	0,4%	-2,4%	9,7%	-1,3%		
	Dotación	2.941	2.980	3.012	3.024	3.099	-1,3%	-5,1%
	Sucursales	130	130	130	130	131	0,0%	-0,8%
	Clientes	1,30	1,34	1,36	1,44	1,39	-2,4%	-5,9%
	Market Share préstamos (promedio mensual)	2,5%	2,6%	2,8%	2,9%	2,7%		
	Market Share préstamos (Fin de periodo)	2,6%	2,6%					
	Market Share depósitos(Promedio mensual)	3,4%	3,0%	3,0%	2,7%	3,0%		
	Ratio de cartera irregular (NPL)	3,9%	2,7%	2,0%	1,3%	0,8%		
	Supervielle Asset Management (SAM)							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	3.981	5.580	4.487	4.813	4.306	-28,7%	-7,6%
	Activos bajo Administración (AuM) (AR$ millones)[1]	1.151	1.287	1.294	1.386	1.181	-10,5%	-2,5%
	Dotación	11	11	12	12	12	0,0%	-8,3%
	Market Share (promedio mes)	1,6%	1,9%	2,0%	2,4%	2,4%	-16,6%	-34,0%
	Cantidad de fondos administrados	17	17	17	17	17		
	Supervielle Seguros							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	3.118	4.234	3.723	3.786	2.075	-26,4%	50,3%
	Ratio Combinado	67,7%	63,3%	59,6%	59,3%	64,8%		
	Dotación	131	140	147	157	157	-6,4%	-16,6%
	Cantidad de pólizas totales (miles)	368.654	396.282	422.062	458.566	453.917	-7,0%	-18,8%
Ecosistema IOL	**IOL Invertironline**							
	Resultado Neto atribuible (AR$ Mm.)	4.965	4.641	5.233	6.483	6.997	7,0%	-29,0%
	Clientes	566	544	603	569	579	3,9%	-2,4%
	Activos en Custodia (AuC) (AR$ millones)[1]	3.165	2.379	2.262	2.049	1.517	33,0%	108,7%
	Dotación	180	165	162	158	156	9,1%	15,4%

1. Expresado en términos nominales en la moneda de la fecha de reporte.

Información gerencial – Cifras a valores históricos

La información de gestión del 3T25, 2T25, 1T25, 4T24 y 3T24 no se obtiene directamente de los registros contables, ya que es una estimación de cifras no reexpresadas, excluyendo el impacto de la NIC 29 vigente a partir del 1 de enero de 2020. Esta información solo se proporciona con fines comparativos con las cifras reveladas en años anteriores a la adopción de la NIC 29.

:stado de resultados - Valores históricos en millones de Ps.)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**% Variación TaT**	**AaA**
Normativa Bancaria Argentina:							
Ingresos por intereses	419.979,3	358.298,1	290.674,6	276.660,9	277.155,1	17,2%	51,5%
Egresos por intereses	-269.128,2	(169.884,7)	(146.717,0)	(145.145,1)	(144.311,8)	58,4%	86,5%
Resultado neto por intereses	**150.851,1**	**188.413,4**	**143.957,6**	**131.515,8**	**132.843,3**	**-19,9%**	**13,6%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7.675,9	22.636,8	26.352,6	39.330,0	18.324,7	-66,1%	-58,1%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(34.071,3)	(6.229,6)	(6,6)	389,6	3.504,6	446,9%	-1072,2%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotizacion	**-26.395,4**	**16.407,3**	**26.346,0**	**39.719,5**	**21.829,3**	**-260,9%**	**-220,9%**
:ngreso financiero neto	**124.455,7**	**204.820,6**	**170.303,6**	**171.235,3**	**154.672,6**	**-39,2%**	**-19,5%**
Ingresos por comisiones	61.503,6	54.053,8	55.643,4	51.246,2	49.707,7	13,8%	23,7%
Egresos por comisiones	(13.729,5)	(12.650,9)	(11.707,1)	(10.437,9)	(10.101,6)	8,5%	35,9%
Resultado por actividad de seguros	7.306,3	7.070,5	7.399,8	7.823,4	3.796,4	3,3%	92,5%
Resultado neto por comisiones	**55.080,4**	**48.473,4**	**51.336,0**	**48.631,7**	**43.402,5**	**13,6%**	**26,9%**
Otros ingresos operativos	14.139,9	13.379,6	14.826,2	59.951,6	88.403,8	5,7%	-84,0%
Cargo por incobrabilidad	(57.274,3)	(43.774,4)	(30.860,5)	(15.579,3)	(10.039,5)	30,8%	470,5%
Ingreso operativo neto	**136.401,6**	**222.899,2**	**205.605,3**	**264.239,3**	**276.439,4**	**-38,8%**	**-50,7%**
Beneficios al personal	(73.982,0)	(74.495,4)	(65.648,2)	(66.182,7)	(64.797,6)	-0,7%	14,2%
Gastos de administración	(49.080,6)	(44.408,9)	(40.109,5)	(48.767,7)	(37.987,3)	10,5%	29,2%
Depreciaciones y Amortizaciones	(7.330,1)	(6.182,1)	(5.507,2)	(4.966,5)	(3.453,1)	18,6%	112,3%
Ingresos brutos	(28.332,3)	(26.289,8)	(21.629,0)	(18.823,0)	(12.771,1)	7,8%	121,8%
Otros gastos operativos	(17.501,5)	(18.403,4)	(11.076,6)	(10.531,0)	(18.509,4)	-4,9%	-
Resultado antes de impuesto	**(39.824,8)**	**53.119,7**	**61.634,9**	**114.968,5**	**138.920,9**	**na**	**na**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	31.971,8	2.961,4	3.935,0	(10.963,5)	5.549,5	-	-
Resultado neto del periodo	**(7.853,0)**	**56.081,1**	**65.569,9**	**104.005,0**	**144.470,4**	**na**	**na**
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	**(6.883,6)**	**55.714,3**	**64.907,4**	**103.915,2**	**144.417,2**	**na**	**na**
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	(969,4)	366,8	662,5	89,8	53,2	na	na
)tros resultados integrales, neto de impuestos	(1.781,5)	(5.184,1)	(1.645,2)	22.448,6	2.526,7	na	na
tesultado integral del periodo	**(9.634,5)**	**50.897,0**	**63.924,7**	**126.453,6**	**146.997,1**	**na**	**na**
Resultado integral del período atribuible a los propietarios de la controladora	**(8.661,9)**	**50.536,5**	**63.264,3**	**126.342,3**	**146.943,2**	**na**	**na**
Resultado integral del período atribuible a participaciones no controladoras	(972,6)	360,5	660,4	111,3	53,9	na	na

Información para comunicarse a la conferencia de resultados del 3T25

Fecha: miércoles 26 de noviembre de 2025

Hora: 9:00 AM (Nueva York); 11:00 AM (Buenos Aires)

Regístrese con anticipación para este seminario web:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_Jj-X29Q0T_6pENwIoskcCw

Contexto

Durante el tercer trimestre de 2025, el entorno macroeconómico estuvo influido por factores sistémicos y transitorios asociados al período preelectoral, que generaron episodios de volatilidad financiera y presión sobre el tipo de cambio. En este contexto, el Gobierno priorizó la contención de la inflación, y de tipo de cambio mientras que el Banco Central implementó medidas monetarias contractivas que afectaron al sistema financiero y la rentabilidad del sector bancario.

Las medidas del Banco Central incluyeron incrementos en los requerimientos de efectivo mínimo hasta niveles récord, con ratios efectivos superiores al 50% del total de depósitos, más de 35% en efectivo, y modificar su cumplimiento de mensual a diario. Además, mantuvo tasas de interés nominales y reales en niveles excepcionalmente elevados, y las tasas de depósito se ajustaron casi inmediatamente mientras que el *repricing* de los préstamos se retrasó debido a una mayor duración, por lo tanto, presionando los márgenes financieros. La altas tasas de interés también limitaron la expansión del crédito al sector privado e impactaron la actividad económica y la calidad de los activos.

Mediante las Comunicaciones "A" 8281 y "A" 8289 del 17 y 31 de julio de 2025, respectivamente, el Banco Central incrementó en un total de 20 puntos porcentuales los requisitos de efectivo mínimo aplicables a los depósitos a la vista y a plazo con opción de cancelación anticipada, medida que también alcanzó a los depósitos de fondos comunes de inversión y a los pases pasivos. Posteriormente, a través de la Comunicación "A" 8306 del 29 de agosto, se elevó en 3,5 puntos porcentuales adicionales el requisito aplicable a todos los pasivos en pesos sujetos a requerimientos de efectivo mínimo, permitiendo su integración parcial con títulos públicos. En conjunto, estas regulaciones incrementaron la porción de liquidez inmovilizada en el sistema y afectaron de manera significativa la disponibilidad de fondos prestables del sector bancario.

En paralelo, el acuerdo alcanzado con el Tesoro de los Estados Unidos, que incluyó asistencia financiera y operaciones de apoyo cambiario, contribuyó a estabilizar las expectativas del mercado y permitió mantener una relativa estabilidad del tipo de cambio hacia el cierre del trimestre.

En las elecciones legislativas nacionales del 26 de octubre, el oficialismo obtuvo un resultado significativamente mejor al esperado por el mercado. La Libertad Avanza (LLA) alcanzó el 40,7% de los votos a nivel nacional, superando a Fuerza Patria (31,7%) y a Provincias Unidas (7,1%), logrando imponerse en 15 provincias y revirtiendo el resultado previo en las elecciones de la Provincia de Buenos Aires. Con este resultado, el Congreso Nacional adoptará una composición más favorable para la aprobación de reformas estructurales clave, particularmente en los frentes laboral y tributario. En la Cámara de Diputados, la coalición LLA + PRO incrementará su representación del 28% al 40,4% de las bancas, mientras que el bloque del peronismo se mantendrá con el 38,5%. Esto otorga al Gobierno un mayor margen de maniobra política para avanzar con su agenda legislativa.

La actividad económica se mantuvo estable, con el EMAE creciendo 3,9% interanual en agosto, aunque levemente por debajo de los niveles de diciembre de 2024 en la serie desestacionalizada. La inflación trimestral se mantuvo en torno al 6%, con una tasa mensual promedio del 2%, en un contexto de política monetaria contractiva y elevados requerimientos de liquidez.

El Sector Público Nacional acumuló un superávit primario equivalente al 1,36% del PIB en los primeros nueve meses del año, mientras que la balanza comercial registró un superávit de US$6.030 millones, impulsado por mayores exportaciones. Según el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) del Banco Central, se proyecta un crecimiento del PIB del 3,9% en 2025 y del 3,0% en 2026, con una inflación anual cercana al 30%.

Resultado Neto y Rentabilidad

Grupo Supervielle brinda una amplia gama de servicios financieros y no financieros y cuenta con más de 135 años de experiencia operando en Argentina. La Compañía se enfoca en ofrecer soluciones rápidas a sus clientes mientras se adapta de manera efectiva a los cambios en evolución dentro de la dinámica de la industria. Grupo Supervielle opera múltiples plataformas y marcas y ha desarrollado un ecosistema diverso para responder a las necesidades de sus clientes. Desde mayo de 2016, las acciones de Grupo Supervielle cotizan en ByMA y NYSE. La Compañía opera a través de las siguientes subsidiarias: (i) Banco Supervielle, el séptimo banco privado más grande de Argentina en términos de préstamos; (ii) Supervielle Seguros, una compañía de seguros; (iii) Supervielle Productores Asesores de Seguros, un bróker de seguros; (iv) Supervielle Asset Management, una sociedad gerente de fondos comunes de inversión; (v) Supervielle Agente de Negociación, un bróker que ofrece servicios a clientes institucionales y corporativos, (vi) IOL, el bróker online minorista líder; (vii) Portal Integral de Inversiones, una plataforma que ofrece productos online relacionados con inversiones financieras, y (viii) MILA, una compañía especializada en la financiación de créditos para automotores. Sofital, una sociedad holding dueña de acciones de las subsidiarias de Grupo Supervielle, ,y Espacio Cordial, una compañía que ofrece productos de retail no financieros también forma parte del Grupo.

Estado de resultados consolidado						**% Variación**				
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**	**9M25**	**9M24**	**%Var**
NIIF:										
Ingresos por intereses	427.568,7	385.555,4	336.907,1	357.075,6	378.141,7	10,9%	13,1%	1.150.031,2	1.703.222,5	-32,5%
Egresos por intereses	-274.082,5	-182.866,6	-170.228,7	-181.977,0	-196.725,8	49,9%	39,3%	-627.177,9	-901.099,9	-30,4%
Resultado neto por intereses	**153.486,1**	**202.688,7**	**166.678,4**	**175.098,6**	**181.415,9**	**-24,3%**	**-15,4%**	**522.853,3**	**802.122,6**	**-34,8%**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	12.870,5	24.625,6	26.020,8	44.871,0	28.981,5	-47,7%	-55,6%	63.516,9	127.179,8	-50,1%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-5.873,8	-625,7	4.418,6	4.450,1	-3.149,5	838,8%	86,5%	-2.080,9	95.639,8	na
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-35.470,4	-6.932,2	-48,4	524,0	4.790,0	na	na	-42.451,0	10.784,9	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotizacion	**-28.473,6**	**17.067,7**	**30.391,0**	**49.845,1**	**30.622,0**	**na**	**na**	**18.985,0**	**233.604,5**	**-91,9%**
Ingreso financiero neto	**125.012,5**	**219.756,4**	**197.069,4**	**224.943,7**	**212.037,9**	**-43,1%**	**-41,0%**	**541.838,3**	**1.035.727,1**	**-47,7%**
Ingresos por comisiones	62.595,4	58.278,6	64.641,9	64.153,0	67.798,3	7,4%	-7,7%	185.515,8	174.539,4	6,3%
Egresos por comisiones	-14.000,8	-13.613,1	-13.575,7	-13.070,0	-13.808,5	2,8%	1,4%	-41.189,6	-38.863,8	6,0%
Resultado por actividad de seguros	8.006,1	8.186,8	9.503,3	9.565,3	7.646,1	-2,2%	4,7%	25.696,2	20.919,9	22,8%
Resultado neto por comisiones	**56.600,7**	**52.852,2**	**60.569,5**	**60.648,2**	**61.635,9**	**7,1%**	**-8,2%**	**170.022,4**	**156.595,5**	**8,6%**
Subtotal	**181.613,2**	**272.608,6**	**257.638,9**	**285.591,9**	**273.673,8**	**-33,4%**	**-33,6%**	**711.860,8**	**1.192.322,6**	**-40,3%**
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	**-29.179,1**	**-31.182,5**	**-47.038,4**	**-42.569,9**	**-59.926,6**	**-6,4%**	**-51,3%**	**-107.400,0**	**-332.525,0**	**-67,7%**
Otros ingresos operativos	14.316,4	13.217,7	13.406,9	11.745,3	13.466,7	8,3%	6,3%	40.941,1	35.861,2	14,2%
Cargo por incobrabilidad	-58.316,3	-47.122,6	-35.746,9	-19.759,7	-13.558,3	23,8%	330,1%	-141.185,9	-44.787,1	215,2%
Ingreso operativo neto	**108.434,1**	**207.521,3**	**188.260,5**	**235.007,6**	**213.655,6**	**-47,7%**	**-49,2%**	**504.215,9**	**850.871,8**	**-40,7%**
Beneficios al personal	-75.518,2	-80.270,5	-76.348,8	-81.742,0	-88.080,9	-5,9%	-14,3%	-232.137,5	-276.015,5	-15,9%
Gastos de administración	-50.056,1	-47.840,3	-46.472,7	-60.045,8	-51.988,4	4,6%	-3,7%	-144.369,1	-152.574,4	-5,4%
Depreciaciones y Amortizaciones	-17.287,1	-16.595,9	-16.031,3	-16.568,1	-16.197,8	4,2%	6,7%	-49.914,3	-47.566,8	4,9%
Ingresos brutos	-30.235,5	-26.954,8	-25.203,4	-23.971,3	-17.469,6	12,2%	73,1%	-82.393,7	-76.535,6	7,7%
Otros gastos operativos	-16.559,9	-21.340,0	-12.763,1	-25.074,4	-25.808,7	-22,4%	-35,8%	-50.662,9	-111.610,7	-54,6%
Resultado antes de impuesto	**-81.222,8**	**14.519,8**	**11.441,3**	**27.606,0**	**14.110,3**	**na**	**na**	**-55.261,7**	**186.568,7**	**na**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	29.884,5	205,3	-1.833,0	6.789,6	-2.434,3		-	28.256,8	-68.166,9	na
Resultado neto del periodo	-51.338,3	14.725,1	9.608,3	34.395,6	11.676,0	na	na	-27.004,9	118.401,8	na
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	**-50.273,7**	**14.415,9**	**8.917,3**	**34.375,0**	**11.678,3**	**na**	**na**	**-26.940,5**	**118.304,4**	**na**
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras	-1.064,6	309,1	691,1	20,6	-2,2	na	na	-64,4	97,4	
ROE	**na**	**5,8%**	**3,5%**	**13,9%**	**4,8%**			**-3,6%**	**16,3%**	
ROA	**na**	**1,0%**	**0,6%**	**2,6%**	**1,0%**			**-0,6%**	**3,4%**	

*Los ingresos por actividades de seguros para 3T24 fueron reexpresados para reflejar la implementación de la NIIF 17 en el 4T24.

	3T25	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**	**9M25**	**9M24**	**%Var**
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-1.577,0	-5.586,2	-1.971,5	-1.917,3	1.795,8	-71,8%	na	-9.134,7	-11.655,3	-21,6%
Resultado integral	**(51.850,7)**	**8.829,8**	**6.945,8**	**32.457,7**	**13.474,0**	**na**	**na**	**(36.075,2)**	**106.649,1**	**na**

Margen financiero neto

(Resultado neto por intereses, resultado neto por instrumentos financieros y diferencias de cotización de oro y moneda extranjera)

Ingreso financiero neto						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	TaT	AaA
Ingreso financiero neto por clientes	115.012,0	156.285,7	141.356,2	123.341,0	96.406,0	-26,4%	19,3%
Ingreso financiero netorelacionado con el mercado	10.000,5	63.470,7	55.713,2	101.602,7	115.631,9	-84,2%	-91,4%
Ingreso financiero neto	**125.012,5**	**219.756,4**	**197.069,4**	**224.943,6**	**212.037,9**	**-43,1%**	**-41,0%**
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-29.179,1	-31.182,5	-47.038,4	-42.569,9	-59.926,6	-6,4%	-51,3%
Ingreso financiero neto ajustado	**95.833,4**	**188.573,9**	**150.031,1**	**182.373,8**	**152.111,3**	**-49,2%**	**-37,0%**

Durante el 3T25, el **margen financiero neto** fue de AR$125.012,5 millones, disminuyendo desde AR$219.756,4 millones en el 2T25 y desde AR$212.037,9 millones en el 3T24. Las variaciones TaT y AaA reflejan principalmente el incremento en el costo de fondeo como resultado del rezago en el *repricing* de préstamos en un contexto de tasas de interés reales elevadas y requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente altos, junto con menores rendimientos de la cartera de inversión en un escenario de política monetaria más restrictiva en los meses previos a las elecciones de medio término.

El incremento en los requerimientos de efectivo mínimo tuvo un impacto significativamente negativo de AR$20,9 mil millones, dado que dichos requerimientos alcanzaron niveles récord de 53,5% y 48,5% vs 45% y 20% sobre depósitos a la vista de corporativos e individuos y de fondos comunes de inversión, respectivamente, en el trimestre anterior, y una porción sustancial debió mantenerse en efectivo a un costo de fondeo muy elevado. Este cambio de política redujo la liquidez del sistema y limitó la capacidad de otorgamiento de préstamos del Banco, al tiempo que incrementó el porcentaje relativo de activos que no devengan interés. Además, la transición de un régimen de cumplimiento mensual promedio a uno diario requirió mantener saldos más elevados de manera permanente, generando necesidades adicionales de fondeo a tasas de mercado elevadas. El mayor costo de fondeo afectó adicionalmente el desempeño financiero durante el trimestre, con un impacto de AR$56,1 mil millones, dado que los pasivos se ajustaron más rápidamente que los activos en un contexto de tasas de política monetaria excepcionalmente altas. Asimismo, la cartera de créditos hipotecarios denominados en UVA se vio afectada negativamente por el fuerte incremento en el costo de fondeo, generando un spread negativo y contribuyendo a una reducción adicional de AR$17,7 mil millones en el margen financiero neto.

El **resultado financiero neto ajustado** (resultado financiero neto + resultado por exposición a la inflación) totalizó AR$95.833,4 millones en el 3T25, disminuyendo un 49,2% TaT y un 37,0% AaA, reflejando las tendencias mencionadas arriba.

Al 30 de septiembre de 2025, el valor contable de los títulos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento ascendía a AR$1.553,9 mil millones, mientras que su valor razonable fue de AR$1.354,6 mil millones, lo que implica una diferencia de valor de mercado de AR$199,3 mil millones. A la fecha de este reporte, la pérdida por valor a mercado se redujo a un monto de AR$22,0 mil millones.

La siguiente tabla proporciona un detallado desglose de los ingresos financieros netos por ingresos por clientes, ingresos por mercado y egresos por intereses:

Ingreso financiero neto abierto por producto antes de gastos por intereses						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	TaT	AaA
Rendimiento de la cartera de préstamos (Ingresos por intereses de clientes)	**288.286,9**	**271.186,9**	**243.607,2**	**231.834,3**	**195.447,3**	**6,3%**	**47,5%**
Rendimiento de la cartera de inversión	**110.759,0**	**131.389,5**	**123.685,2**	**175.042,4**	**213.295,4**	**-15,7%**	**-48,1%**
Títulos en AR$	95.378,7	112.862,7	112.026,2	156.014,9	197.570,1	-15,5%	-51,7%
Títulos en US$[1]	15.380,3	18.526,8	11.659,0	19.027,5	15.725,3	-17,0%	-2,2%
Egresos por intereses	-274.033,4	-182.820,0	-170.223,0	-181.933,0	-196.704,8	49,9%	39,3%
Ingreso financiero neto	**125.012,5**	**219.756,4**	**197.069,4**	**224.943,6**	**212.037,9**	**-43,1%**	**-41,0%**

1. Incluye el rendimiento de las tenencias de bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US$ pero con cobertura contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

Las siguientes tablas proporcionan un desglose de los aumentos y disminuciones en 3T25 del margen financiero neto por volumen y tasa.

(En millones de Ps. expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

AR$ millones	Aumento (disminución) por cambios en:		
Activos	**Volumen**	**Tasa**	**Variacion neta**
Cartera de inversión	**7.138**	**(13.639)**	**(20.631)**
Títulos públicos y privados	7.031	(13.794)	(6.763)
Intrumentos del Banco Central	107	155	262
Diferencia de cambio	-	-	(14.130)
Cartera de prestamos	**9.215**	**7.885**	**17.100**
AR$	5.059	6.717	11.776
US$	4.156	1.168	5.324
Total de activos que devengan intereses	**16.353**	**-5.753**	**-3.530**
Pasivos			
Depósitos	**17.733**	**41.101**	**58.834**
AR$	14.771	40.426	55.197
US$	2.962	675	3.637
Otros pasivos	**24.183**	**6.530**	**30.713**
Otros resultados			**(1.666)**
Total de pasivos que devengan intereses	**41.916**	**47.631**	**91.213**

- Las variaciones positivas (negativas) en los activos que devengan intereses reflejan un impacto positivo (negativo) en el margen financiero neto. En el caso de los pasivos que devengan intereses, las variaciones positivas indican un impacto negativo en el margen financiero neto (mayores costos de fondeo), mientras que las variaciones negativas indican un impacto positivo (menores costos de fondeo).

La siguiente tabla proporciona más información sobre los rendimientos de la cartera de inversión en AR$ categorizando por clasificación de cada instrumento. Para los instrumentos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto y estos instrumentos se contabilizan al costo amortizado. Para los instrumentos clasificados como disponibles para la venta, los ingresos por intereses se reconocen dentro del margen de interés neto, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (ORI). En los valores clasificados como mantenidos para trading, los cambios en el valor razonable se reconocen en el rubro resultado neto de instrumentos financieros.

Rendimiento de la cartera de inversión en AR$						% Variación	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	TaT	AaA
NIFFI	**-4.517,6**	**18.191,3**	**24.895,4**	**36.353,5**	**19.093,7**	**na**	**na**
Títulos públicos en AR$	-4.517,6	18.191,3	24.895,4	36.353,5	19.093,7	na	na
Ingresos por intereses	**99.896,4**	**94.671,4**	**87.130,8**	**119.661,4**	**178.476,4**	**5,5%**	**-44,0%**
Títulos públicos en AR$	99.829,5	94.427,3	86.988,5	118.304,6	175.654,8	5,7%	-43,2%
Instrumentos emitidos por el BCRA y operaci	66,9	244,1	142,3	1.356,9	2.821,6	-72,6%	-97,6%
Rendimiento de operaciones en AR$	**95.378,7**	**112.862,7**	**112.026,2**	**156.014,9**	**197.570,1**	**-15,5%**	**-51,7%**

GRUPO SUPERVIELLE

En el 3T25, el rendimiento total de la cartera de inversión en AR$ ascendió a AR$95.378,7 millones, disminuyendo un 15,5% TaT y un 51,7% AaA. La variación TaT refleja principalmente menores rendimientos de la cartera de inversión en medio de la volatilidad del mercado local antes de las elecciones de mitad de período y un contexto de política monetaria más restrictiva, parcialmente compensado por un incremento del 3,1% en los saldos promedio.

La variación AaA se vio afectada tanto por menores rendimientos de la cartera de inversión en el contexto de una política monetaria más restrictiva y volatilidad de mercado y una disminución del 14,2% en los saldos promedio.

El cuadro siguiente presenta información sobre los activos que devengan intereses y los pasivos que devengan intereses.

(En millones de AR$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Activos que Devengan Intereses	**3T25**		**2T25**		**1T25**		**4T24**		**3T24**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**Saldo Promedio**	**Tasa Nominal Promedio**	**Saldo Promedio**	**Tasa Nominal Promedio**	**Saldo Promedio**	**Tasa Nominal Promedio**	**Saldo Promedio**	**Tasa Nominal Promedio**	**Saldo Promedio**	**Tasa Nominal Promedio**
Inversiones										
Títulos públicos y privados	1.553.363,8	29,8%	1.460.571,0	33,5%	1.470.894,4	33,1%	1.318.938,2	49,9%	1.576.380,7	50,5%
Instrumentos emitidos por el BCRA	31.178,3	6,6%	12.399,8	2,4%	1.190,9	56,5%	1.449,3	0,0%	1.770,4	0,0%
Total Inversiones	**1.584.542,1**	**29,3%**	**1.472.970,8**	**33,3%**	**1.472.085,3**	**33,1%**	**1.320.387,5**	**49,9%**	**1.578.151,2**	**50,4%**
Préstamos										
Préstamos al sector financiero	20.053,8	51,3%	11.437,5	58,4%	10.201,0	38,0%	12.039,1	45,9%	15.303,3	38,4%
Adelantos	196.499,5	62,1%	161.193,9	47,5%	130.427,7	46,1%	176.698,0	51,8%	198.857,3	47,4%
Documentos	271.090,6	47,9%	310.219,8	40,5%	297.971,2	40,2%	265.822,0	42,8%	232.548,7	37,0%
Documentos a sola firma	434.394,3	42,1%	410.202,0	39,4%	378.253,9	40,2%	336.235,0	44,2%	377.740,6	44,8%
Créditos por arrendamientos financieros	104.938,4	47,3%	95.103,9	45,7%	88.142,6	44,6%	76.934,3	50,7%	60.520,4	56,5%
Hipotecarios	339.083,3	26,7%	332.112,8	39,2%	325.518,7	33,9%	287.207,2	44,5%	191.791,4	54,9%
Prendarios	266.231,7	50,6%	264.945,4	54,8%	248.396,6	55,5%	203.203,1	58,2%	132.786,3	59,6%
Personales	456.315,4	62,4%	452.224,7	62,9%	402.237,8	64,9%	289.483,5	70,2%	193.842,2	74,1%
Tarjetas de credito	336.225,9	30,9%	338.722,2	25,7%	325.152,8	20,7%	272.611,1	22,4%	213.336,2	24,4%
Total préstamos excl. préstamos para comercio exterior y préstamos en US$1	**2.424.833,0**	**45,7%**	**2.376.162,1**	**44,7%**	**2.206.302,3**	**43,1%**	**1.920.233,2**	**47,3%**	**1.616.726,5**	**47,6%**
Préstamos para comercio exterior y préstamos en US$	608.280,1	7,3%	380.894,3	6,2%	424.959,5	5,4%	360.264,5	5,2%	203.735,3	5,8%
Total préstamos	**3.033.113,1**	**38,0%**	**2.757.056,4**	**39,3%**	**2.631.261,9**	**37,0%**	**2.280.497,8**	**40,7%**	**1.820.461,8**	**42,9%**
Instrumentos emitidos por el BCRA en operaciones de pases	638,3	41,9%	2.577,7	37,9%	1.590,7	35,8%	14.351,1	37,8%	28.975,4	39,0%
Total de activos que devengan intereses	**4.618.293,5**	**35,0%**	**4.232.605,0**	**37,2%**	**4.104.937,8**	**35,6%**	**3.615.236,3**	**44,0%**	**3.427.588,4**	**46,4%**

1. 3T25, 2T25, 1T25, 4T24 y 3T24 incluye AR$21,0 mil millones, AR$16,3 mil millones, AR$18,6 mil millones, AR$13,7 mil millones y AR$13,9 mil millones respectivamente, de préstamos en US$, principalmente saldos de tarjetas de crédito en US$.

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**3T25**		**2T25**		**1T25**		**4T24**		**3T24**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Depósitos a plazo fijo	**1.629.825,7**	**28,5%**	**1.155.853,0**	**25,7%**	**1.239.709,0**	**27,5%**	**1.030.439,9**	**35,0%**	**1.016.261,3**	**36,2%**
Depósitos a plazo fijo en AR$	1.095.938,4	40,8%	938.580,0	31,1%	1.091.267,5	30,9%	887.905,6	40,3%	899.230,5	40,6%
Depósitos a plazo fijo en moneda extranjera	533.887,4	3,3%	217.273,0	2,6%	148.441,5	2,1%	142.534,3	1,9%	117.030,7	2,1%
Cuentas corrientes especiales	**1.797.725,8**	**18,6%**	**1.757.082,3**	**16,7%**	**1.477.321,5**	**16,6%**	**1.317.171,4**	**24,2%**	**1.364.678,5**	**28,0%**
Cuentas corrientes especiales en AR$	1.150.464,0	28,3%	1.183.719,3	24,1%	962.035,7	24,9%	959.725,0	32,8%	1.069.042,2	35,3%
Cuentas corrientes especiales en moneda extranjera	647.261,8	1,4%	573.363,0	1,3%	515.285,8	1,1%	357.446,5	1,2%	295.636,3	1,4%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	**653.643,0**	**31,4%**	**412.401,0**	**20,0%**	**278.491,1**	**16,3%**	**95.923,4**	**26,1%**	**43.172,1**	**45,8%**
Total de pasivos que devengan intereses	**4.081.194,6**	**24,6%**	**3.325.336,2**	**20,2%**	**2.995.521,5**	**21,1%**	**2.443.534,8**	**28,8%**	**2.424.111,8**	**31,7%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses										
Cajas de ahorro	**723.438,2**	**1,9%**	**651.376,5**	**1,4%**	**633.969,5**	**0,3%**	**579.233,2**	**0,4%**	**492.159,0**	**0,6%**
Cajas de ahorro en AR$	331.992,5	3,3%	317.437,5	2,5%	316.638,0	0,6%	297.680,6	0,8%	285.531,6	1,0%
Cajas de ahorro en moneda extranjera	391.445,8	0,7%	333.939,0	0,4%	317.331,5	0,0%	281.552,6	0,0%	206.627,5	0,0%
Cuentas corrientes	**462.234,6**	**9,6%**	**415.637,4**	**5,4%**	**444.240,7**		**417.662,3**		**373.368,9**	
Cuentas corrientes en AR$	446.330,7	10,0%	407.872,5	5,5%	433.079,9		400.062,1		355.074,7	
Cuentas corrientes en moneda extranjera	15.903,9		7.764,9		11.160,8		17.600,3		18.294,2	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**1.185.672,9**		**1.067.013,9**		**1.078.210,1**		**996.895,5**		**865.527,9**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**5.266.867,4**	**20,2%**	**4.392.350,2**	**16,0%**	**4.073.731,7**	**16,1%**	**3.440.430,3**	**20,6%**	**3.289.639,8**	**23,5%**
AR$	3.492.460,2	29,3%	3.084.563,9	22,1%	2.937.582,3	21,8%	2.591.127,0	26,9%	2.633.918,5	29,0%
Fx	1.774.407,2	2,2%	1.307.786,2	1,8%	1.136.149,4	1,4%	849.303,3	1,2%	655.721,3	1,2%

GRUPO SUPERVIELLE

La siguiente tabla proporciona un desglose de los pasivos que devengan intereses por moneda.

(En millones de AR$ expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa)

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en AR$	**3T25**		**2T25**		**3T24**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	1.095.938,4	40,8%	938.580,0	31,1%	899.230,5	40,6%
Cuentas corrientes especiales	1.150.464,0	28,3%	1.183.719,3	24,1%	1.069.042,2	35,3%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	467.734,7	41,7%	236.954,6	30,7%	25.039,5	74,1%
Total de pasivos que devengan intereses	**2.714.137,0**	**35,7%**	**2.359.253,9**	**27,5%**	**1.993.312,2**	**38,2%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	331.992,5	3,3%	317.437,5	2,5%	285.531,6	
Cuentas corrientes	446.330,7	10,0%	407.872,5	5,5%	355.074,7	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**778.323,2**		**725.310,1**		**640.606,2**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**3.492.460,2**	**29,3%**	**3.084.563,9**	**22,1%**	**2.633.918,5**	**29,0%**

Pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses en US$	**3T25**		**2T25**		**3T24**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio	Saldo Promedio	Tasa Nominal Promedio
Pasivos que devengan intereses						
Depósitos a plazo fijo	533.887,4	3,3%	217.273,0	2,6%	117.030,7	2,1%
Cuentas corrientes especiales	647.261,8	1,4%	573.363,0	1,3%	295.636,3	1,4%
Préstamos de otras entidades financieras y obligaciones negociables no subordinadas	185.908,4	5,5%	175.446,4	5,4%	18.132,6	6,7%
Obligaciones negociables subordinadas		0,0%		0,0%		0,0%
Total de pasivos que devengan intereses	**1.367.057,5**	**2,7%**	**966.082,4**	**2,4%**	**430.799,6**	**1,8%**
Pasivos que devengan poco o no devengan intereses						
Cajas de ahorro	391.445,8	0,0%	333.939,0		206.627,5	
Cuentas corrientes	15.903,9		7.764,9		18.294,2	
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**407.349,7**		**341.703,9**		**224.921,7**	
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**1.774.407,2**	**2,2%**	**1.307.786,2**	**1,8%**	**655.721,3**	**1,2%**

El rendimiento de los activos que devengan intereses incluye los ingresos por intereses de préstamos, así como los retornos en AR$ y US$ de la cartera de inversión de la Compañía. Por su parte, el rendimiento de los pasivos que devengan intereses incluye los egresos por intereses, pero excluye las diferencias de cambio, las ganancias o pérdidas netas de derivados de moneda y el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio sobre los pasivos en moneda extranjera. Cabe destacar que el rendimiento del 3T25 de los pasivos que devengan intereses mostrado en esta tabla no refleja el impacto negativo de la depreciación del 40,8% AaA del tipo de cambio al 30 de septiembre de 2025. Dicho impacto se encuentra registrado en la línea del Estado de Resultados "Diferencias de Cotización de Oro y Moneda Extranjera".

El costo de fondeo en AR$ se incrementó 720 pbs TaT, principalmente debido al *repricing* de depósitos y otras obligaciones que devengan interés en un entorno de tasas de interés excepcionalmente elevadas desde el inicio del trimestre. Este incremento afectó a todos los pasivos que devengan interés, incluyendo cuentas corrientes especiales de fondos comunes de inversión, calls interbancarios y depósitos a plazo fijo, y fue impulsado principalmente por el endurecimiento general de la política monetaria para contener el tipo de cambio y la inflación antes de las elecciones de medio término. Estos impactos fueron parcialmente compensados por una disminución del 7,3% en los pasivos en AR$ que devengan poco o no devengan interés. El interés promedio pagado sobre los depósitos a plazo fijo en AR$ y el fondeo mayorista a través de cuentas corrientes especiales en AR$ se incrementó 97 pbs y 42 pbs, respectivamente.

El costo de fondeo en US$ aumento 40 pbs alcanzando 2,2% en el 3T25, desde 1,8% en el 2T25.

El resultado neto por intereses fue de AR$153.486 millones, en comparación con AR$202.689 millones en el 2T25 y AR$181.416 millones en el 3T24. Esta línea incluye los ingresos por intereses de la cartera de préstamos, los ingresos por títulos públicos a costo amortizado y los egresos por intereses, pero excluye los resultados de la cartera de inversión mantenida para operaciones de trading, que se incluyen en la línea de ingreso financiero neto (NIFFI). Para obtener una visión completa de los factores detrás del resultado neto por intereses, incluyendo un desglose completo de los rendimientos de las carteras de

préstamos e inversión, así como el total de egresos por intereses, consulte la sección "ingreso financiero neto".

Los ingresos por intereses se incrementaron un 10,9% TaT y 13,1% AaA alcanzando AR$427.568,7 millones en el 3T25.

Ingresos por intereses						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Intereses por:							
Disponibilidades	49,1	46,7	5,8	44,0	21,6	5,3%	127,5%
Préstamos al sector financiero	2.571,4	1.668,8	968,9	1.381,3	1.471,0	54,1%	74,8%
Adelantos	30.490,7	19.159,4	15.045,2	22.896,9	23.578,2	59,1%	29,3%
Documentos	32.473,9	31.424,3	29.932,9	28.459,6	21.539,8	3,3%	50,8%
Documentos a sola firma	45.757,4	40.444,3	38.021,3	37.139,3	42.339,4	13,1%	8,1%
Arrendamientos financieros	12.402,6	10.875,6	9.818,8	9.744,4	8.541,8	14,0%	45,2%
Préstamos hipotecarios	22.661,8	32.566,0	27.562,2	31.950,1	26.301,8	-30,4%	-13,8%
Préstamos prendarios	33.672,7	36.269,9	34.495,3	29.542,4	19.777,8	-7,2%	70,3%
Préstamos personales	71.210,9	71.086,0	65.252,1	50.777,9	35.904,4	0,2%	98,3%
Tarjetas de crédito	25.931,6	21.799,8	16.787,5	15.239,1	13.017,1	19,0%	99,2%
Préstamos para comercio exterior y préstamo	11.113,9	5.892,8	5.722,8	4.703,3	2.976,0	88,6%	273,5%
Otros1	139.232,6	114.321,8	93.294,2	125.197,3	182.672,9	21,8%	-23,8%
Total	**427.568,7**	**385.555,4**	**336.907,1**	**357.075,5**	**378.141,7**	**10,9%**	**13,1%**

1. Otros incluye ingresos por intereses de títulos a costo amortizado, resultados de otros títulos registrados como disponibles para la venta y resultados de títulos emitidos por el BCRA y de operaciones de pases.

Los egresos por intereses se incrementaron un 49,9% TaT, alcanzando AR$274.082,5 millones en 3T25.

(En millones de pesos expresados en términos de la unidad de medida vigente al final del período de reporte)

Egresos por intereses						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Intereses por:							
Depósitos en cuentas corrientes y cajas de ahorro	14.512,6	7.976,0	6.229,2	594,6	714,3	82,0%	1931,8%
Cuentas corrientes especiales	83.730,1	73.274,9	61.375,9	79.825,2	95.430,0	14,3%	-12,3%
Depósitos a plazo fijo	116.161,7	74.319,3	85.153,9	90.132,8	91.873,9	56,3%	26,4%
Otras obligaciones por intermediación financiera	50.758,6	20.004,4	10.605,7	5.453,6	4.781,3	153,7%	961,6%
Financiaciones del sector financiero	524,2	565,5	762,6	804,2	160,9	-7,3%	225,8%
Otros	8.395,3	6.726,6	6.101,4	5.166,5	3.765,5	24,8%	123,0%
Total	**274.082,5**	**182.866,7**	**170.228,7**	**181.977,0**	**196.725,9**	**49,9%**	**39,3%**

El resultado neto por instrumentos financieros y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera totalizó una pérdida de AR$28.988,6 millones en el 3T25, en comparación con una ganancia de AR$16.992,2 millones en el 2T25 y AR$30.622,0 millones en el 3T24. La variación TaT y AaA se debió al menor rendimiento de los títulos mantenidos para trading y a una pérdida neta por diferencias de cambio, como se detalla en las siguientes tablas. Esta pérdida neta se debe principalmente al impacto de la depreciación cambiaria en los pasivos, mientras que la depreciación cambiaria en los activos en US$ no se registra en esta misma partida según las NIIF.

Para obtener más información sobre la clasificación de títulos, consulte el Anexo 1.

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Ingresos por:							
Títulos públicos y privados	3.841,7	21.342,3	26.339,6	43.070,8	25.630,4	-82,0%	-85,0%
Operaciones a término	8.513,8	3.207,8	-487,0	1.800,2	3.351,1	165,4%	154,1%
Subtotal	**12.355,6**	**24.550,1**	**25.852,6**	**44.871,0**	**28.981,5**	**-49,7%**	**-57,4%**
- Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	-5.873,8	-625,7	4.418,6	4.450,1	-3.149,5	na	na
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-35.470,4	-6.932,2	-48,4	524,0	4.790,0	na	na
Total	**-28.988,6**	**16.992,2**	**30.222,8**	**49.845,1**	**30.622,0**	**na**	**na**

El resultado financiero neto por las operaciones en US$ e instrumentos financieros alcanzó los AR$18.465,1 millones este trimestre, en comparación con los AR$18.875,2 millones del 2T25 y los AR$7.717,5 millones del 3T24. La variación TaT refleja menores ganancias por diferencias de cambio sobre pasivos, parcialmente compensadas por mayores ingresos de títulos públicos y corporativos en US$, así como operaciones a plazo fijo. Las operaciones cambiarias con clientes se mantuvieron estables durante el trimestre. La variación AaA se debió a mayores resultados de títulos públicos y corporativos en US$ y operaciones a plazo fijo, junto con un incremento en la actividad cambiaria con clientes tras la liberalización del mercado cambiario. Estas ganancias fueron parcialmente compensadas por menores resultados por diferencias de cambio sobre pasivos debido a la depreciación cambiaria.

Las diferencias de cambio totalizaron una pérdida neta de AR$35.470,4 millones en el trimestre, reflejando una pérdida de AR$46.729,3 millones por el impacto de la depreciación cambiaria sobre los pasivos. Esta pérdida fue parcialmente compensada por ganancias de AR$11.258,9 millones por operaciones cambiarias con clientes minoristas y mayoristas tras la liberalización del mercado cambiario. El impacto de la depreciación cambiaria sobre los activos en US$, incluyendo títulos y operaciones a plazo fijo, se reconoce en sus respectivas partidas, de acuerdo a lo requerido por las NIIF. Los resultados por títulos en US$ y operaciones a plazo fijo ascendieron a AR$53.935,5 millones, compensando en gran medida la pérdida derivada de la depreciación cambiaria sobre los pasivos.

Ingreso financiero neto por operaciones denominadas en US$ y títulos						**% Variación**
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**
Ingreso financiero total por operaciones en US$	**53.935,5**	**25.807,5**	**8.835,2**	**16.612,7**	**2.927,4**	109,0%
Resultado neto de instrumentos financier	**14.599,2**	**6.498,2**	**2.671,7**	**11.076,8**	**-1.269,6**	124,7%
Títulos públicos en US$[3]	6.085,4	3.290,4	3.158,8	9.276,6	-4.620,6	84,9%
Operaciones a término	8.513,8	3.207,8	-487,0	1.800,2	3.351,1	na
Ingresos por intereses	**39.336,3**	**19.309,3**	**6.163,4**	**5.535,9**	**4.197,0**	**103,7%**
Títulos públicos en US$[2]	39.336,3	19.309,3	6.163,4	5.535,9	4.197,0	103,7%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera[1]	**-35.470,4**	**-6.932,2**	**-48,4**	**524,0**	**4.790,0**	**na**
Ingreso financiero neto por operaciones	**18.465,1**	**18.875,2**	**8.786,8**	**17.136,6**	**7.717,5**	**-2,2%**

1. Incluye ganancias de trading por operaciones con moneda extranjera, incluidos clientes minoristas, corporativos e institucionales y diferencias de cambio de oro y moneda extranjera.

2. Incluye el rendimiento de los bonos duales. El bono dual es un título del gobierno denominado en US$ pero brinda protección contra la inflación y la depreciación de la moneda extranjera. Este bono del gobierno devenga el mayor rendimiento entre los bonos ajustados por inflación (CER) y la depreciación del tipo de cambio.

3. US$ y títulos US$ linked mantenidos para trading.

Las siguientes tablas proporcionan más detalles sobre la composición de las diferencias del tipo de cambio:

Diferencia del tipo de cambio						**% Var.**
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**
Resultados por tipo de cambio sobre los pasivos[1]	-46.729,3	-18.156,2	-5.673,0	-5.698,7	-552,4	157,4%
Resultados por operaciones de cambio con clientes[2]	11.258,9	11.223,9	5.624,6	6.222,7	5.342,4	0,3%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	**-35.470,4**	**-6.932,2**	**-48,4**	**524,0**	**4.790,0**	**411,7%**

1. El resultado cambiario sobre los pasivos se compensa con el resultado cambiario sobre la posición en títulos en US$.

2. Los resultados por operaciones de cambio con clientes incluyeron una ganancia de AR$2.300 millones en el 2T25 por transacciones con clientes minoristas, en comparación con AR$90,6 millones en el 1T25.

El **margen de interés neto (NIM)** disminuyó significativamente al 10,8% en el 3T25, desde el 20,8% en el trimestre anterior y el 24,7% en el 3T24. Esta contracción se debió principalmente a condiciones monetarias más restrictivas, resultando en tasas de interés reales elevadas y requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente altos, que obligaron al Banco a mantener una mayor participación relativa récord de activos en efectivo, reduciendo significativamente la capacidad de generar intereses. El NIM en AR$ cayó al 11,7%, mientras que el NIM de la cartera de préstamos disminuyó al 15,2%, dado que el *repricing* de los activos quedó rezagado frente al aumento de las tasas de interés, incrementando el costo

de fondeo. Adicionalmente, la cartera de créditos hipotecarios UVA se vio afectada negativamente por el fuerte incremento en las tasas de interés, generando un spread negativo y agregando presión adicional sobre los márgenes. La variación AaA en el NIM se explicó por los mismos factores que la variación TaT: mayor costo de fondeo, rezago en el *repricing* de préstamos, requerimientos de efectivo mínimo excepcionalmente altos y spreads negativos en préstamos hipotecarios UVA, reflejando el fuerte ajuste en las tasas de interés en comparación con el 3T24.

Los siguientes cuadros presentan detalles sobre el desglose del NIM correspondiente a la cartera de préstamos y a la cartera de inversión, así como información resumida sobre activos y pasivos promedio, tasas de interés del activo y pasivo, y de mercado.

Análisis del NIM	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
AR$ NIM	**11,7%**	**22,3%**	**20,8%**	**26,1%**	**24,9%**	**(1.054)**	**(1.316)**
Cartera de préstamos en AR$	18,4%	26,1%	25,4%	25,2%	23,7%	(776)	(528)
Cartera de inversión en AR$	1,9%	17,1%	15,2%	29,4%	27,4%	(1.522)	(2.548)
NIM Total	**10,8%**	**20,8%**	**19,2%**	**24,9%**	**24,7%**	**(994)**	**(1.392)**
Cartera de préstamos	15,2%	22,7%	21,5%	21,6%	21,2%	(751)	(602)
Cartera de inversión	11,4%	20,0%	16,9%	31,5%	27,9%	(860)	(1.650)

Activo promedio	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Total Activos que Devengan Intereses (ADI)	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**		
AR$ (como % de ADI)	79,9%	85,4%	86,1%	86,2%	91,5%	(550)	(1.161)
US$ (como % de ADI)	20,1%	14,6%	13,9%	13,8%	8,5%	550	1.161
Préstamos (como % de ADI)	**65,7%**	**65,1%**	**64,1%**	**63,1%**	**53,1%**	**54**	**1.256**
AR$ (como % de Préstamos)	79,3%	85,6%	83,1%	83,6%	88,0%	(634)	(879)
US$ (como % de Préstamos)	20,7%	14,4%	16,9%	16,4%	12,0%	634	879
Inversiones (como % de ADI)	**34,3%**	**34,9%**	**35,9%**	**36,9%**	**46,9%**	**(54)**	**(1.256)**
AR$ (como % de Inversiones)	81,2%	85,1%	91,3%	90,7%	95,5%	(389)	(1.427)
US$ (como % de Inversiones)	18,8%	14,9%	8,7%	9,3%	4,5%	389	1.427
Pasivo promedio	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Total de pasivos que devengan intereses y depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**		
AR$	66,3%	70,2%	72,1%	75,3%	80,1%	(392)	(1.376)
US$	33,7%	29,8%	27,9%	24,7%	19,9%	392	1.376
Total de pasivos que devengan intereses	**77,5%**	**75,7%**	**73,5%**	**71,0%**	**73,7%**	**178**	**380**
AR$	66,5%	70,9%	73,0%	77,5%	82,2%	(444)	(1.573)
US$	33,5%	29,1%	27,0%	22,5%	17,8%	444	1.573
Depósitos que devengan poco o no devengan intereses	**22,5%**	**24,3%**	**26,5%**	**29,0%**	**26,3%**	**(178)**	**(380)**
AR$	83,2%	85,7%	86,0%	79,5%	87,4%	(245)	(414)
US$	16,8%	14,3%	14,0%	20,5%	12,6%	245	414

Tasas de interés	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Intereses devengados por préstamos	38,0%	39,3%	37,0%	40,7%	42,9%	(133)	(493)
AR$	46,1%	45,0%	43,5%	47,6%	48,0%	114	(191)
US$	7,2%	6,0%	5,1%	5,3%	5,7%	118	146
Rendimiento de la cartera de inversiones	29,3%	33,3%	33,1%	49,9%	50,4%	(394)	(2.110)
AR$	29,6%	35,9%	33,3%	51,7%	51,7%	(632)	(2.210)
US$	28,2%	18,2%	30,9%	32,1%	23,8%	1.002	433
Costo de los fondos	20,2%	16,0%	16,1%	20,6%	23,5%	414	(328)
AR$	29,3%	22,1%	21,8%	26,9%	29,0%	724	30
US$	2,2%	1,8%	1,4%	1,2%	1,2%	38	100
Tasas de interésde mercado	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT (pbs)**	**AaA (pbs)**
Tasa de Política Monetaria (fdp)	-	29,0%	29,0%	32,0%	40,0%	-	-
Tasa de Política Monetaria (promedio)	-	29,0%	30,1%	36,1%	40,0%	-	-
Tamar (fdp)	42,4%	33,6%	32,1%	34,3%		875	na
Tamar (promedio)	46,2%	34,2%	31,6%	39,4%		1.200	na

Costo del riesgo de crédito y calidad de los activos

Los **cargos por incobrabilidad** totalizaron AR$58.316 millones en el 3T25, un incremento TaT del 23,8% y del 330,1% AaA. Este aumento refleja la expansión sostenida de la cartera de préstamos desde marzo 2024, particularmente en préstamos a individuos, aunque a un ritmo más moderado desde el 2T25, lo que implica mayores previsiones que los préstamos comerciales. El incremento también incorpora el impacto

de un entorno macroeconómico menos favorable. El endurecimiento monetario implementado en el 3T25 para estabilizar el tipo de cambio en los meses previos a las elecciones de medio término, que llevó a tasas de interés reales elevadas, afectó la actividad económica, el empleo y el ingreso disponible de los hogares, y por lo tanto la calidad de los activos en todos los segmentos de clientes.

Los cargos por incobrabilidad netos, equivalentes a los cargos por incobrabilidad netos de créditos recuperados y previsiones desafectadas, ascendieron a AR$56.308,9 millones en el 3T25, en comparación con AR$45.722,8 millones en el 2T25 y AR$13.905,8 millones en el 3T24.

La siguiente tabla proporciona un mayor desglose de los cargos por incobrabilidad por segmento de cliente:

Cargos por incobrabilidad y otros cargos abierto		3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Var. TaT
Corporativo		**-485,8**	**954,0**	**-1.455,5**	**1.383,9**	**-781,5**	**na**
	Cargos por incobrabilidad	-314,8	1.045,1	-908,4	2.080,7	-564,6	na
	Otros cargos	-171,0	-91,1	-547,1	-696,8	-216,9	87,7%
Personas y negocios		**55.973,2**	**45.132,0**	**36.546,2**	**14.683,0**	**14.901,9**	**24,0%**
	Cargos por incobrabilidad	58.155,2	45.832,2	36.470,7	17.308,3	13.946,4	26,9%
	Otros cargos	-2.181,9	-700,3	75,5	-2.625,2	955,5	na
Otros		**821,5**	**-363,2**	**-332,1**	**-120,1**	**-214,5**	**na**
	Cargos por incobrabilidad	475,9	245,2	184,6	370,7	176,5	94,1%
	Otros cargos	345,6	-608,4	-516,8	-490,8	-391,0	na
Total		**56.308,9**	**45.722,8**	**34.758,6**	**15.946,8**	**13.905,8**	**23,2%**

*Otros incluye previsiones desafectadas en la línea de otros ingresos operativos y previsiones por saldos no utilizados en cuenta corriente y tarjeta de crédito en la línea de otros egresos operativos del Estado de Resultados.

Los supuestos más significativos utilizados para estimar la PCE en 2025 se presentan a continuación:

Parámetro	Segmento	Variable Macroeconómica
Probabilidad de default	Personas y negocios	Inflación Actividad económica Tipo de cambio
	Banca corporativa	Inflación Tasa de interés (Badlar)

Los Bancos Argentinos previsionaron el deterioro de activos financieros según lo previsto en el párrafo 5.5 de la NIIF 9 a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2020. Además, desde 2020 el BCRA estableció una exclusión temporal del modelo de deterioro de la NIIF 9 para los títulos de deuda emitidos por el gobierno argentino.

El **costo del riesgo del crédito** se incrementó al 6,6% en el 3T25, desde el 5,8% en el 2T25 y el 2,7% en el 3T24. El costo del riesgo neto, que representa los cargos por incobrabilidad netos de créditos recuperados y previsiones desafectadas, aumentó al 6,4% en el 3T25, desde el 5,5% en el 2T25 y el 2,4% en el 3T24. El incremento AaA refleja la expansión sostenida de la cartera de préstamos desde marzo 2024, principalmente por el mayor crecimiento del segmento de individuos, aunque a un ritmo más moderado desde el 2T25, lo que conlleva mayores requerimientos de previsiones que los préstamos comerciales. El aumento también incorpora el impacto de un entorno macroeconómico menos favorable y el endurecimiento monetario en los meses previos a las elecciones de medio término, incluyendo menor actividad económica y empleo, que afectaron el ingreso disponible de los hogares y el desempeño crediticio. El endurecimiento monetario implementado en el 3T25 para estabilizar el tipo de cambio, que llevó a tasas de interés reales elevadas, afectó la actividad económica, el empleo y el ingreso disponible

de los hogares, y por lo tanto la calidad de los activos en todos los segmentos de clientes. Las previsiones se constituyeron de acuerdo con el modelo de pérdida esperada (ECL) de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2025, el **ratio de previsiones sobre la cartera total de préstamos** fue del 4,4%, en comparación con el 3,6% al 30 de junio de 2025 y el 2,4% al 30 de septiembre de 2024.

La siguiente tabla proporciona un análisis de las previsiones por cargos de incobrabilidad del año hasta la fecha:

	PCE de vida remanente del activo financiero					
Análisis de previsiones por cargos de incobrabilidad	**Saldos al inicio del periodo**	**PCE de los próximos 12 meses**	**IF con increm. signif. del riesgo crediticio**	**IF con deterioro crediticio**	**Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda en previsiones**	**Saldo al cierre del periodo**
Préstamos y otras financiaciones	60.114,3	12.584,2	19.170,2	74.218,4	- 10.826,6	155.260,5
Otras Entidades Financieras	43,6	369,7	-	-	- 7,9	405,5
Sistema privado no financiero	60.070,6	12.214,5	19.170,2	74.218,4	- 10.818,8	154.855,0
Adelantos	2.485,8	1.072,7	357,3	3.935,1	- 447,7	7.403,2
Documentos	1.868,7	289,8	740,2	4.798,5	- 336,6	7.360,7
Hipotecarios	658,0	22,4	46,6	95,9	- 118,5	704,4
Prendarios	7.440,9	410,5	2.131,4	16.837,2	- 1.340,1	25.479,9
Personales	31.063,5	7.207,5	12.890,6	31.160,2	- 5.594,6	76.727,3
Tarjetas de Crédito	10.928,9	2.120,7	4.419,4	15.997,4	- 1.968,3	31.498,0
Arrendamientos Financieros	742,9	270,3	166,3	486,7	- 133,8	1.532,4
Otros	4.881,9	820,6	- 1.581,7	907,5	- 879,2	4.149,1
Otros títulos de deuda	436,9	- 230,2	- 6,2	217,4	- 78,7	339,2
Otros activos no financieros	256,0	- 73,5	6,9	-	- 46,1	143,3
Compromisos eventuales	3.960,6	565,5	311,4	-	- 713,3	4.124,2
Saldos no utilizados de tarjeta de credito	361,6	228,7	- 101,4	-	- 65,1	423,8
Total de previsiones	**65.129,4**	**13.074,7**	**19.381,0**	**74.435,8**	**- 11.729,9**	**160.291,0**

Calidad del crédito

El **ratio de cartera irregular (NPL)** se incrementó al 3,9% en el 3T25, desde el 2,7% en el 2T25 y el 0,8% en el 3T24. Este incremento está en línea con una mayor tendencia de mora en la cartera minorista junto con señales tempranas de deterioro en los préstamos comerciales. Esta evolución sigue la normalización del desempeño crediticio y la fuerte expansión de los préstamos minoristas desde marzo 2024, que típicamente presentan ratios NPL más altos que los préstamos corporativos. Adicionalmente, la desaceleración de la inflación, menor actividad económica y cierto deterioro reciente en los niveles de empleo y en el ingreso disponible de los hogares afectaron la dinámica de pago de los tomadores en todos los segmentos de clientes. Cabe destacar que el market share NPL minorista del Banco se mantuvo por debajo de su market share de préstamos minoristas, lo que resalta el foco de la Compañía en préstamos de menor riesgo a clientes de Plan Sueldo y jubilados. En respuesta al entorno crediticio, la Compañía moderó la originación en el segmento minorista desde el 2T25, mientras continúa mejorando sus modelos de originación y fortaleciendo los estándares de otorgamiento para resguardar la calidad de la cartera y optimizar los retornos ajustados por riesgo.

Calidad de los Activos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Cartela comercial	1.551.288,3	1.330.752,1	1.091.944,2	1.306.834,6	1.159.287,1	16,6%	33,8%
Cartera irregular	15.921,7	14.673,0	12.550,2	10.870,0	511,8	8,5%	na
Cartera de préstamos Consumo	1.020.767,7	1.073.792,7	1.066.926,9	969.314,1	699.065,0	-4,9%	46,0%
Cartera irregular	64.956,2	37.377,0	22.695,8	16.128,9	12.521,8	73,8%	418,7%
Prestamos comerciales clasificados como cartera comercial asimilable consumo[3]	906.521,5	885.995,0	801.793,2	719.307,0	523.942,7	2,3%	73,0%
Total cartera irregular	61.936,1	40.978,8	23.727,1	11.501,1	7.093,1	51,1%	773,2%
Total cartera	3.478.577,5	3.290.539,9	2.960.664,3	2.995.455,7	2.382.294,8	5,7%	46,0%
Total cartera irregular	142.814,0	93.028,8	58.973,1	38.500,0	20.126,8	53,5%	609,6%
Total cartera irregular/ Total cartera	**3,9%**	**2,7%**	**2,0%**	**1,3%**	**0,8%**		
Previsiones[1]	160.291,0	120.700,9	90.059,4	65.129,4	56.688,2	32,8%	182,8%
Ratio de cobertura	**112,2%**	**129,7%**	**152,7%**	**169,2%**	**281,7%**		
Activos dados de baja y ajuste por inflación sobre estos activos[2]	7.234,0	4.838,6	4.639,9	3.345,4	4.989,8	49,5%	-3,0%

1. Previsiones efectuadas por la cartera de préstamos y saldos de otras financiaciones registrados en cuenta de Orden.
2. Estas cifras han sido re expresadas aplicando un índice general de precios, por lo que el resultado en cifras comparativas se presenta en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa y no refleja el saldo total de la cartera desafectada.
3. Los prestamos prendarios están incluidos dentro de los prestamos comerciales clasificados como cartera comercial asimilable consumo.

La siguiente tabla proporciona información de gestión sobre las bajas de activos en AR$ medidas en moneda histórica:

Activos dados de baja. Cifras no reexpresadas. Información de gestión (En millones de Ps. a la fecha de cada baja)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Activos dados de baja (trimestre)	10.603,9	6.719,9	4.168,8	3.706,6	2.447,3	**57,8%**	**333,3%**

1. Estas cifras no incluyen los montos correspondientes a las ventas de cartera que no habían sido previamente dados de baja. Los montos correspondientes a la cartera vendida fueron: AR$3,7 mil millones en 2T25 y AR$527 millones en 2T24. No se hicieron ventas de cartera en 1T25, 4T24 y 3T24.

Ratio NPL por producto y segmento	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24
NPL Banca empresas	**2,0%**	**1,4%**	**1,3%**	**0,9%**	**0,2%**
NPL Banca personas y negocios	**7,1%**	**4,5%**	**2,8%**	**1,8%**	**1,8%**
Total	**3,9%**	**2,7%**	**2,0%**	**1,3%**	**0,8%**

[1] El ratio NPL incluye garantías otorgadas a clientes.

El **ratio de cobertura** fue del 112,2% al 30 de septiembre de 2025, en comparación con 129,7% al 30 de junio de 2025 y 281,7% al 30 de septiembre de 2024.

Ingresos por servicios netos & Resultados por actividades de seguros

Los ingresos por servicios netos (excluyendo ingresos por actividades de seguros) totalizaron AR$48.594,6 millones en el 3T25, incrementándose 8,8% TaT y disminuyendo 10,0% AaA. La variación trimestral se explica principalmente por un incremento del 46,8%, o AR$3.951 millones, en los ingresos por servicios netos del negocio de broker IOL y un aumento del 4,1%, o AR$1.119,6 millones, en los ingresos por servicios netos del Banco. En términos AaA, los ingresos por servicios netos del Banco se incrementaron 3,5%, o AR$962,5 millones.

En el 9M25, los ingresos por servicios netos alcanzaron AR$144.326,3 millones, con un aumento del 6,4% respecto de los AR$135.675,6 millones del 9M24, impulsados por iniciativas de ajuste de comisiones y mayores volúmenes en las principales líneas de negocio. Este crecimiento refleja principalmente: i) un incremento del 19,2% en los ingresos por servicios netos del Banco, que totalizaron AR$85.516 millones frente a AR$71.732 millones en el 9M24; y ii) un aumento del 22,7%, o AR$4.448 millones, en las comisiones por administración de activos, que alcanzaron AR$24.008 millones frente a AR$19.560 millones. Los ingresos por comisiones del broker disminuyeron levemente en este período, afectados por la desafectación de las restricciones cambiarias para las personas en abril de 2025.

Ingresos por servicios netos por subsidiaria (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Change TaT	% Change AaA	9M25	9M24	%Var
Banco Supervielle	28.610,8	27.491,2	29.414,0	28.600,3	27.648,3	4,1%	3,5%	85.516	71.732	19,2%
IOL Invertironline	12.389,9	8.438,9	12.297,5	12.826,9	13.683,6	46,8%	-9,5%	33.126	33.397	-0,8%
Supervielle Asset Management (SAM)	7.295,9	8.105,8	8.606,3	8.372,7	8.094,8	-10,0%	-9,9%	24.008	19.560	22,7%
Otros[1]	298,0	629,6	748,4	1.283,1	4.563,0	-52,7%	-93,5%	1.676	10.987	-84,7%
Total	**48.594,6**	**44.665,5**	**51.066,2**	**51.083,0**	**53.989,7**	**8,8%**	**-10,0%**	**144.326,2**	**135.675,6**	**6,4%**

Los ingresos por servicios en el 3T25 totalizaron AR$62.595,4 millones, incrementándose 7,4% o AR$4.316,8 millones TaT, pero disminuyendo 7,7% o AR$5.202,9 millones AaA. La variación TaT refleja principalmente: i) un incremento del 46,8%, o AR$4.341,9 millones, en las comisiones del broker online (IOL), impulsado por mayores comisiones derivadas del incremento en los volúmenes de operaciones en un contexto de mayor volatilidad del mercado durante el trimestre; y ii) un aumento del 3,1%, o AR$1.245,9 millones, en las comisiones bancarias, respaldado por iniciativas de ajuste de comisiones que superaron la inflación, recuperando rezagos del trimestre anterior. Estas mejoras fueron parcialmente compensadas por una disminución del 10,0%, o AR$809,9 millones, en las comisiones por administración de activos, en línea con la contracción de la industria en los activos bajo administración.

La variación AaA refleja: i) una disminución del 5,1%, o AR$2.272,2 millones, en las comisiones bancarias; y ii) menores ingresos por administración de activos y broker online, que disminuyeron 5,9%, o AR$852,7 millones, y 9,9%, o AR$798,9 millones, respectivamente.

Las comisiones no bancarias representaron el 33,0% del total de comisiones (excluyendo ingresos por actividades de seguros) en el 3T25.

Los egresos por servicios se incrementaron 2,8% TaT y 1,4% AaA, reflejando mayores comisiones por procesamiento de tarjetas de crédito en el negocio bancario.

Ingresos por servicios netos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**% Variación TaT**	**% Variación AaA**	**9M25**	**9M24**	**%Var**
Ingresos por:										
Banking Business	**41.967,0**	**40.721,1**	**42.782,0**	**41.383,6**	**44.239,2**	**3,1%**	**-5,1%**	**125.470,1**	**116.394,0**	**7,8%**
Comisiones por cuentas de depósito	22.981,0	21.755,1	22.763,3	20.776,2	20.865,7	5,6%	10,1%	67.499,4	57.032,9	18,4%
Operaciones de préstamos	24,1	141,7	550,9	251,2	124,1	-83,0%	-80,6%	716,6	295,7	142,4%
Comisiones por tarjetas de crédito	12.439,5	12.749,4	12.732,8	13.434,6	15.825,6	-2,4%	-21,4%	37.921,8	38.165,6	-0,6%
Créditos por arrendamientos financieros	488,7	464,2	476,0	413,1	482,0	5,3%	1,4%	1.428,9	1.168,4	22,3%
Otras comisiones (comex, transferencias y pagos, & otros)	6.033,7	5.610,7	6.259,1	6.508,5	6.941,8	7,5%	-13,1%	17.903,5	19.731,4	-9,3%
Brokerage Business	**13.626,6**	**9.284,7**	**13.231,2**	**13.955,9**	**14.479,3**	**46,8%**	**-5,9%**	**36.142,6**	**35.241,2**	**2,6%**
Asset Management	**7.295,9**	**8.105,8**	**8.606,3**	**8.372,7**	**8.094,8**	**-10,0%**	**-9,9%**	**24.008,0**	**19.560,3**	**22,7%**
Other[1]	**-294,2**	**166,9**	**22,4**	**440,9**	**984,9**	**na**	**na**	**-104,9**	**3.344,0**	**na**
Total de ingresos	**62.595,4**	**58.278,6**	**64.641,9**	**64.153,0**	**67.798,3**	**7,4%**	**-7,7%**	**185.515,8**	**174.539,4**	**6,3%**
Egresos por:										
Comisiones pagadas	13.565,7	13.265,0	13.150,8	12.425,4	13.299,6	2,3%	2,0%	39.981,5	37.676,8	6,1%
Exportaciones y transacciones en moneda extranjera	435,1	348,1	424,9	644,6	508,9	25,0%	-14,5%	1.208,1	1.187,0	1,8%
Total de egresos	**14.000,8**	**13.613,1**	**13.575,7**	**13.070,0**	**13.808,5**	**2,8%**	**1,4%**	**41.189,6**	**38.863,8**	**6,0%**
Ingresos por servicios netos	**48.594,6**	**44.665,5**	**51.066,2**	**51.083,0**	**53.989,7**	**8,8%**	**-10,0%**	**144.326,2**	**135.675,6**	**6,4%**

1 Otras comisiones incluyen ciertas comisiones de seguro y por la venta de servicios no financieros a través de Cordial Servicios, entre otros.

Los principales factores que contribuyeron a los ingresos por servicios en el 3T25 fueron las cuentas de depósito, que representaron el 37% del total de los ingresos por servicios y se mantuvieron estables en términos trimestrales. Las comisiones de tarjetas de crédito alcanzaron el 20%, en comparación con el 23% en el 3T24 y el 22% en el 2T25. Las comisiones del broker online (IOL) contribuyeron con el 22%, incrementándose desde el 21% en el 3T24 y el 16% en el 2T25, mientras que las comisiones por administración de activos representaron el 12%, manteniéndose sin cambios respecto del 3T24 y disminuyendo desde el 14% en el 2T25.

Negocio Bancario

Durante el 3T25, los ingresos por servicios del negocio bancario alcanzaron AR$41.967,0 millones, incrementándose 3,1% TaT, pero disminuyendo 5,1% AaA.

En los primeros 9 meses de 2025, los ingresos por servicios del negocio bancario totalizaron AR$125.470,1 millones, incrementándose 7,8% en comparación con el 9M24.

- **Cuentas de depósito y paquetes de servicios bancarios**

Las comisiones por cuentas de depósito se incrementaron 5,6% TaT y 10,1% AaA, dado que las comisiones se ajustaron por encima de la inflación durante el trimestre, recuperando el rezago del ajuste del trimestre anterior.

- **Tarjetas de crédito y débito**

Las comisiones de tarjetas de crédito disminuyeron 2,4%, o AR$309,9 millones, TaT, alcanzando AR$12.439,5 millones en el 3T25, y cayeron 21,4%, o AR$3.386,1 millones, AaA. En el 3T24, las comisiones por tarjetas de crédito incluyeron un pago no recurrente de AR$3.700 millones por parte de procesadores. Excluyendo este efecto no recurrente, las comisiones por tarjetas de crédito se habrían incrementado 2,5% AaA, reflejando un mayor uso de tarjetas en términos reales.

Durante el 3T25, el total de transacciones con **tarjeta de crédito** en el Banco se incrementó 5,2% TaT y 38,4% AaA, mientras que el ticket promedio (en términos nominales) aumentó 8,2% TaT (+2,1% en términos reales) y 32,7% AaA (+0,7% en términos reales). Los volúmenes crecieron 13,8% TaT en términos nominales (+7,4% en términos reales) y 83,6% AaA en términos nominales (+39,3% en términos reales).

- **Operaciones de préstamos (préstamos comerciales)**

En el 3T25, las comisiones sobre operaciones de préstamos ascendieron a AR$24,1 millones, disminuyendo 83,0%, o AR$117,6 millones, TaT, y 80,6%, o AR$100,1 millones, AaA. Las comisiones por arrendamientos financieros totalizaron AR$488,7 millones, incrementándose 5,3% TaT y 1,4% AaA.

IOL – Negocio de bróker online

Brokerage Business	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Variacion TaT	% Variacion AaA
Clientes (#) (en miles)[1]	566	544	603	569	579	3,9%	-2,4%
Nuevas Cuentas	128.918	110.423	154.141	108.469	143.496	16,7%	-10,2%
Usuario Activos Mensuales (MAUs)	252.301	213.169	258.890	292.458	298.273	18,4%	-15,4%
Transacciones (#)	4.801.076	3.921.948	5.669.756	6.009.249	6.697.147	22,4%	-28,3%
Activos Bajo Administración (AR$ Bn.)[2]	3.164.912	2.378.896	2.261.892	2.048.802	1.516.598	33,0%	108,7%

1. Clientes con actividad durante los últimos 90 días

2. En términos nominales

En el 3T25, el negocio de broker online, operado a través de IOL, registró 129.918 nuevas cuentas, alcanzando 1,8 millones de cuentas al cierre de septiembre de 2025. A su vez, los clientes activos totalizaron 566.000. Los activos bajo custodia (AuC) aumentaron 108,7% AaA en términos nominales y 58,4% en términos reales. En términos TaT, los AuC se incrementaron 33,0% en términos nominales y 25,5% en términos reales.

Las comisiones del broker totalizaron AR$13.626,6 millones, incrementándose 46,8%, o AR$4.341,9 millones, TaT, pero disminuyendo 5,9%, o AR$852,7 millones, AaA. La variación TaT refleja un mayor número de transacciones, mientras que la disminución AaA se explica por la actividad excepcionalmente alta registrada en el 3T24 tras la implementación del programa de regularización de activos por parte del gobierno durante ese trimestre.

Negocio de asset management

Al 30 de septiembre de 2025, el negocio de Asset Management, operado a través de la subsidiaria de la compañía, SAM, registró AR$1.151,4 mil millones en activos bajo administración (AuM) en términos nominales, disminuyendo desde AR$1.180,7 mil millones al 30 de septiembre de 2024 y desde AR$1.286,7

mil millones al 30 de junio de 2025. Las comisiones del negocio de Asset Management representaron el 11,7% del total de ingresos por servicios, comparado con el 13,9% en el 2T25 y el 11,9% en el 3T24, y ascendieron a AR$7.300 millones en el 3T25, disminuyendo AR$809,9 millones respecto del 2T25 y AR$798,9 millones respecto del 3T24.

Los resultados por actividades de seguros (primas, reservas netas de seguro y costos de producción)

Los resultados por actividades de seguros totalizaron AR$8.006 millones en el 3T25, disminuyendo 2,2% TaT, pero incrementándose 4,7% AaA. La variación TaT refleja una disminución del 3,2% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 37,3% en los siniestros pagados, parcialmente compensado por una disminución del 10,6% en los gastos generales. La variación AaA refleja una disminución del 8,5% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 20,4% en los siniestros pagados, mientras que los gastos generales disminuyeron 15,6%.

En el 9M25, los resultados por actividades de seguros totalizaron AR$25.696 millones, incrementándose 22,8%, o AR$4.776 millones, comparado con el 9M24, reflejando un incremento del 5,7%, o AR$2.000 millones, en las primas emitidas brutas en términos reales y una disminución del 8,6%, o AR$1.500 millones, en los gastos generales, parcialmente compensados por un incremento del 37,1%, o AR$2.100 millones, en los siniestros pagados.

Las cifras del 3T24 fueron reformuladas para reflejar la implementación de la NIIF 17 en el 4T24.

De acuerdo con la implementación de la NIIF 17, la Compañía: i) identificó, reconoció y midió cada grupo de contratos de seguro y cada activo de flujo de efectivo por adquisición de seguros en esta categoría como si siempre se hubiera aplicado la NIIF 17; ii) dio de baja saldos existentes que no hubieran existido según la NIIF 17; iii) reconoció cualquier diferencia neta resultante en el patrimonio, y iv) reclasificó ciertas partidas entre gastos administrativos y de personal y el resultado de actividades de seguros para cumplir con los requerimientos de NIIF 17.

TaT, las primas emitidas brutas disminuyeron 3,2%, mientras que las pólizas no relacionadas a créditos cayeron 7,5%. AaA, las primas emitidas brutas, medidas en la unidad al final del período de reporte, disminuyeron 8,5%, mientras que las pólizas no relacionadas a créditos disminuyeron 16,9%. Los siniestros pagados aumentaron 37,3%, o AR$841,0 millones, TaT y 20,4%, o AR$525,5 millones, AaA.

La Compañía centra su estrategia de cross-sell en clientes con productos activos en sus negocios financieros, de seguros y de asistencia, priorizando los productos con mayor valor percibido, como seguros de auto, de vida y de hogar. Estos productos tienen primas más altas, ofrecen márgenes atractivos y refuerzan su propuesta de valor para los clientes.

El **ratio combinado** fue 67,7% en el 3T25, comparado con el 63,3% en el 2T25 y el 64,8% en el 3T24. La variación TaT se explica por una disminución del 3,2% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 37,3% en los siniestros pagados, parcialmente compensado por una disminución del 10,6% en los gastos generales. La variación AaA refleja una disminución del 8,5% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 20,4% en los siniestros pagados, mientras que los gastos generales disminuyeron 15,6%.

Gastos & Eficiencia

Gastos de personal, administración y D&A (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA	9M25	9M24	%Var
Gastos de personal	**-75.518,2**	**-80.270,5**	**-76.348,8**	**-81.742,0**	**-88.080,9**	**-5,9%**	**-14,3%**	**-232.137,5**	**-276.015,5**	**-15,9%**
Gastos de administración	**-50.056,1**	**-47.840,3**	**-46.472,7**	**-60.045,8**	**-51.988,3**	**4,6%**	**-3,7%**	**-144.369,1**	**-152.574,4**	**-5,4%**
Honorarios a directores y síndicos	-1.321,6	-1.418,5	-1.126,8	-1.670,9	-1.517,5	-6,8%	-12,9%	-3.866,8	-4.475,1	-13,6%
Otros honorarios	-5.231,2	-4.163,6	-4.915,5	-6.912,9	-6.378,7	25,6%	-18,0%	-14.310,3	-19.299,5	-25,9%
Propaganda y publicidad	-3.761,7	-4.382,3	-2.793,4	-8.837,0	-5.059,9	-14,2%	-25,7%	-10.937,4	-11.781,6	-7,2%
Impuestos	-11.872,0	-11.633,7	-11.387,2	-13.050,3	-11.469,7	2,0%	3,5%	-34.892,8	-35.947,6	-2,9%
Servicios de terceros	-7.086,1	-6.992,2	-7.238,7	-8.964,4	-7.351,9	1,3%	-3,6%	-21.317,0	-22.536,9	-5,4%
Otros	-20.783,6	-19.250,1	-19.011,1	-20.610,3	-20.210,7	8,0%	2,8%	-59.044,8	-58.533,8	0,9%
Total gastos de personal y administración	**-125.574,4**	**-128.110,8**	**-122.821,5**	**-141.787,8**	**-140.069,2**	**-2,0%**	**-10,3%**	**-376.506,7**	**-428.589,9**	**-12,2%**
D&A	-17.287,1	-16.595,9	-16.031,3	-16.568,1	-16.197,8	4,2%	6,7%	-49.914,3	-47.566,8	4,9%
Total	**-142.861,5**	**-144.706,7**	**-138.852,8**	**-158.355,9**	**-156.267,0**	**-1,3%**	**-8,6%**	**-426.420,9**	**-476.156,7**	**-10,4%**
Total Empleados1	3.362,0	3.399	3.442	3.456	3.542					
Sucursales bancarias	130	130	130	130	131					
Ratio de Eficiencia	**95,8%**	**60,9%**	**59,6%**	**63,8%**	**64,1%**			**68,8%**	**45,8%**	

1. El total de empleados incluye empleados temporales

Los **gastos de personal** ascendieron a AR$75.518,2 millones en el 3T25, disminuyendo 5,9% TaT y 14,3% AaA. Las variaciones TaT y AaA reflejan un cambio estructural en la dinámica de costos y el impacto continuo de las medidas de eficiencia implementadas en toda la organización. La nómina disminuyó 1,1% TaT y 5,1% AaA.

En el 9M25, los gastos de personal totalizaron AR$232.137,5 millones, una disminución del 15,9% en comparación con los AR$276.015,5 millones del mismo período de 2024. Esta reducción significativa refleja el impacto anual de los esfuerzos de eficiencia de la Compañía y su enfoque continuo en optimizar operaciones y mantener una base de costos más ajustada.

Los gastos de personal en el 3T25 incluyen AR$6.000 millones en cargos por indemnizaciones y retiro anticipado, comparado con AR$7.000 millones, AR$5.100 millones, AR$12.900 millones y AR$9.600 millones en el 2T25, 1T25, 4T24 y 3T24, respectivamente.

Al cierre del 3T25, la dotación total se situó en 3.362 empleados, una reducción del 5,1% AaA (180 empleados) y del 1,1% TaT (37 empleados). Analizando las subsidiarias: i) la dotación del Banco disminuyó 1,3% TaT (39 empleados) y 5,1% AaA (158 empleados); ii) la dotación del negocio de Seguros se redujo en 9 empleados TaT y 26 empleados AaA; y iii) la dotación de IOL se incrementó en 15 empleados TaT y 24 empleados AaA, reflejando la inversión continua en esta plataforma estratégica de crecimiento.

Apertura empleados	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	TaT	AaA
Banco	2.941	2.980	3.012	3.024	3.099	-1,3%	-5,1%
Seguros	131	140	147	157	157	-6,4%	-16,6%
IOL	180	165	162	158	156	9,1%	15,4%
SAM	11	11	12	12	12	0,0%	-8,3%
Cordial Sevicios	59	62	65	66	75	-4,8%	-21,3%
Otros	40	41	44	39	43	-2,4%	-7,0%
Total empleados	**3.362**	**3.399**	**3.442**	**3.456**	**3.542**	**-1,1%**	**-5,1%**

*Otros incluye 35, 37, 32, 36 y 32 empleados de Mila al 30 de junio de 2025, 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024, 30 de septiembre de 2024 y al 30 de junio de 2024 respectivamente.

La siguiente tabla resume los incrementos salariales del negocio bancario durante los últimos años, según lo establecido en el acuerdo de negociación entre los bancos argentinos y el sindicato bancario nacional:

Mes desde que aplica el incremento		Incremento salarial
2018		**37,6%**
2019		**43,3%**
2020		**36,1%**
2021		**51,0%**
2022		**94,1%**
2023		**211,4%**
2024		**117,8%**
	1T25	8,5%
	2T25	6,0%
	3T25	6,0%

Los **gastos de administración** se incrementaron 4,6% TaT pero disminuyeron 3,7% AaA, alcanzando los AR$50.056,1 millones. La variación TaT se debió principalmente a: i) un incremento del 25,6%, o AR$1.067,6 millones, en otros honorarios profesionales, parcialmente compensado por una disminución del 14,2%, o AR$620,6 millones, en publicidad y propaganda. El trimestre anterior incluyó un gasto elevado en marketing asociado a las campañas de nuevo posicionamiento comercial del Banco.

La variación AaA se explicó principalmente por disminuciones de: i) 25,7%, o AR$1.298,2 millones, en publicidad y propaganda; y ii) 18,0%, o AR$1.147,5 millones, en otros honorarios profesionales. Estas reducciones fueron parcialmente compensadas por los siguientes incrementos: i) 3,5%, o AR$402,3 millones, en impuestos; y ii) 2,8%, o AR$572,9 millones, en otros gastos, principalmente relacionados con seguridad, energía y mantenimiento, entre otros.

Las **depreciaciones y amortizaciones** se incrementaron 4,2%, o AR$691,2 millones, TaT y 6,7%, o AR$1.100 millones, AaA. El ratio de eficiencia fue del 95,8% en el 3T25, frente al 64,1% en el 3T24 y el 60,9% en el 2T25. La variación TaT refleja una disminución del 37,2% en los ingresos, principalmente por la disminución en el resultado financiero neto durante el trimestre siguiendo las tendencias ya descriptas. Esto se vio parcialmente compensado por una reducción del 1,3% en los gastos de personal, administración y depreciación y amortización (D&A), lo que refleja una gestión rigurosa de costos y las iniciativas estructurales en curso en toda la organización.
La variación AaA refleja una disminución del 37,9% en los ingresos, mientras que los gastos de personal, administración y D&A disminuyeron 8,6%.

En el 9M25, los gastos de personal y administración disminuyeron 12,2% en comparación con el 9M24, reflejando la exitosa ejecución de las iniciativas de control de costos y los ajustes estructurales en curso. El ratio de eficiencia en el 9M25 fue del 68,8%, impactado por la reducción del margen financiero en el 3T25, y se compara con el 45,8% en el 9M24, que se benefició de ganancias extraordinarias en la cartera de inversión.

Otros ingresos operativos e ingresos brutos

Otros ingresos operativos netos						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Otros ingresos operativos	14.316,4	13.217,7	13.406,9	11.745,3	13.466,7	8,3%	6,3%
Otros gastos operativos	-16.559,9	-21.340,0	-12.763,1	-25.074,4	-25.808,7	-22,4%	-35,8%
Subtotal	**-2.243,5**	**-8.122,2**	**643,8**	**-13.329,1**	**-12.342,0**	**na**	**na**
Ingresos brutos	-30.235,5	-26.954,8	-25.203,4	-23.971,3	-17.469,6	12,2%	73,1%
Total	-32.479,0	-35.077,1	-24.559,5	-37.300,5	-29.811,6	-7,4%	8,9%

En el 3T25**, otros ingresos operativos netos** (excluyendo el impuesto a los ingresos brutos) ascendieron a una pérdida de AR$2.244 millones, en comparación con una pérdida de AR$8.122 millones en el 2T25 y una pérdida de AR$12.342 millones en el 3T24. La mejora TaT refleja una base comparativa más favorable, dado que el trimestre anterior incluyó una pérdida por la venta de propiedades no estratégicas durante el trimestre.

El **impuesto a los ingresos brutos** totalizó AR$30.236 millones en el 3T25, incrementándose 12,7% TaT y 73,8% AaA, principalmente debido al mayor ingreso por intereses gravados en el trimestre, resultado del incremento en el margen de interés neto de la cartera de préstamos.

A partir de enero 2020, enero 2023 y enero 2024, los fiscos de Ciudad de Buenos Aires (CABA), de la Provincia de Mendoza y de la Provincia de Buenos Aires (PBA), respectivamente, comenzaron a gravar con el Impuesto sobre los Ingresos Brutos ("IIBB") a los resultados provenientes de títulos e instrumentos emitidos por el B.C.R.A. (en adelante, Leliqs/Notaliqs y Pases, indistintamente).

El B.C.R.A. inició ante los fiscos de CABA y Mendoza acciones declarativas de certeza sobre la inconstitucionalidad de las medidas impulsadas y se encuentran trabajando en la acción ante PBA, dado que afectan directa y gravemente las finalidades y funciones que le han sido atribuidas a dicho organismo, alterando significativamente la ejecución de la política monetaria y financiera a nivel nacional, en clara contraposición a lo prescripto por la Constitución Nacional y la Carta Orgánica del B.C.R.A., ya que para cumplir con esa facultad, entre otras cuestiones, puede emitir instrumentos que tengan el objetivo de regular la política monetaria y lograr la estabilidad financiera y cambiaria.

Mediante las leyes sancionadas, los Gobiernos provinciales exceden sus facultades al gravar estos instrumentos de política monetaria cuya regulación, implementación y/o utilización le corresponde al B.C.R.A., afectando directamente el principio de inmunidad de la política del gobierno nacional. Esto es así, dado que se trata de ingresos que no son susceptibles de imposición por hallarse fuera del ámbito tributario local, por gozar de una inmunidad o un Estatus de no sujeción. Tanto los municipios, cómo las provincias carecen de potestad tributaria sobre los instrumentos financieros del Gobierno Nacional.

En línea con las presentaciones efectuadas por el B.C.R.A., la Asociación de Bancos Argentinos (ABA), la Asociación de Bancos de la Argentina (ADEBA) y la mayor parte de Entidades Financieras que actúan en dichas Provincias, promovieron también acciones de inconstitucionalidad sobre las normas, las cuales aún se encuentran pendientes de resolución por parte de la CSJN.

En base a lo expuesto, la Entidad considera que los fundamentos que sustentan la no gravabilidad de este tipo de instrumentos son sólidos y sustentado en opiniones expertas propias y de terceros especialistas, estimamos las probabilidades un fallo favorable a nuestra posición como mayoritarias, por lo cual, ha dejado de ingresar el impuesto por los resultados generados por las operaciones de Leliqs y Pases en CABA desde el mes de abril del 2023 y por las operaciones de Pases en PBA desde enero del 2024.

Con fecha 30 de septiembre de 2023 se publicó la Ley (CABA) N° 6655 que establece la reducción de la alícuota de IIBB al 0% o al 2,85% para operaciones de pases y títulos del B.C.R.A., según se reglamente y sujeto a la efectiva transferencia de los fondos de coparticipación o a lo que se acuerde con el Gobierno Nacional.

Al 30 de septiembre de 2025 el Banco cuenta con determinaciones de oficio de AGIP (Agencia Gubernamental de Ingresos Públicos) por el período junio a agosto de 2023, en consecuencia, se ha constituido una previsión por contingencia que asciende a $ 33.919.325.

Por último, y en relación a la discusión en la provincia de Mendoza, mencionamos que en virtud de la publicación de la Resolución General (ATM Mendoza) N° 70/2024 y de lo establecido en el art. 17 de la misma, hemos solicitado el allanamiento a los montos oportunamente determinados, la reducción de la multa al mínimo legal y hemos avanzado con el pago de las sumas reclamadas que ascendieron a $ 7.178.051. Este allanamiento fue aceptado formalmente por la ATM mediante las Resoluciones Administrativas N° 198 y 533 de 2024.

Con fecha 11 de agosto de 2025 el Banco recibió la comunicación de la CSJN sobre la extinción del proceso producto del desistimiento de la causa que previamente había solicitado el Banco, dándose por cerrado el caso.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda

El **resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda** en el 3T25 fue una pérdida de AR$29.179,1 millones, mejorando frente a pérdidas de AR$31.182,5 millones en el 2T25 y AR$59.926,6 millones en el 3T24.

Las mejoras TaT y AaA reflejan principalmente un menor ritmo de inflación, que se desaceleró al 6,0% en el 3T25 desde 12,1% en el 3T24, y una disminución del 17,0% TaT y 12,4% AaA en los activos monetarios netos.

Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	-29.179,1	-31.182,5	-47.038,4	-42.569,9	-59.926,6	-6,4%	-51,3%
Total	**-29.179,1**	**-31.182,5**	**-47.038,4**	**-42.569,9**	**-59.926,6**	**-6,4%**	**-51,3%**

Otros resultados integrales, neto de impuestos

Durante 3T25, **otros resultados integrales (ORI)** registraron una pérdida de AR$1.577 millones, en comparación con una pérdida de AR$5.586 millones en el 2T25 y una ganancia de AR$1.796 millones en el 3T24. La pérdida de ORI en el 3T25 refleja principalmente la valuación a precio de mercado de los títulos públicos mantenidos a valor razonable con cambios en ORI.

Al 30 de septiembre de 2025, la reserva de ORI relacionada con instrumentos financieros fue de AR$12.684,0 millones, en comparación con una reserva de AR$947,0 millones al 31 de diciembre de 2024 (medida en moneda del 31 de diciembre de 2024).

El **resultado integral atribuible** en el 3T25 fue una pérdida de AR$51.851 millones, en comparación con una ganancia de AR$8.830 millones en el 2T25 y una ganancia de AR$13.474 millones en el 3T24.

Impuesto a las ganancias

La reforma fiscal aprobada por el Congreso en diciembre de 2017 y la modificatoria N° 20.628 aprobada en diciembre de 2019, permitió las deducciones de pérdidas por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda, solo si la inflación medida por el Índice de Precios al Consumidor (IPC) emitido por el INDEC excedía los siguientes umbrales aplicables para cada año fiscal: 55% en 2018, 30% en 2019 y 15% en 2020. Para 2021 y períodos subsiguientes, la inflación debería exceder el 100% en 3 años de forma acumulada para deducir las pérdidas por inflación. En 2018 no se alcanzó el umbral del 55%, pero en 2019 la inflación superó ampliamente el 30% en la provisión del impuesto a las ganancias a partir de ese año. Este cambio reduce significativamente el gasto del impuesto a las ganancias comparado con años anteriores.

En junio de 2021, se dictó una ley impositiva que establece una nueva estructura de tasa de impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada que se ajustan anualmente considerando el IPC. La nueva alícuotas del impuesto a las ganancias es: i) 25% para ganancia neta imponible acumulada hasta AR$7,6 millones; ii) 30% para ganancia neta imponible de hasta

AR$76 millones, y; iii) 35% para una ganancia neta imponible superior a AR$76 millones. Esta acción es aplicable para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2021.

Asimismo, como el impuesto a las ganancias es abonado por cada subsidiaria sobre una base individual, las pérdidas por impuestos en una entidad legal no pueden ser compensadas por ingresos fiscales en otra entidad legal.

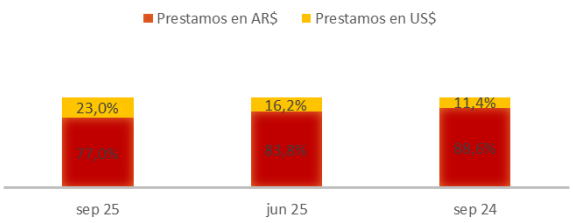
En el 3T25, la Compañía registró una ganancia por impuesto a las ganancias de AR$29.885 millones, en comparación con una ganancia de AR$205,3 millones en el 2T25 y un cargo de AR$2.434 millones en el 3T24. La línea de impuesto a las ganancias refleja el efecto neto de la provisión de impuesto a las ganancias a nivel del Banco y otras subsidiarias.

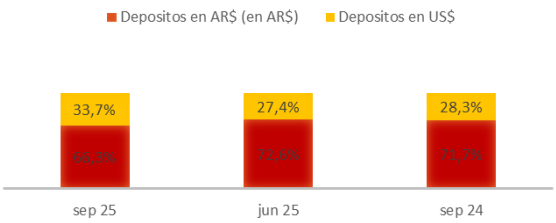
Estado de situación patrimonial

La siguiente tabla muestra la evolución del balance en términos reales durante los últimos cinco trimestres:

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**	**TaT**	**AaA**
Activo:							
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.759.383,1	1.159.433,9	963.604,2	796.410,2	1.017.845,6	51,7%	72,9%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado	154.067,9	191.529,2	207.866,0	321.176,4	319.282,2	-19,6%	-51,7%
Instrumentos derivados	5.098,5	7.632,5	4.262,2	5.644,4	2.314,8	-33,2%	120,3%
Operaciones de pase	503,5	-	3.428,8	-	26.768,3	na	na
Otros activos financieros	121.233,1	41.607,6	53.422,1	36.550,7	61.920,7	191,4%	95,8%
Préstamos y otras financiaciones	3.265.035,4	3.053.452,0	2.695.909,4	2.646.867,1	2.073.311,6	6,9%	57,5%
Otros títulos de deuda	960.323,6	1.244.985,5	1.486.819,8	1.029.147,5	1.012.335,9	-22,9%	-5,1%
Activos financieros entregados en garantía	673.494,9	216.741,8	132.998,5	221.153,8	251.387,2	210,7%	167,9%
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	-	-	na	na
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6.627,3	5.464,0	4.236,9	866,9	1.821,8	21,3%	263,8%
Propiedad, planta y equipo	121.458,3	122.498,4	121.586,7	124.328,3	132.310,6	-0,8%	-8,2%
Propiedades de inversión	87.086,6	87.336,9	95.826,4	95.906,5	113.695,1	-0,3%	-23,4%
Activos intangibles	207.419,1	201.842,3	199.038,1	202.478,7	188.398,9	2,8%	10,1%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	56.041,6	20.210,1	7.366,5	2.092,6	2.200,9	177,3%	2446,3%
Otros activos no financieros	40.327,4	41.687,9	51.042,1	43.349,5	49.614,2	-3,3%	-18,7%
TOTAL ACTIVO	**7.458.100,3**	**6.394.422,2**	**6.027.407,7**	**5.525.972,4**	**5.253.207,8**	**16,6%**	**42,0%**
Pasivo y Patrimonio neto							
Depósitos	5.059.808,6	4.405.485,0	4.167.426,0	3.870.551,6	3.625.345,7	14,9%	39,6%
Sector público no financiero	161.318,2	169.599,7	149.274,4	176.492,3	173.645,7	-4,9%	-7,1%
Sector financiero	657,3	300,2	261,3	226,0	148,9	119,0%	341,4%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.897.833,2	4.235.585,2	4.017.890,3	3.693.833,3	3.451.551,0	15,6%	41,9%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	13.291,6	-	3.074,9	-	480,9	na	na
Instrumentos derivados	-	-	29,9	2.115,0	72,8	na	na
Operaciones de pase	386.339,2	58.875,3	35.194,3	41.422,9	152.102,2	556,2%	na
Otros pasivos financieros	204.914,1	188.949,6	199.398,9	202.689,8	180.968,7	8,4%	13,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	360.207,9	90.851,8	80.569,3	47.930,1	35.075,4	296,5%	927,0%
Obligaciones negociables emitidas	261.751,4	381.263,0	250.108,3	62.395,3	29.459,7	-31,3%	na
Provisiones	42.780,6	46.478,8	46.874,4	49.521,8	65.901,2	-8,0%	-35,1%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.800,9	1.995,7	2.188,3	3.863,5	21.304,5	40,3%	-86,9%
Otros pasivos no financieros	180.515,2	224.299,1	220.677,6	234.472,6	168.067,2	-19,5%	7,4%
TOTAL PASIVO	**6.515.018,1**	**5.403.511,6**	**5.015.143,2**	**4.521.342,3**	**4.281.171,9**	20,6%	52,2%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**942.328,2**	**988.591,6**	**1.010.248,0**	**1.003.302,2**	**970.844,5**	-4,7%	-2,9%
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	754,0	2.319,0	2.016,5	1.327,9	1.191,4	-67,5%	-36,7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**7.458.100,3**	**6.394.422,2**	**6.027.407,7**	**5.525.972,4**	**5.253.207,8**	**16,6%**	**42,0%**

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los préstamos y depósitos desglosados por moneda:





Los **activos totales** se incrementaron un 16,6% TaT y un 42,0% AaA, alcanzando AR$7.458.100,3 millones al 30 de septiembre de 2025. La variación TaT se explicó principalmente por: i) un incremento del 6,8% o AR$208.143 millones en los préstamos netos, y ii) un incremento del 14,1% o AR$186.378 millones en títulos públicos, dado que el requerimiento adicional de efectivo mínimo impuesto por el BCRA se pudo cumplir con títulos públicos adquiridos en el mercado primario. Adicionalmente, el efectivo y disponibilidades en bancos aumentaron un 51,7%, reflejando mayores requerimientos de efectivo mínimo

en AR$, en línea con las condiciones regulatorias y de mercado vigentes. Si bien la oportunidad de expansión de préstamos se mantiene sin cambios, el crecimiento de la cartera se moderó temporalmente durante el 3T25, en línea con la tendencia del sector, afectado por un entorno macro más desafiante previo a las elecciones de medio término, caracterizado por tasas de interés elevadas, liquidez restringida y políticas más estrictas de originación de créditos. A pesar de esta desaceleración temporal, la Compañía continúa priorizando la expansión de la cartera de préstamos a medida que las condiciones macroeconómicas se normalicen, en línea con su estrategia de corto plazo para 2025 y 2026.

El total de préstamos como porcentaje del total de activos se ubicó en 43,6% al 30 de septiembre de 2025, 430 puntos básicos más que el 39,3% del 3T24 y 400 puntos básicos por debajo del 47,6% del 2T25.

La variación AaA refleja el crecimiento sostenido de los préstamos y mayores requerimientos de efectivo mínimo, tanto en AR$ como en US$, impulsados principalmente por el incremento de los depósitos en US$. Asimismo, una mayor cartera de inversión también contribuyó a este desempeño.

El **ratio de apalancamiento** (medido como activos sobre patrimonio neto) se incrementó a 7,9x, 140 puntos básicos TaT desde 6,5x al 30 de junio de 2025, y 260 puntos básicos AaA desde 5,4x al 30 de septiembre de 2024. Los mayores requerimientos de efectivo mínimo impuestos por el BCRA resultaron en un incremento de los depósitos y, por lo tanto, en el apalancamiento.

Evolución de los Activos						**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**	**TaT**	**AaA**
Disponibilidades	1.759.383	1.159.434	963.604	796.410	1.017.846	51,7%	72,9%
Instrumentos emitidos por el BCRA (incluye Bopreal)	69.577	66.677	1.312	1.259	2.094	4,3%	na
Operaciones de pases	504	0	3.429	0	26.768	na	na
Títulos públicos	1.510.022	1.323.643	1.573.485	1.324.195	1.302.497	14,1%	15,9%
Préstamos & Arrendamientos financieros	3.251.071	3.042.928	2.686.829	2.637.104	2.066.024	6,8%	57,4%
Propiedad, planta y equipos	121.458	122.498	121.587	124.328	132.311	-0,8%	-8,2%
Otros e intangibles1	746.086	679.241	677.163	642.676	705.669	9,8%	5,7%
Total	**7.458.100**	**6.394.422**	**6.027.408**	**5.525.972**	**5.253.208**	**16,6%**	**42,0%**

1. Otros e intangibles incluye activos intangibles, activos por impuestos diferidos, activos financieros en garantía y otros activos.

Cartera de inversión						
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)		**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Instrumentos emitidos por el BCRA		**2.545,9**	**29.694,5**	**1.311,8**	**1.258,9**	**2.094,0**
	AR$ LELIQ	-	-	-	-	537,3
	Bopreal	2.545,9	29.694,5	1.311,8	1.258,9	1.556,7
Títulos públicos		**1.009.044,5**	**1.278.337,3**	**1.554.655,3**	**1.193.990,3**	**1.228.309,1**
	AR$	883.014,9	1.269.938,8	1.407.033,2	1.130.180,2	1.198.041,7
	US$ linked/US$	126.029,6	8.398,5	147.622,0	63.810,1	30.267,3
Títulos privados		**109.428,4**	**133.946,8**	**142.955,6**	**155.941,5**	**103.036,8**
	AR$	73.716,9	97.961,9	104.293,2	109.979,5	71.372,1
	US$ linked/US$	35.711,5	35.984,9	38.662,4	45.962,1	31.664,7
Títulos públicos en garantía		**500.977,2**	**45.306,1**	**18.829,7**	**130.204,2**	**74.187,7**
	AR$	383.084,9	19.318,9	18.829,7	129.852,3	73.882,2
	US$ linked/US$	117.892,3	25.987,2	-	352,0	305,5
Bopreal en garantia		**67.030,9**	36.982,4	-	-	-
Oeraciones de pase		**503,5**	**-**	**3.428,8**	**-**	**26.768,3**
Total		**1.689.530,4**	**1.524.267,1**	**1.721.181,1**	**1.481.395,0**	**1.434.395,8**
	AR$	1.340.320,3	1.387.219,6	1.533.584,9	1.370.011,9	1.370.601,6
	US$ linked/US$	349.210,2	137.047,6	187.596,2	111.383,1	63.794,2

Al 30 de septiembre de 2025, 30 de junio de 2025, 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y al 30 de septiembre de 2024 las principales tenencias de títulos públicos eran:

Títulos públicos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24
Dual (tasa)	305.003,9	292.955,5	309.918,8	-	-
Dual (moneda)	-	-	-	829,0	26.231,3
US$	117.892,3	25.987,2	-	352,0	305,5
Bonos del tesoro (Requerimientos de efectivo mínimo)	54.425,0	-	-	-	-
Lecer	-	-	4,7	-	-
Boncer[1]	718.661,8	695.452,2	721.188,6	771.753,2	718.131,9
Bonos del tesoro (tasa fija)	6.488,0	70.778,9	153.817,7	91.853,4	346,3
Bonos del tesoro (Badlar)	3.662,9	3.824,5	4.038,1	4.412,2	6.366,4
Lecap	300.317,1	225.887,9	375.598,1	444.010,1	547.256,2
Bopreal[2]	69.576,8	66.676,9	1.311,8	1.258,9	1.556,7
Otros	3.570,7	8.757,1	8.919,1	10.984,9	3.859,3
Total	**1.579.598,5**	**1.390.320,3**	**1.574.796,7**	**1.325.453,5**	**1.304.053,5**

1. Boncer incluye $312 mil millones de Boncer en Garantía al 30 de septiembre de 2025.
2. Bopreal incluye AR$67 mil millones de Bopreal en Garantía al 30 de septiembre de 2025.

Cartera de préstamos

La cartera de préstamos bruta (préstamos y arrendamientos financieros, excluyendo otras financiaciones) ascendió a AR$3.406,0 mil millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose 151,0% desde el 31 de marzo de 2024, superando significativamente el crecimiento del 136% de la industria en el mismo período. TaT, la cartera creció 7,9%, nuevamente por encima del crecimiento del 7,5% registrado por la industria. En términos AaA, el crecimiento de los préstamos fue del 61,0%, similar al 62,7% de la industria. La estrategia centrada en préstamos de la Compañía se mantiene sin cambios; sin embargo, el crecimiento se desaceleró en el trimestre, reflejando un entorno macro desafiante previo a las elecciones de medio término, caracterizado por tasas de interés elevadas, liquidez restringida y mayores requerimientos de efectivo mínimo, y la adopción de políticas de originación más estrictas. A pesar de esta desaceleración temporal, la Compañía continúa priorizando la expansión de su cartera de préstamos a medida que las condiciones macroeconómicas se normalicen, en línea con su estrategia de mediano plazo para 2025 y 2026. El incremento TaT en la cartera estuvo particularmente respaldado por los préstamos comerciales, mientras que el crecimiento de los préstamos minoristas se moderó debido a la implementación de políticas de otorgamiento más estrictas.

La cartera total de préstamos y arrendamientos, excluyendo otras financiaciones, ascendió a AR$3.251,1 mil millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose 146,9% desde el 31 de marzo de 2024, 6,8% TaT y 57,4% AaA.

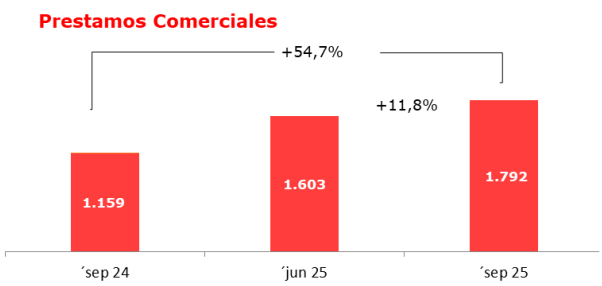
La cartera de préstamos en AR$ totalizó AR$2.623,8 mil millones, con una disminución del 0,8% TaT, pero un incremento del 40,0% AaA y del 114,7% desde el 31 de marzo de 2024.

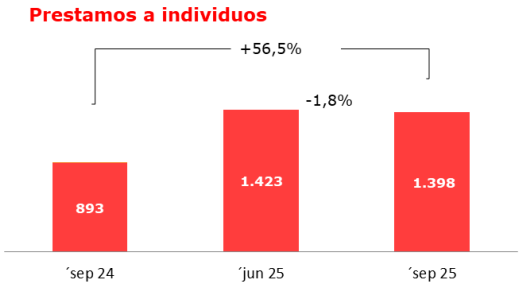
Los préstamos denominados en US$ alcanzaron los US$572,4 millones al 30 de septiembre de 2025, con un aumento del 41,6% TaT, del 203,7% AaA y del 538,3% desde el 31 de marzo de 2024, lo que refleja la creciente demanda de los clientes corporativos y supera las tendencias de la industria en comparación con el 31 de marzo de 2024.

Las garantías fuera de balance (denominadas en AR$ y/o US$) otorgadas a clientes ascendieron a AR$127.987 millones al 30 de septiembre de 2025, disminuyendo un 10,4% TaT y un 31,9% AaA, lo que refleja la estrategia del Banco de priorizar la originación de crédito en el balance.9Las financiaciones totales (incluyendo préstamos, arrendamientos financieros y garantías fuera de balance otorgadas a clientes) ascendieron a AR$3.534,0 mil millones, incrementándose un 7,1% TaT y un 53,4% AaA.***9***La tabla a continuación muestra la evolución de la cartera de préstamos en términos reales durante los últimos cinco trimestres, desglosada por producto. La inflación TaT fue del 6,0%, mientras que la AaA alcanzó el 31,8%.

Cartera de préstamos & Leasing	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Sector público no financiero	**4.638,5**	**7.294,4**	**5.438,6**	**3.941,7**	**3.962,5**	**-36,4%**	**17,1%**
Sector financiero	**86.879,5**	**28.162,8**	**10.158,6**	**24.889,2**	**15.287,5**	**208,5%**	**468,3%**
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (antes de previsiones)	**3.213.190,0**	**3.032.012,9**	**2.672.407,5**	**2.592.608,9**	**2.031.844,3**	**6,0%**	**58,1%**
Adelantos	196.915,2	214.222,3	134.040,6	97.614,9	274.008,9	-8,1%	-28,1%
Documentos	698.667,1	812.489,6	712.937,2	765.467,0	576.443,0	-14,0%	21,2%
Hipotecarios	344.007,9	340.739,1	329.236,1	324.456,8	239.060,4	1,0%	43,9%
Prendarios	261.023,5	271.490,5	261.586,7	231.610,5	174.809,6	-3,9%	49,3%
Personales	455.624,8	458.691,2	445.153,0	348.469,9	230.615,4	-0,7%	97,6%
Tarjetas de crédito	363.513,1	369.762,2	355.132,0	339.427,5	261.480,3	-1,7%	39,0%
Comercio exterior y préstamos en US$	744.699,2	490.163,9	367.218,4	434.768,7	224.027,0	51,9%	232,4%
Otros	148.739,2	74.454,2	67.103,6	50.793,7	51.399,6	99,8%	189,4%
Previsiones	-153.425,2	-113.878,4	-83.346,0	-59.054,6	-48.568,6	34,7%	215,9%
Total Préstamos	**3.151.282,8**	**2.953.591,8**	**2.604.658,7**	**2.562.385,3**	**2.002.525,7**	**6,7%**	**57,4%**
Créditos por arrendamientos financieros	98.094,3	87.647,8	80.581,2	72.971,1	61.961,8	11,9%	58,3%
Ajustes e intereses devengados	3.226,3	2.624,1	2.343,7	2.490,8	2.221,5	22,9%	45,2%
Previsiones	-1.532,4	-935,5	-754,8	-742,9	-685,3	63,8%	123,6%
Total Préstamos y Arrendamientos financieros	**3.251.071,0**	**3.042.928,2**	**2.686.828,8**	**2.637.104,3**	**2.066.023,7**	**6,8%**	**57,4%**
Total Préstamos y Arrendamientos financieros antes de previsiones	**3.406.028,6**	**3.157.742,1**	**2.770.929,5**	**2.696.901,8**	**2.115.277,6**	**7,9%**	**61,0%**
Garantias otorgadas fuera de balance	**127.986,7**	**142.855,6**	**152.625,4**	**214.432,8**	**187.920,1**	**-10,4%**	**-31,9%**
Total Financiaciones	**3.534.015,3**	**3.300.597,7**	**2.923.555,0**	**2.911.334,6**	**2.303.197,7**	**7,1%**	**53,4%**

Los siguientes gráficos muestran la evolución de la cartera de créditos TaT en términos reales abierta por segmento de cliente (en Ps. mm):





La cartera comercial (que incluye pequeñas empresas, pymes, medianas y grandes compañías) se incrementó 11,8% trimestralmente, impulsada por mayores préstamos de comercio exterior y arrendamientos financieros. La cartera de préstamos minorista disminuyó 1,8% TaT, reflejando la implementación de políticas de otorgamiento más estrictas y tasas de interés más elevadas en un entorno desafiante previo a las elecciones de medio término. Como resultado, los préstamos comerciales representaron el 56% y los préstamos minoristas el 44% de la cartera total de préstamos.

Gestión de riesgo

Atomización de la cartera de préstamos

Como resultado de sus políticas de administración de riesgos, la Compañía tiene una cartera diversificada y atomizada. Los 10, 50 y 100 principales deudores en el trimestre representaron el 10%, 23% y 30% de los préstamos totales, permaneciendo atomizados dentro de los límites de la cartera de la Compañía.

Atomización de la cartera de préstamos	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24
%Top10	10%	8%	8%	10%	14%
%Top20	23%	19%	18%	23%	28%
%Top100	30%	26%	25%	30%	36%

Apertura de la cartera de préstamos por actividad económica

Sector Economico	3T25 Share	2T25 Share	3T24 Share
Familia e individuos	40.4%	43.8%	38.9%
Agro	8.8%	8.0%	8.7%
Alimentos & Bebidas	6.0%	5.6%	7.1%
Petroleo, Gas y Mineria	4.4%	2.6%	2.2%
Transporte	3.3%	3.3%	2.3%
Industria Vitivinícola	3.3%	2.7%	3.2%
Electrodomésticos	3.0%	1.9%	2.2%
IT & Comunicaciones	2.9%	3.1%	6.0%
Construcción & Obra Pública	2.3%	2.1%	2.6%
Vehiculos	2.3%	2.0%	1.2%
Maquinaria y Equipos	2.3%	2.3%	2.2%
Servicios Financieros	2.3%	2.5%	4.3%
Farmaceutica	1.8%	1.5%	1.5%
Electricidad, Gas y Otros	1.7%	3.4%	4.5%
Quimica y Plasticos	1.6%	2.2%	2.2%
Textil	1.6%	1.8%	1.6%
Otros	12.0%	11.1%	9.3%

Nota: Los saldos de la cartera de préstamos incluyen garantías fuera de balance otorgadas a los clientes y otras financiaciones.

Otros incluye más de 20 sectores con menos de 1% de participación cada uno.

Cartera de préstamos garantizada

El siguiente cuadro muestra la evolución de la cartera de préstamos comercial desglosada por cartera garantizada y sin garantía, en cada segmento de clientes comerciales:

Participación saldos por garantías	Emprendedores & pequeñas empresas	PyME & medianas empresas	Grandes	Total
Cartera garantizada	39%	39%	16%	22%
Cartera sin garantía	61%	61%	84%	78%

Al 30 de septiembre de 2025, el 22% de la cartera de préstamos comerciales estaba garantizada, mientras que el 63% de la cartera de préstamos comerciales en situación irregular estaba garantizada.

Con respecto a la cartera de Banca Personas y Negocios:

- Los préstamos a clientes que reciben sus ingresos mensuales y pensiones en el Banco representaron el 52% de la cartera total de préstamos minoristas.
- Los préstamos minoristas garantizados a clientes del mercado abierto representaron el 55% de la cartera total de préstamos minoristas, principalmente prendarios.
- Los préstamos personales otorgados a clientes que reciben sus ingresos en el Banco y jubilados alcanzaron el 88% del total de préstamos personales, medidos al momento de originación, y
- El volumen de tarjetas de crédito otorgadas a clientes que reciben sus ingresos en el Banco y jubilados alcanzó el 58% del volumen total de tarjetas de crédito.

Fondeo

El **fondeo total**, que incluye depósitos, otras fuentes de fondeo como financiamiento de otras instituciones financieras y obligaciones negociables, así como el patrimonio neto atribuible, se incrementó 16,7% TaT y 42,0% AaA en términos reales. El crecimiento TaT refleja los siguientes incrementos: i) 14,9%, o AR$654.324 millones, en depósitos, impulsado principalmente por un aumento del 30,9% en depósitos en US$, seguido por un incremento del 4,8% en depósitos en AR$; y ii) 296,5%, o AR$269.356 millones, en

financiamiento de otras instituciones financieras, reflejando principalmente el desembolso de una nueva línea de crédito del Inter-American Investment Corporation ("IDB Invest") por US$179 millones, destinada a ampliar el financiamiento a pymes. Estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por una disminución del 31,3%, o AR$119.511 millones en obligaciones negociables debido a la amortización de las Clases H, J y K, aunque parcialmente compensada por la emisión de las nuevas Clases S y T durante el trimestre. El patrimonio neto atribuible disminuyó 4,7%, o AR$46.263 millones, TaT.

El fondeo en moneda extranjera (medido en US$) se incrementó 36,3% TaT y 82,2% AaA, reflejando principalmente un incremento del 30,9% o US$295 millones en depósitos en US$, la incorporación del crédito por US$179 millones bajo la línea de crédito del BID, y la emisión de nuevas obligaciones negociables denominadas en US$, Clases S y T.

Fondeo y otros pasivos (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Depósitos							
Sector público no financiero	**161.318,2**	**169.599,7**	**149.274,4**	**176.492,3**	**173.645,7**	**-4,9%**	**-7,1%**
Sector financiero	**657,3**	**300,2**	**261,3**	**226,0**	**148,9**		
Sector privado no financiero y residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	400.770,6	384.544,7	411.117,9	470.861,6	376.144,7	4,2%	6,5%
Cajas de ahorro	799.026,9	868.263,3	742.597,4	870.533,2	857.566,8	-8,0%	-6,8%
Plazos fijos	884.751,0	678.921,2	657.952,7	643.685,0	504.371,1	30,3%	75,4%
Mayorista/Institucional	2.813.284,7	2.303.856,0	2.206.222,3	1.708.753,6	1.713.468,4	22,1%	64,2%
Cuentas corrientes especiales	1.881.177,3	1.943.397,2	1.623.744,2	1.187.711,2	1.352.257,9	-3,2%	39,1%
Plazo fijos	765.115,2	207.439,6	355.946,4	245.683,3	186.821,7	268,8%	309,5%
Otros	166.992,2	153.019,2	226.531,7	275.359,2	174.388,8	9,1%	-4,2%
Total depósitos	**5.059.808,6**	**4.405.485,0**	**4.167.426,0**	**3.870.551,6**	**3.625.345,7**	**14,9%**	**39,6%**
Otras Fuentes de financiamiento							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	13.291,6	0,0	3.074,9	0,0	480,9	na	na
Operaciones de pase	386.339,2	58.875,3	35.194,3	41.422,9	152.102,2	556,2%	na
Otros pasivos financieros	204.914,1	188.949,6	199.428,8	204.804,8	181.041,5	8,4%	13,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	360.207,9	90.851,8	80.569,3	47.930,1	35.075,4	296,5%	927,0%
Obligaciones negociables emitidas	261.751,4	381.263,0	250.108,3	62.395,3	29.459,7	-31,3%	788,5%
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	2.608,5	5.313,4	9.601,3	6.379,7	2.393,7	-50,9%	na
Provisiones	42.780,6	46.478,8	46.874,4	49.521,8	65.901,2	-8,0%	-35,1%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.800,9	1.995,7	2.188,3	3.863,5	21.304,5	40,3%	-86,9%
Otros pasivos no financieros	180.515,2	224.299,1	220.677,6	234.472,6	168.067,2	-19,5%	7,4%
Total otras fuentes de financiamiento	**1.455.209,5**	**998.026,6**	**847.717,2**	**650.790,7**	**655.826,3**	**45,8%**	**121,9%**
Patrimonio neto	**942.328,2**	**988.591,6**	**1.010.248,0**	**1.003.302,2**	**970.844,5**	**-4,7%**	**-2,9%**
Total fondeo	**7.457.346,3**	**6.392.103,2**	**6.025.391,2**	**5.524.644,5**	**5.252.016,4**	**16,7%**	**42,0%**

1. Incluye depósitos a plazo fijo precancelables

Depósitos

Los **depósitos totales** alcanzaron AR$5.059,8 mil millones, con un incremento del 14,9% TaT y 39,6% AaA en términos reales. Los **depósitos totales del sector privado** ascendieron a AR$4.897,8 mil millones, con un aumento del 15,6% TaT y 41,9% AaA en términos reales.

El incremento TaT en los depósitos se explicó principalmente por los siguientes aumentos: i) 22,1%, o AR$509.429 millones, en el fondeo institucional mayorista; y ii) 30,3%, o AR$205.830 millones en depósitos a plazo fijo de individuos y empresas. Estos incrementos fueron parcialmente compensados por una disminución del 8,0%, o AR$69.236 millones en cajas de ahorro debido a la estacionalidad, tras los ingresos registrados al cierre de junio, el mes en el que el aguinaldo se paga.

La variación AaA refleja los siguientes incrementos: i) AR$1.099,8 mil millones (64,2%) en el fondeo institucional mayorista; ii) AR$380.380 millones o 75,4% en depósitos a plazo fijo de individuos y empresas, impulsado principalmente por la estrategia de la Compañía centrada en la captación de depósitos en US$ en el marco de una política monetaria restrictiva; iii) AR$24.626 millones o 6,5% en cuentas corrientes, reflejando mayores volúmenes transaccionales de los clientes comerciales del Banco y la tracción inicial de las cuentas remuneradas para PyMEs tanto en depósitos en US$ como en AR$; y iv) AR$13.763 millones o 4,5% en cajas de ahorro en AR$, respaldadas por una menor inflación y tasas de interés nominales más bajas que incentivaron a los clientes a mantener mayores saldos, junto con

iniciativas lanzadas por el Banco como la cuenta remunerada para clientes de Cuenta Sueldo. Además, la comparación AaA se vio afectada por una menor base de depósitos en el 3T24, cuando las tasas de interés aún se mantenían negativas en términos reales.

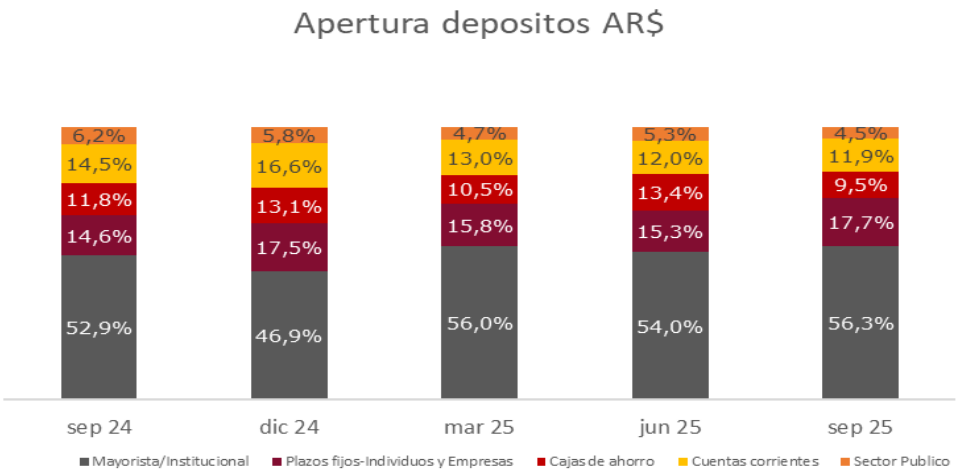
Los **depósitos en AR$** totalizaron AR$3.354,5 mil millones, con un aumento del 4,8% TaT y del 29,0% AaA en términos reales.

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

Depósitos en AR$	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Sector público no financiero	**148.983,4**	**169.154,1**	**148.849,8**	**165.320,3**	**162.297,0**	**-11,9%**	**-8,2%**
Sector financiero	657,2	300,2	261,2	225,6	148,9	**118,9%**	**341,3%**
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	**3.204.883,2**	**3.029.930,5**	**3.022.559,7**	**2.666.841,3**	**2.438.150,0**	**5,8%**	**31,4%**
Cuentas corrientes	400.770,6	384.544,7	411.117,9	470.861,6	376.144,7	4,2%	6,5%
Cajas de ahorro	320.285,3	428.421,6	331.612,1	370.253,6	306.522,4	-25,2%	4,5%
Plazos fijos-Individuos y Empresas	595.276,9	488.252,5	502.238,9	496.680,1	378.994,9	21,9%	57,1%
Mayorista/Institucional	1.888.550,4	1.728.711,6	1.777.590,7	1.329.046,0	1.376.487,9	9,2%	37,2%
Cuentas corrientes especiales	1.248.407,5	1.473.650,0	1.214.665,6	828.440,9	1.023.133,3	-15,3%	22,0%
Plazo fijos	485.936,2	111.221,8	343.813,0	233.037,0	186.789,6	336,9%	160,2%
Otros	154.206,7	143.839,9	219.112,1	267.568,0	166.565,0	7,2%	-7,4%
Total depósitos en AR$	**3.354.523,8**	**3.199.384,8**	**3.171.670,7**	**2.832.387,2**	**2.600.595,9**	**4,8%**	**29,0%**

La variación TaT de los depósitos en AR$ se explica por los siguientes incrementos: i) 9,2%, o AR$159.839 millones en el fondeo institucional mayorista; ii) 21,9%, o AR$107.024 millones en depósitos a plazo fijo de individuos y empresas; y iii) 4,2%, o AR$16.226 millones en cuentas corrientes de clientes comerciales. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución del 25,2%, o AR$108.136 millones en cajas de ahorro, ya que los mayores saldos del trimestre anterior reflejaron la estacionalidad típica de fin de trimestre registrada en junio.

La variación AaA de los depósitos en AR$ se explica principalmente por los siguientes incrementos: i) 37,2%, o AR$512.062 millones en el fondeo institucional mayorista; ii) 57,1%, o AR$216.282 millones en depósitos a plazo fijo de individuos y empresas; iii) 6,5%, o AR$24.630 millones en cuentas corrientes, impulsadas por mayores volúmenes transaccionales de clientes comerciales; y iv) 4,5%, o AR$13.763 millones en cajas de ahorro. La variación AaA en cuentas corrientes y cajas de ahorro también refleja el impacto positivo inicial del producto de cuenta remunerada lanzado a principios de abril de 2025 para clientes de Cuenta Sueldo y PyMEs. Los cuadros a continuación muestran la composición de depósitos al 30 de septiembre de 2025, detallando el share de cada producto y segmento relativo a los depósitos totales.



1. Al 30 de septiembre de 2025, los depósitos de bajo o sin costo del sector privado representaban el 21% de la base total de depósitos en AR$ de la Compañía, desglosados en un 9,5% en cajas

de ahorro y un 11,9% en cuentas corrientes. Esto se compara con el 23% del total de depósitos al 30 de junio de 2025 y el 26% al 30 de septiembre de 2024.

Los **depósitos en moneda extranjera (medidos en US$)** ascendieron a US$1.247,8 millones, con un incremento del 30,9% TaT y del 55,8% AaA, superando el crecimiento de los depósitos en moneda extranjera de la industria, que aumentaron 10,1% TaT y 8,1% AaA. Este crecimiento refleja la exitosa estrategia de la cuenta remunerada implementada desde el trimestre anterior para atraer depósitos denominados en US$, entre otras iniciativas lanzadas al final de 2024. Al 30 de septiembre de 2025, los depósitos en moneda extranjera representaban el 34% del total de depósitos, en comparación con el 27% al 30 de junio de 2025 y el 28% al 30 de septiembre de 2024.

US$ Deposits						**% Variación**	
(En millones de US$)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**	**TaT**	**AaA**
Total depósitos en US$	1.247,8	953,2	825,4	824,4	801,1	**30,9%**	**55,8%**

Al 30 de septiembre de 2025, los depósitos totales representaban el 67,9% del total de las fuentes de fondeo de Supervielle, en comparación con el 68,9% al 30 de junio de 2025 y el 69,0% al 30 de septiembre de 2024.

Otras fuentes de fondeo y patrimonio neto

Al 30 de septiembre de 2025, otras fuentes de fondeo y el patrimonio neto ascendieron a AR$2.397.538 millones, incrementándose 20,7% TaT y 47,4% AaA.

La variación TaT refleja un incremento del 45,8%, o AR$457.183 millones en otras fuentes de fondeo, mientras que el patrimonio neto atribuible disminuyó 4,7%, o AR$46.263 millones.

La variación AaA se explica por un incremento del 121,9%, o AR$799.383 millones en otras fuentes de fondeo, mientras que el patrimonio neto atribuible disminuyó 2,9%, o AR$28.516 millones.

El 16 de septiembre de 2025, la principal subsidiaria de la Compañía, Banco Supervielle, e IDB Invest firmaron un acuerdo, junto con otras entidades internacionales, para abrir una línea de crédito de hasta aproximadamente US$250 millones. El objetivo de esta facilidad es ampliar la disponibilidad de financiamiento para Pymes. Al 30 de septiembre de 2025, se ha desembolsado por parte de los prestamistas un monto de US$179 millones.

El 26 de agosto de 2025, el Banco emitió sus Obligaciones Negociables Clase S denominadas en US$, por un total de US$16,3 millones, con vencimiento a 12 meses y una tasa de interés fija del 6,75%, venciendo el 26 de agosto de 2026.

En la misma fecha, el Banco emitió sus Obligaciones Negociables Clase T denominadas en US$, por un total de US$5,0 millones, con vencimiento a 24 meses y una tasa de interés fija del 8,00%, venciendo el 26 de agosto de 2027.

Al 30 de septiembre de 2025, las Obligaciones Negociables a mayor plazo colocadas en los mercados de capitales locales representaron el 4% del fondeo total.

Exposición a CER-UVA

Al 30 de septiembre de 2025, la exposición total neta a CER-UVA ascendió a AR$1.129.320 millones, lo que representó el 120,6% del patrimonio neto atribuible, en comparación con AR$1.095.638 millones, o

110,8%, al 30 de junio de 2025. Asimismo, al 30 de septiembre de 2025, la Compañía tenía activos no monetarios por un total de AR$433,7 mil millones, lo que representa el 46,3% del patrimonio neto atribuible. Estos activos se ajustan por inflación mensualmente.

AR$ Millones	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24
Activos expuestos a CER/UVA					
Préstamos	**421.795,1**	**414.714,1**	**394.054,8**	**372.961,5**	**275.280,8**
Hipotecarios	344.007,9	340.739,1	329.236,0	324.456,7	239.060,3
Prendarios	72.576,6	68.736,2	59.816,8	43.320,3	27.029,6
Personales	479,7	224,6	0,0	0,0	0,0
Otros	2.753,6	3.159,0	3.459,5	3.814,6	8.242,5
Intereses	1.977,2	1.855,3	1.542,5	1.369,9	948,4
Títulos	**718.661,8**	**695.452,2**	**721.193,3**	**771.753,2**	**718.131,9**
BONCER/LECER	718.661,8	695.452,2	721.193,3	771.753,2	718.131,9
Total Activo	**1.140.456,8**	**1.110.166,3**	**1.115.248,1**	**1.144.714,8**	**993.412,7**
Pasivos expuestos a CER/UVA					
Depósitos	2.855,6	6.556,0	6.078,8	66.251,3	203.893,9
Cajas de ahorro del fondo de desempleo de la industria de la construcción	8.270,6	7.947,8	6.951,3	6.237,2	5.854,5
Intereses	10,4	24,7	15,1	212,0	266,4
Total Pasivo	**11.136,6**	**14.528,4**	**13.045,1**	**72.700,5**	**210.014,7**
Exposición total a CER/UVA, neta	**1.129.320,2**	**1.095.637,9**	**1.102.202,9**	**1.072.014,2**	**783.398,0**

Exposición a moneda extranjera

El cuadro a continuación presenta la exposición a moneda extranjera al final de cada período reportado:

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en miles de US$)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24
Activo					
Disponibilidades	765.528	549.589	662.870	433.602	689.408
Títulos públicos y privados	89.933	71.932	165.722	119.281	66.087
Préstamos	569.493	400.484	400.865	353.888	198.750
Otros créditos por Intermediación Financiera	11.778	22.368	7.995	5.406	7.055
Créditos por arrendamiento financiero	-845	395	489	1.102	1.705
Otros activos	155.127	80.679	22.384	0	0
Otros activos no financieros	9	131	16	6.377	5.902
Total activo	**1.591.022**	**1.125.578**	**1.260.342**	**919.656**	**968.908**
Pasivo y patrimonio neto					
Depósitos	1.247.811	953.175	1.033.905	824.305	865.372
Otras obligaciones por intermediación financiera	319.140	195.190	205.998	81.047	60.007
Otros pasivos	2.186	2.553	3.070	2.013	4.418
Total pasivo	**1.569.137**	**1.150.918**	**1.242.973**	**907.365**	**929.797**
Posición neta	**21.886**	**-25.340**	**17.369**	**12.291**	**39.110**
Posición derivados neta	**12.252**	**24.585**	**-31.096**	**6.340**	**-5.952**
Posición total neta	**34.137**	**-755**	**-13.727**	**18.630**	**33.158**

De acuerdo con las regulaciones del Banco Central, los pasivos no financieros resultantes de la adopción de las NIIF 16 desde enero de 2019, no se consideran dentro de la posición global neta. La posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.

Liquidez y capitalización & Requerimientos de efectivo mínimo

Al 30 de septiembre de 2025, el **ratio de préstamos sobre depósitos** fue del 67,3%, en comparación con el 71,7% al 30 de junio de 2025 y el 58,3% al 30 de septiembre de 2024. La variación TaT refleja un incremento del 14,9% en los depósitos, superando el crecimiento de los préstamos del 7,9%, tras los aumentos de los requerimientos de efectivo mínimo exigidos por el BCRA durante el trimestre. El ratio de préstamos en AR$ sobre depósitos en AR$ fue del 78,2% al 30 de septiembre de 2025, en comparación con el 82,7% al 30 de junio de 2025 y el 72,1% al 30 de septiembre de 2024. El ratio de préstamos en US$ sobre depósitos en US$ fue del 45,9% al 30 de septiembre de 2025, en comparación con el 42,4% al 30 de junio de 2025 y el 23,5% al 30 de septiembre de 2024, reflejando el incremento del 41,6% en los préstamos de comercio exterior en el 3T25, mientras que los depósitos en US$ crecieron 30,9%.

Al 30 de septiembre de 2025, el **ratio de cobertura de liquidez** (LCR) fue 114,4%.

El **coeficiente de fondeo estable neto** (NSFR) al 30 de septiembre de 2025 fue 138,4%.

Las siguientes tablas proporcionan información adicional sobre liquidez en AR$ y US$:

Liquidez en AR$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Efectivo y depósitos en bancos	712.431	463.473	324.868	250.071	201.028
Titulos Publicos	924.040	1.128.459	1.367.922	1.280.744	1.266.094
Operaciones de pase	-	80.913	189.406	-	26.671
Call	- 60.926,3	- 22.885,1	-	18.589,2	8.914,2
Activos líquidos en AR$	**1.575.544**	**1.649.960**	**1.882.195**	**1.549.404**	**1.502.707**
Depósitos en AR$	**3.354.524**	**3.199.385**	**3.171.671**	**2.832.387**	**2.600.596**
Activos líquidos en AR$ / Depósitos en AR$	**47,0%**	**51,6%**	**59,3%**	**54,7%**	**57,8%**

Este ratio de liquidez incluye efectivo, operaciones de pases, operaciones de calls y títulos públicos.

Liquidez en US$ (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Efectivo y depósitos en bancos	766,1	550,2	529,6	433,9	638,6
Activos líquidos en US$	**795,2**	**591,5**	**536,5**	**478,0**	**640,3**
Depósitos en US$	**1.247,8**	**953,2**	**825,4**	**824,4**	**801,1**
Activos líquidos en US$ / Depósitos en US$	**63,7%**	**62,1%**	**65,0%**	**58,0%**	**79,9%**

La siguiente tabla muestra la composición de los **requerimientos de efectivo mínimo** de la Compañía a cada fecha indicada. La base sobre la cual se calculan los requerimientos de efectivo mínimo es el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos al final de cada día durante cada mes. Durante el 3T25, el BCRA modificó la forma de cumplir con los requerimientos de efectivo mínimo, adoptando un esquema de cumplimiento diario del 100 %. Tras las elecciones intermedias del 26 de octubre, los encajes comenzaron a flexibilizarse y volvieron a adoptar un esquema de promedio mensual, con un cumplimiento mínimo del 95%. A partir del 1 de diciembre de 2025, se flexibilizarán aún más, pasando a un cumplimiento diario mínimo del 75%.

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Pesos (en AR$ miles de millones)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Disponibilidades	696.156,7	356.839,4	272.628,6	252.328,5	189.414,6
Títulos Públicos	580.732,1	281.418,8	277.455,2	218.565,1	220.362,4
Leliq	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deducción especial1	106.621,8	100.514,4	160.129,8	135.311,5	125.596,5
Requerimiento de efectivo mínimo total	**1.383.510,5**	**738.772,6**	**710.213,6**	**606.205,1**	**535.373,5**

1. Deducción de préstamos Pymes

Requerimientos de efectivo mínimo por depósitos en Dólares (Saldo promedio US$ mm)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Disponibilidades	530,0	458,8	441,2	291,9	338,7
Requerimiento de efectivo mínimo total	**530,0**	**458,8**	**441,2**	**291,9**	**338,7**

Para obtener más información sobre el marco regulatorio, consulte el Anexo V.

Capital

Al 30 de septiembre de 2025, **el patrimonio neto respecto de activos totales** fue del 12,6%, disminuyendo desde 15,5% al 30 de junio de 2025 y 18,5% al 30 de septiembre de 2024.

Capital Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	% Variación TaT	% Variación AaA
Patrimonio neto	942.328,2	988.591,6	1.010.248,0	1.003.302,2	970.844,5	-4,7%	-2,9%
Patrimonio neto promedio	969.693,9	987.877,1	1.011.781,9	992.649,7	969.648,1	-1,8%	0,0%
Patrimonio neto como porcentaje del activo	**12,6%**	**15,5%**	**16,8%**	**18,2%**	**18,5%**		
Patrimonio neto promedio como porcentaje del activo total promedio	**14,4%**	**16,7%**	**18,0%**	**18,7%**	**20,0%**		
Patrimonio neto tangible como porcentaje del total de bienes tangibles	**10,1%**	**12,7%**	**13,9%**	**15,0%**	**15,4%**		

La siguiente tabla muestra los dividendos pagados por la compañía a sus accionistas, los dividendos recibidos de las subsidiarias y los aportes de capital realizados por la compañía a sus subsidiarias desde enero de 2024 a la fecha de este informe. Todas las cifras están expresadas en AR$ nominales a la fecha del pago:

Dividendos y Aportes de Capital (AR$ millones)	**Fecha**	**Dividendos Recibidos**	**Dividendos Pagados**	**Aportes**
Grupo Supervielle	Mayo 24		19.463	
	Mayo 25		27.137	
Supervielle Seguros S.A.	Junio 24	4.800		
	Noviembre 24	1.900		
	abril 25	5.700		
	Mayo 25	2.850		
	Noviembre 25	4.750		
Supervielle Productores Asesores de Seguros	Diciembre 24	609		
Supervielle Asset Management	Marzo 24	6.876		
	Marzo 25	14.557		
IOL invertironline	Mayo 24	US$ 6		
IOL Holding	Mayo 24			US$ 7.7
Supervielle Agente de Negociación S.A.	Abril 24	450		
Sofital	Mayo 24	400		
	Junio 24	245		
	Mayo 25	1.410		
Mila	Mayo 24	1.071		
	Mayo 25	3.279		

Durante el trimestre, el BCRA continuó actualizando su marco regulatorio prudencial para las entidades financieras. Los cambios introducidos mediante las Comunicaciones "A" 8066, "A" 8067 y "A" 8068 emitidas en julio de 2024, modificaron ciertos aspectos de la normativa sobre Requerimientos Mínimos de Capital, incluyendo parámetros de riesgo crediticio y operacional, y clasificaciones de activos ponderados por riesgo. Entre los principales cambios, el BCRA incorporó requisitos diferenciados para entidades del Grupo 1 y Grupo 2, revisó factores de conversión crediticia (por ejemplo, aplicando un CCF del 10% a compromisos cancelables incondicionalmente, frente al 0% anterior) e introdujo nuevas subcategorías de exposiciones para mejorar la diferenciación del riesgo crediticio. Además, para fines de riesgo operacional, los ingresos financieros deberían reflejar el efecto de la inflación sobre la posición monetaria neta.

En septiembre de 2025, mediante la Comunicación "A" 8329, el BCRA estableció un nuevo tope para las entidades del Grupo 2A (incluyendo Banco Supervielle), limitando el requerimiento de capital por riesgo

operacional al 20% del promedio del requerimiento mínimo de capital por riesgo crediticio de los últimos 36 meses, expresado en términos reales.

El ratio de capital Tier 1 (CET1) fue del 13,2% al 30 de septiembre de 2025, disminuyendo 70 pbs TaT y 610 pbs AaA.

La disminución TaT refleja la expansión de los activos ponderados por riesgo impulsada por el crecimiento de los préstamos, junto con un incremento en las deducciones del activo por impuesto diferido. Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores requerimientos de riesgo operacional tras la modificación introducida por el BCRA en septiembre.

Cabe destacar que el ratio CET1 aumentó hasta el 14,5% en octubre, impulsado por menores deducciones de activos por impuestos diferidos, principalmente como resultado de la mejora en los precios de mercado de los valores mantenidos por la Compañía y clasificados como mantenidos hasta el vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2025, la posición financiera consolidada de Banco Supervielle reflejaba un nivel de solvencia con un capital integrado de AR$621.864,8 millones, excediendo los requerimientos totales de capital en AR$234.939,8 millones.

A continuación, se presenta información del capital regulatorio consolidado del Banco y los requerimientos mínimos de capital de acuerdo a las fechas indicadas. Todas las cifras están expresadas en términos nominales a cada fecha reportada.

Cálculo del Exceso de Capital (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Asignado a activos en riesgo	303.224,2	244.579,6	202.486,0	182.998,5	143.643,9
Asignado a mobiliario e instalaciones, bienes intangibles activos de participaciones en otras sociedades del Banco	24.866,5	23.420,7	23.168,5	23.723,6	21.985,8
Riesgo de mercado	17.211,4	15.846,7	15.608,0	17.327,4	11.162,6
Sector público y títulos en cuentas de inversiones	631,3	2.563,7	415,3	534,4	340,3
Riesgo operacional	40.991,6	123.389,2	113.349,0	74.466,7	62.655,8
Exigencia de capital mínimo según regulaciones del Banco Central	**386.925,0**	**409.800,0**	**355.027,0**	**299.050,6**	**239.788,4**
Patrimonio neto básico	1.003.162,6	973.940,1	928.339,8	824.470,9	747.508,0
Patrimonio neto complementario	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Conceptos deducibles	-381.297,9	-274.390,4	-261.147,5	-233.821,2	-182.466,5
Total del capital según regulaciones del Banco Central	**621.864,8**	**699.549,7**	**667.192,4**	**590.649,7**	**565.041,5**
Exceso del capital mínimo	**234.939,8**	**289.749,8**	**312.165,4**	**291.599,0**	**325.253,1**

Capital Total (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Capital Nivel 1					
Capital ordinario integrado	442,0	437,7	437,7	437,7	437,7
Aportes irrevocables de capital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Primas de emisión	676.049,5	637.973,5	601.790,2	554.292,3	513.101,1
Recompra de acciones	-13.502,1	-14.338,8	-13.525,5	-12.458,0	-11.532,2
Reservas declaradas y resultados no asignados	231.661,0	222.522,1	237.039,0	93.162,6	86.239,4
Participaciones minoritarias en poder de terceros	830,2	783,4	739,0	597,9	553,5
Ajustes capital	74.614,0	68.144,9	64.255,2	59.149,1	54.721,1
Ajuste NIIF	-1.985,4	-4.701,3	1.344,9	4.881,6	3.908,8
Pérdida Esperada - Comunicación "A" - 6938 Punto 12	65.586,6	47.711,2	32.291,7	17.784,7	18.729,4
100% de los resultados	-30.533,3	7.937,8	0,0	89.909,5	72.173,2
50% de los resultados	0,0	7.469,4	3.967,6	16.713,3	9.175,9
Subtotal: Capital Nivel 1 antes de conceptos deducibles	**1.003.162,6**	**973.940,1**	**928.339,8**	**824.470,9**	**747.508,0**
Conceptos deducibles:					
Todos los intangibles	205.390,8	188.617,1	175.516,4	164.405,8	141.525,8
Partidas pendientes de imputación	149,0	219,4	151,5	208,4	331,7
Otras deducciones	175.758,1	85.553,9	85.479,6	69.207,1	40.609,0
Total de Deducciones	**381.297,9**	**274.390,4**	**261.147,5**	**233.821,2**	**182.466,5**
Subtotal: Capital Nivel 1	**621.864,8**	**699.549,7**	**667.192,4**	**590.649,7**	**565.041,5**
Subtotal: Capital Nivel 2	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Total Capital	621.864,8	699.549,7	667.192,4	590.649,7	565.041,5
Activos ponderados por riesgo de crédito	3.966.861,8	3.273.425,1	2.736.269,2	2.557.622,0	2.044.141,3
Activos ponderados por riesgo	4.716.881,8	5.023.268,7	4.355.529,9	3.662.675,5	2.936.928,8
Capital Nivel 1 / Activos ponderados por riesgo1	**13,2%**	**13,9%**	**15,3%**	**16,1%**	**19,2%**
Responsabilidad patrimonial computable/ Activos ponderados por riesgo1	**13,2%**	**13,9%**	**15,3%**	**16,1%**	**19,2%**

El 19 de marzo de 2020, el BCRA dictaminó, a través de la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" pueden considerar como capital ordinario de Nivel 1 (COn1) para calcular los

requisitos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la previsión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la disposición regulatoria, calculada de acuerdo con las normas sobre previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad, o la disposición contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas, es decir, cuando la disposición conforme a las NIIF es mayor que la regulatoria (o contable a partir de esa fecha).

Por otra parte, en agosto de 2023 el BCRA emitió una aclaración afirmando que las instituciones financieras que aplican el método de pérdida esperada no pueden incluir como capital adicional los cargos por incobrabilidad sobre carteras clasificadas como en situación "normal". Como resultado, desde 3T23, el CET1 y el capital de nivel 1 son lo mismo que el ratio de capital regulatorio.

Resultados por segmento

Hasta 2022, la Compañía también contaba con un segmento de financiamiento al consumo que incluía los negocios de IUDÚ, Tarjeta, Cordial Servicios y Mila. A partir de la fusión de IUDÚ y Tarjeta al Banco, las carteras de IUDÚ y Tarjeta son incluidas en el sector de Banca de Personas y Negocios, Cordial Servicios en el segmento de administración de activos y segmento de otros servicios, mientras que Mila se incluye en el segmento de Banca Personas y Negocios.

Evolución de clientes

Apertura de clientes (en millones de AR$)	**sep 25**	**jun 25**	**mar 25**	**dic 24**	**sep 24**
Banco - Personas y negocios. Individuos	1.102.011	1.104.546	1.092.654	1.114.584	1.085.662
Banco- Personas y negocios. Clientes consumo[1]	-	-	-	54837	57566
Banco- Personas y negocios. Beneficiarios de planes sociales[2]	174.070	204.639	244.927	229.395	206.201
Banco - Personas y negocios. Pequeños comercios y PYMES	25.976	25.528	25.286	34.742	34.316
Banco - Corporativo	2.213	2.127	2.094	1.798	1.685
Total Banco	**1.304.270**	**1.336.840**	**1.364.961**	**1.435.356**	**1.385.430**
InvertirOnline.com	567.649	545.963	604.724	570.661	580.749
Clientes Activos totales	**1.871.919**	**1.882.803**	**1.969.685**	**2.006.017**	**1.966.179**

1. A partir de septiembre de 2022, se migraron al Banco los clientes de IUDÚ y desde 2025 fueron incluidos en la base de clientes de renta masiva.
2. Los beneficiarios de planes sociales reciben sus pensiones mensuales a través del Banco y son clientes con menor cross-sell y menores que otros clientes minoristas.

Clientes- Altas Brutas

Clientes-Altas Brutas	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**
Banco- Personas y negocios- Individuos	120.749	84.634	41.356	60.948	65.139
Banco- Personas y negocios- Pequeños comercios y Pymes	835	843	668	1.153	1.237
Banco- Empresas	15	22	204	204	249
Clientes Banco Altas Brutas	**121.599**	**85.499**	**42.228**	**62.305**	**66.625**
IOL invertironline Altas Brutas	128.918	110.423	154.141	108.469	143.496
Total Clientes Altas Brutas	**250.517**	**195.922**	**42.323**	**170.774**	**210.121**

Resultado neto atribuible

La siguiente tabla presenta información sobre el resultado neto atribuible de la Compañia por segmento:

Resultado neto atribuible (en millones de Ps. reexpresados por inflación)				% Variación	
	3T25	**2T25**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Personas y negocios	(32.147)	(35.940)	(23.568)	na	na
Corporativa	6.560	(227)	1.600	na	310%
Tesorería	(36.224)	36.904	21.310	na	na
Seguros	3.118	4.234	2.075	na	na
Administ. de fondos comunes de inversión y otros	12.472	14.276	17.066	-13%	-27%
Total alocado a operaciones entre segmentos	**(46.221)**	**19.247**	**18.483**	**na**	**na**
Ajuste	(4.053)	(4.831)	(6.804)	0%	0%
Total consolidado	**(50.274)**	**14.416**	**11.678**	**na**	**na**

1. El resultado neto atribuible del segmento de administración de fondos comunes de inversión y otros servicios incluye AR$3,8 mil millones y AR$4,0 mil millones de IOL y SAM respectivamente en 3T25.

Desde enero de 2025, implementamos cambios en nuestra metodología interna de asignación de capital. Los conceptos que anteriormente se distribuían entre los distintos segmentos según su porcentaje de uso de capital, como los resultados del capital, el ajuste por inflación y los activos fijos (incluyendo su correspondiente depreciación y amortización), ahora se asignan en su totalidad al segmento de Tesorería. Por lo tanto, la información correspondiente a 2024 ha sido reexpresada. Estos cambios impactan en los segmentos de Banca Personas y Negocios, Corporativa y Tesorería.

Banca personas y negocios

A través de su segmento de banca personas y negocios, Supervielle ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros diseñados para satisfacer las necesidades de personas, pequeñas empresas y PYMES, que comprenden personas físicas dedicadas a actividades comerciales y pequeñas y medianas empresas con ingresos inferiores a Ps.10 mil millones por año. Los productos ofrecidos incluyen cuentas en moneda local y extranjera, transferencias y pagos, préstamos personales, préstamos hipotecarios, documentos a sola firma comerciales, préstamos con facilidades especiales para financiamiento de proyectos y capital de trabajo, arrendamiento, anticipos salariales, préstamos prendarios, factoring nacional e internacional, garantías internacionales y cartas de crédito, plan de pago de sueldos, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cajas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes, servicios financieros tales como seguros y garantías, pagos de beneficios para jubilados e inversiones como fondos comunes de inversión y una gama completa de productos de inversión a través del acceso a la plataforma de inversión de IOL. En 3T25, el Banco puso foco en expandir la base de clientes de los segmentos de Renta Masiva, Identité y clientes jubilados, alcanzando un total de 20.749 nuevas incorporaciones brutas de clientes. El objetivo fue mejorar márgenes e incrementar la principalidad y el cross sell, con especial atención en fondeo y en préstamos de mayor margen, como préstamos personales y prendarios.

Asimismo, Supervielle continuó potenciando el everyday banking de los clientes con soluciones digitales dentro de la SuperApp Supervielle. Al 30 de septiembre de 2025, 843.256 clientes eran digitales, lo que representa el 66% de la cartera del segmento. Las últimas iniciativas lanzadas incluyeron: i) la Cuenta Remunerada, que permite a los clientes sueldo y PyMEs obtener intereses diarios sobre sus saldos en pesos y dólares estadounidenses. Este producto mejora la experiencia del cliente, fortalece la base de fondeo del Banco y refuerza su posición como Banco principal de los clientes; ii) Tienda Supervielle en la plataforma Mercado Libre, totalmente integrada a la aplicación móvil del Banco, marcando un paso importante hacia la visión del Banco de convertirse en una "Super App"; y iii) WhatsApp con GenAI integrado como nuevo canal de comunicación, manteniendo la opción de asistencia humana. Por otra parte, el Banco integró la experiencia de la plataforma de inversiones IOL dentro de la aplicación Supervielle.

Banca personas y negocios – Información destacada				**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	105.203	97.413	83.449	8,0%	26,1%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	1.468	1.711	1.270	-14,2%	15,6%
Resultado financiero neto	106.671	99.124	84.720	7,6%	25,9%
Ingresos por servicios netos	22.799	24.704	26.868	-7,7%	-15,1%
Otros ingresos (egresos) netos	(15.840)	(26.951)	(13.832)	-41,2%	14,5%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	113.630	96.877	97.755	17,3%	16,2%
Gastos de personal y administración y D&A	(105.293)	(108.162)	(119.683)	-2,7%	-12,0%
RECPAM	(28)	(35)	(284)	-21,0%	-90,2%
Cargo por incobrabilidad	(58.155)	(45.832)	(13.946)	26,9%	317,0%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(49.845)	(57.152)	(36.158)	-12,8%	37,9%
Resultado neto, atribuible	(32.147)	(35.940)	(23.568)	-10,6%	36,4%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de previsiones)	1.802.003	1.792.265	1.098.283	0,5%	64,1%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de previsiones)	54.993	39.116	29.025	40,6%	89,5%
Cartera total de préstamos (neta de previsiones)	1.856.996	1.831.381	1.127.308	1,4%	64,7%
Depósitos	1.669.290	1.768.919	1.611.165	-5,6%	3,6%

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue una pérdida de AR$49.845 millones en el 3T25 en comparación con pérdidas de AR$57.152 millones en el 2T25 y AR$36.158 millones en el 3T24.

En el 3T25, los gastos ascendieron a AR$105.293 millones, disminuyendo 2,7%, o AR$2.869 millones, TaT y 12,0%, o AR$14.391 millones AaA. La disminución TaT y AaA reflejan un cambio estructural en la dinámica de costos y el impacto continuo de las medidas de eficiencia implementadas en toda la organización.

Los ingresos por servicios ascendieron a AR$22.799 millones en el 3T25, con una disminución TaT de 7,7% o AR$1.905 millones y una disminución de 15,1% o AR$4.068 millones AaA. El desempeño TaT y AaA muestra una disminución en las comisiones bancarias.

Los cargos por incobrabilidad ascendieron a AR$58.155 millones en el 3T25, en comparación con AR$45.832 millones en el 2T25 y AR$13.946 millones en el 3T24. El aumento AaA refleja la expansión sostenida de la cartera de préstamos desde marzo 2024, particularmente en préstamos minoristas, aunque a un ritmo más moderado desde el 2T25, lo que implica mayores requerimientos de previsiones que los préstamos comerciales. El incremento también incorpora el impacto de un entorno macroeconómico menos favorable. El endurecimiento monetario implementado en el 3T25 para estabilizar el tipo de cambio, que llevó a tasas de interés reales elevadas, afectó la actividad económica, el empleo y el ingreso disponible de los hogares, y por lo tanto la calidad de los activos en todos los segmentos de clientes.

El **resultado neto atribuible** del segmento de banca personas y negocios fue una pérdida de AR$32.147 millones en el 3T25 en comparación con pérdidas de AR$35.940 millones en el 2T25 y de AR$23.568 millones en el 3T24.

Los **préstamos** del segmento personas y negocios (incluyendo créditos por arrendamientos financieros) alcanzaron los AR$1.857,0 mil millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose 1,4% TaT y 64,7% AaA. La estrategia centrada en préstamos de la Compañía se mantiene sin cambios; sin embargo, el crecimiento se desaceleró en el trimestre, reflejando un entorno macro desafiante previo a las elecciones de medio término, caracterizado por tasas de interés elevadas, liquidez restringida y la adopción de políticas de originación más estrictas. A pesar de esta desaceleración temporal, la Compañía continúa priorizando la expansión de su cartera de préstamos a medida que las condiciones macroeconómicas se normalicen, en línea con su estrategia de mediano plazo para 2025 y 2026. Los resultados trimestrales reflejan una originación moderada tras la implementación adicional de políticas de otorgamiento más estrictas..Los **depósitos** del segmento de personas y negocios registraron una disminución de 5,6% TaT y un aumento de 3,6% AaA. El desempeño interanual y trimestral refleja los resultados de la cuenta remunerada para clientes sueldo en pesos argentinos y dólares estadounidenses, lanzada a principios de abril de 2025. La variación TaT refleja la disminución de las cajas de ahorro debido a la estacionalidad, luego de las entradas de fin de trimestre registradas en junio, mes en el que se paga el medio aguinaldo. La variación interanual también incluye mayores ingresos tras la amnistía fiscal implementada el 18 de agosto de 2024.

Segmento de banca corporativa

A través del Banco, Supervielle ofrece a las empresas medianas y grandes (ventas anuales superiores a AR$10.000 millones) una completa gama de productos, servicios y opciones financieras que incluyen "factoring", préstamos por arrendamiento financiero, financiamiento de comercio exterior, administración de fondos y servicios transaccionales.

En 2024, con el fin de preservar una cartera crediticia saludable y controlar los niveles de mora en, el Banco profundizó el trabajo sobre indicadores financieros de riesgos, tales como el RAROC (Rendimiento Ajustado a Riesgo de Capital), que mide la rentabilidad ajustada al riesgo. En este aspecto, el Banco

adoptó una política de apetito de crédito moderada, haciendo hincapié en una asignación eficiente de capital, generando rentabilidad por principalidad transaccional con los clientes.

Banca Corporativa – Información destacada				**% Variación**	
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**3T24**	**TaT**	**AaA**
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	25.174	18.591	12.709	35,4%	98,1%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	1.169	322	600	262,9%	94,8%
Resultado financiero neto	26.343	18.913	13.309	39,3%	97,9%
Ingresos por servicios netos	5.055	3.430	4.675	47,4%	8,1%
Otros ingresos (egresos) netos	(5.582)	(4.976)	(3.324)	12,2%	67,9%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	25.816	17.368	14.660	48,6%	76,1%
Gastos de personal y administración y D&A	(16.134)	(17.134)	(17.020)	-5,8%	-5,2%
RECPAM	-	-	-	-	-
Cargo por incobrabilidad	315	(1.045)	565	na	-44,2%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	9.996	(811)	(1.795)	na	na
Resultado neto, atribuible	6.560	(227)	1.600	na	310,0%
Estado de Situación Patrimonial					
Préstamos (neto de previsiones)	1.307.619	1.034.814	842.892	26,4%	55,1%
Créditos por arrendamientos financieros (neto de previsiones)	53.544	49.624	33.842	7,9%	58,2%
Cartera total de préstamos (neta de previsiones)	1.361.162	1.084.438	876.734	25,5%	55,3%
Cartera de prestamos incluyendo off balance	1.489.149	1.227.293	1.064.654	21,3%	39,9%
Depósitos	809.109	857.398	670.275	-5,6%	20,7%

Durante el 3T25, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** fue de AR$9.996 millones, en comparación con pérdidas de AR$811,3 millones en el 2T25 y AR$1.795 millones en el 3T24.

En el 3T25, los gastos ascendieron a AR$16.134 millones, disminuyendo 5,8% o AR$999,6 millones TaT y 5,2% o AR$885,3 millones AaA. La disminución TaT y AaA reflejan un cambio estructural en la dinámica de costos y el impacto continuo de las medidas de eficiencia implementadas en toda la organización.

Los cargos por incobrabilidad registraron una ganancia de AR$315 millones en el 3T25, en comparación con una pérdida de AR$1.045 millones en el 2T25 y una ganancia de AR$565 millones en el 3T24. Este resultado refleja el recupero de previsiones sobre créditos en mora previsionados bajo el método de caso individual que cancelaron parcialmente deuda en el trimestre. El nivel de previsiones al 31 de septiembre de 2025 refleja los estándares de los modelos de pérdida esperada NIIF9 (IFRS9).

El resultado neto atribuible del segmento Banca Corporativa fue una ganancia de AR$6.560 millones en el 3T25, en comparación con AR$227 millones en el 2T25 y AR$1.600 millones en el 3T24.

Los préstamos del segmento corporativo (incluyendo cuentas por cobrar por arrendamientos financieros y otras financiaciones) alcanzaron AR$1.489,1 millones al 30 de septiembre de 2025, incrementándose un 21,3% TaT y 39,9% AaA. Esta variación TaT y AaA refleja la aceleración en la originación de préstamos corporativos, principalmente impulsada por préstamos de comercio exterior y arrendamientos financieros.

Los depósitos totales de clientes corporativos ascendieron a AR$809.109 millones, disminuyendo un 5,6% TaT y aumentando 20,7% AaA. La variación AaA refleja mayores volúmenes transaccionales por parte de los clientes comerciales del Banco.

Segmento de tesorería

El segmento de tesorería es principalmente responsable de la asignación de la liquidez del Banco conforme a las necesidades y oportunidades de los segmentos de banca personas y negocios y banca corporativa, así como sus propias necesidades y oportunidades. El segmento de tesorería implementa las políticas de administración de riesgo financiero del Banco, administra las mesas de dinero, y desarrolla negocios con clientes mayoristas financieros y no financieros.

Tesorería – Información destacada (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA
Estado de Resultados					
Resultado neto por intereses	27.591	89.357	83.375	-69,1%	-66,9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y diferencia de cotización	(34.669)	4.157	26.594	na	na
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	(5.874)	(619)	(3.061)	na	91,9%
Resultado financiero neto	(12.952)	92.895	106.908	na	na
Otros ingresos (egresos) netos	(11.778)	(5.116)	(12.546)	130,2%	-6,1%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	(24.730)	87.779	94.362	na	na
Gastos de personal y administración y D&A	(10.290)	(8.977)	(8.347)	14,6%	23,3%
RECPAM	(22.901)	(25.951)	(52.378)	-11,8%	-56,3%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(56.929)	52.524	33.365	na	na
Resultado neto, atribuible	(36.224)	36.904	21.310	ma	na

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** para el segmento de tesorería alcanzó una pérdida de AR$56.929 millones en comparación con ganancias de AR$52.524 millones en el 2T25 y AR$33.365 millones en el 3T24. Las disminuciones TaT y AaA reflejan principalmente menores rendimientos de la cartera de inversión en un escenario de política monetaria más restrictiva y requerimientos de efectivo mínimo regulatorios excepcionalmente elevados. Tasas de interés excepcionalmente elevadas incrementaron el costo de fondeo impactando el desempeño durante el trimestre, dado que los pasivos se ajustaron más rápidamente que los activos.

Durante el 3T25, el segmento de tesorería reportó una pérdida en el resultado neto atribuible de AR$36.224 millones, en comparación con ganancias de AR$36.904 millones en el 2T25 y AR$21.310 millones en el 3T24.

Segmento de seguros

La compañía lleva a cabo sus operaciones de su segmento de Seguros a través de Supervielle Seguros S.A. y Supervielle Productores Asesores de Seguros S.A. (Supervielle Broker), denominado colectivamente como "Supervielle Seguros". Supervielle Productores Asesores de Seguros fue constituido en 2019 para ampliar la oferta de productos a clientes comerciales del Banco Supervielle, además de comercializar seguros de automóviles para individuos. Los productos son diseñados para satisfacer las necesidades de clientes individuos y empresas, accesibles a través de cualquier canal de marketing digital y presencial, incluida la red de distribución del Banco.

Seguros – Información destacada (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA
Resultado neto por intereses	687	1.601	1.553	-57,1%	-55,8%
Ingresos por servicios netos	6.709	6.951	6.415	-3,5%	4,6%
Otros ingresos (egresos) netos	(12)	(5)	(16)	164,8%	-23,8%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	7.383	8.548	7.952	-13,6%	-7,2%
Gastos de personal y administración y D&A	(1.053)	(1.133)	(1.205)	-7,0%	-12,6%
RECPAM	(1.627)	(1.723)	(3.503)	-5,6%	-53,6%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	4.703	5.692	3.244	-17,4%	45,0%
Resultado neto, atribuible	3.118	4.234	2.075	-26,4%	50,3%
Primas emitidas de seguros	11.751	12.134	12.849	-3,2%	-8,5%
Siniestros pagados	3.098	2.257	2.573	37,3%	20,4%
Ratio combinado	67,7%	63,3%	64,8%		

Primas emitidas de seguro (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**1T25**	**4T24**	**3T24**	**% Variación TaT**	**% Variación AaA**
Vida Saldo Deudor - Pmos. Hipotecarios	841,7	805,9	764,5	1.397,3	840,7	4,4%	0,1%
Accidentes personales	362,5	385,2	455,0	455,1	419,2	-5,9%	-13,5%
Bolso protegido	851,6	1.021,9	1.185,4	1.295,2	1.373,6	-16,7%	-38,0%
Huesos rotos	169,5	180,4	207,2	219,1	213,6	-6,1%	-20,6%
Otros	700,0	727,0	728,2	1.362,7	316,5	-3,7%	121,2%
Hogar	1.740,9	1.851,6	2.115,1	2.115,8	2.030,2	-6,0%	-14,3%
Tecnología protegida	517,3	611,4	716,9	788,3	849,4	-15,4%	-39,1%
Robo ATM	440,6	494,3	544,1	628,4	725,8	-10,9%	-39,3%
Vida temporal	6.127,2	6.056,0	6.786,1	6.496,1	6.080,0	1,2%	0,8%
Total	**11.751,2**	**12.133,7**	**13.502,4**	**14.757,9**	**12.849,0**	**-3,2%**	**-8,5%**

El **resultado antes del impuesto a las ganancias** del segmento seguros en el 3T25 fue una ganancia de AR$4.703 millones, en comparación con ganancias de AR$5.692 millones en el 2T25 y de AR$3.244 millones en 3T24.

El **resultado neto atribuible** en el 3T25 fue una ganancia de AR$3.118 millones, comparada con ganancias de AR$4.234 millones en el 2T25 y de AR$2.075 millones en el 3T24.

TaT, las primas emitidas brutas disminuyeron 3,2%, mientras que las pólizas no relacionadas a créditos cayeron 7,5%.

AaA, las primas emitidas brutas, medidas en la unidad al final del período de reporte, disminuyeron 8,5%, mientras que las pólizas no relacionadas a créditos disminuyeron 16,9%. Los siniestros pagados aumentaron 37,3%, o AR$841,0 millones, TaT y 20,4%, o AR$525,5 millones, AaA.

La Compañía centra su estrategia de cross-sell en clientes con productos activos en sus negocios financieros, de seguros y de asistencia, priorizando los productos con mayor valor percibido, como seguros de auto, de vida y de hogar. Estos productos tienen primas más altas, ofrecen márgenes atractivos y refuerzan su propuesta de valor para los clientes.

El ratio combinado fue 67,7% en el 3T25, comparado con el 63,3% en el 2T25 y el 64,8% en el 3T24.
La variación TaT se explica por una disminución del 3,2% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 37,3% en los siniestros pagados, parcialmente compensado por una disminución del 10,6% en los gastos generales. La variación AaA refleja una disminución del 8,5% en las primas emitidas brutas en términos reales y un incremento del 20,4% en los siniestros pagados, mientras que los gastos generales disminuyeron 15,6%.

Fondos comunes de inversión y otros segmentos (incluye el negocio de IOL)

Supervielle ofrece una variedad de otros servicios a sus clientes, incluyendo fondos comunes de inversión bajo su marca de fondos Premier administrados por Supervielle Asset Management (SAM), servicios de bróker minorista a través de IOL y productos no financieros a través de Espacio Cordial de Servicios.

Fondos Comunes de Inversión y Otros Servicios – Información destacada

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	3T25	2T25	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA
Resultado neto por intereses	(5.332)	(3.437)	1.210	55,1%	na
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados Y Diferencia de cotización	8.574	9.491	4.115	-9,7%	108,3%
Resultado financiero neto	3.242	6.054	5.325	-46,5%	-39,1%
Ingresos por servicios netos	20.516	17.843	23.751	15,0%	-13,6%
Otros ingresos (egresos) netos	2.001	1.539	430	30,0%	365,3%
Ingreso operativo, neto de cargos por incobrabilidad	25.759	25.436	29.506	1,3%	-12,7%
Gastos de personal y administración y D&A	(10.478)	(8.965)	(9.431)	16,9%	11,1%
RECPAM	(4.094)	(3.259)	(6.794)	25,6%	-39,7%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	16.147	17.852	22.247	-9,5%	-27,4%
Resultado neto, atribuible	12.472	14.276	17.066	-12,6%	-26,9%
SAM -Activos bajo administración	1.151.449	1.286.681	1.180.706	-10,5%	-2,5%
SAM -Share de mercado	1,6%	1,9%	2,4%		
IOL - Activos bajo administracion	3.164.912	2.378.896	1.516.598	33,0%	108,7%
IOL - Clientes activos	566	544	579	3,9%	-2,4%
IOL - DART	96.204	75.744	102.724	27,0%	-6,3%

En el 3T25, el **resultado antes del impuesto a las ganancias** para el segmento de Fondos comunes de inversión y otros segmentos fue una ganancia de AR$16.147 millones.

Los segmentos de fondos comunes de inversión y otros reportaron un **resultado neto** de AR$12.472 millones en el 3T25, en comparación con AR$14.276 millones en el 2T25 y AR$17.066 millones en el 3T24. El resultado neto atribuible incluye AR$3,8 mil millones y AR$4,0 mil millones de los resultados de IOL y SAM, respectivamente, en 3T25, en comparación con AR$4,0 mil millones y AR$5,6 mil millones respectivamente en 2T25. Las comisiones del broker totalizaron AR$13.626,6 millones, incrementándose 46,8%, o AR$4.341,9 millones, TaT, pero disminuyendo 5,9%, o AR$852,7 millones, AaA. La variación TaT refleja un mayor número de transacciones, mientras que la disminución AaA se explica por la actividad excepcionalmente alta registrada en el 3T24 tras la implementación del programa de regularización de activos por parte del gobierno durante ese trimestre.

Los ingresos por comisiones del bróker online, desarrollado a través de IOL, representaron un 22% del total de ingresos por servicios, comparado con el 21% en 3T24 y 16% en 2T25.

En el 3T25, el negocio de broker online, operado a través de IOL, registró 129.918 nuevas cuentas, alcanzando 1,8 millones de cuentas al cierre de septiembre de 2025. A su vez, los clientes activos totalizaron 566.000. Los activos bajo custodia (AuC) aumentaron 108,7% AaA en términos nominales y 58,4% en términos reales. En términos TaT, los AuC se incrementaron 33,0% en términos nominales y 25,5% en términos reales.

Al 30 de septiembre de 2025, el negocio de Asset Management, operado a través de la subsidiaria de la compañía, SAM, registró AR$1.151,4 mil millones en activos bajo administración (AuM) en términos nominales, disminuyendo desde AR$1.180,7 mil millones al 30 de septiembre de 2024 y desde AR$1.286,7 mil millones al 30 de junio de 2025. Las comisiones del negocio de Asset Management representaron el 11,7% del total de ingresos por servicios, comparado con el 13,9% en el 2T25 y el 11,9% en el 3T24, y

ascendieron a AR$7.300 millones en el 3T25, disminuyendo AR$809,9 millones respecto del 2T25 y AR$798,9 millones respecto del 3T24.

Resultados por subsidiarias

La siguiente tabla presenta información sobre el Resultado Neto Atribuible por subsidiarias en 3T25, 2T25 y 3T24:

Resultado neto por subsidarias (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	**3T25**	**2T25**	**3T24**
Banco Supervielle	(60.235)	786	(2.585)
IOL (Invertironline)[1]	3.785	3.998	3.882
SAM (Asset Management)	3.981	5.580	4.306
Seguros (Insurance)	3.118	4.234	2.075
MILA (Car loans)	(132)	(55)	1.667
SPV Agente Negociación	(1.444)	6	260
Holding company (standalone)	896	164	230
Adjustments & Others	(243)	(297)	1.843
Resultado neto	**(50.274)**	**14.416**	**11.678**

1. El Resultado Neto de IOL (Invertironline) se refiere a IOL Argentina y IOL Holding.

Calificaciones crediticias

Calificación crediticia de Banco Supervielle

1. El 24 de julio de 2025, Moody's incrementó la calificación de depósitos en moneda local y extranjera de largo y corto plazo de Banco Supervielle a Caa1 desde Caa2. La perspectiva de la calificación de los depósitos bancarios de largo plazo es estable.
2. El 19 de mayo de 2025, Fitch Ratings mejoró las calificaciones de incumplimiento del emisor (IDR, por sus siglas en inglés) de largo plazo en moneda extranjera y moneda local del Banco a CCC+ desde CCC. Posteriormente, el 21 de agosto de 2025, Fitch Ratings ratificó las calificaciones de riesgo de emisor de largo plazo (IDRs) en moneda extranjera y moneda local de Banco Supervielle S.A. en 'CCC+'.
3. El 21 de agosto de 2025, Moody's Local Argentina ratificó las calificaciones de emisor y depósitos de largo plazo del Banco en AA+.ar tanto en moneda local como extranjera, y las calificaciones de corto plazo en ML A-1.ar en ambas monedas. La perspectiva para las calificaciones de largo plazo se mantiene estable.

   Moody's también ratificó las calificaciones de corto plazo ML A-1.ar asignadas a las Obligaciones Negociables Clase L, M, N, P, Q y R, con vencimientos en febrero de 2026, marzo de 2026, noviembre de 2025, noviembre de 2025, junio de 2026 y junio de 2026, respectivamente.
   Adicionalmente, Moody's asignó una calificación de corto plazo ML A-1.ar en moneda extranjera a las nuevas Obligaciones Negociables Clase S, con vencimiento a 12 meses desde su emisión, y una calificación de largo plazo AA+.ar en moneda extranjera a las nuevas Obligaciones Negociables Clase T, con vencimiento a 24 meses desde su emisión, ambas pendientes de oferta pública.

Eventos destacados del trimestre

Emisión de Obligaciones Negociables

El 26 de agosto de 2025, el Banco emitió sus Obligaciones Negociables Clase S denominadas en US$, por US$16.300 millones, con vencimiento a 12 meses y una tasa de interés fija de 6,75%. Las obligaciones negociables Clase S vencen el 26 de agosto de 2026.

El 26 de agosto de 2025, el Banco emitió sus Obligaciones Negociables Clase T, denominadas en US$, por un monto de US$5,0 millones, con vencimiento a 24 meses y una tasa de interés fija del 8,0%. Las obligaciones negociables Clase T vencen el 26 de agosto de 2027.

Cancelación de Acciones Clase B

El Directorio de la Sociedad informa que entre el 16 de agosto de 2025 y el 24 de noviembre de 2025 se produjo la cancelación de pleno derecho de 9.415.221 acciones ordinarias Clase B, de un voto por acción cada una, por haber transcurrido el plazo de tres (3) años establecido en el artículo 67 de la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 (y sus modificatorias), contado desde la fecha de su adquisición —efectuada entre el 16 de agosto de 2022 y el 24 de noviembre de 2022—.

Conforme dicha normativa, las acciones permanecieron en cartera sin haber sido enajenadas ni habiéndose adoptado resolución asamblearia respecto de su destino. En virtud de ello, el capital social de la Sociedad queda disminuido de pleno derecho en un monto igual al valor nominal de las acciones canceladas,

ascendiendo el nuevo capital social a la suma de 446.834.114 acciones, representado por 61.738.188 acciones ordinarias Clase A y 385.095.926 acciones ordinarias Clase B.

A la fecha de este reporte de resultados, considerando las acciones canceladas, Grupo Supervielle posee un total de 9.102.949 acciones ordinarias Clase B, que representan el 2,03721% del capital social de la Sociedad.

Supervielle inaugura una sucursal anexo en San Juan para acompañar el desarrollo de la industria minera

En agosto de 2025 Supervielle anunció que el Banco inauguró una nueva sucursal anexo en la provincia de San Juan. La sucursal anexo está especialmente diseñada para brindar soluciones financieras a medida de toda la cadena de valor de la minería.

La flamante sucursal se integra a +Minería, la unidad de negocios creada por Supervielle para atender las necesidades del sector con equipos dedicados, ejecutivos comerciales y analistas de crédito con expertise técnico. Esto permite ofrecer soluciones rápidas y personalizadas a los requerimientos de las empresas mineras y sus proveedores.

La SuperApp de Supervielle, referente de innovación digital en Latinoamérica

El 17 de septiembre de 2025 Grupo Supervielle anunció que su principal subsidiaria, Banco Supervielle, fue premiada en los Digital Innovation Awards 2025, otorgados en el Congreso CLAB (Congreso Latinoamericano de Tecnología e Innovación), organizado por FELABAN (Federación Latinoamericana de Bancos), que reúne a los principales referentes de la banca, la innovación y la tecnología de la región, en la categoría Innovación Digital para Bancos. Además, recibió un Reconocimiento Especial como Proyecto Destacado en Latinoamérica por su SuperApp.

Supervielle anunció acuerdo con BID Invest para impulsar créditos a PyMEs por hasta US$250 millones

El 16 de septiembre de 2025 Grupo Supervielle anunció la celebración de un acuerdo entre su principal subsidiaria, Banco Supervielle, y el Inter-American Investment Corporation ("BID Invest") y otras entidades internacionales para la apertura de una línea de crédito por un monto que podría alcanzar aproximadamente US$ 250 millones. El objetivo es incrementar la disponibilidad de financiamiento a PyMEs y contribuir al desarrollo productivo de la Argentina.

La operación comprende dos tramos:

Tramo A: un préstamo por US$50 millones financiado por BID Invest y un préstamo por US$50 millones financiado por JICA Trust Fund Achieving Development of Latin America and the Caribbean (TADAC), un fondo administrado por IDB Group en colaboración con la Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA). Ambos préstamos tendrán un plazo de 3 años y a una tasa fija.

Tramo B: préstamos por aproximadamente US$150 millones, que podrían ser financiados por inversionistas institucionales a través de la venta de participaciones.

De esta forma, se convierte en la operación más grande realizada por BID Invest con una entidad financiera en Argentina hasta la fecha, lo que reafirma la confianza del organismo internacional en Supervielle, en su solidez, en su foco estratégico y el permanente acompañamiento a este sector clave para el crecimiento de la Argentina.

Supervielle inauguró su nueva sucursal anexo en Añelo para acompañar el desarrollo de la industria de Oil & Gas

El 26 de septiembre de 2025 Grupo Supervielle anunció la apertura de una nueva sucursal anexo de su principal subsidiaria, Banco Supervielle, en Añelo, Provincia de Neuquén, centro estratégico de la industria de petróleo y gas en Argentina. Con esta inauguración, refuerza su compromiso con el desarrollo productivo de la región y la atención especializada a las empresas y trabajadores que forman parte de la cadena de valor del Gas & Oil.

Supervielle cuenta con una propuesta comercial integral, pensada tanto para empresas de toda la cadena de valor de la industria como para sus empleados. A través de +Energía, la unidad de negocios creada para atender al sector, dispone de equipos dedicados, ejecutivos comerciales y analistas de crédito con expertise técnico, lo que permite ofrecer soluciones rápidas y personalizadas a los requerimientos de las compañías petroleras, gasíferas y sus proveedores.

Con presencia activa en Neuquén desde 2018, Supervielle inauguró en 2022 una sucursal móvil en Añelo, pensada para acompañar a las empresas y colaboradores de la zona. Con esta nueva apertura, el banco consolida su compromiso de convertirse en un socio estratégico de la industria energética, acompañando el crecimiento económico, la generación de empleo y el desarrollo de las comunidades locales.

Hechos recientes

Supervielle se convirtió en nuevo Sponsor de la Selección Argentina

El 23 de octubre de 2025 Supervielle anunció su incorporación como nuevo Sponsor Regional de las Selecciones Nacionales de la Asociación del Fútbol Argentino (AFA), en el marco de un acuerdo que refuerza su compromiso con el deporte y con los valores que unen a los argentinos.

El anuncio se realizó durante un evento en el predio Lionel Messi de Ezeiza, que contó con la presencia de autoridades de Supervielle y de la AFA, periodistas e invitados especiales.

Esta alianza estratégica consolida a Supervielle como un actor clave del sistema financiero argentino y refuerza su propósito de acompañar a las personas y comunidades en sus proyectos y pasiones, en un año clave rumbo al Mundial FIFA 2026.

A través de este acuerdo, los clientes de Supervielle podrán acceder a experiencias exclusivas, beneficios y oportunidades únicas vinculadas con la Selección Argentina y con el próximo Mundial 2026.

Dividendos pagados por las subsidiarias de Grupo Supervielle

En noviembre de 2025, Grupo Supervielle recibió un pago de dividendos por AR$4.750 millones de Supervielle Seguros.

Anexo I: Clasificación de títulos de inversión y Metodología contable.

El siguiente cuadro refleja el desglose de la cartera de inversión mantenida a cada fecha de reporte, entre instrumentos mantenidos para trading, instrumentos mantenidos hasta la fecha de vencimiento e instrumentos disponibles para la venta.

Apertura cartera de inversión[1]

(en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24
Trading	**144.447,1**	**179.118,0**	**196.107,8**	**303.709,9**	**305.587,1**
Títulos públicos	131.164,9	155.000,5	173.215,2	282.942,7	289.242,6
Instrumentos emitidos por el BCRA	1.065,0	3.850,4	1.311,9	1.258,9	1.556,7
Títulos privados	13.282,2	24.117,5	22.892,6	20.767,2	16.344,4
A vencimiento	**880.440,9**	**1.044.975,9**	**1.096.711,2**	**775.275,7**	**940.101,8**
Títulos públicos[2]	877.622,0	1.016.525,1	1.095.396,9	773.806,6	938.127,9
Instrumentos emitidos por el BCRA	1.480,8	25.844,2	-	-	537,3
Títulos privados	1.338,1	2.606,5	1.314,3	1.469,1	1.436,7
Disponible para la venta	**95.065,8**	**214.034,4**	**404.791,9**	**270.946,3**	**86.194,3**
Títulos públicos	257,6	106.811,7	286.043,2	137.241,1	938,6
Instrumentos emitidos por el BCRA	-	-	-	-	-
Títulos privados	94.808,1	107.222,8	118.748,7	133.705,3	85.255,7
Total	**1.121.018,9**	**1.441.978,7**	**1.698.922,8**	**1.351.190,8**	**1.333.439,9**
Operaciones de pase	503,5	-	3.428,8	-	26.768,3
Títulos públicos en AR$ en garantía[3]	450.115,8	56.301,2	18.829,7	130.204,2	74.187,7
Total (incl. títulos públicos en US$ en garantía)	**1.689.530,4**	**1.524.267,1**	**1.721.181,2**	**1.481.746,9**	**1.434.701,3**

1. Incluye títulos denominados en AR$ y US$
2. Al 30 de septiembre de 2025, incluye AR$281 mil millones de títulos públicos estableciendo requisitos de efectivo mínimo.
3. BONCER en garantía
4. Bopreal en garantía

La metodología contable es diferente para cada clase de instrumentos.

a) **Costo amortizado** ("mantenido hasta el vencimiento"): los activos medidos a costo amortizado se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de gestionar activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto. Los activos en esta categoría incluyen la cartera de préstamos de la Compañía y ciertos títulos públicos y obligaciones negociables.

b) **Valor razonable con cambios en ORI** ("Disponible para la venta"): Los activos gestionados a valor razonable a través de otro resultado integral se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Los ingresos por intereses se reconocen en el margen de interés neto en el estado de resultados, mientras que los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales.

c) **Valor razonable con cambios en resultados** ("Mantenido para trading"): Los activos medidos al valor razonable con cambios en resultados se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el trading de instrumentos financieros. Los cambios en el valor razonable se reconocen en la partida de "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" del estado de resultados.

Anexo II: Activo y Pasivo. Dinámica de Ajuste de Tasas

Al 30 de septiembre de 2025, los pasivos en AR$ se ajustaron en un promedio de 15 días comparado con 22 días al cierre del trimestre anterior. La dinámica de ajuste de tasas de interés de la cartera a septiembre de 2025 muestra que los activos totales en AR$ se ajustan en 161 días mientras que los préstamos en AR$ se ajustan en un plazo promedio de aproximadamente 239 días.

Activo	sep 25		jun 25		mar 25		dic 24		sep 24	
AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$		% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$
Total activo en AR$	**161**		**172**		**189**		**201**		**171**	
Disponibilidades	1	0%	1	0%	1	0%	1	0%	1	0%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		12%		8%		7%		6%		4%
Títulos públicos y privados	6	22%	27	21%	37	29%	124	27%	119	31%
Préstamos en AR$	**239**		**231**		**249**	**0%**	**232**	**0%**	**200**	**0%**
Documentos	42	5%	40	7%	48	7%	54	9%	58	6%
Documentos a sola firma	103	4%	88	5%	84	6%	93	7%	115	7%
Hipotecarios	1	6%	1	6%	1	7%	1	8%	1	6%
Préstamos personales	659	8%	693	8%	728	10%	791	8%	781	6%
Prendarios	331	5%	361	5%	393	6%	439	5%	467	4%
Tarjetas de crédito	104	6%	106	6%	113	7%	115	8%	72	6%
Adelantos	52	3%	32	4%	41	3%	32	2%	47	7%
Otros préstamos	326	2%	77	0%	72	1%	64	1%	79	1%
Créditos por arrendamientos financieros	**614**	**2%**	**688**	**2%**	**754**	**2%**	**735**	**2%**	**658**	**2%**
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		2%		2%		3%		2%		5%
US$	Vida promedio	% del total de los activos en AR$	Vida promedio	% del total de los activos en US$	Vida promedio	% del total de los activos en US$	Vida promedio	% del total de los activos en US$	Vida promedio	% del total de los activos en US$
Total activo en US$	**105**		**148**		**133**		**243**		**106**	
Disponibilidades	1	8%	1	10%	1	10%	1	12%	1	15%
Disponibilidades (sin riesgo de tasa de interés)		40%		44%		44%		36%		57%
Títulos públicos y privados	44	16%	88	7%		14%		12%	34	7%
Préstamos en US$	**149**	**36%**	**193**	**39%**	**199**	**32%**	**185**	**39%**	**196**	**21%**
Créditos por arrendamientos financieros	**256**	**1%**	**281**	**0%**	**181**	**1%**	**203**	**1%**	**262**	**1%**
Otros activos (sin riesgo de tasa de interés)		0%		0%		0%		0%		0%
PASIVO										
AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$	Vida promedio	% del total de los pasivos en AR$
Total pasivo en AR$	**15**		**22**		**20**		**23**		**17**	
Depósitos	**15**	**70%**	**13**	**76%**	**20**	**84%**	**23**	**84%**	**16**	**79%**
Sector privado	0	67%	0	72%	0	80%	0	79%	0	74%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		16%		21%		21%		27%		22%
Cuentas corrientes especiales	1	26%	1	35%	1	32%	1	24%	1	31%
Plazos fijos	21	23%	24	14%	31	23%	30	22%	19	17%
Plazos fijos precancelables	131	2%	121	2%	115	4%	86	6%	142	3%
Sector público	18	3%	18	4%	23	4%	18	5%	21	5%
Otras Fuentes de financiamiento	0	12%	0	6%	0	6%	0	7%	0	9%
Otros pasivos (sin riesgo de tasa de interés)		1%		2%		3%		5%		7%
US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$	Vida promedio	% del total de los pasivos en US$
Total pasivo en US$	**379**		**101**		**59**		**47**		**76**	
Depósitos	**78**	**79%**	**106**	**83%**	**83**	**83%**	**43**	**91%**	**83**	**93%**
Sector privado	78	79%	106	83%	83	83%	71	83%	83	92%
Cuentas corrientes (sin riesgo de tasa de interés)		51%		63%		68%		73%		80%
Cuentas corrientes especiales	3	1%	3	1%	3	1%	3	3%	3	1%
Plazos fijos	80	27%	110	20%	88	14%	100	7%	92	11%
Sector público	4	1%		0%		0%	0	8%	4	1%
Otras Fuentes de financiamiento	0	0%		0%		0%		0%		0%
Obligaciones negociables subordinadas	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

Anexo III: Definición de ratios

Margen de interés neto: Ingresos netos por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencia de cotización de oro y moneda extranjera, dividido por los activos promedio que devengan intereses.

Ratio de ingresos por servicios netos: Ingresos por servicios netos + resultados por actividades de seguro dividido la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + ingresos por servicios netos + Resultados por actividades de seguro + otros ingresos operativos netos.

ROE: Resultado neto atribuible dividido por el patrimonio promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

ROA: Resultado neto atribuible dividido por el activo promedio, calculado sobre una base diaria y expresado en moneda local.

Ratio de eficiencia: Gastos de personal, administración y Depreciaciones y Amortizaciones dividido por la suma del resultado neto por intereses + resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados + resultado por baja de activos medidos a costo amortizado + diferencia de cotización de oro y moneda extranjera diferencia de cotización de oro y moneda extranjera + ingresos netos por intereses + resultados por actividades de seguros + otros ingresos operativos n tos.

Préstamos como % del total de depósitos: Los préstamos incluyen préstamos, créditos a cobrar de préstamos por arrendamientos financieros y otros créditos a cobrar por transacciones financieras cubiertas por las reglamentaciones de clasificación deudor del Banco Central de la República Argentina.

Responsabilidad patrimonial computable/Activos ponderados por riesgo: Capital regulatorio dividido por los activos ponderados por riesgo.

Costo del riesgo de crédito: cargos por incobrabilidad anualizados divididos por el financiamiento total (Préstamos, Leasing, y garantías fuera de balance otorgadas a clientes corporativos como ONs Pyme con garantía, "Pagarés Bursátiles" y operaciones de comercio exterior al cierre del período reportado).

Costo del riesgo de crédito, neto: cargos por incobrabilidad anualizados + créditos recuperados y previsiones desafectadas, divididos por financiación total al final del período reportado.

Anexo IV: Cifras financieras y ratios clave de Banco Supervielle

Aspectos destacados
(en millones de Ps. reexpresados por inflación)

ESTADO DE RESULTADOS	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24	% Variación TaT	% Variación AaA
Resultado neto por intereses	159.597	206.032	169.987	173.761	179.366	-22,5%	-11,0%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros y diferencias de cotización	(38.122)	4.193	19.243	38.204	24.114	na	-258,1%
Ingreso financiero neto	121.474	210.225	189.230	211.965	203.480	-42,2%	-40,3%
Ingresos por servicios netos (excluye resultados por actividades de seguros)	28.611	27.491	29.414	28.600	27.648	4,1%	3,5%
RECPAM	(22.626)	-25.657	-37.616	-34.878	-51.890	-11,8%	-56,4%
Cargos por incobrabilidad	58.312	47.124	35.748	19.762	13.559	23,7%	330,1%
Gastos de Personal y administración	(114.041)	-117.300	-113.217	-129.481	-128.660	-2,8%	-11,4%
Resultado antes de impuesto	(94.677)	-5.332	-10.315	5.140	-7.675	na	na
Resultado Neto atribuible	(60.236)	785	-4.748	20.247	-2.587	na	na
Ecosistema Banco- Resultado Neto atribuible	**(53.138)**	**10.599**	**3.462**	**28.846**	**3.794**	**na**	**na**

BALANCE	sep 25	jun 25	mar 25	dec 24	sep 24	QoQ	YoY
Total del activos	7.208.531	6.082.832	5.697.495	5.234.508	5.061.983	18,5%	42,4%
Activos promedio[1]	5.832.466	5.473.851	5.301.400	5.065.988	4.671.363	6,6%	24,9%
Préstamos & Arrendamientos financieros[2]	3.406.029	3.157.742	2.770.930	2.696.902	2.115.278	7,9%	61,0%
Total depósitos	5.068.608	4.406.132	4.168.188	3.870.886	3.626.407	15,0%	39,8%
Patrimonio neto	739.429	802.330	808.089	815.265	797.576	-7,8%	-7,3%
Patrimonio neto promedio1	771.615	834.491	814.681	836.227	818.135	-7,5%	-5,7%

INDICADORES CLAVE	3Q25	2Q25	1Q25	4Q24	3Q24
Rentabilidad y Eficiencia					
ROE	na	0,4%	-2,3%	9,7%	-1,3%
ROA	na	0,1%	-0,4%	1,6%	-0,2%
Margen de interés neto (NIM)	11,7%	21,2%	19,4%	24,4%	24,4%
Ratio de ingresos por servicios netos	19,1%	11,6%	13,5%	11,9%	12,0%
Gastos / Activos	9,0%	9,7%	9,7%	11,5%	12,3%
Ratio de Eficiencia	111,7%	66,4%	67,1%	70,9%	71,4%
Liquidez y Capital					
Préstamos como % del total de depósitos	67,3%	71,7%	66,5%	69,7%	58,3%
Patrimonio neto como % del total de activos	10,3%	13,2%	14,2%	15,6%	15,8%
Capital / Activos ponderados por riesgo	13,2%	11,9%	13,5%	14,6%	15,4%
Capital TIER1 / Activos ponderados por riesgo	13,2%	11,9%	13,5%	14,6%	15,4%
Activos ponderados por riesgo / Activo total	63,2%	83,2%	81,2%	80,8%	73,5%
Calidad de los activos					
Préstamos en situación irregular como % del total de préstamos	3,9%	2,7%	2,0%	1,3%	0,8%
Previsiones como % del total de préstamos	4,4%	3,6%	3,0%	2,1%	2,4%
Ratio de Cobertura	112,2%	129,7%	152,7%	169,2%	281,7%
Costo de riesgo del crédito	6,6%	5,8%	5,0%	2,5%	2,7%
Costo neto de riesgo del crédito	6,4%	5,5%	4,8%	2,2%	2,4%

1. Activos promedio y patrimonio neto promedio calculados diariamente.
2. Préstamos y arrendamientos antes de previsiones.

Anexo V: Marco regulatorio

La siguiente tabla proporciona un resumen de las regulaciones más relevantes actualmente vigentes que impactan a la Compañía. También se incluye a continuación una descripción más detallada de las normativas agrupadas por temas, con el fin de facilitar su comprensión.

Regulación	Descripción	Límite
Tasa de política monetaria	LEFI	Tasa de política monetaria endógena desde el 11 de julio de 2025
Depósitos Tasa de interés mínima	Tasa de interés mínima	Sin tasa de interés mínima desde el 11 de marzo de 2024
Tasa de interés activa	Badlar TAMAR (Plazos fijos a 30 días superiores a AR$1.000 millones) Repo	Badlar: 32,19% (al 19 de noviembre de 2025) Tamar: 33,81% (al 19 de noviembre de 2025) Tasa Repo: 20,00% (desde el 20 de noviembre de 2025)
Límite de financiación con tarjetas de crédito	Límite	125% sobre la tasa de interés promedio del mes anterior de la entidad para préstamos personales sin garantía.
Préstamos hipotecarios UVA	Límite de cuotas	Préstamos UVA a pagar no puede exceder el 35% de los ingresos mensuales del cliente
Límite al financiamiento del sector público	Excepciones	Límite: 75% del capital regulatorio. Excepción de los límites para la financiación del sector público no financiero: • Se dejaron sin efecto los títulos públicos cuya opción de liquidez fue concertada con el BCRA. • Letras capitalizables del Tesoro Nacional que se suscriban principalmente con cargo a cartera propia desde el 16 de mayo hasta un monto equivalente a la reducción acumulada del saldo de pases pasivos con el BCRA registrados el 15 de mayo y hasta la fecha de integración de dicha LECAP. • Letras Capitalizables del Tesoro Nacional en Pesos" (LECAP) adquiridas en el mercado secundario a partir del 5 de julio. • Letras de Liquidez Fiscal" (LeFi) adquiridas por entidades financieras.
Dividendos de entidades financieras	Prohibición de pago	El 13 de marzo de 2025, el BCRA autorizó a los Bancos a distribuir resultados hasta el 60% de las utilidades acumuladas.
Posición global neta	Posición de caja especial	La posición global neta no podrá exceder el mínimo entre la posición de caja al 4 de noviembre de 2021 y el promedio mensual de saldos diarios registrados en octubre de 2021, sin considerar los valores emitidos por residentes que se hubieran considerado. Excluyendo esta posición de efectivo especial, la posición global neta está limitada a una posición comprada máxima del 4%.
Ratios de liquidez	Ratio de cobertura de liquidez Ratio de fondeo estable neto	LCR>=1 NSFR>=1

Tasas de Interés

El 18 de diciembre de 2023 el BCRA discontinuó las licitaciones de los instrumentos de política monetaria (LELIQ) y desde entonces la tasa de pases a un día con el BCRA se convirtió en su principal instrumento para absorber los excedentes monetarios.

El 11 de julio de 2024, el BCRA, mediante Comunicación 8060 decidió suspender desde el 22 de julio de 2024 la licitación de nuevas operaciones de pases pasivos. A partir de esa fecha, las entidades financieras tendrán la opción de comprar "Letras de Liquidez Fiscal" (LEFI) emitidas por el Gobierno Nacional al BCRA. Deberán informar, al cierre del sistema MEP (Mercado Electrónico de Pagos), el monto de su saldo de cuenta corriente en pesos que desean mantener como saldo base. Cualquier monto que exceda este saldo

informado era considerado una instrucción de compra y se aplicaba a la adquisición de las mencionadas "Letras de Liquidez Fiscal".

De acuerdo con los cambios en la política monetaria anunciados por el gobierno el 11 de abril de 2025, la tasa de política monetaria pasó a ser endógena a partir del 11 de julio de 2025.

En línea con el anuncio realizado el 9 de junio de 2025, el BCRA discontinuó la oferta de Letras del Tesoro de Liquidez (LEFIs) a las instituciones financieras a partir del 10 de julio de 2025, antes de su fecha de vencimiento el 17 de julio de 2025.

Tasas de interés de operaciones de pases

- El 14 de mayo de 2024 la tasa pasiva a un día con instituciones financieras fue reducida al 40%.
- El 22 de julio de 2024, el Banco Central discontinuó las licitaciones de operaciones de pases pasivos a un día, tomando como referencia la tasa de interés LEFI para la tasa de interés de política monetaria.

Tasa de política monetaria

- El 1 de noviembre de 2024, el BCRA redujo la tasa de política monetaria del 40% al 35% nominal anual.
- El 6 de diciembre de 2024, el BCRA redujo la tasa de política monetaria del 35% al 32% nominal anual.
- El 31 de enero de 2025, el BCRA redujo la tasa de política monetaria del 32% al 29% nominal anual.
- De acuerdo con los cambios en la política monetaria anunciados por el gobierno el 11 de abril de 2025, la tasa de política monetaria pasó a ser endógena a partir del 11 de julio de 2025.
- Tasa de política monetaria endógena desde el 11 de julio de 2025

Tamar

El 7 de noviembre de 2024, el BCRA anunció una nueva tasa de interés, la Tasa de Interés Mayorista Argentina (TAMAR). Esta tasa es calculada sobre la base de depósitos a plazo fijo de $1.000 millones o más, con vencimientos que oscilan entre 30 a 35 días. La TAMAR se ha publicado a partir del 2 de diciembre de 2024. A diferencia de otras tasas de interés de referencia, como la BADLAR y la TM20, la particularidad de la TAMAR radica en que el monto mínimo de depósitos elegibles para su cálculo se actualiza anualmente.

Financiamiento con tarjeta de crédito - tasas de interés máximas

La tasa de interés no podrá superar el 25% de la tasa que se aplique a operaciones de préstamos personales en moneda corriente para clientes.

El 30 de junio de 2022, el BCRA, a través de la Com A 7535, estableció que las entidades financieras y los proveedores no financieros de crédito no podrán financiar en cuotas las compras de sus clientes de pasajes para viajar al exterior y servicios turísticos en el exterior y productos en el exterior que se reciben a través del sistema de envío postal sin finalidad
comercial.

El BCRA habilitó una nueva ventana de pases activos

El 12 de agosto de 2025 el BCRA anunció la habilitación de operaciones de pases activos para entidades financieras a través de la rueda REPO en SIOPEL, entre las 17:00 y 17:30 horas. La tasa aplicable es el promedio ponderado de las negociaciones en la rueda REPO hasta las 17:00 horas más 2 puntos porcentuales. Los colaterales deben ser títulos públicos en pesos con vencimiento residual mayor a 60 días, adquiridos por suscripción primaria para cartera propia desde la fecha de la comunicación. El límite máximo de participación es de hasta el 5% de la Responsabilidad Patrimonial Computable de cada entidad.

Líneas de crédito y préstamos a Pymes

Incentivos al financiamiento de PYMES:

En marzo de 2024, el Directorio del BCRA estableció un nuevo esquema normativo de incentivos al financiamiento a las MiPyMEs que entró en vigencia desde abril de 2024. Este esquema de incentivos simplificado fomenta la asistencia crediticia basado en la disminución de encajes.

En este marco, las entidades financieras podrían beneficiarse de reducciones de sus requisitos de efectivo mínimos (encajes) vinculados con la proporción de créditos a MiPyMEs en la medida en que el saldo promedio de estas financiaciones sea al menos el 7,5% de sus depósitos del sector privado no financiero en pesos, y que al menos el 30% de dicho monto debería ser destinado a proyectos de inversión a un plazo mínimo de 24 meses de vida promedio. Las tasas de interés se pactaron libremente entre las partes.

Además, se agregó un nuevo incentivo para fomentar préstamos a más largo plazo. Los financiamientos a proyectos de inversión de MiPyMEs otorgados a un plazo igual o superior a 36 meses de vida promedio permitieron a la entidad financiera otorgante reducir en forma adicional un 40% del monto del financiamiento de su requisito de efectivo mínimo.

Sin embargo, desde el 1 de enero de 2025, esto solo se aplica a la cartera residual y no está disponible para préstamos originados desde esa fecha.

Créditos UVA

- A través de la Comunicación B 12123 y la Comunicación A 7270 el BCRA estableció que las instituciones financieras deberían habilitar una instancia para considerar la situación de aquellos clientes en los que la cuota del préstamo UVA a pagar supere el 35% de sus ingresos mensuales.

- El 7 de junio de 2024, mediante Resolución General 1004, la CNV (Comisión Nacional de Valores) eximió las operaciones de venta de valores negociables liquidados en moneda extranjera y en jurisdicción local (Dólar MEP) con fondos de los créditos hipotecarios UVA, hasta el importe de dichos créditos.

Límite al financiamiento del Sector Público

Las normas vigentes emitidas por el BCRA establecen límites máximos a la asistencia financiera que las entidades pueden brindar al sector público no financiero, basados en un porcentaje del Capital Regulatorio Computable (RCP) de cada entidad, con un tope del 50% para el sector público nacional, 25% para cada jurisdicción provincial o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y 3% para cada jurisdicción municipal, que puede incrementarse hasta en 15 puntos porcentuales cuando la asistencia se otorga a fideicomisos o fondos fiduciarios bajo condiciones específicas; en general, el financiamiento total al sector público no puede superar el 75% del RCP, y la asistencia financiera mensual está limitada al 35% de los activos totales de la entidad, con excepciones que incluyen ciertos títulos públicos nacionales con opciones de liquidez rescindidas de acuerdo con la Comunicación A 8063, así como las disposiciones introducidas por la Comunicación A 8058 que permiten la adquisición de Letras del Tesoro Capitalizables en Pesos (LECAP) en el mercado secundario sin que estas operaciones se computen dentro de los límites de exposición al sector público no financiero.

Eliminación de ciertas restricciones al financiamiento en moneda extranjera

El 20 de febrero de 2025, a través de la Comunicación A 8202, el BCRA derogó el artículo 1.4 de la normativa de "Política Crediticia", que restringía el uso de financiamiento en moneda extranjera proveniente de líneas de crédito externas y bonos en moneda extranjera. Bajo la norma anterior, dicho financiamiento estaba destinado exclusivamente a exportadores.

Requerimientos de efectivo mínimo

En medio del brote de la pandemia de Covid-19, el BCRA alivió los requerimientos de efectivo mínimo al aumentar la cantidad de deducciones permitidas. Recientemente, el 31 de marzo de 2021, el BCRA dictaminó deducciones adicionales permitidas para reducir los requisitos de efectivo mínimo, la mayoría de las cuales estuvieron vigentes hasta el 31 de diciembre de 2024.

Las deducciones más relevantes incluyen:

		Deducciones
Préstamos otorgados (saldos) a MiPyMES	Requerimientos de efectivo mínimo	3,75% del total de depósitos
	Préstamos totales	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 20% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 40%)
Financiaciones en forma agregada en pesos otorgadas bajo el programa "Ahora 12", con un límite del 6% sobre los artículos en pesos sujetos a las reglas de efectivo mínimo del Banco Central.	Préstamos totales otorgados desde el 22 de marzo 2024	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 7,5% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 15%)
Préstamos otorgados en los meses anteriores a individuos y Pymes que no fueron incluidos por las entidades financieras en la Central de Deudores del sistema financiero	Desde marzo 2024	Solo cartera residual. No se permiten nuevos préstamos después del 1 de enero de 2025. 25% desde el 1 de abril de 2025 (previamente: 50%)

Notas: A partir del 1 de julio de 2020, también se aplica a los préstamos otorgados a clientes que no son PYMES, si esos fondos se invierten para la adquisición de maquinaria y equipo producidos por PYMES locales.

El 2 de mayo de 2024, a través de la Comunicación A 8000, el BCRA incrementó del 10% al 15% el encaje mínimo en las cuentas corrientes especiales que se constituyan en efectivo. Además, el BCRA estableció el mismo coeficiente de encaje del 15% para los acuerdos pasivos de recompra de acciones celebrados por entidades financieras con un plazo residual de hasta 29 días.

El 30 de enero de 2025, mediante Comunicación A 8189, el BCRA aumentó del 15% al 20% el encaje mínimo exigible a las Cuentas Corrientes Especiales que se constituyan en efectivo.

El 19 de diciembre de 2024, el BCRA, mediante Comunicación A 8159, ajustó el requerimiento de efectivo mínimo en pesos para las líneas de financiamiento productivo, reduciendo a la mitad los porcentajes de deducción a partir del 1 de abril de 2025. Adicionalmente, para los contratos de financiamiento otorgados a partir del 1 de enero de 2025, se eliminó la deducción del requerimiento de efectivo mínimo para los financiamientos destinados a Proyectos de Inversión MiPyME y clientes no CENDEU (inclusión financiera). Para los contratos suscritos hasta el 31 de diciembre de 2024, las reducciones del requerimiento de efectivo mínimo se seguirán computando en función de los saldos pendientes.

El 17 y el 31 de julio de 2025, el BCRA, mediante las Comunicaciones A 8281 y A 8289, aumentó en 40% desde 20% (10% mediante la Comunicación 8281 y 10% mediante la Comunicación 8289) las tasas de requerimientos de efectivo mínimo aplicables a los depósitos a la vista y a plazo fijo con opción de

cancelación anticipada. Este incremento rige a partir del 1 de agosto de 2025 y se aplica a los activos de los fondos comunes de inversión de *money market*, así como a los pases pasivos. Simultáneamente, las tasas de los requerimientos de efectivo mínimo en pesos que pueden constituirse con títulos se redujeron en 4 puntos porcentuales.

El 14 de agosto de 2025, mediante la Comunicación A 8302, el BCRA introdujo cambios a las normas sobre requerimientos de efectivo mínimo, incluyendo el paso al cumplimiento diario y un aumento temporal de 5 p.p. en los encajes para depósitos a la vista denominados en pesos y ciertos pasivos relacionados con el mercado monetario, con vigencia a partir del 19 de agosto y originalmente vigente hasta el 28 de noviembre de 2025. Este aumento fue posteriormente extendido hasta marzo de 2026 mediante la Comunicación A 8355 mencionada más adelante.

El 29 de agosto de 2025, mediante la Comunicación A 8306, el BCRA incrementó en 3,5 puntos porcentuales las tasas de los requerimientos de efectivo mínimo aplicables a todos los pasivos en pesos sujetos a encajes fraccionarios, con vigencia a partir del 1 de septiembre de 2025. Este incremento podrá integrarse con títulos públicos elegibles. Asimismo, el BCRA incrementó en 2 puntos porcentuales la proporción de los requerimientos aplicable a los depósitos a la vista en pesos que podrá integrarse con dichos títulos, bajo las mismas condiciones.

El 1 de noviembre de 2025, mediante la Comunicación A 8350, el BCRA estableció que los requerimientos de efectivo mínimo se calcularán sobre el promedio mensual, garantizando una integración diaria mínima del 95%.

El 20 de noviembre de 2025, mediante la Comunicación A 8355, el BCRA eliminó, efectivo a partir del 1 de diciembre de 2025, el requerimiento de efectivo mínimo adicional de 3,5 puntos porcentuales aplicado a los depósitos a la vista y a ciertas cuentas del mercado monetario, reglamentado el 29 de agosto y vigente desde el 1 de septiembre, y aumentó en la misma proporción la parte que puede integrarse con títulos públicos admisibles. El encaje mínimo diario también se reducirá del 95% al 75%. Por otra parte, el BCRA extendió hasta el 31 de marzo de 2026 el requerimiento de encaje adicional de 5 puntos porcentuales originalmente establecido por la Comunicación A 8302 para los bancos del Grupo A -incluido Banco Supervielle- y las subsidiarias G-SIB, manteniendo al mismo tiempo una mayor flexibilidad para la integración con títulos públicos elegibles.

A la fecha de este reporte, los requerimientos de efectivo mínimo para los depósitos en AR$ son los siguientes:

Requerimientos mínimos	Efectivo	Bonos del Tesoro	Lecap/Boncap	Total
Cajas de ahorro	35%	18,5%		53,5%
Cuentas corrientes	35%	18,5%		53,5%
Cuentas corrientes – Fondos comunes	40%	8,5%		48,5%
Depósitos a plazo fijo		28,5%	20%	25%

Desde el 1 de diciembre de 2025, los requerimientos de efectivo mínimo obligatorios para los depósitos a la vista se reducirán en 3,5 puntos porcentuales. Como resultado, el encaje mínimo obligatorio para las cajas de ahorro y cuentas corrientes se reducirán al 50,0%, del cual el 31,5% se cubrirá en efectivo y el 18,5% con títulos públicos. Al mismo tiempo, el encaje mínimo obligatorio para las cuentas corrientes especiales de fondos comunes de inversión se reducirá al 45,5%, del cual el 36,5% se cubrirá en efectivo y el 8,5% con títulos públicos.

En relación a los depósitos en USD, los requerimientos de efectivo mínimo son del 25% para los depósitos vista y del 23% para los depósitos a plazo fijo de hasta 29 días de plazo residual. Este requisito se reduce a medida que aumenta el plazo de los depósitos. Para depósitos con plazo residual de entre 30 y 59 días,

los requisitos son del 17%, reduciéndose al 11% para depósitos con plazo residual de 60 a 89 días, al 5% para depósitos con plazo residual de 90 a 179 días y al 2% para plazos residuales
80 a 365 días. Los depósitos de más de 365 días de plazo residual no tendrán requisito de efectivo mínimo.

Dólares en cuentas corrientes y ECHEQ

El 7 de agosto de 2025, mediante la Comunicación 8299, el BCRA autorizó el uso del dólar estadounidense en cuentas corrientes bancarias y la emisión de cheques en dólares estadounidenses exclusivamente a través de ECHEQ, que pueden negociarse en el mercado secundario y son utilizados por las Pymes como mecanismo de financiamiento. Las entidades financieras deberán implementar los cambios necesarios antes del 1 de diciembre de 2025.

Liquidez y capital

El 19 de marzo de 2020, el BCRA estableció, mediante la Comunicación A 6938, que las instituciones financieras del Grupo "A" podían considerar como capital de Nivel 1 (COn1), al calcular los requerimientos mínimos de capital, la diferencia positiva entre la provisión contable, calculado de acuerdo con el punto 5.5. de la NIIF 9, y la provisión regulatoria, calculada de acuerdo con las normas sobre provisiones mínimas exigidas para insolvencias, o la provisión contable al 30 de noviembre de 2019, la mayor de ambas, es decir, cuando la provisión bajo NIIF sea mayor que la regulatoria (o contable a esa fecha). A la fecha de este reporte, esta disposición continúa vigente.

El 18 de julio de 2024, mediante Comunicaciones A 8066, A 8067 y A 8068 el BCRA modificó los artículos 2, 5 y 7 de los Requisitos de Capital Mínimo con efecto a partir del 1 de enero de 2025, 1 de octubre de 2024 y 1 de marzo de 2025, respectivamente.

Los principales cambios de estas comunicaciones son:

- Los requisitos de riesgo de crédito y operacional ahora difieren para entidades del Grupo 1 y 2. Las entidades del Grupo 1 son definidas por la Comunicación A 8067 como aquellas calificadas por el BCRA como de importancia sistémica local (D-SIB) y sucursales de bancos externos o subsidiarias calificadas como de importancia sistémica global (G-SIB).
- Se modificaron algunas ponderaciones de riesgo crediticio, por ejemplo, los compromisos que son cancelables incondicionalmente en cualquier momento por el Banco sin previo aviso, o que efectivamente prevén la cancelación automática debido al deterioro de la solvencia crediticia de un prestatario tendrán un factor de conversión crediticia (CCF) de 10% (0% anteriormente).
- Se introducen nuevos subgrupos de exposiciones para mejorar la distinción y el cálculo del riesgo de crédito, por ejemplo, exposiciones a empresas con "grado de inversión", Pymes corporativas, exposición minorista regulatoria a "transactores", entre otros.
- El ingreso bruto por el requerimiento de riesgo operacional debe expresarse en términos de la unidad de medida vigente al cierre del mes anterior a aquel en que se realiza el cálculo. Además, el efecto de la inflación sobre la posición monetaria neta se incorpora al ingreso bruto.

El 18 de septiembre de 2025, mediante la Comunicación A 8329, el BCRA dispuso que, para las entidades del Grupo 2A (instituciones de riesgo no sistémico, incluido Banco Supervielle), el requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional —calculado conforme a la sección 7.2 de la normativa de "Requerimientos Mínimos de Capital para Entidades Financieras"— no podrá exceder el 20% del requerimiento mínimo de capital por riesgo de crédito promedio de los 36 meses previos, expresado en términos reales al mes anterior al cálculo. Esta medida introduce un nuevo límite aplicable a las entidades del Grupo 2ª y explica la disminución del capital de riesgo operacional de la Compañía al 30 de septiembre de 2025.

Dividendos

El 13 de marzo de 2025, mediante la Comunicación "A" 8214, el BCRA autorizó a los bancos a distribuir utilidades en diez cuotas iguales, mensuales y consecutivas hasta el 60% de las utilidades retenidas acumuladas.

Posición global neta de moneda extranjera

Actualmente las entidades financieras están limitadas por el BCRA en su posición global en moneda extranjera. Para posiciones negativas, las entidades financieras no podrán exceder el 30% de la RPC y para posiciones positivas, no podrán exceder el 5% de la RPC.

Adicionalmente, la posición de contado no podrá exceder el 0% de la RPC. La posición de contado equivale a la posición global menos:

1. La posición neta en operaciones a término, contado a liquidar, futuros, opciones y otros derivados.
2. La posición neta de instrumentos dólar linked.
3. La diferencia positiva entre los saldos de efectivo en caja y el defecto de aplicación de recursos en MEP.
4. Refinanciaciones de exportaciones cuyo fondeo en ME se impute a pasivos dólar linked.
5. Saldo de garantías constituidas por las operaciones con tarjetas de débito, compra y crédito en el exterior por hasta un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

El 25 de noviembre de 2021, el BCRA, mediante Comunicación A 7405, actualizó el porcentaje de la "posición de contado" en moneda extranjera, que a partir del 1 de diciembre de 2021 no podría superar el importe equivalente al 0% de la responsabilidad patrimonial computable (RCP).

A partir de diciembre de 2021 se deducen de la posición de contado las garantías constituidas por operaciones de tarjetas de crédito en el exterior por un importe equivalente a cinco días corridos de consumos.

El 13 de julio de 2022, el BCRA, mediante Comunicación A 7545, dispuso que las entidades financieras deberían deducir los Bonos en Moneda Dual para determinar la Posición Global Neta en moneda extranjera.

El 12 de octubre de 2023 el BCRA dispuso que las entidades financieras no podrán incrementar sin conformidad previa del BCRA, su posición de contado diaria de moneda extranjera respecto del nivel que registraba la entidad al cierre del día anterior a la entrada en vigencia de la presente norma. Las entidades podrán cubrir la posición de contado diaria, hasta llegar a cero, con Letras internas intransferibles del BCRA en pesos liquidables por el tipo de cambio de referencia Comunicación "A" 3500 (LEDIV), que a tal efecto podrán computar en esta posición y/o títulos públicos nacionales en moneda extranjera o vinculados a la evolución de esa moneda.

El 18 de julio de 2025, mediante la Comunicación A 8276, el BCRA amplió el límite de la Posición Global Neta en Moneda Extranjera (PGN) positiva que pueden mantener las entidades financieras. El ajuste permite a los bancos incluir préstamos denominados en pesos con una tasa variable vinculada al tipo de cambio del USD, siempre que estos préstamos no se destinen a usos restringidos según las directrices de la Política Crediticia del BCRA. Estas transacciones pueden aplicarse al límite del 30% del Patrimonio Neto Ajustado (RPC) del banco.

Criterio especial de medición para instrumentos de deuda del sector público no financiero

El 31 de diciembre de 2019, el Banco Central, a través de la Comunicación A 6847 otorgó un tratamiento especial a los instrumentos de deuda del sector público no financiero, los cuales entraron en vigencia el 1 de enero de 2020. Excluye transitoriamente del alcance de aplicación de la NIIF 9 a los instrumentos de deuda del sector público no financiero.

Resolución de ANSES N° 151/2023

Desde 1996, Banco Supervielle ha actuado como uno de los agentes de pago en relación con el pago de haberes a jubilados y pensionados en representación del gobierno conforme a un contrato con la ANSES. La prestación de este servicio permite al Banco acceder a un grupo de potenciales clientes de servicios financieros.

El contrato con ANSES expiró el 30 de junio de 2023. El 25 de julio de 2023, ANSES publicó la Resolución N° 151/2023 que rige el nuevo procedimiento y determina nuevos requisitos para el pago de prestaciones sociales, y la obligación de los bancos que pagan pensiones o prestaciones por cuenta de ANSES a firmar nuevos contratos con ANSES. Los bancos (incluido el Banco Supervielle) están en proceso de negociar un nuevo acuerdo con ANSES.

El Banco ha invertido en modelos de atención y productos de vanguardia que facilitan la operatoria de sus clientes jubilados y pensionados. El Banco está preparado para continuar ofreciendo sus servicios en el marco del nuevo contrato que celebrará con ANSES y continuar siendo un banco líder en la prestación de pagos de servicios previsionales.

Estado de Situación Patrimonial Consolidado (en millones de Ps. reexpresados por inflación)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24	TaT	AaA
Activo:							
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.759.383,1	1.159.433,9	963.604,2	796.410,2	1.017.845,6	51,7%	72,9%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado	154.067,9	191.529,2	207.866,0	321.176,4	319.282,2	-19,6%	-51,7%
Instrumentos derivados	5.098,5	7.632,5	4.262,2	5.644,4	2.314,8	-33,2%	120,3%
Operaciones de pase	503,5	-	3.428,8	-	26.768,3	na	na
Otros activos financieros	121.233,1	41.607,6	53.422,1	36.550,7	61.920,7	191,4%	95,8%
Préstamos y otras financiaciones	3.265.035,4	3.053.452,0	2.695.909,4	2.646.867,1	2.073.311,6	6,9%	57,5%
Otros títulos de deuda	960.323,6	1.244.985,5	1.486.819,8	1.029.147,5	1.012.335,9	-22,9%	-5,1%
Activos financieros entregados en garantía	673.494,9	216.741,8	132.998,5	221.153,8	251.387,2	210,7%	167,9%
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	-	-	na	na
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6.627,3	5.464,0	4.236,9	866,9	1.821,8	21,3%	263,8%
Propiedad, planta y equipo	121.458,3	122.498,4	121.586,7	124.328,3	132.310,6	-0,8%	-8,2%
Propiedades de inversión	87.086,6	87.336,9	95.826,4	95.906,5	113.695,1	-0,3%	-23,4%
Activos intangibles	207.419,1	201.842,3	199.038,1	202.478,7	188.398,9	2,8%	10,1%
Activos por impuesto a las ganancias diferido	56.041,6	20.210,1	7.366,5	2.092,6	2.200,9	177,3%	2446,3%
Otros activos no financieros	40.327,4	41.687,9	51.042,1	43.349,5	49.614,2	-3,3%	-18,7%
TOTAL ACTIVO	**7.458.100,3**	**6.394.422,2**	**6.027.407,7**	**5.525.972,4**	**5.253.207,8**	**16,6%**	**42,0%**
Pasivo y Patrimonio neto							
Depósitos	5.059.808,6	4.405.485,0	4.167.426,0	3.870.551,6	3.625.345,7	14,9%	39,6%
Sector público no financiero	161.318,2	169.599,7	149.274,4	176.492,3	173.645,7	-4,9%	-7,1%
Sector financiero	657,3	300,2	261,3	226,0	148,9	119,0%	341,4%
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.897.833,2	4.235.585,2	4.017.890,3	3.693.833,3	3.451.551,0	15,6%	41,9%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	13.291,6	-	3.074,9	-	480,9	na	na
Instrumentos derivados	-	-	29,9	2.115,0	72,8	na	na
Operaciones de pase	386.339,2	58.875,3	35.194,3	41.422,9	152.102,2	556,2%	na
Otros pasivos financieros	204.914,1	188.949,6	199.398,9	202.689,8	180.968,7	8,4%	13,2%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	360.207,9	90.851,8	80.569,3	47.930,1	35.075,4	296,5%	927,0%
Obligaciones negociables emitidas	261.751,4	381.263,0	250.108,3	62.395,3	29.459,7	-31,3%	na
Provisiones	42.780,6	46.478,8	46.874,4	49.521,8	65.901,2	-8,0%	-35,1%
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.800,9	1.995,7	2.188,3	3.863,5	21.304,5	40,3%	-86,9%
Otros pasivos no financieros	180.515,2	224.299,1	220.677,6	234.472,6	168.067,2	-19,5%	7,4%
TOTAL PASIVO	**6.515.018,1**	**5.403.511,6**	**5.015.143,2**	**4.521.342,3**	**4.281.171,9**	20,6%	52,2%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**942.328,2**	**988.591,6**	**1.010.248,0**	**1.003.302,2**	**970.844,5**	-4,7%	-2,9%
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	754,0	2.319,0	2.016,5	1.327,9	1.191,4	-67,5%	-36,7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**7.458.100,3**	**6.394.422,2**	**6.027.407,7**	**5.525.972,4**	**5.253.207,8**	**16,6%**	**42,0%**

Estado de Situación Patrimonial Consolidado - Valores históricos (En millones de Ps.)	sep 25	jun 25	mar 25	dic 24	sep 24
Activo:					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.760.045,1	1.095.226,8	858.029,8	652.975,2	772.513,8
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultado	154.394,1	246.108,6	254.619,2	261.777,1	246.658,7
Instrumentos derivados	5.098,5	7.202,7	3.794,0	4.627,8	1.756,9
Operaciones de pase	503,5	-	3.052,2	-	20.316,3
Otros activos financieros	121.185,9	39.226,9	47.561,8	29.599,4	46.378,0
Préstamos y otras financiaciones	3.265.031,7	2.881.474,4	2.399.779,4	2.169.160,8	1.587.289,6
Otros títulos de deuda	960.323,6	1.109.499,7	1.254.114,6	842.539,2	761.927,0
Activos financieros entregados en garantía	673.494,9	204.534,7	118.389,6	181.323,8	190.795,3
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	-	(2.165,6)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6.145,3	5.003,3	3.427,9	616,4	1.192,8
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	80.021,1	77.984,5	74.496,4	74.309,5	42.804,0
Propiedades de inversión	70.545,6	70.705,1	77.631,0	77.645,2	42.608,0
Activos intangibles	149.948,9	138.563,3	130.594,3	128.235,7	112.655,0
Activos por impuesto a las ganancias diferido	94.085,8	55.111,5	39.321,4	28.356,1	51.813,7
Otros activos no financieros	24.698,0	26.525,8	30.518,2	21.154,5	21.277,0
TOTAL ACTIVO	**7.365.522,0**	**5.957.167,2**	**5.295.329,6**	**4.472.320,8**	**3.897.820,5**
Pasivo y Patrimonio neto					
Depósitos	5.060.470,6	4.157.672,7	3.709.771,5	3.173.461,2	2.751.527,7
Sector público no financiero	161.318,2	160.047,6	132.877,6	144.705,8	131.791,9
Sector financiero	657,3	283,2	232,6	185,3	113,0
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	4.898.495,2	3.997.341,8	3.576.661,2	3.028.570,1	2.619.622,8
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	13.291,6	-	2.737,1	-	365,0
Instrumentos derivados	-	-	26,6	1.734,0	55,3
Operaciones de pase	386.339,2	55.559,4	31.328,4	33.962,6	115.440,9
Otros pasivos financieros	204.914,1	179.091,1	177.832,3	166.185,2	137.349,8
Financiaciones recibidas del BCRA y otras	360.207,9	85.734,9	71.546,3	38.304,4	26.621,1
Obligaciones negociables	261.751,4	359.789,7	222.635,7	51.157,9	22.359,0
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	3.123,1	5.213,4	9.138,7	5.237,3	-
Provisiones	42.780,6	43.861,1	41.725,6	40.602,8	50.017,0
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	1.515,5	545,9	(350,8)	951,2	13.498,5
Otros pasivos no financieros	178.576,4	214.047,3	196.618,0	191.401,7	137.805,4
TOTAL PASIVO	**6.512.970,5**	**5.101.515,4**	**4.463.009,4**	**3.702.998,3**	**3.255.039,8**
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE	**851.882,1**	**854.956,7**	**831.557,6**	**768.293,4**	**641.983,2**
Patrimonio neto atribuible a participaciones no controladoras	669,4	695,1	762,5	1.029,2	797,6
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**7.365.522,0**	**5.957.167,2**	**5.295.329,6**	**4.472.320,8**	**3.897.820,5**

Acerca de Grupo Supervielle S.A.

(NYSE: SUPV; BYMA: SUPV)

SUPV
LISTED
NYSE

Grupo Supervielle brinda una amplia gama de servicios financieros y no financieros a sus clientes y cuenta con más de 135 años de experiencia operando en Argentina. Supervielle se enfoca en ofrecer soluciones rápidas a sus clientes y en adaptarse de manera efectiva a los cambios en evolución dentro de las industrias en las que opera la empresa. Grupo Supervielle opera múltiples plataformas y marcas y ha desarrollado un ecosistema diverso para responder a las necesidades y la transformación digital de sus clientes. Desde mayo de 2016, las acciones de Grupo Supervielle cotizan en ByMA y NYSE. Las subsidiarias de Grupo Supervielle son: (i) Banco Supervielle, que es el sexto banco privado más grande de Argentina en términos de préstamos; (ii) Supervielle Seguros, una compañía de seguros; (iii) Supervielle Productores Asesores de Seguros, un bróker de seguros; (iv) Supervielle Asset Management, una sociedad gerente de fondos comunes de inversión; (v) Supervielle Agente de Negociación, un bróker que ofrece servicios a clientes institucionales y corporativos, (vi) IOL, el bróker online líder; (vii) Portal Integral de Inversiones, una plataforma que ofrece productos de inversión financiera online, y (viii) MILA, una compañía especializada en la financiación de créditos para automotores. Sofital, sociedad holding dueña de acciones de las mismas empresas propiedad de Grupo Supervielle, y Espacio Cordial, una compañía que ofrece productos de retail no financieros, también forman parte de Grupo Supervielle. A la fecha de este reporte, Supervielle tiene 130 sucursales bancarias y 2 sucursales anexo, sus sucursales virtuales, sus canales digitales y una red de alianzas, sirviendo a 1,9 millones de clientes activos. Para obtener más información sobre Grupo Supervielle, visite www.gruposupervielle.com.

Relación con inversores

Ana Bartesaghi	Gustavo Tewel	Valeria Kohan	Gonzalo Mingrone
Treasurer and Chief Investor Relations Officer	Líder de IR	Asistente	Analista Junior de IR
Ana.bartesaghi@supervielle.com.ar	Gustavo.tewel@supervielle.com.ar	Valeria.kohan@supervielle.com.ar	Gonzalo.mingrone@supervielle.com.ar

Aviso Legal

El presente comunicado contiene ciertas proyecciones que reflejan opiniones actuales y/o expectativas del Grupo Supervielle y su gerencia en lo relacionado con su rendimiento, negocios y hechos futuros. Utilizamos palabras como "creemos", "estimamos", "planeamos", "esperamos", "pretendemos", "apuntamos a", "estimamos", "proyectamos", "predecimos", "pautamos", "buscamos", "futuro", "debería" y otras expresiones similares para identificar declaraciones con visión de futuro, pero no constituyen la única manera mediante la cual identificamos dichas declaraciones. Ponemos sobre aviso que un gran número de factores podría hacer que los resultados reales difieran materialmente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas en la presente comunicación. Los resultados, rendimiento o hechos reales podrían diferir materialmente de aquellos incluidos en dichas declaraciones como consecuencia de, y sin limitación alguna a, (i) cambios en las condiciones económicas, financieras, de negocio, políticas, legales, sociales u otras condiciones en la República Argentina y en cualquier otro lugar de Latinoamérica o cambios en mercados desarrollados o emergentes, (ii) cambios en los negocios regionales, nacionales e internacionales y en las condiciones económicas, incluyendo inflación, (iii) cambios en las tasas de interés y el costo de depósitos, los cuales podrían, entre otras cosas, afectar los márgenes, (iv) incrementos no anticipados en el financiamiento u otros costos o la incapacidad de obtener deuda adicional o financiamiento de patrimonio en términos atractivos, los cuales podrán limitar nuestra capacidad de fondeo de las operaciones existentes y el financiamiento de nuevas actividades, (v) cambios en la regulación gubernamental, incluyendo regulaciones impositivas y bancarias, (vi) cambios en las políticas de las autoridades argentinas, (vii) litigios y procedimientos regulatorios o legales adversos, (viii) competencia en los servicios financieros y bancarios, (ix) cambios en la condición financiera, solvencia o solvencia patrimonial de los clientes, deudores o contrapartes del Grupo Supervielle, (x) aumentos en las

GRUPO SUPERVIELLE

previsiones por préstamos incobrables, (xi) cambios tecnológicos o incapacidad de implementar nuevas tecnologías, (xii) cambios en el gasto o hábitos de ahorro de los consumidores, (xiii) la capacidad de implementar nuestra estrategia de negocios y (xiv) fluctuaciones en el tipo de cambio del Peso. Los asuntos desarrollados en el presente documento también podrían ser afectados por los riesgos e incertidumbres descriptos de tanto en tanto en las presentaciones de Grupo Supervielle ante Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos y Comisión Nacional de Valores (CNV). Los lectores están advertidos de no depositar confianza indebida en las proyecciones, que solo incluyen información a la fecha del presente documento. Grupo Supervielle no se encuentra obligado y expresamente desconoce intención alguna u obligación de actualizar o revisar ninguna de las proyecciones, independientemente de que resultaran de nueva información, hechos futuros o de otro tipo.