



2025

Memoria y Balance

continental 



Fernando Daniel Herrero Portillo
Director Titular
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla
Vicepresidente
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

Contenido

3	Directorio y Consejo de Administración
4	Plana Ejecutiva
5	Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas
6	Misión, Visión y Valores
7	Memoria del Directorio
8	Panorama Económico
17	Calificación Anual
18	Estados Financieros
57	Informe del Síndico
59	Dictamen de los Auditores Independientes
62	Negocios Fiduciarios
64	Patria S.A. de Seguros y Reaseguros
68	NBC Bank
71	Sistema de Gestión Ambiental y Social
74	Responsabilidad Social



Directorio

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Directores Suplentes

Sofía Espínola Harms

José Manuel Ríos Berbel

Luis Fernando Báez Vázquez

Esteban Memmel Chamorro

Hugo José Miró Santos

Síndico Titular

Oscar Israel Acosta Insfrán

Síndico Suplente

Pablo Parra García

José Eduardo Laran Díaz

Plana Ejecutiva

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortiz

Gerente de Control de Gestión

Sofía Espínola Harms

Sub Gerente General Administrativo

José Manuel Ríos Berbel

Gerente Financiero

Luis Fernando Báez Vázquez

Contador General

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Gerente de Tecnología

Wilson Manuel Medina

Gerente de Riesgos

Edhit Antonia Barreto Giménez

Gerente de Calidad

Sandra Graciela Rivet Uhl

Gerente de Riesgo Operacional

Rosa María Antonowicz Naumchik

**Supervisor General de Captaciones
y Banca Institucional**

Rosanna Concepción Gracia Plate

**Supervisor de Captaciones
y Banca Institucional**

Licio Esteban Ardisson

Gerente de Auditoría Interna

Alfredo Zelaya Cáceres

Jefe de Mesa de Cambios

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

Gerente de Seguridad de la información

José Ricardo Kiko Kuczer

Jefe de Auditoría Informática

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

Supervisor General de Sucursales Gran Asunción

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

Supervisor General de Sucursales del Interior

Luis Fernando Bogado Bareiro

Gerente de Marketing

Lara Raquel Abreu Gould

Supervisor de Sucursales

Pedro Javier Leiva Gallardo

Jorge Alfredo Argüello Centurión

Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona

Nicolás Alcides Daguerre Mendoza

Héctor Aquiles González Bernal

Sergio Wilmar Cuevas Villarreo

Lauro Domingo López Chaparro

Aldo Estigarribia Mascareño

Cristhian David Riveros Ojeda

Victor Hugo Barua Cabrera

Gerente de Procesos

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Gerente de Unidad de Negocios Fiduciarios

Vivian Naiane Arrua Moraes

Oficial de Cumplimiento

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Gerente de Operaciones

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Gerente Banca PYMES

Pablo José Heisecke Paredes

Gerente Administrativo

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Fedatario Titular

Lucy Marisol Benítez Gavilán

Fedatario Suplente

Bruno David Cristaldo Dávalos

Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Accionistas

El Directorio del Banco Continental S.A.E.C.A., conforme a lo establecido en el artículo 21 de los Estatutos Sociales, convoca a Asamblea General Ordinaria de Accionistas para el día jueves 16 de abril de 2026. La misma se realizará en el local social sito en la Avenida Mariscal López N° 3.233, de la ciudad de Asunción. En primera convocatoria se reunirá a partir de las 18:00 horas, de no llevarse a cabo en el primer llamado, se reunirá en segunda convocatoria, a partir de las 19:00 horas, a fin de resolver los siguientes puntos del:

Orden del Día:

1. Designación de Presidente y Secretario de Asamblea.
2. Consideración y aprobación de la Memoria del Directorio, Balance General, Cuentas de Ganancias y Pérdidas, Informe del Síndico y de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2025.
3. Participación según el artículo 36 de los Estatutos Sociales y distribución de utilidades del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2025.
4. Emisión, suscripción y colocación de acciones dentro del Capital Autorizado.
5. Elección de Directores Titulares y Suplentes.
6. Elección de un Síndico Titular y dos Síndicos Suplentes.
7. Remuneración de Directores Titulares y Síndico Titular.
8. Designación de dos Accionistas para la firma del Acta de Asamblea.

Se recuerda a los Señores Accionistas lo establecido en el Art. 1.084 del Código Civil, que para tener derecho a asistir a la Asamblea deberán depositar sus acciones, o el correspondiente certificado, en su caso, en la sede de la Sociedad con una anticipación de por lo menos tres días hábiles a la fecha de la realización de la misma.

EL DIRECTORIO



Misión

Brindamos productos y servicios innovadores de alta calidad, comprometidos con el crecimiento de nuestros clientes, enfocados en la sostenibilidad, inspirando con nuestro liderazgo y contribuyendo al desarrollo del país.

Visión

Ser la mejor experiencia en servicios financieros, impulsados por una cultura innovadora y sostenible con liderazgo nacional y proyección internacional.

Valores

- Integridad
- Creatividad
- Compromiso
- Resiliencia
- Excelencia
- Confianza
- Profesionalismo
- Colaboración
- Calidad

Memoria del Presidente del Directorio

Estimados accionistas,

Con satisfacción presento la Memoria del Presidente del Directorio de Banco Continental correspondiente al ejercicio 2025, que refleja la evolución del entorno económico, la dinámica del sistema financiero y los resultados alcanzados por el Banco.

Durante el año 2025, el contexto general presentó desafíos relevantes, entre los que se destacan, la menor liquidez en moneda local, su impacto en las tasas de interés y en el tipo de cambio, el cual presentó una marcada reducción en el segundo semestre del año. No obstante, los principales indicadores económicos se mantuvieron estables: la inflación continuó bajo control y el PIB registró un crecimiento del 6%. En base a los datos e informes publicados por el Banco Central del Paraguay, el sistema financiero preservó adecuados niveles de solvencia y calidad de activos, con un ritmo de crecimiento positivo.

En este entorno, Banco Continental mantuvo su liderazgo en el sistema bancario, ocupando la primera posición en términos de activos, cartera de créditos, fondeo y así también en utilidades. Asimismo, Continental sigue siendo la única empresa privada con grado de inversión internacional y calificación AAA en el mercado local.

En el marco de la responsabilidad social, la Fundación Continental consolidó su programa de becas a cien estudiantes del bachillerato técnico, realizó trabajos de mantenimiento en escuelas y, además, siguió apoyando actividades relacionadas a la salud, el deporte y el desarrollo socioambiental.

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias, someto a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la Memoria del Directorio, el Balance General, la Cuenta de Ganancias y Pérdidas, la Distribución de Utilidades, los Informes del Síndico y de Auditoría Externa, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2025.

Finalmente, extendiendo mis sinceros agradecimientos a los Accionistas por la confianza depositada en nuestra gestión, así como también a los clientes y funcionarios de esta prestigiosa empresa.



Carlos Raúl Espínola Almada
Presidente



Panorama Económico

Panorama Económico

Escenario internacional y regional 2025

El Informe de Perspectivas de la Economía Mundial (WEO) del Fondo Monetario Internacional (FMI) indica que para América Latina y el Caribe se espera un crecimiento moderado de 2,2% para 2026 y un repunte de 2,7% para 2027. Sin embargo, las perspectivas para la economía mundial siguen expuestas a factores adversos y puede verse alterada por dinámicas sectoriales o shocks generados por tensiones bélicas.

Asimismo, el Banco Mundial señala que la economía mundial mantiene un crecimiento positivo, aunque más moderado que en años anteriores. Tras la recuperación posterior a la pandemia, los avances se han estabilizado y se proyecta que el crecimiento global se sitúe alrededor del 2,6% en 2026. La entidad advierte que, pese a que las economías avanzadas han logrado superar con fuerza los niveles de ingreso previos a la crisis sanitaria, muchos países en desarrollo todavía enfrentan dificultades para recuperar el terreno perdido, lo que generaría una brecha persistente en términos de bienestar y oportunidades.

En Estados Unidos y otras economías avanzadas, el desempeño continúa siendo sólido. La demanda interna y la inversión en nuevas tecnologías han impulsado la actividad, permitiendo que estas economías se mantengan por encima de los niveles previos a la pandemia. Europa, en cambio, avanza con mayor cautela: la región sigue recuperándose, pero enfrenta retos derivados de los costos energéticos y de los ajustes en las políticas monetarias, que han limitado el dinamismo de su crecimiento.

Asia se mantiene como el principal motor de la economía mundial. La innovación, la fortaleza del sector manufacturero y la inversión en infraestructura han sostenido su expansión. Sin embargo, algunos países de la región muestran señales de desaceleración, en parte por tensiones comerciales y por la necesidad de equilibrar un crecimiento rápido con estabilidad financiera. La región de América Latina, por su parte, registra un crecimiento más lento y desigual. La región depende en gran medida de la estabilidad externa y de la capacidad de los gobiernos para fortalecer la inversión, mejorar la productividad y generar un entorno más favorable para el desarrollo sostenible.

El informe subraya que, a pesar de los avances, persisten riesgos importantes vinculados a la volatilidad de los mercados internacionales, los cambios en las políticas monetarias de las principales economías y la incertidumbre geopolítica. Por ello, se recomienda que los países refuercen sus políticas internas, promuevan la inversión en sectores estratégicos y busquen un crecimiento más inclusivo que permita reducir las brechas sociales y económicas.

Escenario local

Ritmo de actividad económica 2025

El Banco Central del Paraguay (BCP), en su informe de Política Monetaria, resalta que el crecimiento del PIB fue del 6% superando la proyección inicial de 5,3% esperado a principio de año, reflejando así un dinamismo clave en la actividad económica. Dicho crecimiento alentado por el sector terciario, especialmente el comercio, seguido por el sector secundario, gracias a un mayor dinamismo de las industrias manufactureras debido a un aumento de la producción de aceites, textiles, bebidas y tabaco.

Asimismo, el sector de electricidad y agua, registró un notable crecimiento de 9,4%, superior a la estimación inicial de 8,7%, explicado por una mayor generación y distribución de energía eléctrica, favorecida por el mayor caudal hídrico del Río Paraná.

El sector primario presentó un leve crecimiento sustentado en el crecimiento del sector forestal y pesca. El entorno climático se mantuvo favorable para la agricultura, a pesar de las contradicciones de un posible fenómeno de La Niña en el corto plazo. Este escenario positivo se reflejó en mayores niveles de producción de maíz, trigo, arroz y algodón, consolidando la buena dinámica del sector agrícola.

	2025	2026 (Proyectado)
Sector Primario	5,3	2,4
Agricultura	5,6	2,2
Ganadería	5,0	1,8
Sector Secundario	6,2	4,0
Manufactura	5,3	3,7
Construcción	5,4	3,5
Electricidad y Agua	9,4	5,7
Sector Terciario	6,1	4,6
Gobierno General	3,8	2,6
Comercio	8,0	4,0
Otros servicios	6,1	5,3
Impuestos	5,2	5,0
PIB a precios de mercado	6,0	4,2
PIB sin agricultura, ni binacionales	6,1	4,4

Fuente: BCP

Balanza Comercial

Durante el año 2025, el comercio exterior del país alcanzó un valor total de USD 34.831,4 millones, lo que representa un incremento del 8,2% respecto al año anterior. Las exportaciones sumaron USD 16.720,3 millones, con un crecimiento del 5,8% frente a 2024, y se realizaron operaciones con 148 países como destino. Dentro de estas, las exportaciones registradas representaron el 66,3% del total, impulsadas principalmente por mayores ventas de carne, maíz y aceite de soja, mientras que las reexportaciones alcanzaron el 27,4% y las otras exportaciones el 6,3%.

Los envíos bajo el régimen de maquila sumaron USD 1.236,7 millones, con un aumento del 10,0%. Por su parte, las importaciones totalizaron USD 18.111,1 millones, con un incremento del 10,6% respecto al año anterior, provenientes de 184 países. Las importaciones registradas representaron el 97,9% del total, mientras que las otras importaciones se redujeron en 12,9%.

Como resultado de estas operaciones, el comercio exterior en 2025 cerró con un déficit de USD 1.390,7 millones, superior al déficit de USD 573,3 millones registrado en 2024. Este comportamiento refleja un mayor dinamismo tanto en las exportaciones como en las importaciones, aunque con un crecimiento más acelerado de las compras externas, según datos oficiales del Banco Central en su reporte de comercio exterior.

Mercado financiero y nivel de precios

Al cierre del 2025, la tasa de política monetaria (TPM) se mantuvo al 6% al igual que el trimestre anterior.

Los precios internacionales del petróleo continuaron disminuyendo en un contexto de sobreoferta global y menor tensión geopolítica en Medio Oriente, a pesar de que esto cambió radicalmente a inicios del año 2026 con la situación bélica iniciada por Estados Unidos contra Irán, y la posterior reacción de este. En cuanto a los productos agrícolas, la soja registró variaciones mixtas, aumentó en noviembre por mayor demanda de corto plazo, pero se redujo en diciembre debido a una menor demanda de China.

El BCP había iniciado la reducción de la TPM en agosto de 2023, pasando de 8,50% a 6,00% en marzo de 2024. Desde entonces, el Comité de Política Monetaria (CPM) mantuvo la tasa referencial en el rango neutral. Durante todo el 2025, este contexto se mantuvo estable, con expectativas de inflación alineadas a la meta. Igualmente se destaca que esta política cambió desde el mes de enero de 2026, ya que el BCP decidió iniciar un ciclo de reducción de la TPM.

La inflación de diciembre 2025, medida por la variación del IPC, fue de 0,2%, inferior al 0,7% registrado en diciembre de 2024. Con este resultado, la inflación acumulada del año 2025 cerró en 3,1%, por debajo del 3,8% verificado en 2024. En cuanto al IPC sin alimentos y energía, la inflación anual se redujo de 2,8% en septiembre a 2,3% en diciembre. Cabe recordar que el Directorio del BCP había ajustado la meta de inflación en diciembre de 2024, reduciéndola de 4,0% a 3,5%, manteniendo el rango de tolerancia en +/- 2 p.p. Esta decisión se reafirma en 2025, ya que la inflación se mantuvo dentro del rango y las expectativas de los agentes económicos continúan alineadas con la meta.

En 2025 se observó, especialmente desde el segundo semestre, una coyuntura de liquidez en moneda local más contraída, que se tradujo en ajustes al alza de las tasas activas y pasivas del sistema financiero. Entre los factores que contribuyeron a este comportamiento se destacan las intervenciones del Banco Central en el mercado cambiario a inicios de año, que drenaron parte de la liquidez en guaraníes, así como el arbitraje de los agentes económicos (mayor preferencia por endeudarse en moneda local y ahorrar en dólares ante el diferencial de tasas), lo que también incidió en la disponibilidad de fondeo en moneda doméstica.

Asimismo, la dinámica cambiaria fue un elemento relevante del ejercicio. El tipo de cambio referencial cerró 2025 en Gs. 6.575 por dólar, frente a Gs. 7.831 al cierre del año anterior, lo que implicó una apreciación del Guaraní superior al 16%. Este movimiento respondió, en parte, a la mayor oferta de divisas asociada a intervenciones del BCP, a factores internacionales y a componentes de carácter especulativo presentes en determinados tramos del período.

Finanzas Públicas

Hasta noviembre de 2025, los ingresos totales registraron un crecimiento interanual positivo, impulsado principalmente por la recaudación tributaria y mayores ingresos provenientes de binacionales. El gasto total comprometido también aumentó, explicado por mayores desembolsos en bienes y servicios, servicio de la deuda y remuneraciones.

El déficit fiscal acumulado a noviembre de 2025 se ubicó en torno al 1,7% del PIB, mostrando una mejora respecto al 1,8% del PIB registrado en el mismo período de 2024. El déficit operativo se mantuvo cercano al 0,1% del PIB. Estos resultados reflejan avances hacia la meta de convergencia fiscal fijada por el gobierno, que apunta a mantener el déficit dentro de los límites establecidos.

Evolución del Sistema Financiero y del Banco Continental S.A.E.C.A.

Activos

El sistema financiero nacional cerró el ejercicio 2025 con una cartera total de activos por valor de Gs. 263,4 billones, lo que representó un crecimiento del 8,50% respecto al año anterior. En este contexto, el Banco Continental reafirmó su liderazgo y alcanzó activos por Gs. 51,4 billones, equivalente a casi el 20% del sistema bancario.

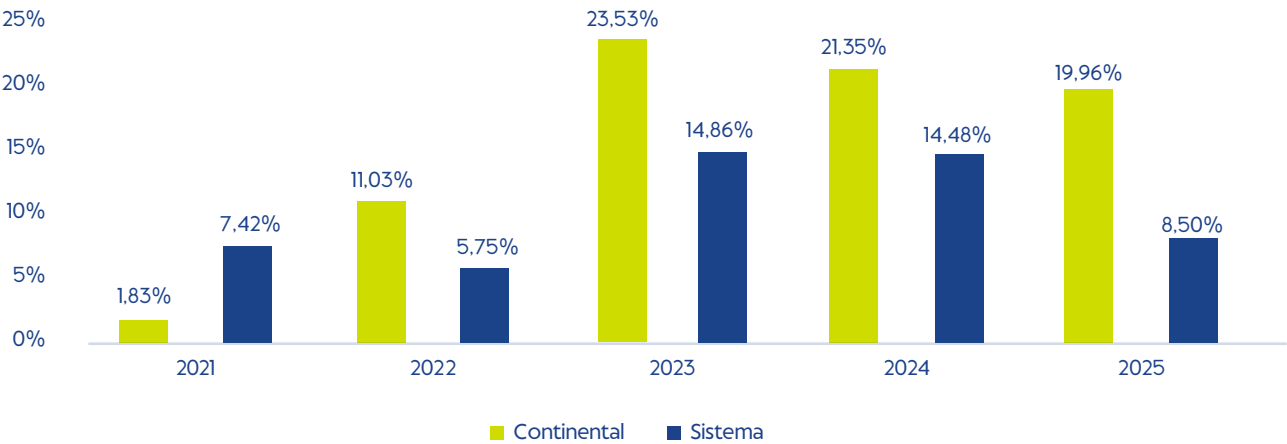
Top 5 Bancos del sistema

Total de Activos
(En millones de Guaraníes)

Banco	Posición	dic-24	dic-25	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	42.895.460	51.458.431	19,54%	8.562.971	19,96%
Sudameris	2	39.858.893	41.235.091	15,66%	1.376.197	3,45%
Itau	3	35.808.055	39.799.586	15,11%	3.991.531	11,15%
Fomento	4	23.531.158	25.655.285	9,74%	2.124.128	9,03%
GNB	5	24.154.606	24.913.605	9,46%	758.999	3,14%
Total Sistema		242.761.093	263.396.757	100,00%	20.635.663	8,50%

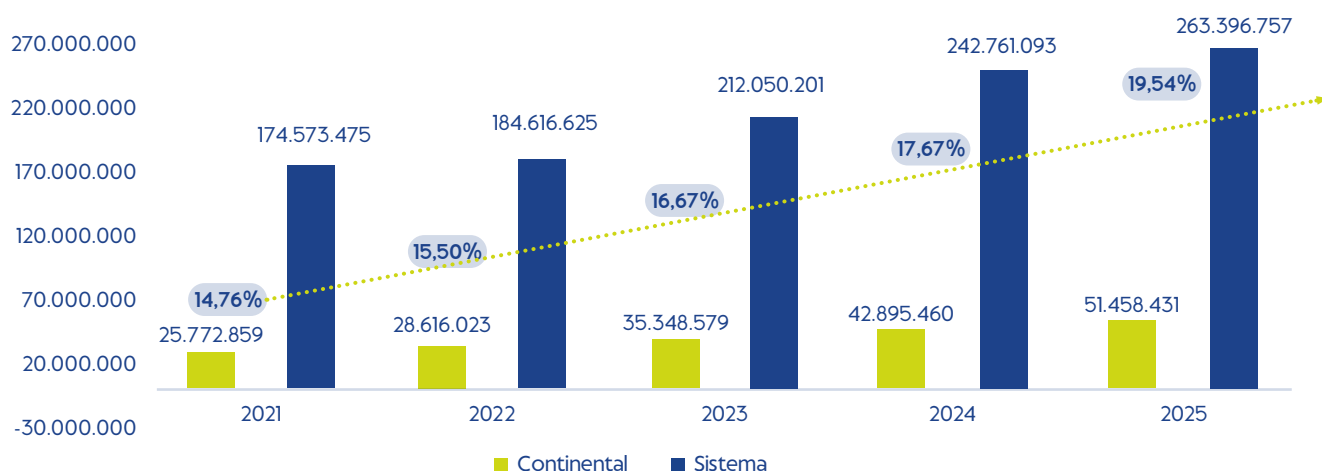
Durante los últimos cinco años, el Banco ha mantenido una participación promedio de 16,83% consolidándose como referente en los distintos segmentos del mercado. La evolución interanual evidencia un desempeño superior al del sistema en la mayoría de los ejercicios: mientras el sistema creció un 14,48% en 2024 y un 8,50% en 2025, Banco Continental registró incrementos del 21,53% y 19,96% respectivamente.

Evolución de los Activos de Banco Continental y del Sistema (Variación interanual en %)



Evolución de la participación en el total de activos

(En millones de Guaraníes)



Este comportamiento refleja la capacidad del Banco para sostener un ritmo de expansión constante, incluso en escenarios de alta volatilidad. La trayectoria histórica muestra que, desde 2015, Continental ha mantenido una participación de mercado creciente alcanzando un market share cercano al 20%.

Colocaciones Netas

El sistema financiero cerró el año 2025 con una cartera neta de préstamos de Gs. 183 billones, lo que representó un crecimiento del 9,15% respecto al ejercicio anterior. En este escenario, Banco Continental se consolidó nuevamente como líder del mercado, alcanzando una cartera de Gs. 38,7 billones, equivalente al 21,16% del total del sistema.

Top 5 Bancos del sistema

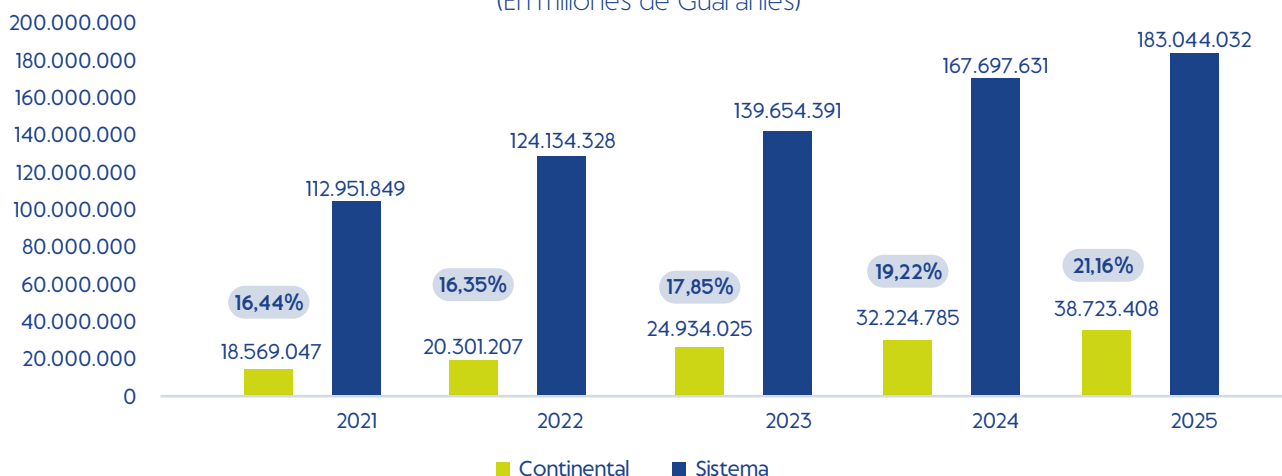
Total de colocaciones netas
(en millones de Guaraníes)

Banco	Posición	dic-24	dic-25	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	32.224.785	38.723.408	21,16%	6.498.622	20,17%
Sudameris	2	29.552.250	29.049.533	15,87%	502.717	-1,70%
Itau	3	23.706.135	27.877.987	15,23%	4.171.852	17,60%
GNB	4	16.819.998	18.157.735	9,92%	1.337.738	7,95%
Fomento	5	16.062.198	17.938.182	9,80%	1.875.985	11,68%
Total Sistema		167.697.631	183.044.032	100%	15.346.401	9,15%

La evolución histórica muestra una tendencia de crecimiento sostenido, la participación del banco en el total de préstamos pasó de 16,44% en 2021 a 21,16% en 2025, lo que evidencia una trayectoria ascendente y sostenida. Este avance responde a una política crediticia orientada a la diversificación y al apoyo a clientes en distintos segmentos claramente definidos en el Plan Estratégico del Banco Continental.

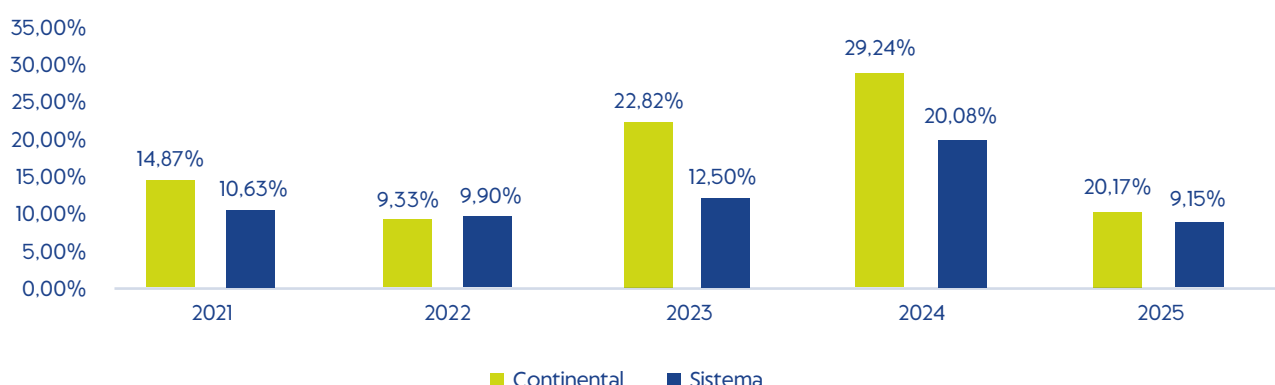
Evolución de la participación en colocaciones netas

(En millones de Guaraníes)



Evolución de la cartera de colocaciones netas del banco y del sistema bancario

(Variación interanual en %)



Más allá de las cifras, el crecimiento de la cartera reafirma el papel del banco como un socio confiable para el desarrollo económico, capaz de generar soluciones financieras que se adaptan a los desafíos del entorno y fortalecen la confianza de sus clientes.

Morosidad

Al cierre de 2025, Banco Continental presentó un índice de morosidad de apenas 1,05%, muy por debajo del promedio del sistema que alcanzó el 2,10%. Esta diferencia refleja la fortaleza de la política crediticia de la entidad, basada en sanas prácticas de gestión de riesgos, en el análisis constante de los sectores económicos y en la diversificación de su cartera de préstamos.

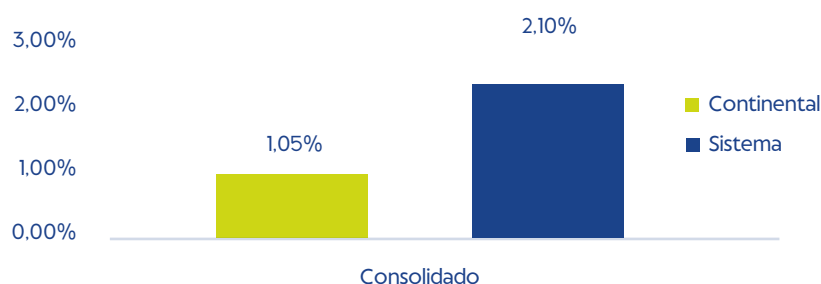
Top 5 Bancos del sistema

% Mora > 60 días

Banco	dic-24	dic-25
Continental	0,99%	1,05%
Itau	1,77%	1,57%
Sudameris	2,29%	1,60%
GNB	2,22%	2,54%
Fomento	5,04%	5,11%
Total Sistema	2,20%	2,10%

La evolución de los indicadores confirma que el banco ha sabido anticipar riesgos y aplicar medidas preventivas oportunas. Gracias a esta disciplina, la institución mantiene una cartera sana y resiliente, incluso en un entorno marcado por desafíos económicos locales e internacionales.

% Morosidad - 60 días



Continental mantiene una de las tasas de morosidad más bajas del sistema financiero. Con apenas 1,05% de préstamos con atraso mayor a 60 días, la entidad se posiciona como referente en gestión del riesgo, frente al promedio del sistema de 2,10%.

Depósitos

Al finalizar 2025, los depósitos del banco alcanzaron los Gs. 31,3 billones, consolidándose una vez más como el banco líder en este sector, con una participación del 17,62% del total de depósitos. Este desempeño evidencia la confianza de los clientes en la entidad, acorde a la calificación AAA+ del banco y la solidez de su estrategia de captación.

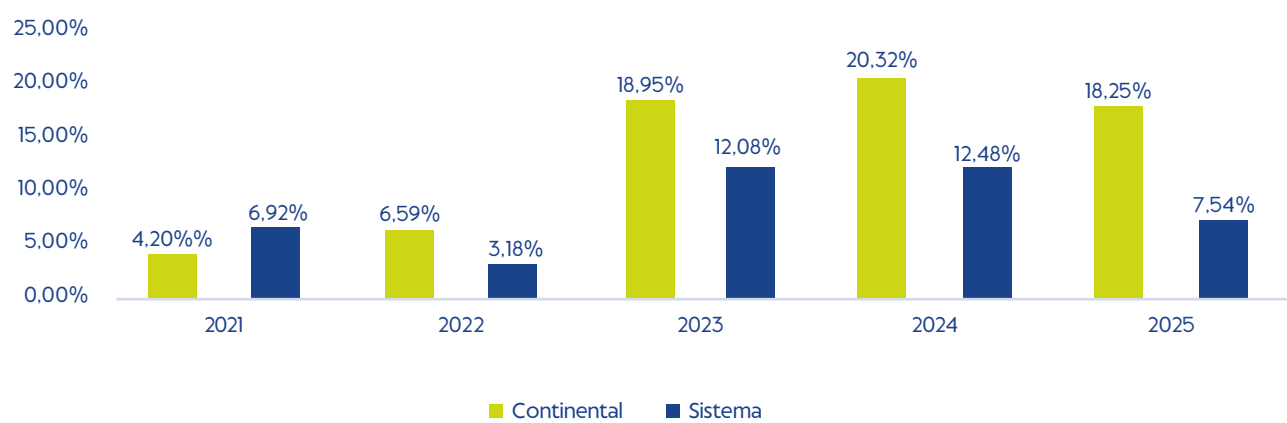
Top 5 Bancos del sistema

Total de depósitos
(en millones de Guaraníes)

Banco	Posición	dic-24	dic-25	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	26.527.129	31.369.254	17,62%	4.842.125	18,25%
Itau	3	24.855.145	25.784.895	14,48%	929.750	3,74%
Sudameris	2	24.800.602	25.689.814	14,43%	889.212	3,59%
Fomento	4	17.271.176	20.072.270	11,27%	2.801.094	16,22%
GNB	5	18.884.924	18.487.635	10,38%	- 397.289	-2,10%
Total Sistema		165.557.080	178.043.962	100%	12.486.882	7,54%

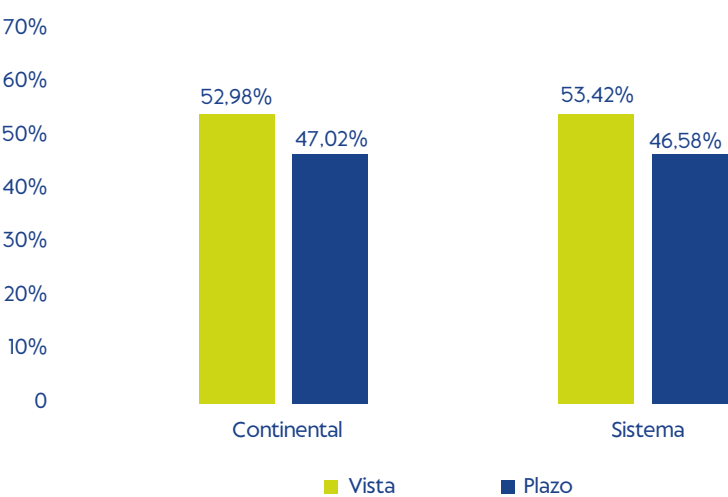
El crecimiento interanual fue notable, los depósitos aumentaron un 18,25%, muy por encima del promedio del sistema que se situó en 7,54%. Este resultado refleja tanto el dinamismo de la economía como la efectividad de las iniciativas comerciales y de relacionamiento que viene desarrollando el banco.

Evolución de la Cartera de Depósitos del Banco y del Sistema (Variación interanual en %)

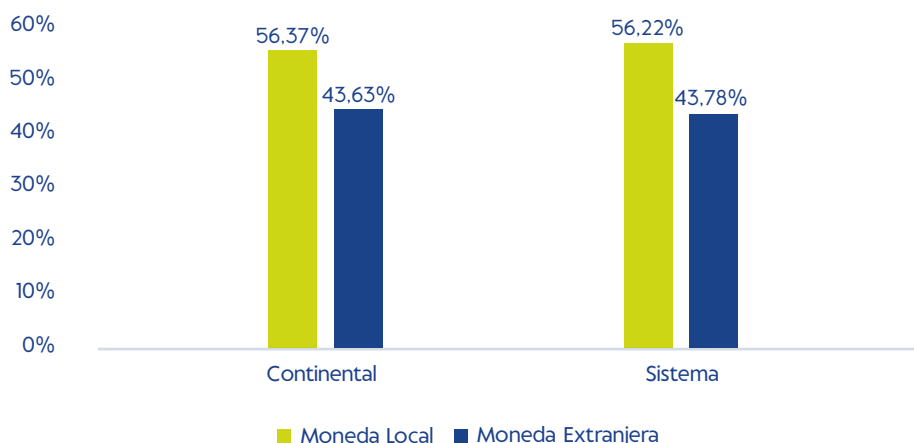


En cuanto a la composición, el 52,98% de los depósitos se mantiene en cuentas a la vista y el 47,02% en depósitos a plazo, estructura que es acompañada por una política de liquidez robusta y adecuada a estándares internacionales. Además, la distribución por moneda muestra una preferencia por el guaraní, que representó el 56,37% del total, mientras que el 43,63% restante correspondió a moneda extranjera, principalmente dólares estadounidenses.

Distribución de los depósitos a la vista y a plazo al 31/12/2025 (%)



Distribución de los depósitos por moneda al 31/12/25 (%)



Fondeo

Además de los depósitos, Banco Continental cuenta con un conjunto diversificado de fuentes de financiamiento que fortalecen su posición en el mercado. Al cierre de 2025, la entidad se ubicó en el primer lugar del sistema, con un fondeo total de Gs. 43.8 billones, lo que representa una participación del 19,80% del mercado.

El crecimiento anual fue del 19,70%, muy por encima del promedio del sistema (8,56%), lo que evidencia la capacidad del banco para ampliar sus recursos de manera sostenida y competitiva. Este desempeño se apoya en la confianza de los inversionistas y en la liquidez de sus instrumentos financieros, como los bonos emitidos en el mercado local, que se destacan por su aceptación en el mercado secundario.

La combinación de depósitos, bonos y otras fuentes de financiamiento permite al banco mantener una estructura sólida y flexible, asegurando el respaldo necesario para acompañar proyectos de inversión y atender las necesidades de sus clientes en los distintos sectores de la economía.

Top 5 Bancos del sistema

Fondeo
(en millones de Guaraníes)

Banco	Posición	dic-24	dic-25	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Continental	1	36.620.706	43.836.326	19,8%	7.215.620	19,70%
Sudameris	2	35.373.097	36.760.330	16,6%	1.387.233	3,92%
Itau	3	28.832.378	31.781.001	14,3%	2.948.623	10,23%
GNB	4	20.170.743	20.759.618	9,4%	588.875	2,92%
Fomento	5	18.505.531	20.689.345	9,3%	2.183.814	11,80%
Total Sistema		204.436.017	221.935.548	100%	17.499.532	8,56%

Patrimonio Neto

El patrimonio neto de Banco Continental ha mostrado una evolución positiva en los últimos años, reflejando la solidez y la capacidad de la entidad para fortalecer su base de capital y respaldar de manera sostenida las necesidades de financiamiento de los sectores productivos del país.

Entre 2024 y 2025, el patrimonio del Banco pasó de Gs. 5,3 billones a Gs. 6,3 billones, con un crecimiento acumulado que evidencia la consistencia de la estrategia institucional, con un incremento destacado de más del 19%, superando el promedio del sistema y consolidando la posición del banco entre las principales entidades del mercado.

Este fortalecimiento patrimonial no solo asegura la estabilidad financiera del Banco Continental, sino que también amplía su capacidad de acompañar proyectos de inversión en infraestructura, capital operativo, desarrollo local y regional. La disciplina en la gestión de recursos propios y la reinversión de utilidades han sido factores claves para sostener este crecimiento.

Top 5 Bancos del sistema

Patrimonio Neto
(en millones de Guaraníes)

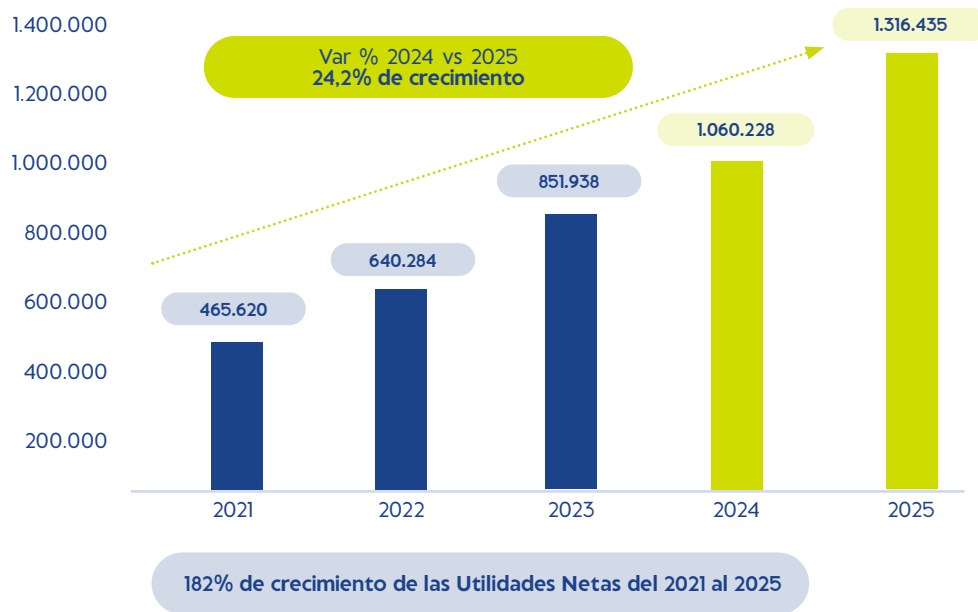
Banco	Posición	dic-24	dic-25	% Market Share	Crecimiento anual	% de Crecimiento
Itau	1	5.827.383	6.685.968	19,99%	858.585	14,73%
Continental	2	5.322.552	6.338.636	18,95%	1.016.084	19,09%
Fomento	3	3.699.426	4.145.573	12,39%	446.148	12,06%
Sudameris	4	3.767.695	3.888.564	11,62%	120.869	3,21%
GNB	5	3.171.025	3.341.094	9,99%	170.069	5,36%
Total Sistema		29.786.216	33.451.310	100%	3.665.094	12,30%

Utilidad Neta

Al cierre del ejercicio 2025, Banco Continental alcanzó una utilidad neta de Gs. 1.316.435 millones (USD 200 millones), lo que representa un incremento del 24,2% respecto al año anterior. Este crecimiento se ubicó nuevamente por encima del promedio del sistema, confirmando la alta capacidad de la entidad para generar resultados consistentes y sostenidos. Adicionalmente, el Banco se posicionó, por primera vez, como la institución más rentable del sistema, con una cuota de mercado de 23,19%.

Evolución de las utilidades

En millones de Gs.



Los indicadores de rentabilidad refuerzan esta posición, el ROA se situó en 2,83%, mientras que el ROE alcanzó un destacado 28,97%, niveles que evidencian la capacidad del banco para transformar su patrimonio en beneficios tangibles y fortalecer su competitividad dentro del sistema financiero nacional.

Evolución de los ratios de rentabilidad en %

	2021	2022	2023	2024	2025
Utilidad antes de Impuesto/Activo (Anual)	1,97%	2,41%	2,60%	2,70%	2,83%
Utilidad antes de Impuesto/Patrimonio (Anual)	15,90%	20,14%	24,67%	27,13%	28,97%



FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo

Res. C.N.V. N° 1 E /16

Ricardo Brugada Nro. 196 e/ Brasilia y Morales, Asunción, Paraguay

Tel: +595 21 203030

www.fixscr.com

CERTIFICADO

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, capital de la República Argentina, a los 27 días de marzo de 2026, FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO certifica que en dicha fecha confirmó la siguiente calificación de Banco Continental S.A.E.C.A.:

Solvencia:	AAAPy
Tendencia:	Estable

Esta calificación se otorgó en escala nacional de Paraguay y se realizó sobre la base de la metodología de calificación para instituciones financieras registrada ante la Comisión Nacional de Valores de Paraguay en marzo 2020, incorporando en el análisis la información financiera – contable al 31 de diciembre de 2025.



MARÍA LUISA DUARTE
FIX SCR S.A.
ACR ANEXADA A FITCH RATINGS

María Luisa Duarte



Hernán Lucchini



MARÍA FERNANDA LOPEZ
FIX SCR S.A.
ACR ANEXADA A FITCH RATINGS

María Fernanda Lopez



Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2025

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Activo	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Disponible			
Caja		722.492.778.310	488.901.498.486
Banco Central del Paraguay	c.16	4.779.692.882.587	4.226.666.428.786
Otras instituciones financieras		608.676.588.400	816.506.168.329
Cheques y otros documentos para compensar		81.944.055.810	86.650.919.121
Deudores por productos financieros devengados		5.816.615.300	4.474.940.461
Previsiones	c.6	(218.671.776)	(98.107.568)
		6.198.404.248.631	5.623.101.847.615
Valores Públicos y Privados	c.3	2.182.011.547.629	2.497.932.021.395
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera Sector Financiero			
Préstamos		5.634.691.447.559	3.495.218.581.466
Operaciones a liquidar	c.17	557.623.031.858	301.441.982.488
Préstamos utilizados en cuentas corrientes		84.182.036	293.004.575
Deudores por productos financieros devengados		157.548.199.728	92.233.230.130
Previsiones	c.6	(26.993.557)	(12.006.750)
	c.5.1	6.349.919.867.624	3.889.174.791.909
Créditos Vigentes por Intermediación Financiera Sector no Financiero			
Préstamos		31.068.449.001.320	26.790.604.866.537
Operaciones a liquidar	c.17	165.178.467.949	94.677.984.334
Sector Público		2.399.418.382.394	2.322.196.926.101
Ganancias por valuación a realizar		(1.653.923.433)	(13.716.931.266)
Deudores por productos financieros devengados		523.219.657.605	410.539.133.312
Previsiones	c.6	(528.240.993.040)	(487.509.806.663)
	c.5.2	33.626.370.592.795	29.116.792.172.355
Créditos Diversos	c.5.4	760.140.965.381	560.691.217.421
Créditos Vencidos por Intermediación Financiera			
Sector no financiero		362.648.773.473	298.814.137.703
Sector financiero		1.829.165	-
Ganancias por valuación a realizar		(866.054.926)	(5.164.101.264)
Deudores por productos financieros devengados		10.873.650.323	6.744.201.490
Previsiones	c.6	(211.098.100.726)	(175.939.379.535)
	c.5.3	161.560.097.309	124.454.858.394
Inversiones			
Bienes adquiridos en recuperación de créditos		388.770.185.544	211.548.921.096
Inversiones en títulos valores emitidos		405.474.008.626	345.883.863.108
Participación en otras sociedades	b.4	794.530.628.944	702.391.435.767
Inversiones especiales		158.378.735.117	7.202.912.791
Derechos Fiduciarios		1.285.169.797.525	452.426.589.925
Ganancias por Valuación en Suspense		(3.253.119.763)	(35.354.725)
Rentas sobre Títulos de Renta Fija de Sociedades Privadas		28.921.228.668	22.987.721.208
Previsiones	c.6	(1.313.045.591.576)	(774.854.013.928)
	c.7	1.744.945.873.085	967.552.075.242
Bienes de Uso			
Propios	c.8	119.793.837.367	105.037.548.551
Cargos Diferidos	c.9	315.283.821.515	10.723.742.579
Total del Activo		51.458.430.851.336	42.895.460.275.461

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Pasivo	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Obligaciones por Intermediación Financiera			
Sector Financiero			
Depósitos	c.15.2	2.115.281.435.871	1.567.661.617.741
Operaciones a liquidar	c.17	557.623.031.858	301.441.982.488
Préstamos directos de entidades financieras		11.161.405.636.189	6.826.152.706.729
Bonos emitidos en circulación		-	2.349.378.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados		181.803.937.174	143.162.710.166
	c.14.1	14.016.114.041.092	11.187.797.017.124
Obligaciones por Intermediación Financiera			
Sector no Financiero			
Depósitos - Sector privado	c.14.2 y c.15.2	26.045.723.889.797	21.151.833.195.455
Obligaciones, debentures y bonos emitidos en circulación	c.10	1.305.666.169.200	918.046.015.200
Depósitos - Sector público	c.14.2 y c.15.2	2.997.731.754.072	3.725.118.727.835
Otras obligaciones por intermediación financiera		2.653.503.230	4.633.437.225
Operaciones a liquidar	c.17	165.406.754.224	95.327.558.647
Acreedores por cargos financieros devengados		181.175.775.521	139.257.130.187
	c.14.2	30.698.357.846.044	26.034.216.064.549
Obligaciones Diversas			
Acreedores fiscales		9.777.120.765	34.641.003.406
Dividendos a pagar		27.783.337.384	23.440.481.842
Otras obligaciones diversas	c.18	113.012.782.437	132.366.224.876
		150.573.240.586	190.447.710.124
Provisiones			
		198.480.289.902	156.794.478.608
Previsiones			
	c.6	56.269.037.008	3.652.926.681
Total del Pasivo		45.119.794.454.632	37.572.908.197.086
Patrimonio Neto			
Capital integrado	b.5	2.161.946.130.000	1.651.946.130.000
Capital secundario	b.5	3.053.870.000	3.053.870.000
Ajustes al patrimonio		39.142.250.845	39.142.250.845
Aportes no capitalizados	b.5	1.117.328.247.167	1.117.496.877.765
Reservas		1.700.730.638.903	1.450.685.061.188
Resultado del ejercicio - Ganancia		<u>1.316.435.259.789</u>	<u>1.060.227.888.577</u>
- Para reserva legal		263.287.051.958	212.045.577.715
- Neto a distribuir		<u>1.053.148.207.831</u>	<u>848.182.310.862</u>
Total del Patrimonio Neto		6.338.636.396.704	5.322.552.078.375
Total del Pasivo y Patrimonio Neto		51.458.430.851.336	42.895.460.275.461
Cuentas de Contingencia y de Orden			
Total de cuentas de contingencia	E	4.654.008.366.911	3.065.491.661.328
Total de cuentas de orden	J	57.940.649.629.720	48.612.047.379.198

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Ganancias Financieras			
Por créditos vigentes - Sector financiero		418.204.481.999	342.037.954.124
Por créditos vigentes - Sector no financiero		2.866.149.796.990	2.235.330.422.680
Por créditos vencidos		24.501.542.756	11.016.191.036
Por rentas y diferencias de cotización de valores públicos		204.442.515.279	305.742.462.012
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto		64.037.002.165	-
		3.577.335.339.189	2.894.127.029.852
Pérdidas Financieras			
Por obligaciones - Sector financiero		(565.939.651.992)	(451.387.664.074)
Por obligaciones - Sector no financiero		(1.088.829.735.388)	(883.211.896.017)
Por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera - Neto	f.2	-	(20.473.684.984)
		(1.654.769.387.380)	(1.355.073.245.075)
Resultado Financiero antes de Provisiones - Ganancia		1.922.565.951.809	1.539.053.784.777
Provisiones			
Constitución de provisiones	c.6	(738.524.160.326)	(590.249.499.867)
Desafectación de provisiones	c.6	611.781.206.775	511.059.206.935
		(126.742.953.551)	(79.190.292.932)
Resultado financiero después de Provisiones - Ganancia		1.795.822.998.258	1.459.863.491.845
Resultado por servicios			
Ganancias por servicios		516.368.982.038	359.871.950.989
Pérdidas por servicios		(224.798.106.627)	(128.406.276.695)
		291.570.875.411	231.465.674.294
Resultado Bruto - Ganancia		2.087.393.873.669	1.691.329.166.139
Otras Ganancias Operativas			
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje		109.323.670.767	50.983.097.585
Ganancias por venta de cartera		17.600.254.199	7.832.966.700
Ganancias por créditos diversos		29.195.320.628	26.257.654.766
Rentas de bienes		1.239.965.673	149.712.121
Otras		115.595.728	157.707.796
Valuación de otros pasivos y activos moneda extranjera - Neto	f.2	-	10.645.428.349
Actividades fiduciarias	f.6	8.996.657.850	9.748.374.294
		166.471.464.845	105.774.941.611
Otras Pérdidas Operativas			
Retribución al personal y cargas sociales		(288.962.672.746)	(248.233.886.346)
Gastos generales		(437.175.128.672)	(384.317.244.152)
Depreciaciones de bienes de uso		(12.066.398.554)	(14.736.231.308)
Amortización de cargos diferidos		(9.453.226.769)	(2.484.948.080)
Otras	f.3	(119.972.293.209)	(107.307.434.341)
Valuación de otros pasivos y activos moneda extranjera - Neto	f.2	(58.204.534.395)	-
		(925.834.254.345)	(757.079.744.227)
Resultado Operativo Neto - Ganancia		1.328.031.084.169	1.040.024.363.523
Resultados Extraordinarios			
Pérdidas Extraordinarias		(4.915.491.891)	(3.006.434.840)
Ganancias extraordinarias		132.431.091.990	120.491.360.281
		127.515.600.099	117.484.925.441
Ajustes de Resultados de Ejercicios anteriores	d.6		
Pérdidas		(860.320.018)	(1.026.511.060)
		(860.320.018)	(1.026.511.060)
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta - Ganancia		1.454.686.364.250	1.156.482.777.904
Impuesto a la renta	f.4	(138.251.104.461)	(96.254.889.327)
Resultado del Ejercicio - Ganancia		1.316.435.259.789	1.060.227.888.577
Resultado por acción	d.5	60.805	64.062

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Estados de Evolución del Patrimonio Neto

Correspondiente al Ejercicio Finalizado el 31 de Diciembre de 2025.
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

Concepto	Capital integrado (Nota b5)	Capital secundario (Nota b5)	Ajustes al patrimonio	Aportes no capitalizados (Nota b5)	Reservas	Utilidades no distribuidas	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero 2024	1.516.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	932.496.877.765	1.230.297.405.964	-	851.938.276.122	4.573.874.810.696
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	851.938.276.122	(851.938.276.122)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	170.387.655.224	(170.387.655.224)	-	-
Constitución de reserva voluntaria	-	-	-	-	50.000.000.000	(50.000.000.000)	-	-
Capitalización de utilidades del año 2023	100.000.000.000	-	-	150.000.000.000	-	(250.000.000.000)	-	-
Integración de capital en efectivo	35.000.000.000	-	-	35.000.000.000	-	-	-	70.000.000.000
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(381.550.620.898)	-	(381.550.620.898)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	1.060.227.888.577
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1.651.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.117.496.877.765	1.450.685.061.188	-	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
Transferencia de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	(1.060.227.888.577)	-
Constitución de reserva legal	-	-	-	-	212.045.577.715	(212.045.577.715)	-	-
Constitución de reserva voluntaria (a)	-	-	-	-	38.000.000.000	(38.000.000.000)	-	-
Capitalización de utilidades del año 2024 (a)	140.000.000.000	-	-	210.000.000.000	-	(350.000.000.000)	-	-
Integración de capital por fusión (b)	60.276.200.000	-	-	99.555.169.402	-	-	-	159.831.369.402
Integración de capital Prima de Emisión (c)	309.723.800.000	-	-	(309.723.800.000)	-	-	-	-
Distribución de dividendos y otras retribuciones (a)	-	-	-	-	-	(460.182.310.862)	-	(460.182.310.862)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.316.435.259.789	1.316.435.259.789
Saldos al 31 de diciembre de 2025	2.161.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.117.328.247.167	1.700.730.638.903	-	1.316.435.259.789	6.338.636.396.704,00

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

- (a) Aprobada según Acta de Asamblea General Ordinaria N° 88 de fecha 22 de abril de 2025
- (b) Aprobada según Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 90 de fecha 11 de agosto de 2025.
- (c) Aprobada según Acta de Directorio N° 724 de fecha 11 de junio de 2025 y Acta de Directorio N° 736 de fecha 22 de octubre de 2025.

Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior (Expresado en Guaraníes)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Flujo de Efectivo de Actividades Operativas			
Ganancia Neta del Ejercicio		1.316.435.259.789	1.060.227.888.577
Más Egresos que no implican aplicaciones de efectivo			
Depreciación del ejercicio		12.066.398.554	14.736.231.308
Amortización del ejercicio		9.453.226.769	2.484.948.080
Constitución de provisiones	c.6	738.524.160.326	590.249.499.867
Provisión de impuesto a la renta	f.4	138.251.104.461	96.254.889.327
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		-	222.526.458.436
		898.294.890.110	926.252.027.018
Menos ingresos que no implican ingresos de efectivo			
Intereses devengados no cobrados/pagados, netos		(34.297.202.789)	(10.017.830.397)
Efecto de la valuación de cuentas en moneda extranjera		(631.551.492.614)	-
Desafectación de provisiones	c.6	(611.781.206.775)	(511.059.206.935)
		(1.277.629.902.178)	(521.077.037.332)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento neto de préstamos		(10.178.461.131.349)	(5.501.138.559.256)
Aumento neto de créditos diversos		(227.539.636.552)	(26.214.684.887)
Aumento neto de material de escritorio		(1.526.006.068)	(1.371.659.957)
Aumento neto de obligaciones por intermediación financiera		7.017.853.579.211	2.684.204.094.901
Variación de préstamos tomados en entidades financieras del exterior y AFD		4.335.252.929.460	2.383.969.542.134
(Disminución neta) / aumento neto de obligaciones diversas		(42.995.333.441)	81.969.508.676
Disminución neta de provisiones		(92.624.454.406)	(55.842.455.302)
		809.959.946.855	-434.424.213.691
Flujo neto de efectivo de las actividades operativas		1.747.060.194.576	1.030.978.664.572
Flujo de efectivo de actividades de inversion			
Disminución neta / (aumento neto) de valores públicos		242.719.098.713	238.035.245.994
Aumento neto de inversiones		(1.166.658.409.140)	(111.192.936.806)
Adquisición de bienes de uso		(26.822.687.370)	(13.564.766.196)
Aumento neto de cargos diferidos		(312.487.299.637)	(2.502.118.253)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		(1.263.249.297.434)	110.775.424.739
Flujo de efectivo de actividades de financiación			
Dividendos y otras retribuciones pagados en efectivo		(455.839.455.320)	(376.095.272.180)
Variación neta de bonos subordinados		159.831.369.402	185.754.749.100
Fondos provenientes de la emisión de acciones		387.620.154.000	70.000.000.000
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiación		91.612.068.082	(120.340.523.080)
Aumento de efectivo		575.422.965.224	1.021.413.566.231
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		5.623.199.955.182,72	4.601.786.388.952
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	c.2	6.198.622.920.407	5.623.199.955.183

Las notas A a K que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024

A. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los estados financieros del Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (en adelante, mencionado indistintamente como “Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto”, el “Banco” o “la Entidad”) al 31 de diciembre de 2025 serán considerados por la Asamblea General Ordinaria a realizarse en el año 2026, dentro del plazo establecido por el Artículo 28 de los Estatutos sociales y el Artículo 1079 del Código Civil.

Los estados financieros del ejercicio 2024 han sido considerados y aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de abril de 2025.

B. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD FINANCIERA

b.1 Naturaleza Jurídica

El Banco fue constituido como Sociedad Anónima en fecha 6 de octubre de 1979, fue autorizado a operar por el Banco Central del Paraguay por Resolución N° 7, Acta N° 211 de fecha 6 de noviembre de 1980, e inició sus operaciones el 10 de noviembre de 1980. La Sociedad fue aprobada y reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 15.219 del 15 de abril de 1980 e inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 514, el 22 de abril de 1980.

Las reformas estatutarias se realizaron mediante:

- 1) Escritura Pública N° 226, del 30 de octubre de 2020, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz, inscripta en el Registro Público de Comercio en fecha 26 de noviembre de 2020 bajo el número 04, serie Comercial, folio N° 52-81 y Sgte. de la Sección Contratos, para formalizar las decisiones de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 79, celebrada el 27 de agosto de 2020, donde se decidió la modificación de los artículos N° 4, 7, 9, 11, 15, 21, 31, 34, y 41 del Estatuto Social.
- 2) Escritura Pública N° 117, de fecha 29 de abril de 2022, pasada ante el escribano Enrique Arbo Seitz. Inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos Sección Persona Jurídica y Comercio, Matrícula Jurídica N° 428, de fecha 27 de junio de 2022, donde se decidió el aumento del capital autorizado de Gs. 1.350.000.000.000 a Gs. 2.350.000.000.000. Asimismo, en dicho acto se realizó la transcripción y el ordenamiento general del cuerpo estatutario.

Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad contaba con 54 sucursales, 3 centros de atención al cliente y 1.498 funcionarios (55 sucursales, 3 centros de atención al cliente y 1.276 funcionarios al 31 de diciembre de 2024).

b.2 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, que contemplan adicionalmente facilidades establecidas en el plan de factibilidad en el marco del proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A. (ver nota **c.19.2.d**). Todas estas normas en su conjunto constituyen las normas contables legales vigentes en el Paraguay para la presentación de los estados financieros de las entidades financieras reguladas por el Banco Central del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto en el caso de bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados hasta el 31 de diciembre de 2019, según se explica en la nota c.8 y por el tratamiento asignado a los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en la nota c.1, y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera, en los resultados de las operaciones y en los flujos de caja de la entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación del año 2025 fue de 3,1% y la del año 2024 fue de 3,8%.

La preparación de estos estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Entidad realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que pueda ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de estos estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en la fecha en que

se produzcan tales cambios. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las provisiones sobre activos y riesgos crediticios de dudoso cobro, provisiones sobre bienes recibidos en recuperación de créditos, depreciación de los bienes de uso y la amortización de cargos diferidos, y provisiones sobre eventuales litigios judiciales iniciados contra la Entidad.

Los instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detallan en la nota c.17. El Directorio y la Gerencia estiman que los valores razonables de tales instrumentos financieros son equivalentes a su correspondiente valor contable en libros al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con las cifras correspondientes del ejercicio económico anterior.

Impacto de la fusión por absorción en los presentes estados financieros

En fecha 22 de agosto de 2025 se concretó la fusión por absorción de Banco Continental S.A.E.C.A. (sociedad absorbente) y Banco Río S.A.E.C.A (sociedad absorbida) para lo cual las cifras del estado de situación patrimonial de esta última fueron incorporadas a los estados financieros de la entidad absorbente. El total de activos y pasivos de la entidad absorbida a dicha fecha fue de Gs. 4.228.362.836.517 y Gs. 4.068.362.836.516, respectivamente. Las partidas patrimoniales fueron incorporadas al estado financiero de la absorbente por adición línea a línea conforme al plan y manual de cuentas del Banco Central del Paraguay.

b.3 Sucursales en el exterior

La Entidad no cuenta con sucursales en el exterior.

b.4 Participación en otras sociedades

La participación en el capital de otras sociedades era la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria Gs	% de participación
Bancard SA - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	19.906.950.730	12,12%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.731.819.864	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A	Mayoritaria	Guaraníes	52.512.157.000	61,52%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	1.446.000.000	5,89%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros- Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	268.216.897.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	9,09%
NBC Banco Múltiple Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	446.399.061.699	99,99%
Swift sc	Minoritaria	Dólares	317.742.386	-
Total			794.530.628.944	

Al 31 de diciembre de 2024:

Nombre de la sociedad y país de su domicilio	Tipo de participación	Moneda de la inversión	Participación accionaria Gs	% de participación
Bancard SA - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9,09%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.631.677.417	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A	Minoritaria	Guaraníes	38.921.057.000	46,61%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros- Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	236.232.397.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	10,00%
NBC Banco Múltiple Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	410.931.561.699	99,99%
Swift sc	Minoritaria	Dólares	317.742.386	-
Total			702.391.435.767	

(*) Desde el 5 de noviembre de 2013 la Entidad tiene una filial en el Brasil, Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiple anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A. con domicilio en la ciudad de Porto Alegre (Ver nota C.19.2 c).

Las referidas inversiones se exponen en el rubro Inversiones bajo el título de “valores de renta variable emitidos por el sector privado”. Ver nota c.7

b.5 Composición del capital y características de las acciones

	31 de Diciembre de 2025 Gs	31 de Diciembre de 2024 Gs
Capital Autorizado	2.350.000.000.000	2.350.000.000.000
Capital Integrado	2.161.946.130.000	1.651.946.130.000
Capital Secundario	3.053.870.000	3.053.870.000
Aportes no Capitalizados	1.117.328.247.167	1.117.496.877.765

El capital integrado está distribuido en los siguientes tipos de acciones:

Al 31 de diciembre de 2025:

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en Gs
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	6.900.803	Gs 100.000	690.080.300.000
Clase B (Ordinarias Simples)	5.507.307	Gs 100.000	550.730.700.000
Clase C (Acciones Preferidas)	9.241.890	Gs 100.000	924.189.000.000
Total	21.650.000		2.165.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de acción	Cantidad de acciones	Valor nominal unitario	Subtotal por clase de acción, en Gs
Clase A (Ordinaria Voto Múltiple)	5.025.258	Gs 100.000	502.525.800.000
Clase B (Ordinarias Simples)	4.391.848	Gs 100.000	439.184.800.000
Clase C (Acciones Preferidas)	7.132.894	Gs 100.000	713.289.400.000
Total	16.550.000		1.655.000.000.000

Al 31 de diciembre de 2025, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Fideicomiso de Administración VCH	71,0%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	29,0%	-
Totales	100,00%	Paraguay

Al 31 de diciembre de 2024, la composición accionaria de la Entidad se encontraba estructurada como sigue:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Fideicomiso de Administración VCH	73,0%	Paraguay
Accionistas con participación menor al 5%	27,0%	-
Totales	100,00%	Paraguay

Asimismo, en el siguiente cuadro se detallan las personas físicas que indirectamente participan del capital accionario de las personas jurídicas poseedoras de acciones de nuestra entidad:

Beneficiarios del Fideicomiso de Administración VCH	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Carlos Espínola y Miriam Harms	100%	Paraguay
Totales	100,00%	Paraguay

Directorio

Presidente del Directorio

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresidente del Directorio

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortíz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Directores Suplentes

Sofía Espínola Harms
José Manuel Ríos Berbel
Luis Fernando Báez Vázquez
Esteban Memmel Chamorro
Hugo José Miro Santos

Síndico Titular

Oscar Israel Acosta Insfrán

Síndicos Suplentes

Pablo Parra García
José Eduardo Laran Díaz

Consejo de Administración

Presidente

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresidente

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directores Titulares

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortíz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortíz

Los directores, síndicos titulares y suplentes, han sido electos por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 22 de abril de 2025.

Plana Ejecutiva

Gerente General

Juan Carlos Carranza Ortíz

**Gerente de Control De Gestión
/ Director Suplente**

Sofía Espínola Harms

**Sub Gerente General Administrativo
/ Director Suplente**

José Manuel Ríos Berbel

Gerente Financiero/Director Suplente

Luis Fernando Báez Vázquez

Contador General

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Gerente de Tecnología

Wilson Manuel Medina

Gerente de Riesgos

Edhit Antonia Barreto Giménez

Gerente de Calidad

Sandra Graciela Rivet Uhl

Gerente Administrativo

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Gerente de Riesgo Operacional

Rosa María Antonowicz Naumchik

**Supervisor General de Captaciones
y Banca Institucional**

Rosanna Concepción Gracia Plate

**Supervisor de Captaciones
y Banca Institucional**

Licio Esteban Ardisson

Gerente de Auditoría Interna

Alfredo Zelaya Cáceres

Jefe de Mesa de Cambios

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

Gerente de Seguridad de la Información

José Ricardo Kiko Kuczer

Jefe de Auditoría Informática

Rodrigo Javier Gómez Renzi

Gerente de Procesos

Raúl Kenyi Goto Álvarez

**Gerente de Unidad de
Negocios Fiduciarios**

Vivian Naiane Arrua Morais

Oficial de Cumplimiento

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Gerente de Operaciones

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Gerente de Marketing

Lara Raquel Abreu Gould

Gerente de Banca PYMES

Pablo José Heisecke Paredes

**Supervisor General de
Sucursales Gran Asunción**

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

**Supervisor General de
Sucursales del Interior**

Luis Fernando Bogado Bareiro

Supervisor de Sucursales

Pedro Javier Leiva Gallardo
Jorge Alfredo Arguello Centurión
Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona
Nicolas Alcides Daguerre Mendoza
Héctor Aquiles González Bernal
Sergio Wilmar Cuevas Villarreo
Lauro Domingo López Chaparro
Aldo Estigarribia Mascareño
Cristhian David Riveros Ojeda
Víctor Hugo Barua Cabrera

Fedatario Titular

Lucy Marisol Benitez Gavilan

Fedatario Suplente

Bruno David Cristaldo Davalos

C. Información referente a los activos y pasivos

c.1 Valuación de la moneda extranjera y posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en el estado de situación patrimonial a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2025 y 2024), los que fueron proporcionados por la mesa de cambios del Departamento de Operaciones Internacionales del Banco Central del Paraguay, y no difieren significativamente de los tipos de cambio vigentes en el mercado libre de cambios:

Monedas	31 de diciembre de:		Monedas	31 de diciembre de:	
	2025	2024		2025	2024
Dólares Americanos	6.575,71	7.831,26	Pesos Argentino	4,50	7,60
Yen Japones	42,06	49,86	Dólares Canadienses	4.800,10	5.432,34
Libras Esterlinas	9.828,23	9.828,23	Rand Sudafricano	395,25	417,21
Franco Suizos	8.852,22	8.655,24	Pesos Chilenos	7,30	7,85
Coronas Suecas	714,11	708,97	Euro	7.732,38	8.145,29
Corona Danesa	1.035,53	1.092,23	Pesos Uruguayos	168,82	178,29
Krone (Noruega)	653,27	688,86	Dólar Australiano	4.401,78	4.870,26
Real	1.196,21	1.267,34			

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados, con las excepciones señaladas en nota f.1.

A continuación, resumen de la posición en moneda extranjera de la Entidad:

Concepto	31 de diciembre			
	2025		2024	
	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en ₡	Importe Arbitrado a US\$	Importe equivalente en Gs
Activos totales en moneda extranjera	3.821.043.108,07	25.126.071.376.957	2.757.463.983,86	21.594.417.398.581
Pasivos totales en moneda extranjera	(3.815.248.696,26)	(25.087.969.004.393)	(2.753.952.535,12)	(21.566.918.330.045)
Posición comprada en moneda extranjera (*)	5.794.411,81	38.102.372.564	3.511.448,74	27.499.068.536

(*) Ver nota J

Los activos y pasivos monetarios de la Entidad se encuentran principalmente en dólares estadounidenses. La Entidad por lo general mantiene, como política de cobertura, una posición neta comprada en dólares estadounidenses. En el año 2025 la apreciación del guaraní respecto al dólar estadounidense fue del 16,03% (una depreciación del 7,60 % en el año 2024).

Al 31 de diciembre de 2025:

Apertura de la posición neta de cambios	Posición (en guaraníes)		Posición arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	1.903.273.831	-	289.440,05
Real	47.098.534.555	-	7.162.501,78
Euro	-	(11.103.424.727)	(1.688.551,46)
Peso Argentino	184.439.772	-	28.048,65
Otras	19.549.133	-	2.972,93
Total	49.205.797.291	(11.103.424.727)	5.794.411,94

Al 31 de diciembre de 2024:

Apertura de la posición neta de cambios	Posición (en guaraníes)		Posición arbitrada a US\$
	Comprada	Vendida	
Dólar estadounidense	10.853.588.845	-	1.385.931,36
Real	17.666.155.862	-	2.255.851,02
Euro	-	(1.200.195.286)	(153.256,98)
Peso Argentino	154.194.166	-	19.689,57
Otras	25.324.950	-	3.233,83
Total	28.699.263.822	(1.200.195.286)	3.511.448,80

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la posición en moneda extranjera no excedía el tope de posición fijado por el Banco Central del Paraguay.

c.2 Disponible

Para la confección del estado de flujos de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en caja, las disponibilidades en instituciones financieras, incluyendo los depósitos en el Banco Central del Paraguay cuya disponibilidad está restringida según se explica en nota c.11, sin considerar provisiones.

El rubro disponible está valuado a su valor nominal en guaraníes, neto de las provisiones establecidas por el Banco Central del Paraguay según la normativa aplicable vigente para las partidas conciliatorias de antigua data.

c.3 Valores públicos y privados.

Los valores públicos en cartera, que en su mayoría han sido adquiridos a las tasas y precios ofrecidos en el mercado a la fecha de compra, se valúan a su valor de costo más los intereses devengados a cobrar al cierre de cada ejercicio, el que en ningún caso excede su valor probable de realización. La intención de la gerencia es mantener los valores hasta su vencimiento.

La cuenta de referencia incluía los siguientes valores públicos (todos emitidos en guaraníes):

Valores públicos emitidos en Gs (No cotizables)	31 de diciembre de:	
	2025	2024
Bonos del Tesoro Nacional	855.494.476.110	346.186.701.809
Letras de Regulación Monetaria (*)	716.467.415.147	1.598.494.288.161
Agencia Financiera De Desarrollo	512.900.000.000	382.900.000.000
Rentas de valores	97.149.656.372	170.351.031.425
Total	2.182.011.547.629	2.497.932.021.395

(*) Al 31 de diciembre de 2025, Gs. 430.000.000.000 corresponden a Letras de Regulación Monetaria que se encuentran como instrumentos reportados (colateral), mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones Crédito REPO (Gs. 1.042.159.988.824 al 31 de diciembre de 2024).

Las tasas anuales de interés cobradas sobre los valores públicos en moneda local de la cartera al 31 de diciembre de 2025 fluctúan entre 6,00 % y 9,03 % (al 31 de diciembre de 2024 fluctúan entre 6,00 % y 9,03 %)

c.4 Activos y pasivos con cláusulas de reajuste

No existían activos ni pasivos con cláusula de reajuste del capital.

Los préstamos obtenidos (pasivos) de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD) (ver nota c.14.1), los préstamos otorgados (activos) con dichos recursos de la AFD y ciertos préstamos otorgados (activos) al sector agropecuario, poseen cláusulas contractuales de eventuales reajustes de las tasas anuales de interés.

c.5 Cartera de créditos

El riesgo crediticio es controlado por la Gerencia de la Entidad, principalmente a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales, para lo cual se consideran ciertos aspectos claramente definidos en las políticas de crédito de la Entidad, tales como: la capacidad de pago demostrada y endeudamiento del deudor, la concentración crediticia de grupos económicos, límites individuales de otorgamiento de créditos, evaluación de sectores económicos, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo, de acuerdo con los riesgos de mercado.

La cartera de créditos ha sido valuada a su valor nominal más intereses devengados al final de cada ejercicio, neto de provisiones específicas y genéricas, las cuales han sido calculadas de acuerdo con lo dispuesto por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificaciones posteriores. Las mencionadas normativas establecen los siguientes parámetros:

- Los deudores se segmentaron en los siguientes tipos: i) Grandes deudores comerciales; ii) Medianos y pequeños deudores; iii) Microcréditos y; iv) Personales de consumo o vivienda.
- Los deudores han sido clasificados en 6 categorías de riesgo con base en la evaluación y calificación de la capacidad de pago de un deudor o de un grupo de deudores compuesto por personas vinculadas, con respecto a la totalidad de sus obligaciones. Una norma del Banco Central del Paraguay modificatoria de la Resolución N° 1/2007, requiere que la primera de ellas (categoría 1) se disgregue en tres sub-categorías a los efectos del cómputo de las provisiones.
- Los intereses devengados sobre los créditos vigentes clasificados en las categorías de menor riesgo, "1" y "2", se han imputado a ganancias en su totalidad. Los intereses devengados y no cobrados a la fecha de cierre sobre los créditos vencidos y/o vigentes clasificados en categoría superior a "2", que han sido reconocidos como ganancia hasta su entrada en mora, han sido provisionados en su totalidad.
- Los intereses devengados y no cobrados de deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" se mantienen en suspenso y se reconocen como ganancia en el momento de su cobro. Los créditos amortizables se consideran vencidos a partir de los 60 días de mora de alguna de sus cuotas y los créditos a plazo fijo, al día siguiente de su vencimiento. Ver nota f.1.

- e) Las ganancias por valuación o ingresos por diferencias en cambio generadas por aquellas operaciones de crédito en moneda extranjera que se encuentren vencidas o clasificadas en categorías "3", "4", "5" y "6", se mantienen en suspenso y se reconocen como resultados en el momento de su realización. Ver nota f.1.
- f) Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera, siguiendo la metodología incluida en la Resolución N° 1/2007 antes citada, contemplando sus modificatorias y complementarias.
- g) Se han constituido provisiones genéricas sobre la cartera de créditos neta de provisiones específicas. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad mantiene constituidas provisiones genéricas sobre su cartera de riesgos crediticios de conformidad con la normativa del Banco Central del Paraguay y, adicionalmente, ha constituido provisiones genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad.
- h) Los créditos incobrables que son desafectados del activo en las condiciones establecidas en la normativa del Banco Central del Paraguay aplicable en la materia, se registran y exponen en cuentas de orden.

El monto total de intereses devengados y no cobrados que se mantienen en suspenso y relacionados con deudores con créditos vencidos y/o vigentes clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6", asciende al 31 de diciembre de 2025 y 2024 a Gs. 38.851.360.840 y Gs. 41.163.322.228 respectivamente. El monto total de los créditos que originaron la suspensión del devengamiento de los intereses, asciende al 31 de diciembre de 2025 y 2024 a Gs. 618.839.378.841 y Gs. 563.576.578.253, respectivamente.

c.5.1 Créditos vigentes al sector financiero

En este rubro se incluyen colocaciones de corto plazo en instituciones financieras locales en moneda nacional y moneda extranjera, así como préstamos de corto plazo concedidos a instituciones financieras y cooperativas locales, que han sido pactados a las tasas y precios ofrecidos en el mercado al momento de la colocación o inversión. Las tasas anuales de interés cobradas sobre los créditos vigentes por intermediación financiera del sector financiero al 31 de diciembre de 2025, fluctúan entre 6,25 % y 20,00 % en moneda nacional y entre 5,00 % y 10,45 % en moneda extranjera (al 31 de diciembre de 2024, fluctúan entre 6,18 % y 26,39 % en moneda nacional y entre 4,65% y 11,77% en moneda extranjera). De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la cartera de créditos vigentes del sector financiero de la Entidad está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2025:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	6.344.423.287.263	116.673.076.042	-	-	6.344.423.287.263
Categoría 1ª	5.441.970.300	-	0,5	(10.191.781)	5.431.778.519
Categoría 1b	80.000.000	-	1,5	(16.000.000)	64.000.000
Categoría 4	1.603.618	-	50	(801.776)	801.842
Total	6.349.946.861.181	116.673.076.042		(26.993.557)	6.349.919.867.624

Al 31 de diciembre de 2024:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	3.878.634.337.658	122.105.275.805	-	-	3.878.634.337.658
Categoría 1ª	10.552.461.001	10.552.461.001	0,5	(12.006.750)	10.540.454.251
Total	3.889.186.798.659	132.657.736.806		(12.006.750)	3.889.174.791.909

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

c.5.2 Créditos vigentes al sector no financiero

La cartera de créditos vigentes al sector no financiero estaba compuesta como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Préstamos a plazo fijo no reajustables	7.350.051.552.638	6.314.820.554.815
Préstamos amortizables no reajustables (**)	18.889.008.546.814	16.340.935.733.816
Letras compradas sobre el exterior	11.993.910.920	10.728.826.200
Créditos utilizados en cuenta corriente	555.792.526.100	441.334.096.904
Deudores por créditos documentarios negociados	8.716.981.659	32.900.586.765
Deudores por utilización de tarjetas de crédito (**)	796.238.780.418	499.055.509.634
Préstamos administrados por Agencia Financiera de Desarrollo	173.222.409.927	124.403.961.446
Documentos descontados	523.968.789.886	495.240.631.912
Cheques diferidos descontados	1.740.116.398.978	1.690.583.325.767
Ganancia por valuación en suspenso	(1.653.923.433)	(13.716.931.266)
Otros	1.019.339.103.980	840.601.639.278
Préstamos al sector público	2.399.418.382.394	2.322.196.926.101
Operaciones a liquidar (*)	165.178.467.949	94.677.984.334
Deudores por productos financieros devengados	523.219.657.605	410.539.133.312
(-) Provisiones	(528.240.993.040)	(487.509.806.663)
Total	33.626.370.592.795	29.116.792.172.355

(*) Constituyen saldos de los contratos a término para compra o venta de divisas/títulos pactados con clientes en el sector no financiero.

(**) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad ha entregado en garantía de contratos de préstamos parte de su cartera de tarjetas de crédito, denominada "Afinidad de la marca Bancard Check" por valor Gs. 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A., con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones como Entidad Emisora.

De acuerdo con las normas de valuación de activos y riesgos crediticios establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la cartera de créditos vigentes del sector no financiero está clasificada por riesgo como sigue:

Al 31 de diciembre de 2025:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	31.598.806.264.457	6.565.131.606.789	-	(11.373.188.441)	31.587.433.076.016
Categoría 1a	2.079.520.316.703	275.506.942.306	0,5	(3.855.897.544)	2.075.664.419.159
Categoría 1b	137.865.079.133	10.901.047.741	1,5	(1.940.086.038)	135.924.993.095
Categoría 2	136.955.238.813	70.077.332.838	5	(10.645.034.076)	126.310.204.737
Categoría 3	73.238.465.013	61.325.064.399	25	(10.776.138.874)	62.462.326.139
Categoría 4	96.747.790.384	73.216.778.792	50	(28.565.040.138)	68.182.750.246
Categoría 5	25.641.121.145	23.384.244.040	75	(10.637.660.581)	15.003.460.564
Categoría 6	5.837.310.187	2.179.760.298	100	(5.182.696.608)	654.613.579
Provisiones genéricas (**)	-	-		(445.265.250.740)	(445.265.250.740)
Total	34.154.611.585.835	7.081.722.777.203		(528.240.993.040)	33.626.370.592.795

Al 31 de diciembre de 2024:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Provisiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	28.386.314.560.425	6.629.225.958.469	-	(5.523.873.176)	28.380.790.687.249
Categoría 1a	753.097.931.825	163.882.867.564	0,5	(2.783.201.762)	750.314.730.063
Categoría 1b	43.777.760.045	13.882.403.829	1,5	(609.859.168)	43.167.900.877
Categoría 2	152.420.809.233	91.637.704.732	5	(6.211.542.970)	146.209.266.263
Categoría 3	57.832.877.092	35.061.082.585	25	(13.248.151.872)	44.584.725.220
Categoría 4	200.353.791.245	191.122.935.365	50	(58.598.994.946)	141.754.796.299
Categoría 5	5.825.630.076	2.309.502.490	75	(3.629.826.108)	2.195.803.968
Categoría 6	4.678.619.077	3.842.144.466	100	(3.288.922.476)	1.389.696.601
Provisiones genéricas (**)	-	-		(393.615.434.185)	(393.615.434.185)
Total	29.604.301.979.018	7.130.964.599.500		(487.509.806.663)	29.116.792.172.355

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

(**) Los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluyen las provisiones genéricas requeridas por la Resolución N° 1, Acta N° 60 del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de septiembre de 2007. Las mencionadas provisiones genéricas se constituyen sobre el total de la cartera de créditos neta de provisiones registradas en el rubro 14.000 - "Créditos vigentes por intermediación financiera - sector no financiero" y el rubro 16.000 - "Créditos vencidos por intermediación financiera". Adicionalmente, estas provisiones incluyen las genéricas voluntarias de acuerdo con las disposiciones del Directorio de la Entidad por valor de aproximadamente Gs. 274.099 millones al 31 de diciembre de 2025 (aproximadamente Gs. 245.441 millones al 31 de diciembre de 2024).

Las tasas anuales de interés de los créditos concedidos por la Entidad están reguladas por el mercado, pudiendo la Entidad fijar libremente sus tasas activas de interés, siempre que las mismas no superen los límites máximos fijados por el Banco Central del Paraguay a partir de los cuales la tasa de interés activa cobrada puede ser considerada usuraria. Las tasas nominales promedio de interés activas de la Entidad fluctúan de la siguiente manera.

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	14,00%	24,00%	9,00%	10,45%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	24,15%	10,00%	10,45%
Desarrollo menor o igual a 1 año	14,00%	19,00%	8,00%	10,45%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	16,08%	10,45%
Consumo menor o igual a 1 año	16,00%	24,15%	9,00%	10,45%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	24,15%	10,00%	10,45%
Tarjetas de crédito	18,05%	18,05%	10,00%	10,45%

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
	M/N	M/N	M/E	M/E
Comercial menor o igual a 1 año	10,00%	24,00%	7,00%	10,15%
Comercial mayor a 1 año	15,00%	25,00%	10,00%	10,15%
Desarrollo menor o igual a 1 año	10,00%	19,00%	6,00%	10,15%
Desarrollo mayor a 1 año	15,00%	20,00%	9,00%	10,15%
Consumo menor o igual a 1 año	15,00%	25,55%	10,00%	10,15%
Consumo mayor a 1 año	18,00%	25,55%	10,15%	10,15%
Tarjetas de crédito	14,75%	14,75%	-	-

c.5.3 Créditos vencidos por intermediación financiera

La composición de créditos vencidos por intermediación financiera es la detallada a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	32.145.914.468	19.661.936.363	-	(5.877.390.925)	26.268.523.543
Categoría 1a	32.894.070	32.894.070	0,5	(82.235)	32.811.835
Categoría 1b	2.111.294.743	62.403.969	1,5	(270.634.078)	1.840.660.665
Categoría 2	37.965.991.070	10.208.788.116	5	(4.702.326.852)	33.263.664.218
Categoría 3	36.581.942.939	2.317.711.521	25	(11.073.753.530)	25.508.189.409
Categoría 4	37.790.635.983	3.380.129.302	50	(19.521.626.228)	18.269.009.755
Categoría 5	56.449.570.934	6.653.284.025	75	(40.281.994.515)	16.167.576.419
Categoría 6	169.579.953.828	92.084.942.064	100	(129.370.292.363)	40.209.661.465
Total	372.658.198.035	134.402.089.430		(211.098.100.726)	161.560.097.309

Al 31 de diciembre de 2024:

Categoría de Riesgo	Saldo contable antes de provisiones	Garantías computables para provisiones	Previsiones		Saldo contable después de provisiones
			Mínimo (*) %	Constituidas (Nota c.6)	
Año 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Categoría 1	3.081.434.301	399.344.884	-	(164.403.919)	2.917.030.382
Categoría 1a	1.924.476	-	0,5	-	1.924.476
Categoría 1b	1.554.759.978	211.712.176	1,5	(238.518.147)	1.316.241.831
Categoría 2	24.439.993.928	7.911.278.779	5	(2.688.949.506)	21.751.044.422
Categoría 3	20.284.007.886	3.055.924.289	25	(6.003.883.272)	14.280.124.614
Categoría 4	30.791.206.604	10.406.144.558	50	(14.130.460.345)	16.660.746.259
Categoría 5	36.853.414.206	5.906.777.540	75	(24.685.154.480)	12.168.259.726
Categoría 6	183.387.496.550	121.177.759.046	100	(128.028.009.866)	55.359.486.684
Total	300.394.237.929	149.068.941.272		(175.939.379.535)	124.454.858.394

(*) Se aplica sobre saldo contable menos garantías computables.

c.5.4 Créditos diversos

El saldo del rubro se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Anticipo por compras de bienes y servicios	7.846.541.926	1.267.938.382
Cargos pagados por anticipado	33.719.276.867	38.962.998.503
Anticipo de impuestos a la renta (IRE)	68.597.734.585	52.922.849.360
Anticipo al personal	-	3.000.000
Deudores por venta de bienes a plazo (*)	499.405.224.397	341.929.397.657
Gastos a recuperar	36.468.963.336	35.844.591.976
Diversos	135.137.722.661	111.844.610.580
Previsiones (Nota c.6)	(21.034.498.391)	(22.084.169.037)
Total	760.140.965.381	560.691.217.421

(*) Representa el saldo pendiente de cobro por venta de bienes a plazo, deducidos por los siguientes conceptos:

- a) ganancias a realizar correspondientes a la porción del precio de venta aún no cobrado, las cuales se reconocerán como ingreso al momento de su cobro.
- b) ganancias a realizar por valuación o diferencias en cambio generadas sobre los saldos pendientes de cobro expresados en moneda extranjera, los cuales se reconocerán como ingreso a medida que se cobran los créditos.

c.6 Previsiones sobre riesgos directos y contingentes

Las provisiones sobre préstamos de dudoso cobro y otros activos y riesgos crediticios se determina al fin de cada ejercicio con base en el estudio de la cartera realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de los mismos y considerando lo establecido, para cada tipo de riesgo crediticio en la Resolución N° 1, Acta 60, del Directorio del Banco Central del Paraguay de fecha 28 de setiembre de 2007 y sus modificatorias. Periódicamente la Gerencia de la Entidad efectúa, en función a las normas de valuación de créditos establecidas por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay, revisiones y análisis de la cartera de créditos a los efectos de ajustar las provisiones para cuentas de dudoso cobro. Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, conforme al criterio de la gerencia de la Entidad y con lo exigido por la referida Resolución N° 1/2007 y sus modificaciones posteriores. El movimiento registrado en las cuentas de provisiones es como sigue:

Concepto	Saldo inicio del ejercicio	Variación de provisiones constituidas en M/E	Constitución de provisiones	Aplicación de provisiones	Desafectación de provisiones	Reclasificación de provisiones en el ejercicio y otros movimientos (*)	Saldo al cierre del ejercicio
Año 2025	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Disponibles	98.107.568	(4.371.788)	359.857.327	-	(239.673.117)	4.751.786	218.671.776
Créditos vigentes sector financiero	12.006.750	(74.178.833)	4.586.423.622	-	(4.215.342.402)	(281.915.580)	26.993.557
Créditos vigentes sector no financiero (**)	487.509.806.663	(3.383.575.479)	412.865.099.612	(39.891.321.072)	(392.131.940.749)	63.272.924.065	528.240.993.040
Créditos diversos (nota c.5.4)	22.084.169.037	(2.866.901.992)	8.057.425.075	(170.431.395)	(6.255.547.287)	185.784.953	21.034.498.391
Créditos vencidos	175.939.379.535	(16.128.223.190)	280.047.487.281	(101.313.847.844)	(163.976.798.623)	36.530.103.567	211.098.100.726
Otras (nota c7)	774.854.013.928	(68.197.293.441)	16.311.702.463	-	(29.302.005.317)	619.379.173.943	1.313.045.591.576
Contingencias (***)	3.652.926.681	(2.390.855.501)	15.482.769.077	(19.402.506)	(15.659.899.280)	55.203.498.537	56.269.037.008
Quitas y bonificaciones	-	-	813.395.869	(813.395.869)	-	-	-
Total	1.464.150.410.162	(93.045.400.224)	738.524.160.326	(142.208.398.686)	(611.781.206.775)	774.294.321.271	2.129.933.886.074
Año 2024	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Disponibles	150.736.736	1.462.793	284.616.353	-	(338.708.314)	-	98.107.568
Créditos vigentes sector financiero	15.748.730	299.065	2.520.853.296	-	(2.412.430.798)	(112.463.543)	12.006.750
Créditos vigentes sector no financiero (**)	545.349.159.150	6.222.140.547	303.004.037.927	-	(376.245.816.587)	9.180.285.626	487.509.806.663
Créditos diversos (nota c.5.4)	19.106.596.944	1.169.509.876	9.807.027.729	-	(7.995.265.512)	(3.700.000)	22.084.169.037
Créditos vencidos	203.021.906.416	6.738.853.468	214.872.554.087	(40.573.959.485)	(81.076.258.667)	(127.043.716.284)	175.939.379.535
Otras (nota c7)	623.805.524.842	17.800.825.203	46.659.576.641	(3.409.031.741)	(27.986.202.269)	117.983.321.252	774.854.013.928
Contingencias (***)	5.641.131.034	3.783.948	13.016.263.538	-	(15.004.524.788)	(3.727.051)	3.652.926.681
Quitas y bonificaciones	-	-	84.570.296	(84.570.296)	-	-	-
Total	1.397.090.803.852	31.936.874.900	590.249.499.867	(44.067.561.522)	(511.059.206.935)	-	1.464.150.410.162

(*) Incluye provisiones incorporadas en el proceso de fusión con Banco Río S.A.E.C.A.

(**) Incluye provisiones genéricas por la suma de Gs. 445.265.250.740 en el año 2025 (Gs. 393.615.434.185 en el año 2024).

(***) Provisiones sobre riesgos contingentes, las cuales se exponen contablemente en el rubro "Provisiones" del pasivo.

c.7 Inversiones

Las inversiones representan la tenencia de títulos emitidos por el sector privado y bienes (muebles e inmuebles) recibidos en recuperación de créditos, no aplicados al giro de la Entidad. Las mismas se valúan, según su naturaleza, conforme a los siguientes criterios:

- Bienes recibidos en recuperación de créditos:** se valúan al menor valor entre el monto del crédito recuperado y el valor de mercado de los bienes recibidos, conforme con las disposiciones del Banco Central del Paraguay en la materia. Adicionalmente, para los bienes que superan los plazos establecidos por el Banco Central del Paraguay para su tenencia, se constituyeron provisiones conforme a lo dispuesto en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 1, Acta N° 60 del 28 de setiembre de 2007. A los tres años de tenencia los bienes se provisionan en un 100%. Además, la Entidad se acogió a lo dispuesto en las Resoluciones N° 7, Acta N° 4 del 18 de enero de 2018, N° 15, Acta N° 42 del 11 de junio de 2019 y N° 10, Acta N° 17 del 16 de marzo de 2020, del Directorio del Banco Central del Paraguay, que establece un plazo de 4 años y 3 meses de tenencia de los bienes para alcanzar la previsión del 100%.
- Valores de renta fija emitidos por el sector privado (no cotizables):** se valúan al menor valor entre su costo más los intereses devengados a cobrar y su valor estimado de realización, teniendo en consideración los criterios de valorización de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo establecidos en la Resolución N° 1, Acta 60 de fecha 28 de setiembre de 2007 del Directorio del Banco Central del Paraguay y sus modificaciones posteriores.
- Valores de renta variable emitidos por el sector privado (no cotizables):** se valúan a su valor de costo más dividendos capitalizados, el cual no excede su valor estimado de realización.
- Derechos fiduciarios:** Comprende el saldo de cartera de créditos con categorías 4, 5 y 6, los cuales se valúan conforme a los criterios de la Resolución N° 1/2007 de la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y sus modificatorias posteriores.

A continuación, se detallan las inversiones de la Entidad:

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	Gs		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	388.770.185.544	(89.110.646.852)	299.659.538.692
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	405.474.008.626	(1.603.972.500)	403.870.036.126
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado. (*)	794.530.628.944	(219.550.000.000)	574.980.628.944
Inversiones Especiales (**)	158.378.735.117	(57.228.942.303)	101.149.792.814
Derechos Fiduciarios (***)	1.285.169.797.525	(945.552.029.921)	339.617.767.604
Ganancia por Valuación en Suspenseo	(3.253.119.763)	-	(3.253.119.763)
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	28.921.228.668	-	28.921.228.668
Total	3.057.991.464.661	(1.313.045.591.576)	1.744.945.873.085

(*) Ver detalle de la inversión en acciones en la Nota b.4.

(**) Incluye bienes adjudicados por Gs. 93.946.880.023 netos de provisiones, provenientes de la fusión por absorción con Banco Río S.A.E.C.A.

(***) la Entidad cedió en Fideicomiso parte de su cartera en mora con categoría 6 conforme a los contratos de Fideicomiso de Administración de cartera firmados en fechas 27/11/2018 y 26/03/2019, a la entonces entidad fiduciaria Banco Río S.A.E.C.A., quedando con una posición de Gs. 193.932.247.215 y US\$ 33.008.014,38 al 31 de diciembre de 2024. Con la fusión por absorción registrada en fecha 22 de agosto de 2025 entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., la Entidad absorbente transfirió la administración de dicho Fideicomiso a la entidad fiduciaria Interfisa Banco S.A.E.C.A., incorporando al mismo, cartera de créditos con categorías 4, 5 y 6, provenientes de la entidad absorbida Banco Río S.A.E.C.A. en el marco del plan de factibilidad indicado en la nota c.19.2.d. El saldo al 31 de diciembre de 2025 asciende a la suma de Gs. 660.896.732.461 y US\$ 94.936.222,11.

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Saldo contable antes de provisiones	Provisiones	Saldo contable después de provisiones
	Gs		
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	211.548.921.096	(101.087.105.167)	110.461.815.929
Inversiones en títulos valores de renta fija emitidos por el sector privado	345.883.863.108	(1.790.318.836)	344.093.544.272
Inversiones en títulos valores de renta variable emitidos por el sector privado (*)	702.391.435.767	(219.550.000.000)	482.841.435.767
Inversiones Especiales	7.202.912.791	-	7.202.912.791
Derechos Fiduciarios	452.426.589.925	(452.426.589.925)	-
Ganancia por Valuación en Suspenseo	(35.354.725)	-	(35.354.725)
Renta sobre títulos de renta fija en sociedades privadas	22.987.721.208	-	22.987.721.208
Total	1.742.406.089.170	(774.854.013.928)	967.552.075.242

(*) Ver detalle de la inversión en acciones en la Nota b.4

c.8 Bienes de uso

A partir del ejercicio 2020, de conformidad con lo establecido en la Resolución SB. SG N° 78/2020 que modificó los criterios de valuación del capítulo "Bienes de Uso" del Manual de cuentas para entidades financieras a los efectos de adecuarlos a los nuevos criterios de valuación fiscal establecidos en la Ley N° 6380/2019 de "Modernización y Simplificación Tributaria" y sus reglamentaciones vigentes, los bienes de uso se valúan como sigue:

1. Los bienes adquiridos hasta el 31 de diciembre de 2019 se exponen a su costo re expresado de acuerdo con la variación del índice de precios al consumo hasta el cierre del año 2019, menos la correspondiente depreciación acumulada. La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de su incorporación, aplicando las tasas anuales establecidas para cada tipo de bien en las reglamentaciones de la Ley N° 125/91 vigentes al momento de su adquisición, sobre el valor depreciable presunto definido por las reglamentaciones fiscales de la Ley N° 6380/2019 (valor neto fiscal al cierre del ejercicio 2019 menos el valor residual presunto, calculado en base al % presunto definido por la normativa fiscal vigente para cada tipo de bien de uso).
2. Los bienes adquiridos a partir del año 2020 se exponen a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de su incorporación, en función a los años de vida útil y a los valores residuales y depreciables presuntos definidos para cada tipo de bien en las disposiciones reglamentarias de la Ley N° 6380/2019 (costo de adquisición menos el valor residual presunto calculado en base al % presunto definido por dicha normativa fiscal para cada tipo de bien de uso), los cuales resultan suficientes para extinguir el valor de los mismos hasta el valor residual presunto.
3. El revalúo fiscal de bienes de uso en función a la inflación de la moneda local podrá ser establecido como obligatorio por el Poder Ejecutivo (PE), cuando la variación del índice de precios al consumidor determinado por el BCP alcance al menos 20% (veinte por ciento) acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. Hasta la fecha el Poder Ejecutivo no ha establecido el revalúo de bienes de uso para los ejercicios 2025 y 2024.
4. La contrapartida del incremento neto de los bienes se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio" del Patrimonio Neto de la Entidad.
5. El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los bienes en construcción están valuados al costo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.
6. De acuerdo con la legislación bancaria, las entidades financieras que operan en Paraguay tienen prohibido dar en garantía los bienes de uso, salvo los que se afecten en respaldo de las operaciones de arrendamiento financiero y al Banco Central del Paraguay (Art. 70 inciso b. de la Ley 861/96). La legislación bancaria fija un límite para la inversión en bienes de uso que es el 50% del patrimonio efectivo de la entidad financiera. El saldo contable de los bienes de uso de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se encuentra dentro del límite establecido.

A continuación, se expone la composición de los saldos de bienes de uso:

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual	Valor de costo revaluado	Depreciación acumulada	Valor contable de depreciación
Propios		Gs	Gs	Gs
Inmuebles - terrenos	0,00	8.161.252.081	-	8.161.252.081
Inmuebles - edificio	2,50	66.237.408.194	(16.468.497.232)	49.768.910.962
Muebles, y útiles	10,00	114.861.823.549	(95.464.912.131)	19.396.911.418
Equipos de computación	25,00	133.420.228.511	(111.324.121.897)	22.096.106.614
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.829.279.328	(5.650.867.473)	178.411.855
Material de transporte	12,50 y 20,00	32.427.203.564	(12.234.959.127)	20.192.244.437
Total		360.937.195.227	(241.143.357.860)	119.793.837.367

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Tasa de depreciación en % anual	Valor de costo revaluado	Depreciación acumulada	Valor contable de depreciación
Propios		Gs	Gs	Gs
Inmuebles - terrenos	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Inmuebles - edificio	2,50	65.066.610.671	(14.540.154.452)	50.526.456.219
Muebles, y útiles	10,00	97.969.060.267	(82.970.332.262)	14.998.728.005
Equipos de computación	25,00	112.691.664.233	(100.494.471.561)	12.197.192.672
Cajas de seguridad y tesoro	10,00	5.476.809.363	(5.351.395.804)	125.413.559
Material de transporte	12,50 y 20,00	29.418.973.946	(10.301.805.810)	19.117.168.136
Total		318.695.708.440	(213.658.159.889)	105.037.548.551

c.9 Cargos diferidos

La composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Bajas	Amortizaciones	Saldo final neto
Gs					
Bienes intangibles - Sistemas	2.121.747.638	2.725.889.565	-	(1.351.067.298)	3.496.569.905
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	3.340.818.028	2.731.308.767	15.139.910	(1.029.069.260)	5.058.197.445
Material de escritorio y otros	5.261.176.913	13.479.788.642	-	(11.953.782.574)	6.787.182.981
Cargos diferidos autorizados por el BCP (*)	-	306.244.125.146	-	(6.302.253.962)	299.941.871.184
Total	10.723.742.579	325.181.112.120	15.139.910	(20.636.173.094)	315.283.821.515

(*) Corresponde a gastos relacionados a la fusión por absorción entre Banco Continental S.A.E.C.A. (entidad absorbente) y Banco Río S.A.E.C.A. (entidad absorbida) los cuales serán amortizados en el plazo estipulado conforme al plan de factibilidad, según se indica en la nota **c.19.2.d)**.

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Saldo inicial neto	Aumentos	Bajas	Amortizaciones	Saldo final neto
Gs					
Bienes intangibles - Sistemas	3.264.123.274	653.363.111	-	(1.795.738.747)	2.121.747.638
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	2.181.272.219	1.848.755.142	(170.723.974)	(518.485.359)	3.340.818.028
Material de escritorio y otros	3.889.516.956	11.491.964.243	-	(10.120.304.286)	5.261.176.913
Total	9.334.912.449	13.994.082.496	(170.723.974)	(12.434.528.392)	10.723.742.579

A partir del ejercicio 2016, la Entidad amortiza las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados desde el mes siguiente de incorporación, acorde al periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la Entidad, establecido en el contrato de arrendamiento, conforme a la Resolución SB. SG N° 202/2012.

c.10 Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el rubro Obligaciones por intermediación financiera - Sector no financiero, incluye el saldo correspondiente a bonos subordinados y bonos financieros según el siguiente detalle:

Bonos subordinados:

a) Bonos subordinados emitidos antes del programa de emisión global (*)

Moneda	Monto emitido y colocado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado al 31.12.2025 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2024 - Gs
Gs	78.240.000.000	01/06/2009	(**)	15,88%	190.000.000	440.000.000
US\$	3.370.000	16/04/2010	(**)	7,50%	131.514.200	156.625.200
Subtotales					321.514.200	596.625.200

a) Bonos subordinados emitidos en el programa de emisión global

Serie	Monto emitido y colocado (***)	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31.12.2025 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2024 - Gs
G3 S3	16.422.000.000	15/06/2015	29/05/2025	16,00%	-	16.422.000.000
G3 S6	38.467.000.000	22/06/2015	19/06/2025	14,50%	-	38.467.000.000
G3 S9	4.105.000.000	06/07/2015	03/07/2025	14,50%	-	4.105.000.000
G3 S12	927.000.000	14/07/2015	11/07/2025	14,50%	-	927.000.000
US\$ 1 S1	9.694.590.000	15/06/2015	29/05/2025	7,20%	-	13.313.142.000
US\$ 1 S2	1.710.810.000	22/06/2015	16/06/2025	7,00%	-	2.349.378.000
US\$ 2 S2	1.140.540.000	01/11/2016	30/10/2026	6,50%	1.315.142.000	1.566.252.000
US\$ 2 S4	11.405.400.000	03/05/2017	30/04/2027	6,50%	13.151.420.000	15.662.520.000
USD3S3	38.920.750.000	09/05/2025	08/05/2030	6,00%	32.878.550.000	-
US\$ 2 S6	22.810.800.000	01/11/2017	29/10/2027	6,00%	26.302.840.000	31.325.040.000
SERIE G6 S1	45.000.000.000	23/06/2025	21/06/2030	8,00%	45.000.000.000	-
US\$ 2 S8	11.405.400.000	16/05/2018	13/05/2025	6,00%	-	15.662.520.000
US\$ 2 S9	41.629.710.000	16/05/2018	12/05/2028	6,75%	48.002.683.000	57.168.198.000
SERIE G6 S2	25.000.000.000	23/06/2025	21/06/2032	8,15%	25.000.000.000	-
USD2 S11	18.571.350.000	05/05/2019	04/05/2029	6,75%	19.727.130.000	23.493.780.000
USD3S1	22.583.670.000	13/06/2024	13/06/2029	5,50%	19.727.130.000	23.493.780.000
USD3S2	22.583.670.000	13/06/2024	11/06/2031	5,80%	19.727.130.000	23.493.780.000
SERIE G5 S1	85.000.000.000	13/06/2024	13/06/2029	7,2%	85.000.000.000	85.000.000.000
SERIE G5 S2	15.000.000.000	13/06/2024	11/06/2031	7,6%	15.000.000.000	15.000.000.000
SERIE G5 S3	50.000.000.000	04/07/2024	03/07/2031	7,6%	50.000.000.000	50.000.000.000
USD 2 - S3	10.503.615.000	05/03/2018	02/03/2028	7,50%	9.863.565.000	-
USD 3 - S1	38.513.255.000	17/03/2021	17/03/2028	5,50%	36.166.405.000	-
USD 3 - S2	70.024.100.000	12/05/2021	12/05/2026	5,25%	65.757.100.000	-
USD 3 - S1	56.019.280.000	28/11/2024	28/11/2029	6,50%	52.605.680.000	-
USD3 - S2	28.009.640.000	28/11/2024	28/11/2031	6,75%	26.302.840.000	-
SERIE G6 S3	60.000.000.000	19/12/2025	10/12/2030	10,50%	60.000.000.000	-
USD3 - S4	70.057.350.000	23/05/2025	22/05/2030	6,00%	59.181.390.000	-
Subtotales					710.709.005.000	417.449.390.000

Total general de bonos subordinados

711.030.519.200

418.046.015.200

(*) En marzo de 2010 la Comisión Nacional de Valores del Paraguay (CNV) actualmente Superintendencia de Valores (SIV), mediante Resolución N° 1260/10, reglamentó la emisión de títulos de deuda bajo el esquema de "Programa de emisión global". Se entiende por "Programa de emisión global" la emisión mediante la cual una Entidad estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.

(**) Los títulos correspondientes a las emisiones realizadas por la Entidad con anterioridad a la vigencia de los programas de emisión global, poseen vencimientos entre el año 2026 hasta el año 2031.

(***) Estas emisiones se han realizado en guaraníes y dólares estadounidenses.

Excepto por lo señalado precedentemente, la Entidad no cuenta con otros pasivos subordinados.

Bonos financieros:

Serie	Monto emitido y colocado en guaraníes	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa	Saldo adeudado al 31.12.2025 - Gs	Saldo adeudado al 31.12.2024 - Gs
2US1	11.000.000	02/08/2024	02/08/2027	6,5%	72.332.810.000	-
2US2	4.000.000	13/08/2024	13/08/2026	6,3%	26.302.840.000	-
FGIS1	200.000.000.000	05/12/2024	04/12/2031	7,30%	200.000.000.000	200.000.000.000
FGIS2	200.000.000.000	30/11/2022	28/11/2025	8,75%	-	200.000.000.000
FGIS3	50.000.000.000	30/5/2023	25/5/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FGIS4	50.000.000.000	29/6/2023	26/6/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FG3S1	51.000.000.000	11/07/2025	09/07/2032	8,45%	51.000.000.000	-
FG3S2	145.000.000.000	02/10/2025	27/09/2032	8,9%	145.000.000.000	-
Total general de bonos Financieros (b)					594.635.650.000	500.000.000.000
Total general de Bonos (a + b)					1.305.666.169.200	918.046.015.200

c.11 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 existen las siguientes limitaciones:

- a) Depósitos en el Banco Central del Paraguay en concepto de encaje legal y encaje especial según se describe en nota c.16,
- b) Letras de Regulación Monetaria que se encuentran como instrumentos reportados (colateral), mantenidas en el Banco Central del Paraguay, las cuales garantizan las operaciones Crédito REPO, según se describe en la nota c.3.
- c) Restricciones a la distribución de utilidades según se describe en nota d.3.
- d) Restricciones para dar en garantía los bienes de uso según se describe en la nota c.8.
- e) Restricciones regulatorias para dar en garantía componentes del activo en respaldo de los depósitos captados del público.
- f) Restricción sobre la cartera de tarjetas de crédito denominada "Afinidad de la marca Bancard Check" por valor de Gs. 13.949.061.188 a favor de Bancard S.A., según lo expuesto en la nota c.5.2.

No existen otras limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier otra restricción al derecho de propiedad.

c.12 Garantías otorgadas respecto a pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen garantías otorgadas por la entidad respecto a sus pasivos, con excepción de las obligaciones contraídas y emergentes con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), cuyos contratos son y serán obligaciones directas e incondicionales de la entidad, constituyéndose las mismas en créditos privilegiados con respecto a otras obligaciones y pasivos (actuales o contingentes) no garantizados y no subordinados, emitidos, creados o asumidos actualmente o en el futuro por la entidad.

c.13 Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos

La Gerencia de la Entidad controla su liquidez fundamentalmente mediante el calce de vencimientos de sus activos y pasivos, conforme a las estrategias de corto, mediano y largo plazo definidas y monitoreadas permanentemente, tanto para los activos como para los pasivos. Adicionalmente, la Entidad tiene planes de contingencia definidos para casos de necesidades de liquidez transitorias.

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Créditos vigentes sector financiero	2.649.191.876.678	1.204.636.796.909	585.648.753.308	1.466.868.557.190	443.573.883.539	6.349.919.867.624
Créditos vigentes sector no financiero	3.476.808.344.408	10.090.285.618.377	5.780.955.722.676	8.582.994.581.308	5.695.326.326.026	33.626.370.592.795
Total créditos vigentes	6.126.000.221.086	11.294.922.415.286	6.366.604.475.984	10.049.863.138.498	6.138.900.209.565	39.976.290.460.419
Obligaciones sector financiero	1.870.139.546.695	2.834.259.228.269	3.976.386.141.565	4.111.233.674.572	1.224.095.449.991	14.016.114.041.092
Obligaciones sector no financiero	17.322.534.442.327	2.616.676.387.592	4.855.700.483.190	4.650.115.264.745	1.253.331.268.190	30.698.357.846.044
Total de obligaciones	19.192.673.989.022	5.450.935.615.861	8.832.086.624.755	8.761.348.939.317	2.477.426.718.181	44.714.471.887.136

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 180 días	De 181 hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Créditos vigentes sector financiero	1.316.709.930.601	1.086.491.666.259	492.235.371.615	880.231.811.695	113.506.011.740	3.889.174.791.909
Créditos vigentes sector no financiero	2.642.867.940.859	8.407.592.584.856	5.208.314.315.468	7.863.430.718.426	4.994.586.612.747	29.116.792.172.355
Total créditos vigentes	3.959.577.871.460	9.494.084.251.116	5.700.549.687.082	8.743.662.530.121	5.108.092.624.486	33.005.966.964.264
Obligaciones sector financiero	1.680.187.829.883	1.546.320.539.055	3.768.206.931.182	2.571.545.854.362	1.621.535.862.642	11.187.797.017.124
Obligaciones sector no financiero	14.824.743.722.723	2.124.890.793.607	4.244.925.984.922	3.577.663.735.699	1.261.991.827.597	26.034.216.064.549
Total de obligaciones	16.504.931.552.606	3.671.211.332.662	8.013.132.916.104	6.149.209.590.061	2.883.527.690.239	37.222.013.081.673

c.14 Obligaciones por intermediación financiera

El saldo se compone como sigue:

c.14.1 Sector financiero:

Conceptos	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Depósitos	2.115.281.435.871	1.567.661.617.741
Operaciones a liquidar	557.623.031.858	301.441.982.488
Préstamos de entidades financieras AFD (*)	231.693.324.410	164.377.509.481
Préstamos de entidades financieras locales	37.481.547.000	-
Préstamos de entidades financieras del exterior	10.889.016.504.533	6.661.684.183.893
Operaciones Pendientes de Compensación	3.214.260.246	91.013.355
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (**)	-	2.349.378.000.000
Acreedores por cargos financieros devengados	181.803.937.174	143.162.710.166
Total sector financiero	14.016.114.041.092	11.187.797.017.124

(*) Corresponde al saldo de los préstamos obtenidos de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), con fechas de vencimiento entre enero de 2026 y junio de 2044 en guaraníes y en dólares de vencimiento comprendidas entre octubre de 2029 y febrero de 2034 a tasas de interés reajustables anualmente que oscilan en el año 2025 entre el 4,0 % y 9,50 % en moneda nacional y entre 3,95 % y 6,95 % en dólares (entre el 4,0 % y 9,50 % en moneda nacional y entre 3,95 % y 6,20 % en dólares en el año 2024).

(**) Corresponde a la emisión de bonos en los mercados internacionales por un monto inicial de U\$D 300 millones a 5 años de plazo a una tasa de 2,75%. Ver nota c.19.2.

c.14.2 Sector no financiero:

Conceptos	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Depósitos - Sector privado		
Cuentas corrientes	7.185.354.155.602	6.633.721.706.003
Depósitos a la vista	3.723.265.122.048	2.879.867.725.136
Acreedores por documentos para compensar	77.086.269.870	67.435.975.223
Depósitos a la vista - Documentos pendientes de compensar	39.391.422.126	97.626.290.597
Cheques certificados	1.345.406.346	2.018.605.295
Depósitos a plazo fijo	38.527.826.062	26.296.712.443
Certificados de depósito de ahorro	10.895.075.451.018	7.953.920.148.435
Depósitos afectados en garantía	250.341.891.640	119.097.555.092
Depósitos a la vista - Combinados con cuentas corrientes.	3.835.336.345.085	3.371.848.477.231
Total sector privado	26.045.723.889.797	21.151.833.195.455
Depósitos - Sector público		
Depósitos a la vista combinados con cuentas corrientes.	679.592.539.638	761.546.161.255
Cuentas corrientes	316.410.122.197	384.246.430.072
Depósitos a la vista	109.934.536.445	98.421.361.003
Certificados de depósito de ahorro	1.891.794.555.792	2.480.904.775.505
Total sector público	2.997.731.754.072	3.725.118.727.835
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.653.503.230	4.633.437.225
Operaciones a liquidar	165.406.754.224	95.327.558.647
Obligaciones o debentures y bonos emitidos en circulación (Nota c.10)	1.305.666.169.200	918.046.015.200
Acreedores por cargos financieros devengados	181.175.775.521	139.257.130.187
Total otros pasivos	1.654.902.202.175	1.157.264.141.259
Total sector no financiero	30.698.357.846.044	26.034.216.064.549

Las tasas anuales de interés pagadas por la Entidad sobre sus depósitos a la vista y a plazo están reguladas por el mercado, pudiendo la misma fijar libremente sus tasas pasivas de interés. Las tasas nominales promedio de interés pasivas de la Entidad fluctúan dentro de los siguientes rangos:

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
31 de diciembre de 2025	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,00%	0,22%	0,00%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	4,00%	6,50%	2,50%	4,50%

	Moneda Nacional		Moneda Extranjera	
31 de diciembre de 2024	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Ahorro a la vista	0,00%	0,22%	0,00%	0,18%
Certificados de depósitos de ahorro	3,50%	5,50%	2,50%	4,50%

c.15 Concentración de la cartera de préstamos y depósitos

c.15.1 Cartera de créditos por intermediación financiera

La concentración de la cartera de créditos del sector financiero y no financiero al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Mayores Deudores	3.305.514.230.714	57,07	1.829.165	100,00	4.287.087.288.704	12,61	102.726.604.941	27,50
50 Mayores Deudores subsiguientes	2.424.129.224.143	41,85	-	0,00	6.318.559.240.121	18,59	70.816.770.182	18,96
100 Mayores Deudores subsiguientes	62.680.374.466	1,08	-	0,00	6.150.319.656.193	18,09	42.788.336.055	11,46
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	0,00	17.235.120.856.301	50,70	157.190.712.618	42,08
Total de la cartera de préstamos	5.792.323.829.323	100,00	1.829.165	100,00	33.991.087.041.319	100,00	373.522.423.796	100,00

Al 31 de diciembre de 2024:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de préstamos SF				Monto y porcentaje de cartera de préstamos SNF			
	Vigente (*)		Vencida (*)		Vigente (*)		Vencida (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Mayores Deudores	2.594.248.688.102	72,31	-	0,00	3.826.359.331.345	12,96	138.676.417.841	45,38
50 Mayores Deudores subsiguientes	991.866.754.871	27,65	-	0,00	6.404.614.161.478	21,69	70.768.668.861	23,16
100 Mayores Deudores subsiguientes	1.629.373.198	0,05	-	0,00	5.829.612.157.861	19,75	22.292.643.445	7,30
Otros deudores subsiguientes	-	0,00	-	0,00	13.462.755.275.266	45,60	73.820.609.046	24,16
Total de la cartera de préstamos	3.587.744.816.171	100,00	-	0,00	29.523.340.925.950	100,00	305.558.339.193	100,00

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c.15.2 Cartera de depósitos a plazo y a la vista por sector

La concentración de la cartera de depósitos al cierre de cada ejercicio se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Mayores depositantes	948.768.641.253	44,85	2.564.681.199.443	9,85	2.747.723.420.869	91,66
50 Mayores depositantes subsiguientes	909.269.824.804	42,99	3.806.099.141.018	14,61	228.632.645.454	7,63
100 Mayores depositantes subsiguientes	245.231.911.378	11,59	2.966.101.022.437	11,39	21.297.948.784	0,71
Otros depositantes subsiguientes	12.011.058.436	0,57	16.708.842.526.900	64,15	77.738.965	0,00
Total de la cartera de depósitos (*)	2.115.281.435.871	100,00	26.045.723.889.797	100,00	2.997.731.754.072	100,00

Al 31 de diciembre de 2024:

Número de clientes	Monto y porcentaje de cartera de depósitos					
	Sector Financiero		Sector Privado		Sector Público	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Mayores depositantes	770.980.791.204	49,18	2.518.256.912.190	11,91	3.351.964.581.442	89,98
50 Mayores depositantes subsiguientes	627.475.416.380	40,03	3.076.468.091.383	14,54	326.234.245.087	8,76
100 Mayores depositantes subsiguientes	163.861.738.245	10,45	2.314.708.581.407	10,94	46.912.898.713	1,26
Otros depositantes subsiguientes	5.343.671.912	0,34	13.242.399.610.475	62,61	7.002.593	0,00
Total de la cartera de depósitos (*)	1.567.661.617.741	100,00	21.151.833.195.455	100,00	3.725.118.727.835	100,00

(*) Se exponen los saldos de capital sin considerar los intereses devengados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c.15.3 Concentración por país y moneda

La concentración de la cartera de préstamos y depósitos por país y moneda al cierre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector Público (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
Residentes en el país	2.592.472.013.636	44,76	29.987.227.530.523	88,22	2.113.673.756.299	99,92	25.795.381.998.157	99,04	2.997.731.754.072	100,00
No residentes en el país	3.199.851.815.687	55,24	4.003.859.510.796	11,78	1.607.679.572	0,08	250.341.891.640	0,96	-	0,00
Total	5.792.323.829.323	100	33.991.087.041.319	100	2.115.281.435.871	100	26.045.723.889.797	100	2.997.731.754.072	100
En moneda nacional	1.494.344.370.160	25,80	16.896.286.345.245	49,71	1.667.766.983.960	78,84	13.626.213.992.629	52,32	2.379.390.791.414	79,37
En moneda extranjera	4.297.979.459.163	74,20	17.094.800.696.074	50,29	447.514.451.911	21,16	12.419.509.897.168	47,68	618.340.962.658	20,63
Total	5.792.323.829.323	100	33.991.087.041.319	100	2.115.281.435.871	100	26.045.723.889.797	100	2.997.731.754.072	100

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Créditos Sector Financiero (*)		Créditos Sector No Financiero (*)		Depósitos Sector Financiero (**)		Depósitos Sector No Financiero (**)		Depósitos Sector Público (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
Residentes en el país	2.054.510.082.851	57,26	25.727.897.300.856	87,14	1.565.384.615.471	99,85	21.032.735.640.363	99,44	3.725.118.727.835	100,00
No residentes en el país	1.533.234.733.320	42,74	3.795.443.625.094	12,86	2.277.002.270	0,15	119.097.555.092	0,56	-	0,00
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100
En moneda nacional	1.208.984.134.856	33,70	13.754.422.489.019	46,59	1.186.702.030.228	75,70	10.046.151.960.010	47,50	3.190.948.218.401	85,66
En moneda extranjera	2.378.760.681.315	66,30	15.768.918.436.931	53,41	380.959.587.513	24,30	11.105.681.235.445	52,50	534.170.509.434	14,34
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100

(*) Las cifras se exponen sin considerar las provisiones sobre riesgos crediticios constituidas, las operaciones a liquidar y ganancias a realizar al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Los saldos no incluyen créditos vencidos.

(**) Los saldos no incluyen intereses devengados ni operaciones a liquidar al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c.15.4 Cartera de créditos al sector no financiero distribuida por sector económico

La cartera de créditos al cierre de cada ejercicio segregada por sector económico se presenta a continuación:

Sector económico	Riesgo (*) 31 de diciembre de:			
	2025		2024	
	Gs	%	Gs	%
Agrícola	4.042.989.613.248	11,76%	3.379.590.325.084	9,83%
Ganadería	2.372.287.965.923	6,90%	2.268.939.433.576	6,60%
Industria	6.675.943.409.377	19,43%	5.687.754.426.441	16,55%
Comercio al por mayor	7.265.854.732.301	21,14%	6.659.943.164.524	19,38%
Comercio al por menor	3.720.296.280.925	10,83%	3.432.326.543.206	9,99%
Servicios	7.486.080.298.748	21,78%	6.662.820.861.386	19,39%
Familias	2.801.157.164.593	8,15%	1.737.524.510.926	5,06%
Total	34.364.609.465.115	100	29.828.899.265.143	100

(*) Incluye saldos de créditos vigentes y vencidos más intereses devengados a cobrar, excluyendo las provisiones, operaciones a liquidar y ganancias por valuación en suspenso al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c.16 Depósitos en el Banco Central del Paraguay

El saldo de esta cuenta corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Central del Paraguay bajo los siguientes conceptos:

Conceptos	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Encaje Legal - Guaraníes	1.677.291.440.883	1.471.221.485.072
Encaje Legal - Moneda Extranjera	2.036.155.232.029	2.129.763.813.922
Encaje Especial - Resolución N° 1/131 (*)	3.626.738.214	3.337.408.110
Depósitos en Guaraníes	-	1.859.732
Depósitos en Dólares Americanos	208.110.354.295	86.133.323.744
Depósitos por Operaciones Monetarias	854.509.117.166	536.208.538.206
Total	4.779.692.882.587	4.226.666.428.786

(*) Encajes especiales Según (Resolución N°3 Acta N°24 del 12 de mayo del 2021 Encaje legal - Moneda Nacional - Moneda Extranjera).

a) Encaje legal - Moneda nacional

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 30, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y sus modificaciones posteriores, los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda nacional, en la siguiente proporción:

Conceptos	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	Más de 540 días
Cuenta adelanto	18%	-	-	-
Cuenta corriente	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro	18%	-	-	-
Depósitos de ahorro a plazo (*)	-	18%	0%	0%
CDA	-	18%	0%	0%
Títulos de inversión	-	18%	0%	0%
Certificados bursátiles	-	-	-	0%

b) Encaje legal - Moneda extranjera

Conforme con lo establecido en la Resolución del Directorio del Banco Central del Paraguay N° 31, Acta N° 44 de fecha 28 de setiembre de 2012 y sus modificaciones posteriores, desde la fecha de vigencia de esta los Bancos deben mantener encajes legales sobre los depósitos en moneda extranjera en la siguiente proporción:

Conceptos	Vista	De 2 días a 360 días	De 361 días hasta 540 días	Más de 540 días hasta 1.080 días	Más de 1.080 días
Cuenta Corriente	24,00%	-	-	-	-
Depósito de Ahorro	24,00%	-	-	-	-
Depósitos de Ahorro a Plazo	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Certificado de depósito de ahorro	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Título de inversión	-	-	16,5%	0,00%	0,00%

c) Encajes especiales por cancelación anticipada de o rescate anticipado de los instrumentos a plazo (Resolución N° 3, Acta N° 24 de fecha 12 de mayo de 2021)

En caso de cancelaciones anticipadas de instrumentos con vencimientos superiores a 360 días, se aplicará por un plazo equivalente al tiempo transcurrido entre la fecha de inicio de la operación y la fecha de la cancelación anticipada, la siguiente tasa de encaje legal:

- Para depósitos en moneda nacional, la tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda nacional más 2 (dos) puntos porcentuales,
- Para los depósitos en moneda extranjera, tasa de encaje aplicada sobre los depósitos a la vista moneda extranjera más 4 (cuatro) puntos porcentuales.
- Disponer que el encaje legal sobre los depósitos a la vista y de 2 hasta 360 días de plazo de cada entidad financiera establecido en el artículo precedente, podrá ser utilizado hasta un porcentaje máximo del 11% de los depósitos del público en cada periodo en encaje legal, de acuerdo al siguiente cuadro.

Tasa de Encaje sobre los depósitos a la Vista y depósitos desde 2 días hasta 360 días de plazo	
Encaje Legal	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operaciones a liquidar

a) Operaciones de reporto o repo:

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad a su "contraparte" valores de la misma especie y características el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.

Conforme a disposiciones del Banco Central del Paraguay las operaciones de reporto se encuentran registradas como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

b) Forward

Constituyen contratos de intercambio obligatorio de monedas a futuro a un tipo de cambio previamente pactado entre las partes ("Forwards" de monedas), los cuales son contabilizados inicialmente a su valor de concertación. Posteriormente, todo cambio en dicho importe se imputa a resultados valuando a su valor nominal convertido a precios spot de inicio; y todos los contratos denominados en moneda extranjera son actualizados al tipo de cambio spot de la fecha de presentación de los estados financieros. Los saldos de estas operaciones se encuentran registrados como parte de "Operaciones a liquidar" en los rubros Créditos vigentes por intermediación financiera y Obligaciones por intermediación financiera.

A continuación, detalle de los saldos del rubro:

Ventas a futuro de valores comprados	31/12/2025	31/12/2024
Sector financiero	Gs	Gs
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	557.623.031.858	301.441.982.488
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	(557.623.031.858)	(301.441.982.488)
Ventas a futuro de valores comprados	31/12/2025	31/12/2024
Sector no financiero	Gs	Gs
Deudores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	164.526.041.449	94.677.984.334
Acreedores por operaciones de venta a futuro de valores comprados	(165.406.754.224)	(95.327.558.647)
Ventas a futuro de moneda extranjera	31/12/2025	31/12/2024
Sector no financiero	Gs	Gs
Deudores por operaciones de venta a futuro de moneda extranjera	652.426.500	-
Total de operaciones a liquidar - Activo	722.801.499.807	396.119.966.822
Total de operaciones a liquidar - Pasivo	(723.029.786.082)	(396.769.541.135)

c.18 Otras obligaciones diversas

La composición de la línea "Otras obligaciones diversas" al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

Concepto	31 de diciembre de:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Cheques de gerencia	11.166.150.421	18.950.752.657
Comisiones percibidas a transferir a FOGAPY	8.398.702.265	6.198.446.058
Otros	93.447.929.751	107.217.026.161
Total	113.012.782.437	132.366.224.876

c.19 Hechos importantes

c.19.1 Contingencias y compromisos

De acuerdo con la información proporcionada por los asesores legales de la Entidad, a la fecha existen litigios y juicios iniciados por terceros contra la Entidad y aún no finiquitados, en virtud de los cuales se reclama a la Entidad el pago de remuneraciones, indemnizaciones civiles por supuestos daños y perjuicios y acciones de nulidad y repetición de lo pagado.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Entidad ha constituido, con base en la opinión de sus asesores legales, provisiones por los eventuales pasivos que pudieran derivarse de dichas situaciones por un total de Gs. 2.576.265.933 para ambos años, y provisiones para despidos por Gs. 363.858.136 (Gs. 155.008.774 al 31 de diciembre de 2024) las cuales se exponen contablemente en el rubro del pasivo "Previsiones" y que la Gerencia de la Entidad estima suficientes para cubrir las referidas contingencias.

En el marco de la fusión por absorción aprobada por Resolución N° 17 del BCP, la Entidad ha adoptado políticas prudenciales específicas para el tratamiento de las provisiones de la cartera incorporada. Conforme a estos lineamientos, las provisiones desafectadas, se mantienen en el pasivo, registrándose en la cuenta Otras provisiones, por un total de Gs. 52.514.909.361 al 31 de diciembre de 2025.

Asimismo, la Entidad tiene constituidas provisiones sobre las líneas de créditos no utilizadas de tarjetas de créditos con categorías "2", "3", "4", "5" y "6" por un monto total de Gs. 814.003.578 al 31 de diciembre de 2025 y Gs. 921.651.974 al 31 de diciembre de 2024.

Además de lo señalado precedentemente, no existen al 31 de diciembre de 2025 y 2024 otras situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Entidad.

c.19.2 Otros hechos que por su importancia justifiquen su exposición

a) Convenios firmados con Organismos Internacionales

El Banco Continental S.A.E.C.A. ha fortalecido sus relaciones con importantes entidades financieras internacionales. Firmó varios acuerdos con el objeto de obtener fondos de mediano y largo plazo, que permitan al Banco dotar de un mayor financiamiento a las pequeñas y medianas empresas, PYMES. El sistema financiero local posee una alta participación de los depósitos a la vista, lo que conlleva a una necesidad de buscar fondeos de mediano y largo plazo que permitan un mayor desarrollo de los diferentes sectores de la economía. Con esto, el Banco está fomentando las unidades productivas, industriales, comerciales y de servicios que operan en el país.

CAF, DEG y PROPARCO

El 14 de diciembre de 2017 Banco Continental S.A.E.C.A. firmó un contrato de préstamo sindicado con la CAF-Banco de Desarrollo de América Latina (líder de la sindicación), el Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones (DEG por sus siglas en alemán) y la Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica S.A. (PROPARCO por sus siglas en francés). El objetivo del préstamo es la promoción del financiamiento de los proyectos de pequeñas y medianas empresas de Paraguay en los sectores agrícola y agroindustrial. El monto total de este sindicado fue de US\$ 80.000.000 a un plazo de 5 y 7 años.

Cabe destacar que la CAF tiene como misión impulsar el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante el financiamiento de proyectos de los sectores público y privado, la provisión de cooperación técnica y otros servicios especializados. Por su parte, DEG es un aliado de las empresas en países en vías de desarrollo y países emergentes, siendo una de las mayores instituciones de financiación del desarrollo para el sector privado con un portafolio de alrededor de 8,6 mil millones de euros en más de 80 países. Finalmente, PROPARCO, es una filial de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) para el financiamiento del sector privado que; apoyan fuertemente a proyectos liderados por empresas e instituciones financieras en países en desarrollo y emergentes, desde pymes hasta grupos bancarios regionales, incluidas instituciones de microfinanzas.

International Finance Corporation (IFC)

En julio de 2008 el Banco inicia una relación con la IFC bajo el programa de IFC's Global Trade Finance Program (GTFP), donde se aprueba una línea de créditos para operaciones de Comercio Exterior. Por otro lado, el 11 de mayo de 2015 la IFC otorgó un préstamo de US\$ 75 millones al Banco Continental a un plazo de 5 años, con el fin de aumentar el acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas cuyo papel es fundamental en la creación de empleo y la reducción de la pobreza. El financiamiento de IFC consiste en un préstamo de US\$ 50 millones aportados por IFC y de US\$ 25 millones provenientes del Programa de Cartera de Préstamos Conjuntos Administrado por IFC.

En mayo de 2019, la IFC otorgó a Banco Continental S.A.E.C.A. un préstamo de US\$ 100 millones a un plazo de 5 años, con la finalidad de fortalecer el financiamiento a las PYMES y el sector Agrobusiness.

En septiembre de 2023, se firma un acuerdo de financiamiento por un total de US\$ 112,5 millones consistente en (i) un préstamo senior "A" de US\$ 50 millones, (ii) un préstamo "B" de US\$ 25 millones y (iii) un préstamo fiduciario en el marco del Programa de Cartera de Co-Préstamo Administrado de IFC (MCP) de US\$ 37,5 millones. La operación tiene como objetivo el acceso a la financiación para los segmentos de mercado desatendidos, como las pequeñas y medianas empresas (PYMES), y al menos el 30% de los ingresos se destinará a Pymes lideradas por mujeres. A diciembre de

2024, se realizó la reapertura del tramo B del mismo contrato consiguiendo un levantamiento de mercado por valor de US\$ 100 millones por parte de distintas instituciones financieras.

DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones)

El 10 de diciembre de 2025, Banco Continental S.A.E.C.A. firmó un acuerdo de financiamiento con la DEG (Banco Alemán de Desarrollo e Inversiones) por un total de US\$ 100 millones y EUR 20 millones, a un plazo de cinco años. La finalidad de este convenio es impulsar la colocación de créditos sostenibles, además de apoyar a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y a corporaciones de menor tamaño.

La DEG ofrece financiamiento de largo plazo a empresas privadas en países en desarrollo y emergentes, acompañándolas con asesoría durante la ejecución de sus inversiones. De esta manera, contribuye a que dichas compañías logren un crecimiento sostenible y exitoso, generando al mismo tiempo valor agregado local y empleos de calidad. En su rol como institución financiera de desarrollo, la DEG también se involucra de manera estratégica en mercados complejos, impulsando la expansión del sector privado en esos entornos.

PROPARCO (Agencia de Desarrollo Francesa)

En diciembre de 2020, Banco Continental S.A.E.C.A. firmó un contrato de préstamo con PROPARCO (Sociedad de Promoción y de Participación para la Cooperación Económica - Agencia de Desarrollo Francesa) por valor de US\$ 30 millones a siete años con el objetivo de financiar a PYMES y proyectos que ayuden a mitigar el impacto de cambio climático (proyectos verdes).

PROPARCO participa del financiamiento y acompañamiento a empresas e instituciones financieras en África, Asia, América Latina y Oriente Medio. Su actuación se concentra en los sectores clave del desarrollo: infraestructura con foco en energías renovables, agroindustria, instituciones financieras, salud, educación. Su participación apunta a reforzar la actuación de los actores privados a la realización de los Objetivos de Desarrollo Sostenible adoptados por la comunidad internacional en 2015.

Banco Interamericano de Desarrollo, BID Invest

En diciembre de 2022, Banco Continental S.A.E.C.A. firmó sendos acuerdos con el Banco Interamericano de Desarrollo y BID Invest, consolidando de esta manera la larga relación mantenida entre ambas instituciones. Se trata de un acuerdo de financiamiento por monto total de US\$ 150.000.000 entre ambas instituciones destinada a potenciar la cartera verde del banco que incluye la movilización de recursos de otros inversores institucionales. Es destacable que el Banco Interamericano de Desarrollo es la principal fuente de financiamiento de largo plazo para proyectos de desarrollo económico en Latinoamérica y el Caribe.

En el marco de las relaciones con el BID, se debe mencionar que el Banco forma parte del Programa de Comercio Exterior (TFFP) Trade Finance Facilitation Program del BID como banco emisor.

The OPEC Fund for International Development

El Fondo OPEP para el Desarrollo Internacional (OPEC Fund), es una institución financiera que contribuye con el alivio de la pobreza en todas las regiones desfavorecidas del mundo, mediante créditos que favorecen el desarrollo de infraestructura básica, la prestación de servicios sociales y el avance del comercio y la competitividad en las distintas regiones.

En marzo de 2023, OPEC Fund y Banco Continental S.A.E.C.A. firmaron un acuerdo que contempla el otorgamiento de un préstamo por US\$ 50 millones a un plazo de 5 años para el financiamiento de PYMES del sector agroganadero.

En diciembre de 2024, OPEC Fund y Banco Continental S.A.E.C.A. firmaron un contrato de préstamo sindicado por US\$ 50 millones a un plazo de 5 años para el financiamiento de PYMES, proyectos agrícolas y de energías verdes.

NEXENT BANK

Nexent Bank N.V., con sede en Ámsterdam, Países Bajos, y Banco Continental S.A.E.C.A. concretaron el 28 de diciembre de 2025 un acuerdo de préstamo por US\$ 30 millones. Esta operación representa un paso significativo en la estrategia de fortalecimiento financiero de Banco Continental, ya que amplía su acceso a recursos internacionales y diversifica su base de fondeo, reduciendo la concentración de su cartera.

El acuerdo no solo incrementa la capacidad de la entidad para atender la demanda de crédito en el mercado paraguayo, sino que también le permite ofrecer condiciones más competitivas a sus clientes corporativos y empresariales. Al incorporar un nuevo aliado estratégico de relevancia internacional, Banco Continental refuerza su posicionamiento en el sistema financiero, mejora su perfil de riesgo y abre la puerta a futuras colaboraciones con instituciones de primer nivel. En conjunto, estos beneficios consolidan la capacidad del banco para impulsar proyectos de inversión, apoyar el crecimiento de las empresas locales y contribuir al desarrollo económico sostenible del país.

SYMBIOTIC SICAV (LUX.)

En línea con su estrategia de consolidación y expansión en los mercados internacionales, Banco Continental S.A.E.C.A. concretó el 30 de marzo de 2023 una operación de financiamiento por más de Gs. 120.000 millones con Symbiotics Sicav (Lux), sociedad de inversión constituida en el Gran Ducado de Luxemburgo. Esta transacción se suma a la cap-

tación de recursos realizada en diciembre de 2022, cuando la entidad accedió a fondos en dólares estadounidenses por un monto superior a USD 15.000.000, reafirmando su capacidad de vinculación con actores financieros globales.

La obtención de estos recursos refleja la gestión estratégica de Banco Continental en la diversificación de sus fuentes de fondeo y en la optimización de su estructura financiera. Al acceder de manera recurrente a capital internacional, la entidad fortalece su posición competitiva en el mercado paraguayo, incrementa su margen de maniobra para acompañar proyectos de inversión de gran escala y consolida su perfil como institución confiable y alineada con estándares internacionales de gobernanza y sostenibilidad.

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND

En ese mismo contexto de fortalecimiento financiero y diversificación de fuentes de fondeo, Banco Continental S.A.E.C.A. concretó a finales de noviembre de 2023 la captación de recursos por un monto de USD 5 millones provenientes del BlueOrchard Microfinance Fund, con sede en Suiza.

La incorporación de este nuevo aliado internacional reafirma la confianza de los inversionistas en la solidez y el perfil de riesgo de Banco Continental, al tiempo que fortalece su posicionamiento como referente en el sistema financiero local. Con este tipo de acuerdos, la entidad no solo diversifica su base de financiamiento, sino que también refuerza su compromiso con la sostenibilidad y el desarrollo económico del país, integrando a Paraguay en los flujos globales de inversión responsable.

b) Emisión de bonos en los mercados internacionales

Banco Continental realizó en diciembre de 2020 la emisión de un “Bono Sostenible” en los mercados internacionales por un monto de USD 300 millones a 5 años de plazo y regresó de esta manera a los mercados internacionales luego de su primera emisión en el año 2012. De esta forma, Continental se convirtió en la primera institución financiera latinoamericana en emitir bonos internacionales para financiar proyectos de impacto que contribuyan al desarrollo sostenible.

c) Capitalización Novo Bank

El 5 de noviembre de 2013 finalizó el proceso de adquisición de la totalidad de las acciones de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo -anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.- (en adelante mencionado como “NBC”), una entidad financiera constituida de acuerdo con las Leyes de Brasil. En la nota b.4 y c.7 se describen los criterios de valuación y exposición de esta inversión respectivamente.

La Dirección del Banco ha iniciado gestiones operativas, comerciales y estratégicas para desarrollar negocios financieros de NBC, en cumplimiento del plan de negocios presentado al ente regulador primario (Banco Central de Brasil). En ese sentido, durante el ejercicio 2014, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de NBC en R\$ 20.000.000.

El 18 de noviembre de 2015, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar nuevamente el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 17.774.997,61 (reales brasileños diecisiete millones setecientos setenta y cuatro mil novecientos noventa y siete con sesenta y un centavos, equivalentes a US\$ 4.500.000 y Gs. 26.339.400.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 24 de agosto de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.259.000 (reales brasileños tres millones doscientos cincuenta y nueve mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y Gs. 5.524.930.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 23 de noviembre de 2016, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 8.500.000 (reales brasileños ocho millones quinientos mil, equivalentes a US\$ 2.500.000 y Gs. 14.572.100.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 27 de febrero de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.233.000 (reales brasileños tres millones doscientos treinta y tres mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y Gs. 5.586.030.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 29 de junio de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.000 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil, equivalentes a US\$ 1.000.000 y Gs. 5.734.940.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 01 de agosto de 2018, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 3.741.500 (reales brasileños tres millones setecientos cuarenta y un mil quinientos, equivalentes a US\$ 1.000.000 y Gs. 5.733.890.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 02 de enero de 2019, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 7.556.000 (reales brasileños

siete millones quinientos cincuenta y seis mil, equivalentes a US\$ 2.000.000 y Gs. 11.921.080.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 26 de abril del 2022, Según Acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria se decidió capitalizar las utilidades para incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en R\$ 31.658.756 (reales brasileños treinta y un millones seiscientos cincuenta y ocho mil y setecientos cincuenta y seis, equivalentes a Gs. 43.826.165.127, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 11 de Noviembre del 2022, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en US\$ 5.000.000 (Dólares cinco millones, equivalentes a Gs. 35.285.850.00, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 04 de abril del 2023, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en US\$ 6.000.000 (Dólares seis millones, equivalentes a Gs. 43.139.280.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 20 de febrero de 2024, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en US\$, 4.000.000 (dólares cuatro millones, equivalentes a Gs. 29.129.800.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

El 22 de setiembre de 2025, el Consejo de Administración de la Entidad decidió incrementar el capital de Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (anteriormente denominado NBC Bank Brasil S.A.) en US\$ 5.000.000 (dólares cinco millones, equivalentes a Gs. 35.467.500.000, al tipo de cambio vigente a dicha fecha).

Por lo expuesto, el Banco entiende que no existe un riesgo de sobrevaluación de la inversión permanente en NBC, que al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se compone como sigue:

Movimientos de la inversión (nota b.4)	US\$	Gs	Constitución de provisiones - Gs	Valor residual al cierre - Gs
Depósito en garantía según acuerdo de octubre de 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
Pago de junio de 2013	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Activación de gastos inherentes a la adquisición	-	767.621.967	-	-
Capitalización de noviembre de 2013	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Capitalización adicional de septiembre 2014	8.702.580	37.351.474.605	(17.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Capitalización adicional de diciembre 2015	4.500.000	26.339.400.000	(34.135.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Capitalización adicional de agosto 2016	1.000.000	5.524.930.000	-	-
Capitalización adicional de noviembre 2016	2.500.000	14.572.100.000	(112.300.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Constitución de provisiones 2017	-	-	(28.100.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Capitalización adicional de febrero 2018	1.000.000	5.586.030.000	(4.500.000.000)	-
Subtotal al 31 de marzo de 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Capitalización adicional de junio 2018	1.000.000	5.734.940.000	(5.500.000.000)	-
Subtotal al 30 de junio de 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Capitalización adicional de agosto 2018	1.000.000	5.733.890.000	(9.000.000.000)	-
Subtotal al 30 de septiembre de 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Capitalización adicional de enero 2019	2.000.000	11.921.080.000	(14.000.000.000)	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2019	-	259.550.466.572	(224.535.000.000)	35.015.466.572
Desafectación de provisiones 2020	-	-	4.985.000.000	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2021	-	259.550.466.572	(219.550.000.000)	40.000.466.572
Capitalización utilidades en abril 2022	-	43.826.165.127	-	-
Capitalización adicional noviembre 2022	5.000.000	35.285.850.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2022	-	338.662.481.699	(219.550.000.000)	119.112.481.699
Capitalización adicional abril 2023	6.000.000	43.139.280.000	-	-
Subtotal al 31 de diciembre de 2023	-	381.801.761.699	(219.550.000.000)	162.251.761.699
Capitalización adicional Febrero 2024	4.000.000	29.129.800.000	-	29.129.800.000
Subtotal al 31 de diciembre de 2024	-	410.931.561.699	(219.550.000.000)	191.381.561.699
Capitalización adicional Setiembre 2025	5.000.000	35.467.500.000	-	35.467.500.000
Subtotal al 31 de diciembre de 2025	-	446.399.061.699	(219.550.000.000)	226.849.061.699

d) Fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A.

Como parte del posicionamiento estratégico de la entidad y su plan de expansión, en fecha 26 de marzo de 2025, según consta en Acta de Directorio N° 717, se ratificó la decisión de iniciar el proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A. Por notas SB.SG N° 113 y N° 114 de fecha 15 de abril de 2025, el Banco Central del Paraguay comunicó que las entidades han dado cumplimiento a los requerimientos establecidos para la primera etapa del proceso de fusión.

En fecha 17 de julio de 2025, el Banco Central del Paraguay emitió la Resolución N°16, Acta N° 29, autorizando a las entidades Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A. a proseguir los trámites tendientes a la fusión definitiva, en el marco de la fusión por absorción emprendido por ambas entidades.

En fecha 20 de agosto de 2025, el Banco Central del Paraguay otorgó la autorización definitiva de la fusión mediante la Resolución N° 17, Acta N° 34, sobre la base de las constancias obrantes en las Actas de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas N° 90 de Banco Continental S.A.E.C.A. y N° 82 de Banco Río S.A.E.C.A., realizadas en fecha 11 de agosto de 2025 y del Acuerdo Definitivo de Fusión, homologado por ambas Asambleas.

En fecha 25 de agosto de 2025, se realizó la inscripción de la Escritura Pública N° 212, pasada ante el Escribano Público Enrique Arbo Seitz, con Registro N° 758, en la que se ha procedido a la transcripción de los documentos otorgados por Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., referentes al Acuerdo Definitivo de Fusión por Absorción, siendo Banco Continental S.A.E.C.A. la entidad absorbente, y Banco Río S.A.E.C.A. la entidad absorbida.

En dicho contexto, el Banco Central del Paraguay aprobó por Resolución N° 16, acta 19, de fecha 17 de julio de 2025, el plan de factibilidad presentado por Banco Continental S.A.E.C.A. para la fusión por absorción de Banco Río S.A.E.C.A.

Dentro de las consideraciones de este plan, el Banco Central del Paraguay autorizó facilidades, las cuales se detallan a continuación:

- Amortización de provisiones y activos improductivos:

Provisiones por deterioro de cartera, así como los relacionados con deudores por venta de bienes adjudicados, los gastos de la tenencia de dichos bienes o cualquier otra pérdida no ajustada antes de la fusión, serán incorporados al rubro de "cargos diferidos autorizados por el Banco Central del Paraguay", para su posterior amortización en forma lineal en el plazo estipulado dentro del plan de factibilidad (ver nota c.9).

- Gastos relacionados con la fusión:

Todos los gastos incurridos por la entidad absorbente en el marco del proceso de fusión, incluidos gastos legales, de consultoría, auditorías, integraciones operativas y otros conceptos administrativos directamente atribuibles, son considerados como parte de los costos del proceso, incorporándose al rubro de "cargos diferidos autorizados por el Banco Central del Paraguay", para su posterior amortización en forma lineal en el plazo estipulado dentro del plan de factibilidad. En la proyección de dichos cargos diferidos, sujetos al esquema de diferimiento mencionado, también se incluyen pasivos laborales, cuentas por pagar y otras contingencias provenientes de la entidad absorbida (Ver nota c.9).

- Creación de Fideicomiso de Administración de Activos:

Para asegurar un control adecuado sobre la cartera activa con categorías 4, 5 y 6 proveniente de la entidad absorbida, se estableció un Fideicomiso de Administración de Activos, a partir del cual se irán constituyendo provisiones conforme al monitoreo detallado de la misma. Dichas provisiones serán constituidas periódicamente con cargo al rubro "cargos diferidos autorizados por el Banco Central del Paraguay", para su posterior amortización en lineal en el plazo estipulado dentro del plan de factibilidad (ver nota c.7.).

D. Patrimonio

d.1 Patrimonio efectivo

Los límites y restricciones para las operaciones de las entidades financieras se determinan en función de su patrimonio efectivo.

El patrimonio efectivo de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 ascendía a Gs. 5.353.589 millones (Gs. 4.410.191 millones al 31 de diciembre de 2024). La Ley 5787 de fecha 19 de diciembre de 2016 establece la composición del capital principal (Nivel 1) y del complementario (Nivel 2) de las entidades financieras, a efectos del cálculo de su solvencia patrimonial. Esta Ley establece, además, la proporción mínima que en todo momento deberá existir entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, en moneda nacional o extranjera incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, el cual no podrá ser inferior al 8%. En el caso de la proporción mínima entre el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes de una entidad financiera ponderados por su riesgo, en moneda nacional o extranjera, incluidas sus sucursales en el país y en el exterior, no podrá ser inferior al 12% ni exigible mayor del 14%.

Al 31 de diciembre de 2025 la Entidad mantiene la relación en 10,97 % (10,93 % al 31 de diciembre de 2024) entre el capital principal y el importe de los activos y contingentes ponderados por riesgo, y del 13,65%(13,83 % al 31 de diciembre de 2024) para el capital principal (Nivel 1) y el capital complementario (Nivel 2) en forma conjunta y el importe total de los activos y contingentes.

d.2 Capital mínimo

El capital mínimo integrado y aportado en efectivo que obligatoriamente deberán mantener los Bancos que operan en el sistema financiero nacional, asciende a Gs. 70.390 millones (Gs. 67.830 millones al cierre del ejercicio 2024).

Al 31 de diciembre de 2025 el capital integrado de la entidad asciende a Gs. 2.161.946 millones, el cual es superior al mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Paraguay a dicha fecha.

d.3 Restricción a la distribución de utilidades

a) De acuerdo con la Ley N° 861/96 “General de Bancos, financieras y otras entidades de crédito”, las Entidades financieras deberán contar con una reserva legal hasta el equivalente del 100% de su capital. Dicha reserva deberá ser constituida transfiriendo anualmente no menos del 20% de las utilidades netas de cada ejercicio financiero. En cualquier momento el monto de la reserva legal podrá ser incrementado adicionalmente con aportes de dinero en efectivo.

b) Según disposiciones de la Ley N° 861/96 “General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de crédito”, las Entidades financieras autorizadas a operar de acuerdo con esta Ley, sean nacionales o extranjeras, podrán distribuir sus utilidades una vez cumplidos los requisitos de publicación de balances, previo dictamen de los auditores externos y autorización de la asamblea de accionistas y de la opinión de la Superintendencia de Bancos, siempre y cuando ésta se expida dentro del término de ciento veinte días del cierre del ejercicio.

c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, las distribuciones de utilidades están sujetas a una retención en concepto de impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU), a la tasa del 15% en caso de que los accionistas estén domiciliados en el exterior, y del 8% en caso de beneficiarios residentes en Paraguay.

d.4 Aportes no capitalizados

Los aportes no capitalizados corresponden a la prima obtenida por la emisión de acciones. La Entidad reconoce las primas de emisión como capital secundario de nivel 1 en el cálculo del patrimonio efectivo.

d.5 Resultado por acción

La Entidad calcula el resultado neto por acción sobre la base del resultado del año a distribuir dividido por el número de acciones al cierre del ejercicio.

d.6 Ajustes de resultados de ejercicios anteriores

El Plan y Manual de cuentas del Banco Central del Paraguay establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2025, el rubro Ajustes de resultados de ejercicios anteriores del estado de resultados incluye una pérdida neta de Gs. 860.320.018 y al 31 de diciembre de 2024 una pérdida neta de Gs. 1.026.511.060.

E. Información referente a las contingencias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las contingencias se componen de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldos de contingencia	Gs	Gs
Deudores por aceptaciones bancarias	233.718.020.080	159.068.707.562
Créditos a acordados en cuentas corrientes	1.523.776.277.144	963.122.633.167
Créditos a utilizar mediante uso de tarjetas	1.322.413.235.161	877.263.801.258
Deudores por garantías otorgadas	1.165.102.301.955	893.292.684.732
Créditos documentarios a negociar	408.998.532.571	172.743.834.609
Total	4.654.008.366.911	3.065.491.661.328

F. Información referente a los resultados

f.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas:

La Entidad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de ingresos e imputación de egresos o costos incurridos, con las siguientes excepciones en que los ingresos se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro conforme a las disposiciones del BCP en la materia:

a) los productos financieros devengados y no percibidos de deudores con créditos vencidos o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de "2". Ver nota c.5.

b) las ganancias por valuación de aquellas operaciones de crédito e inversiones en moneda extranjera vencidas o clasificados en categorías de riesgo superiores a la de "2", que se reconocen como ganancia en el momento de su percepción o cobro. Ver nota c.5.

c) las ganancias a realizar y las ganancias por valuación de saldos en moneda extranjera de aquellas operaciones por venta de bienes a plazo, las cuales se reconocen como ingreso a medida que se cobran los créditos. Ver nota c.5.4.

d) ciertas comisiones por servicios bancarios que se reconocen como ingreso cuando se cobran.

e) el Plan y Manual de cuentas del BCP establece que los ajustes de resultados de ejercicios anteriores se registran dentro del estado de resultados del ejercicio sin afectar las cuentas del patrimonio de la entidad.

f.2 Diferencias de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
Ganancias por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera	20.515.556.968.079	6.571.808.717.591
Pérdidas por valuación de activos y pasivos financieros en moneda extranjera.	(20.451.519.965.914)	(6.592.282.402.575)
Diferencia de cambio neta sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera (a)	64.037.002.165	(20.473.684.984)
Ganancias por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera	20.881.860.931.890	2.171.608.327.288
Pérdidas por valuación de otros activos y pasivos en moneda extranjera.	(20.940.065.466.285)	(2.160.962.898.939)
Diferencia de cambio neta sobre otros activos y pasivos en moneda extranjera (b)	(58.204.534.395)	10.645.428.349
Diferencia de cambio neta sobre el total de activos y pasivos en moneda extranjera	5.832.467.770	(9.828.256.635)

a) De acuerdo con lo mencionado en los puntos b) y c) de la nota f.1 anterior, las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de créditos e inversiones en moneda extranjera clasificados en las categorías "3", "4", "5" y "6" y a deudores por venta de bienes a plazo en moneda extranjera, se reconocen como ingreso en función a su realización.

b) Las diferencias de cambio netas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en las líneas del estado de resultados denominadas "Otras ganancias operativas - Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje". Las pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en la línea del estado de resultados denominada "Otras pérdidas operativas - Otras" (nota f.3).

f.3 Otras pérdidas operativas - otras

El rubro "Otras pérdidas operativas - otras" se compone como sigue:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
Impuesto al Valor Agregado	14.753.988.016	38.377.315.247
Impuesto tasa y contribuciones diversos	41.397.043.525	31.438.436.370
Donaciones	1.807.249.998	1.831.422.340
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje (*)	62.014.011.670	35.660.260.384
Total Otras pérdidas operativas	119.972.293.209	107.307.434.341

(*) Las ganancias por operaciones de cambio y arbitraje se exponen en el rubro "Otras ganancias operativas" del estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la ganancia neta por estas operaciones asciende a Gs. 47.309.659.097 y 15.322.837.201, respectivamente.

f.4 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente que se carga a los resultados del año a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley (Ley N° 6380/19 y sus reglamentaciones) incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible.

El cargo a resultados en concepto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2025 asciende a Gs. 138.251.104.461 (Gs. 96.254.889.327 al 31 de diciembre de 2024).

f.5 Indemnizaciones por despido

La Entidad constituye provisiones por estimaciones de costos a incurrir en concepto de indemnizaciones por despido que ya fueron definidos por el Directorio. El saldo de la provisión al 31 de diciembre de 2025 ascendía a Gs. 363.858.136 (Gs. 155.008.774 al 31 de diciembre de 2024). Los movimientos de esta provisión están incluidos en el renglón "Contingencias" de la nota c.6.

f.6 Actividades fiduciarias

La Entidad posee una unidad de negocios fiduciarios, que le permite realizar operaciones fiduciarias actuando como "fiduciario". La actividad fiduciaria de la Entidad que se registra en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se compone como sigue:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Tipo de Fideicomiso	Total de activos Gs	Total de activos Gs
Administración	2.116.990.921.526	1.626.262.170.575
Administración y Garantía	1.047.452.519.453	1.185.444.779.613
Administración y Testamentario	87.922.544.980	66.288.641.765
Fuente de Pago	-	100.000.000
Garantía	3.411.698.512.818	3.216.159.223.942
Garantía, Administración y Fuente de Pago	181.161.459.380	34.363.557.952
Garantía y Pago	737.584.082	105.807.939.474
Titularización	1.235.638	-
Total	6.845.964.777.877	6.234.426.313.321

Los ingresos percibidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, correspondiente a la actividad fiduciaria ascienden respectivamente a Gs. 8.996.657.850 y Gs. 9.748.374.294 y se registran en el rubro "Otras ganancias operativas".

f.7 Aportes al Fondo de garantía de depósitos (FGD)

En virtud a la Ley N° 2.334 de fecha 12 de diciembre de 2003 se instituyó un nuevo régimen de garantía legal de los depósitos del sistema financiero nacional, que tiene por objeto la protección parcial del ahorro público en las entidades financieras privadas autorizadas a operar por el BCP, hasta el equivalente de 75 salarios mínimos por depositante. En virtud de lo dispuesto en dicha Ley, a partir del tercer trimestre del año 2004 las entidades financieras aportan trimestralmente en forma obligatoria al FGD, creado por dicha Ley y administrado por el BCP, el 0,12% de los saldos promedios trimestrales de su cartera de depósitos en moneda nacional y extranjera. El monto aportado por la entidad al FGD en el ejercicio 2025 que constituyen gastos no recuperables, asciende a Gs. 135.006.183.142 (en el ejercicio 2024 fue de Gs. 115.933.138.963), registrado en el rubro Otras Pérdidas Operativas - Gastos generales.

G. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o a los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2025.

H. Efectos inflacionarios

No se han aplicado procedimientos integrales de ajuste por inflación, salvo el ajuste parcial a los bienes de uso mencionado en la nota c.8 a estos estados financieros.

I. Saldos y transacciones con partes relacionadas

i.1 Los saldos con partes relacionadas son los siguientes (Res.N° 01/2007):

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
ACTIVO		
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector financiero		
Préstamos	131.514.200.000	156.625.200.000
Productos financieros documentados	4.344.382.414	8.750.628.466
(Productos financieros documentados a devengar)	(1.336.126.406)	(3.517.635.734)
	134.522.456.008	161.858.192.732
Créditos vigentes por intermediación financiera-sector no financiero		
Préstamos	346.094.686.694	298.310.492.614
Productos financieros documentados	60.594.566.932	51.508.494.935
(Productos financieros documentados a devengar)	(49.495.315.829)	(46.797.894.971)
(Previsiones)	(3.887.912)	(321.644)
	357.190.049.885	303.020.770.935
Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes a plazo	103.100.667.281	84.533.733.010
(Ganancias a realizar)	(5.046.629.470)	(5.312.606.077)
	98.054.037.811	79.221.126.933
Inversiones en Títulos Val. Emitidos	25.000.000.000	20.000.000.000
Renta s/Títulos de Renta fija de sociedades	104.383.559	94.315.068
	25.104.383.559	20.094.315.068
Cargos Diferidos	94.231.621	-
Amortización Cargos Diferidos	(1.587.938)	-
	92.643.683	-
Total del activo	589.963.570.946	564.194.405.668

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
PASIVO		
Obligaciones por intermediación financiera-sector financiero		
Depósitos	228.345.565.215	181.524.845.715
Cargos financieros documentados	19.463.102.781	16.814.963.858
(Cargos financieros documentados a pagar)	(16.936.182.066)	(15.061.262.437)
Sub totales	230.872.485.930	183.278.547.137
Obligaciones por intermediación financiera-sector no financiero		
Depósitos	284.510.839.397	326.135.307.081
Cargos financieros documentados	10.631.052.858	12.996.399.791
(Cargos financieros no documentados a pagar)	18.470.003	18.500.938
(Cargos financieros documentados a pagar)	(9.312.970.660)	(12.043.582.257)
Sub totales	285.847.391.597	327.106.625.553
Obligaciones Diversas		
Obligaciones Diversas	5.176.740	9.464.172
Sub totales	5.176.740	9.464.172
Previsiones		
Previsiones para cuentas de contingencias	(4.313.678)	(1.890)
Otras Previsiones	(94.231.621)	-
Sub totales	(98.545.299)	(1.890)
Total del pasivo	516.626.508.968	510.394.634.972

i.2 Los saldos de contingencias y cuentas de orden con partes relacionadas son los siguientes:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
Cuentas de contingencias		
Deudores por garantías otorgadas	18.298.079.741	5.625.648.349
Créditos acordados en cuentas corrientes	212.954.079.679	180.256.880.855
Préstamos a utilizar mediante tarjetas de crédito	3.047.744.644	2.949.567.860
Sub totales	234.299.904.064	188.832.097.064
Cuentas de orden		
Garantías		
Cash Collateral-Valor Computable	5.447.957.487	16.266.080.444
Hipotecas- Valor computable	241.000.000	232.352.783
Hipotecas- Valor no computable	-	8.647.217
Garantías en Fideicomiso- Valor computable	7.781.583.501	10.009.357.054
Garantías en Fideicomiso- Valor no computable	31.850.600.000	29.978.272.652
Otras garantías en el país- Valor computable	7.261.046.311	10.368.061.748
Otras garantías en el país- Valor no computable	33.910.459.609	36.841.841.039
Garantías de firma	513.028.256.668	425.180.188.413
Valores en custodia	40.832.653.712	41.175.861.415
	640.353.557.288	570.060.662.766

i.3 Las operaciones realizadas con empresas relacionadas determinaron los siguientes resultados que se incluyen en el estado de resultados:

Cuentas	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
Ganancias financieras		
Ganancias por créditos vigentes	32.871.218.033	21.189.449.335
Tarjetas de crédito	-	1.915.721
Sub totales	32.871.218.033	21.191.365.056
Ganancias por servicios		
Tarjetas de Crédito	81.937.362.804	45.628.206.876
Giros, transferencias órdenes de pago	86.122.526	52.781.842
Otras comisiones	13.081.464.799	9.015.802.780
Sub totales	95.104.950.129	54.696.791.498
Ingresos extraordinarios		
Dividendos	58.629.347.811	51.747.277.067
Venta de cartera	17.600.254.199	13.373.061.517
Sub totales	76.229.602.010	65.120.338.584
Perdidas financieras		
Cargos por depósitos	26.798.150.153	23.711.411.941
Sub totales	26.798.150.153	23.711.411.941
Otras pérdidas operativas		
Pólizas de seguros	4.312.075.373	4.010.828.444
Comisiones por cobros de servicios	2.775.876.055	10.768.277
Otras comisiones	44.260.820.242	17.784.799.661
Sub totales	51.348.771.670	21.806.396.382

J. Cuentas de orden

El saldo se compone como sigue:

Concepto	31 de diciembre de	
	2025 Gs	2024 Gs
Garantías recibidas		
Garantías reales computables en el exterior	456.727.983.832	540.875.386.488
Otras garantías Reales en el exterior	-	(1)
Otras garantías reales en el país	3.774.205.338.154	4.291.602.465.675
Otras garantías computables en el exterior	2.970.654.182.550	3.051.782.181.039
Otras garantías computables en el país	129.411.811.817	138.301.554.045
Prendas valor no computable	312.240.265.755	274.254.967.529
Warrants sobre granos y cereales - valor computable	51.771.429.272	12.834.612.075
Warrants sobre otros productos-valor computable	2.278.549.272	-
Warrants valor no computable	1.582.282.849	475.397.421
Garantías en fideicomisos valor computable	2.748.344.089.985	2.359.747.073.215
Garantías en fideicomiso valor no computable	1.354.982.085.809	728.180.986.738
Otras garantías en el país valor computable	130.168.199.769	157.673.288.833
Otras garantías en el país valor no computable	1.316.650.490.054	1.272.417.112.035
Otras garantías en el exterior - valor computable	11.836.278.000	15.662.520.000
Garantías Emitidas Por El Fogapy - Valor Computable	313.887.521.923	199.857.329.822
Garantías de firma	34.520.547.874.630	27.091.176.367.013
Administración de Valores y depósitos	1.411.258.817.881	969.075.104.655
Negocios en el exterior y cobranzas		
Cobranzas de importación	16.924.828.062	28.356.807.781
Otras cuentas de orden		
Otras cuentas de orden - Diversas	232.949.061.188	123.586.701.188
Fideicomiso (nota f.6)	6.845.964.777.877	6.234.426.313.324
Mandatos y comisiones	-	-
Pólizas de seguros contratadas	951.531.649.954	987.693.743.663
Créditos en Gestión Judicial -Garantizados por FOGAPY	13.134.318.661	6.766.373.054
Deudores Incobrables	34.407.960.334	26.627.857.826
Posición de cambios	38.102.372.564	27.499.068.536
Contratos Forward	2.959.069.500	-
Venta y cesión de cartera	298.128.390.028	73.174.167.243
Total cuentas de orden	57.940.649.629.720	48.612.047.379.198

K. Consolidación de los saldos del balance de Banco Continental S.A.E.C.A., Patria S.A. de Seguros, Bepsa S.A.E.C.A y Novo Banco Continental S.A. al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (No auditado)

La participación accionaria de Banco Continental S.A.E.C.A. en Patria S.A. de Seguros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue del 63,97 %. La participación accionaria en NBC al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de 99,99%. La participación accionaria en Bepsa S.A.E.C.A. al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fue de 61,52% y 46,61%, respectivamente.

Considerando que no se han emitido las reglamentaciones para la consolidación de los Estados Financieros con posterioridad a la Resolución 3 Acta 25 de fecha 4/5/2017 constituyendo una limitación a tal efecto, los balances consolidados más abajo, no se encuentran auditados, no obstante, los Estados Financieros del NBC y Banco Continental S.A.E.C.A se encuentran auditados individualmente. A continuación, se resumen los principales saldos consolidados:

a. Balance general consolidado

Cuentas	31 de diciembre de	
	2025 Miles de Gs	2024 Miles de Gs
Activo		
Activo corriente		
Disponible	6.440.326.222	5.685.137.254
Valores públicos	2.379.286.668	2.638.209.583
Colocaciones	6.342.214.206	4.063.003.367
Créditos vigentes	39.057.032.584	33.337.565.760
Créditos diversos	1.062.189.261	1.165.756.384
Activos diferidos	107.097.236	69.289.219
	55.388.146.177	46.958.961.567
Activo no corriente		
Créditos vencidos	220.157.352	168.594.385
Inversiones	1.328.035.899	633.432.573
Bienes de uso	218.509.458	145.239.606
Cargos diferidos	375.792.032	20.266.320
	2.142.494.741	967.532.884
Total del activo	57.530.640.918	47.926.494.451
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Deudas financieras	14.899.043.010	11.794.793.689
Obligaciones diversas	35.307.847.109	29.956.559.609
Provisiones	283.384.672	373.179.213
Previsiones	463.055.235	285.915.678
Utilidades diferidas	25.717.537	14.804.036
	50.979.047.563	42.425.252.225
Total del pasivo	50.979.047.563	42.425.252.225
Patrimonio neto	6.300.064.135	5.328.411.346
Participación minoritaria	251.529.220	172.830.880
Total pasivo y patrimonio neto	57.530.640.918	47.926.494.451

b. Estado de resultados consolidado

Cuentas	31 de diciembre de	
	2025 Miles de Gs	2024 Miles de Gs
Ingresos	26.565.416.814	10.891.559.652
Egresos	(24.110.587.850)	(9.063.820.664)
Utilidad bruta	2.454.828.964	1.827.738.988
Ganancias operativas	21.279.289.211	2.593.397.822
Pérdidas operativas	(22.346.994.579)	(3.204.030.242)
Utilidad operativa	1.387.123.596	1.217.106.568
Resultados extraordinarios	131.299.891	138.354.029
Resultado antes del impuesto a la renta	1.518.423.487	1.355.460.597
Impuesto a la renta	(141.619.396)	(103.504.664)
Resultado del ejercicio antes de la participación minoritaria	1.376.804.091	1.251.955.933
Interés minoritario	(23.254.590)	(18.457.027)
Resultado del ejercicio neto de participación minoritaria	1.353.549.501	1.233.498.906
Resultado por acción neto de participación minoritaria	62,52	74,53



Informe del Síndico



Asunción, 4 de marzo de 2026

Señores

Accionistas de BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.

Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Presentes:

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Artículo 1.124 del Código Civil Paraguayo y en el Artículo 26 de los Estatutos Sociales, tengo el honor de presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, mi informe sobre los resultados correspondientes al ejercicio del año 2025.

Desde el inicio de mis funciones en la Sindicatura del Banco, he procedido a la fiscalización de la administración de la Sociedad, verificando que las operaciones realizadas al 31 de diciembre de 2025 han sido registradas en los libros contables de conformidad con la normativa legal vigente. Considero que se han cumplido las exigencias legales y que los Estados Financieros reflejan razonablemente la situación económica y financiera del Banco Continental S.A.E.C.A.

Por tanto, elevo el presente informe para los fines que hubiere lugar.

OSCAR ISRAEL
ACOSTA
INSFRAN

Firmado digitalmente por
OSCAR ISRAEL ACOSTA
INSFRAN
Fecha: 2026.03.04 15:49:36
-03'00'

Sindico Titular

Dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de enero de 2026

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Continental S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Continental S.A.E.C.A. (en adelante la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la A hasta la J.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, que contemplan adicionalmente facilidades otorgadas por el regulador en el marco de aprobación del proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., tal como se menciona en la Nota b.2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.
Avda. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco,
Torres del Paseo 2, Piso 24. T: +595(21) 418.8000,
F: +595(21) 418.8000

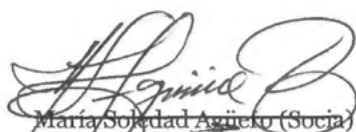
www.pwc.com/py

© 2026 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados.
PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada
PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma
miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure
para más detalles.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, que contemplan adicionalmente facilidades otorgadas por el regulador en el marco de aprobación del proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., tal como se menciona en la Nota b.2 a los estados financieros.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



María Soledad Agüero (Socia)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 682
Registro de firmas profesionales N° 2

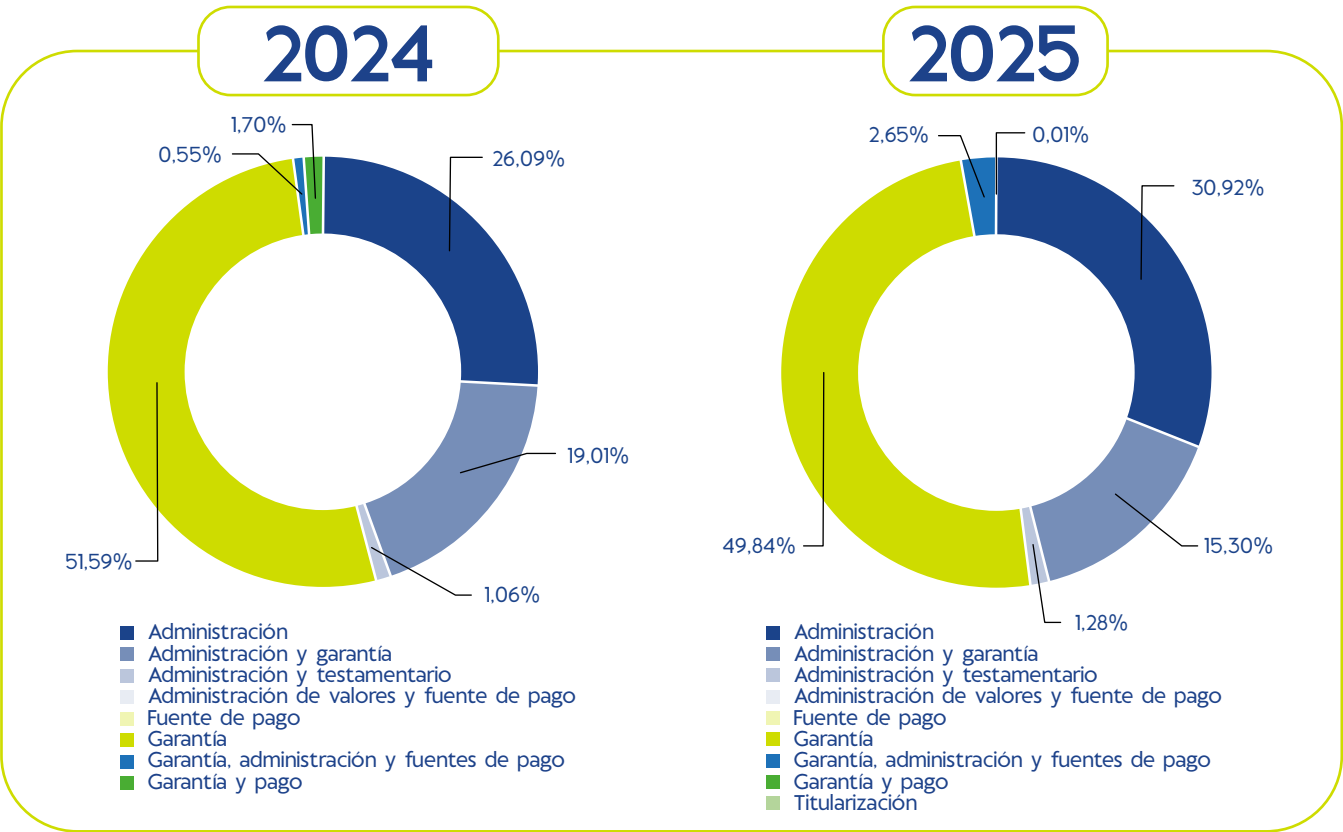


Negocios Fiduciarios

NEGOCIOS FIDUCIARIOS

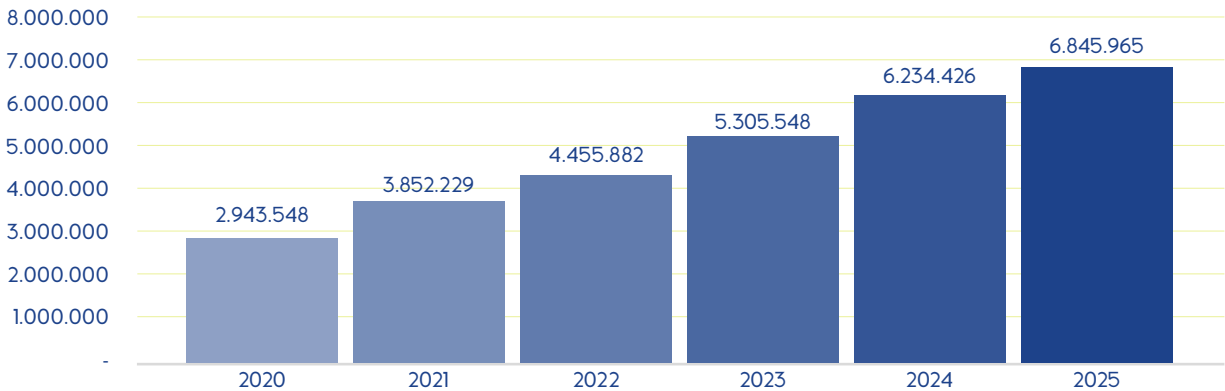
El Banco Continental S.A.E.C.A cuenta con una Unidad de Negocios Fiduciarios que cumple con las exigencias señaladas en el Art. 19° de la ley 921/96 de Negocios Fiduciarios, habilitada por el Banco Central del Paraguay, con amplia experiencia técnica, administrativa y personal calificado en la instrumentación de todo tipo de negocios fiduciarios.

Tipo de Fideicomiso	Total de Activos	% de participación	Total de Activos	% de participación
	31/12/2024		31/12/2025	
Administración	1.626.262.170.575	26,09%	2.116.990.921.526	30,92%
Administración y Garantía	1.185.444.779.613	19,01%	1.047.452.519.453	15,30%
Administración y Testamentario	66.288.641.765	1,06%	87.922.544.980	1,28%
Fuente de Pago	100.000.000	0,00%	0	0,00%
Garantía	3.216.159.223.942	51,59%	3.411.698.512.818	49,84%
Garantía, Administración y Fuente de Pago	34.363.557.952	0,55%	181.161.459.380	2,65%
Garantía y Pago	105.807.939.474	1,70%	737.584.082	0,01%
Titularización	0	0,00%	1.235.638	0,00%
Total	6.234.426.313.324		6.845.964.777.876	



El total de patrimonio administrado al cierre del 2025 ascendió a Gs. 6.845.964 millones (USD 1.048 millones), logrando un crecimiento respecto al año anterior del 9,8 % (USD 611 millones). Los tipos de fideicomisos con mayor participación dentro del total son los de Garantía y Administración.

Evolución del Patrimonio Autónomo
(En millones de Guaraníes)



Patria
Seguros



EVOLUCIÓN PATRIMONIO NETO

	30/06/2024	30/06/2025	31/12/2025
Capital Social	183.000.000.000	203.000.000.000	223.000.000.000
Aporte para Capitalización	135.000.000.000	165.000.000.000	195.000.000.000
Reservas	54.709.047.130	60.363.104.702	65.628.446.596
Resultados Acumulados	1.402.594.538	-	10.487.618.574
Resultado Del Ejercicio	85.029.260.677	105.306.837.883	54.679.847.922
Total	459.140.902.345	533.669.942.585	548.795.913.092

EVOLUCIÓN DE PRODUCCION DE PRIMAS

	30/06/2024	30/06/2025	31/12/2025
Vida	61.573.953.082	75.970.587.955	45.063.194.620
Incendio	26.611.397.610	31.470.623.089	21.829.283.216
Transporte	11.004.336.876	12.097.825.878	5.988.635.980
Accidentes Personales	1.192.721.250	1.747.250.033	1.890.614.601
Automoviles	26.864.899.812	35.937.548.085	29.782.973.596
Accidentes A Pasajeros	188.688.641	190.348.982	83.442.926
Robo	6.078.931.271	6.038.278.621	2.736.892.315
Cristales,Vidrios,Espejos	211.221.477	165.636.243	196.233.432
Riesgos Varios	57.446.095.033	57.889.859.844	36.428.463.895
Resp.civil	3.975.711.830	4.310.217.253	4.151.316.734
Aeronavegación	1.094.495.282	1.372.206.849	920.564.881
Riesgos Técnicos	4.869.682.802	3.599.005.983	2.702.964.914
Caución	14.098.938.874	19.618.741.701	15.709.030.811
Total	215.211.073.840	250.408.130.516	167.483.611.921

Calificación

Fortaleza Financiera de
Largo Plazo: **pyAAA**

Tendencia: **Estable**

FixScr
FitchRatings
affiliate of



Patrimonio Neto

Nº	Compañías	Patrimonio + Resultado Ejercicio 2024/2025
1	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	533.669.942.585
2	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	424.283.401.307
3	Itau Seguros Paraguay S.A.	319.447.174.389
4	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	204.523.620.477
5	Familiar Seguros S.A.	132.813.119.268
6	La Consolidada S.A. De Seguros	126.496.293.644
7	Sudameris Seguros S.A.	119.910.331.265
8	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	117.316.162.714
9	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	106.325.665.042
10	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	103.258.589.509
11	Río Seguros S.A. Compañía De Seguros	102.230.852.971
12	Ueno Seguros S.A.	96.655.839.342
13	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	96.350.442.853
14	Rumbos S.A. De Seguros	95.485.356.826
15	Atlas S.A. De Seguros	72.362.873.392
16	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	68.024.360.232
17	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	49.405.074.545
18	El Productor S.A. De Seguros	48.819.874.517
19	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	48.703.581.435
20	La Rural S.A. De Seguros	46.271.470.643
21	Cenit S.A. De Seguros	43.359.094.681
22	La Independencia De Seguros S.A.	34.375.034.212
23	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	33.846.456.169
24	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	33.023.406.936
25	Atalaya S.A De Seguros Generales	29.676.702.502
26	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	29.444.475.411
27	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	25.991.342.840
28	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	23.654.450.261
29	Central S.A. De Seguros	21.817.798.648
30	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	20.073.449.805
31	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	19.417.584.599
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	16.186.560.463
33	Seguros Generales S. A. (Segesa)	15.049.987.110
34	Tu Seguros S.A.	12.324.247.836
35	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	9.167.377.874
Total Mercado		3.279.761.996.303



Resultado

Nº	Compañías	Resultado Ejercicio 2024/2025
1	Itau Seguros Paraguay S.A.	122.653.386.303
2	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	105.306.837.883
3	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	96.247.699.084
4	Familiar Seguros S.A.	46.019.320.596
5	Sudameris Seguros S.A.	39.491.350.623
6	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	38.383.890.282
7	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	29.459.797.745
8	Atlas S.A. De Seguros	27.811.623.082
9	La Consolidada S.A. De Seguros	20.157.366.904
10	Ueno Seguros S.A.	19.962.375.642
11	Rumbos S.A. De Seguros	19.738.851.410
12	Río Seguros S.A. Compañía De Seguros	18.157.244.447
13	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	17.021.475.458
14	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	16.959.021.793
15	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	16.204.911.451
16	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	14.911.119.301
17	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	14.073.152.567
18	Tu Seguros S.A.	8.174.247.836
19	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	7.278.304.556
20	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	7.194.760.521
21	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	7.022.390.520
22	Cenit S.A. De Seguros	6.003.772.941
23	La Rural S.A. De Seguros	5.949.868.679
24	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	5.642.916.077
25	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	4.980.592.092
26	El Productor S.A. De Seguros	4.411.779.733
27	La Independencia De Seguros S.A.	3.861.372.715
28	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	3.738.048.618
29	Central S.A. De Seguros	3.288.551.729
30	Atalaya S.A De Seguros Generales	3.030.924.657
31	Seguros Generales S. A. (Segesa)	2.938.693.712
32	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	1.684.409.855
33	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	1.636.006.781
34	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.337.843.946
35	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	(387.885.335)
Total Mercado		740.346.024.204





Novo Banco Continental S.A.



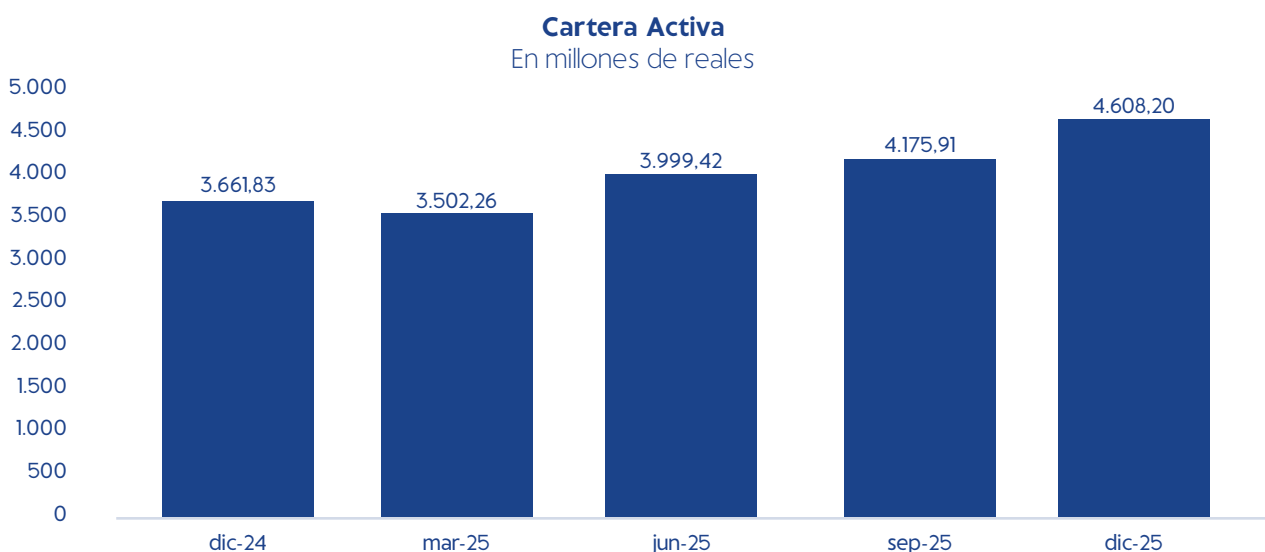
Novo Banco Continental (NBC)

En línea con su modelo de negocios y directrices estratégicas, el NBC Bank mantuvo su actuación enfocada en cuatro pilares fundamentales: la expansión de la base de clientes mediante la red de corresponsales bancarios, la captación eficiente y sostenible de recursos, el fortalecimiento de las relaciones con clientes y socios a través de soluciones digitales integradas, y la consolidación continua de la marca.

Siguiendo estos principios, el Banco avanzó en la diversificación de su portafolio de productos y servicios, ampliando sus fuentes de ingresos y reforzando su competitividad en el mercado. La cartera de crédito para personas físicas mostró un desempeño positivo, impulsada por alianzas estratégicas y la consolidación de la red de corresponsales, lo que permitió ampliar el alcance comercial y explorar nuevas oportunidades con eficiencia operativa, control de riesgos e innovación.

Cartera Activa

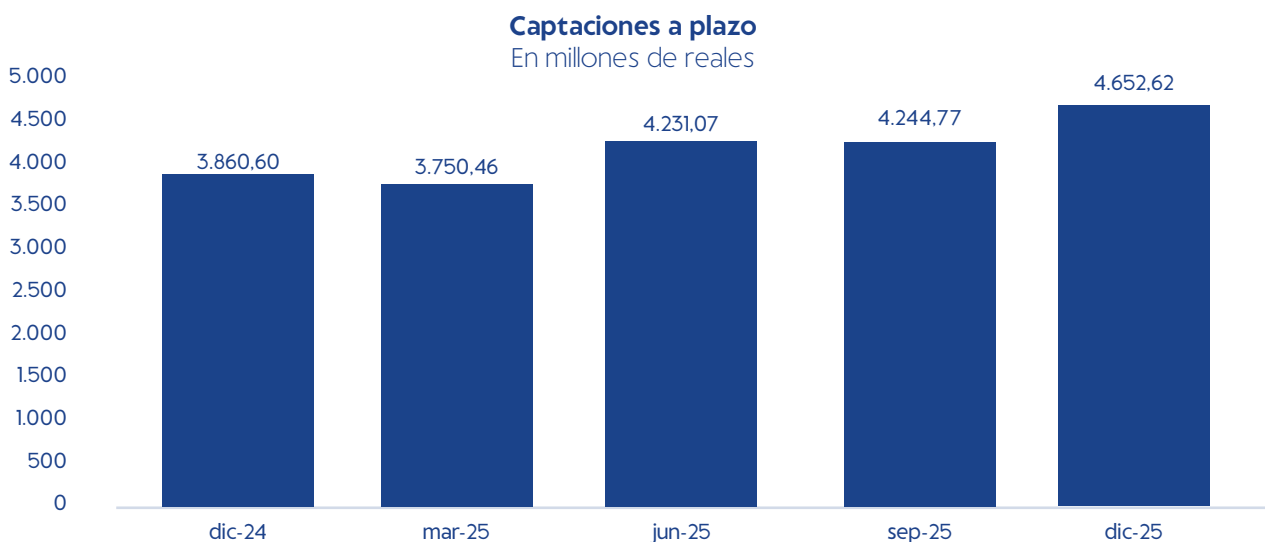
A diciembre de 2025, la cartera de crédito del banco alcanzó R\$4.608.20 millones, con un crecimiento del 25,84% respecto al año anterior. Este resultado reflejó la consolidación de la estrategia de crecimiento sostenible adoptada por el Banco, incluso ante un entorno macroeconómico marcado por condiciones financieras restrictivas y altos niveles de la tasa de interés. El desempeño se debió principalmente a la expansión de las operaciones de crédito para particulares, en especial al producto de préstamo consignado INSS.



La agencia internacional Fitch Ratings mantuvo la calificación de riesgo crediticio nacional más alta para NBC Bank, reafirmando la calificación **AAA-(br)** para operaciones a largo plazo y **'F1+(bra)'** para operaciones a corto plazo. La perspectiva nacional a largo plazo se mantiene estable, lo que sitúa al banco en el nivel más alto de la escala de calificaciones nacionales.

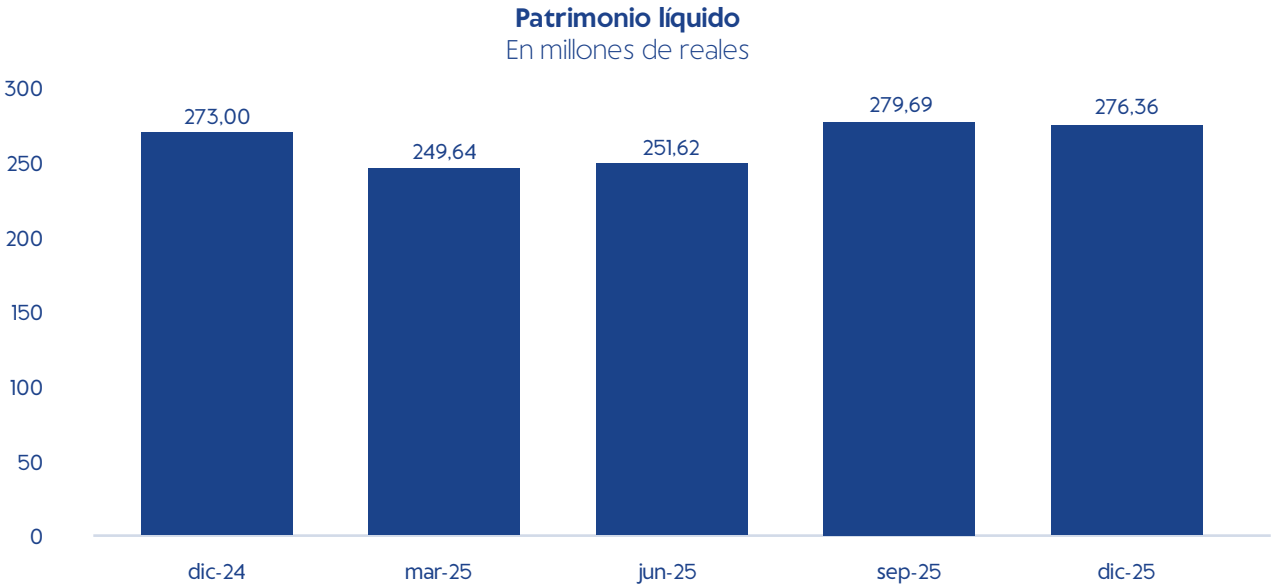
Cartera Pasiva

Por el lado de la cartera pasiva, registró un incremento del 20,52% respecto al cierre de 2024, alcanzando R\$ 4.652.703 mil. Este desempeño refleja la política sostenida de la institución de fortalecer y diversificar sus fuentes de financiamiento, en particular mediante la captación de fondos a través de Certificados de Depósito Bancario (CDB) y Letras Financieras Bilaterales. Dicha estrategia permitió ampliar la capacidad de financiamiento de las operaciones del Banco, preservando el equilibrio entre costo, plazo y liquidez.



Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto al cierre de ejercicio de 2025 fue de R\$ 276 millones. Como muestra del compromiso del accionista mayoritario, recibimos un nuevo aporte de capital de R\$26.682 millones, lo que garantiza un apoyo oportuno para las operaciones y el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la institución.



Consideraciones Finales

El ejercicio de 2025 estuvo marcado por un entorno macroeconómico desafiante, con inflación elevada, tasas de interés restrictivas y un crecimiento moderado de la economía brasileña. A pesar de este contexto, el Banco demostró capacidad de adaptación y resiliencia, manteniendo su compromiso con la innovación, la eficiencia y la diversificación de productos.

De cara al nuevo ejercicio, el NBC Bank proyecta perspectivas favorables, con foco en la expansión del crédito para personas físicas, el fortalecimiento de relaciones con clientes y socios, y el desarrollo de soluciones innovadoras que aseguren un crecimiento sostenible y equilibrado en el largo plazo.



Sistema de Gestión Ambiental y Social



SISTEMA DE GESTIÓN AMBIENTAL Y SOCIAL - AÑO 2025

El Banco Continental, en línea con su visión estratégica de contribuir activamente al desarrollo sostenible del Paraguay, implementa desde el año 2009 un Sistema de Gestión Ambiental y Social (SGA&S), orientado a identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos ambientales y sociales asociados a las actividades financiadas por la entidad. El SGA&S se encuentra sustentado en una Política Ambiental y Social aprobada por el Directorio, así como en metodologías y procedimientos integrados al proceso de análisis, aprobación y seguimiento de créditos. Este sistema forma parte del marco integral de gestión de riesgos del Banco y constituye un pilar clave en la administración prudente del riesgo crediticio.

Para la aplicación y supervisión de la Política, el Banco cuenta con un equipo técnico especializado en gestión ambiental y social, responsable de analizar y monitorear a los clientes en relación con los riesgos asociados a sus actividades productivas, asegurando el cumplimiento normativo y la alineación con estándares de sostenibilidad.

Monitoreo geoespacial y análisis de riesgos

El Banco integra el monitoreo satelital a los procedimientos de evaluación, utilizando herramientas de sistemas de información geográfica (GIS) para el análisis de imágenes satelitales, capas de información georreferenciada y la elaboración de mapas multitemporales.

A través del análisis satelital, se evalúan potenciales impactos sobre áreas ambientalmente sensibles. El análisis considera, entre otros aspectos:

- Áreas Silvestres Protegidas
- Comunidades Indígenas
- Sitios RAMSAR
- Reservas de la Biósfera
- Áreas prioritarias para la biodiversidad

Las fuentes de información utilizadas provienen de organismos oficiales y entidades reconocidas a nivel nacional e internacional, tales como INFONA, Servicio Nacional de Catastro (SNC), Ministerio del Ambiente y Desarrollo Sostenible (MADES), DGEEC, Guyra Paraguay y Global Forest Watch (GFW).

El equipo técnico del SGA&S se mantiene en constante investigación y aprendizaje respecto a fuentes de datos y herramientas en sistemas de información geográfica, con el objetivo de incorporar el análisis de determinados riesgos ambientales y sociales, como aquellos relacionados con el cambio climático y la biodiversidad.

Esta práctica refuerza el monitoreo del cumplimiento de estándares ambientales y sociales en los sectores agrícola, ganadero y agroindustrial, con especial atención a operaciones en la región del Chaco, contribuyendo a promover actividades económicas responsables con el ambiente y la sociedad.

Liderazgo sectorial y articulación institucional

Banco Continental fue pionero en la implementación de criterios del Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) en el otorgamiento de créditos y es miembro fundador de la Mesa de Finanzas Sostenibles del Paraguay (MFS), iniciativa que articula a entidades financieras para fortalecer el rol del sector en la transición hacia una economía sostenible.

Durante el año 2025, el Banco continuó ejerciendo la Presidencia de la Junta Directiva de la MFS para el periodo 2024-2026, participando activamente en la organización de foros, talleres técnicos y espacios de diálogo público-privado.

El equipo del SGA&S, como integrante del comité técnico de la MFS, colaboró en la revisión de regulaciones, lineamientos y propuestas vinculadas a finanzas sostenibles a nivel nacional y regional.





Actividades relevantes del año 2025

Taller Riesgos Climáticos y Auditoría Interna. En el mes de agosto, representantes de nuestra institución participaron en el Taller SARAS, Auditoría Interna y Gestión de Riesgo Climático, desarrollado en la Villa Cultural del Banco Continental. La actividad fue organizada por la MFS y fue dictada por la consultora internacional Futuris Consulting, de Costa Rica. Durante el taller se abordaron temas relacionados al rol de Auditoría Interna en el SARAS y la gestión de riesgos climáticos en instituciones financieras.

Taller de Economía Circular. En el mes de septiembre se llevó a cabo el taller "Economía Circular en Paraguay: Oportunidades para el Sector Financiero", en el Salón Auditorio del BID. En representación del Banco, participaron representantes del área de Riesgos y del área Comercial. El evento fue organizado por la Mesa Ejecutiva de Financiamiento del GIEC - Grupo Impulsor de Economía Circular, bajo la presidencia del Ministerio de Industria y Comercio, con apoyo de la Mesa de Finanzas Sostenibles, la AFD y el BID. El taller congregó a referentes del ámbito financiero y de la sostenibilidad, con el objetivo de explorar avances y el potencial de la Economía Circular en Paraguay, a través de espacios de intercambio y presentación de casos de éxito empresariales.

Foro Internacional de Finanzas Sostenibles. En octubre se realizó el 6° Foro Internacional de Finanzas Sostenibles del Paraguay, bajo el lema "Liderazgo que transforma: de la estrategia a la acción". El Foro reunió a entidades financieras, organismos multilaterales y referentes nacionales e internacionales, abordando temáticas como taxonomía verde, inversiones forestales, energías renovables, eficiencia energética, economía circular, créditos de carbono, riesgos climáticos e inclusión financiera.

El Banco participó activamente en la organización del evento como miembro del comité de eventos de la MFS. En representación del Banco, asistieron la Sra. Teresa Gaona, Vicepresidenta del Banco, la Sra. Edhit Barreto, Gerente de Riesgos quien brindó las palabras de apertura en su carácter de Presidenta de la Junta Directiva, y representantes del equipo técnico y del área comercial.

En el marco del Foro, el equipo del SGA&S participó en el Taller "Hoja de Ruta para la Gestión de los Riesgos Climáticos", organizado junto con Futuris Consulting y eco.business Fund, orientado a la implementación progresiva de marcos de gestión de riesgos climáticos en instituciones financieras.

Programa Internacional de Finanzas Sostenibles. La Mesa de Finanzas Sostenibles en conjunto con la ASOBANCA de Ecuador, desarrolló el Programa Internacional de Finanzas Sostenibles, en colaboración con la Universidad Pompeu Fabra de Barcelona y con apoyo de FMO, BID, Finance in Motion y Norfund.

Representantes de la Gerencia de Riesgos y del SGA&S participaron del programa, que tuvo una duración de dos meses (48 horas de formación), fortaleciendo capacidades técnicas en materia de sostenibilidad, finanzas sostenibles y criterios ESG.



Evaluación de Materialidad y Reporte de Sostenibilidad

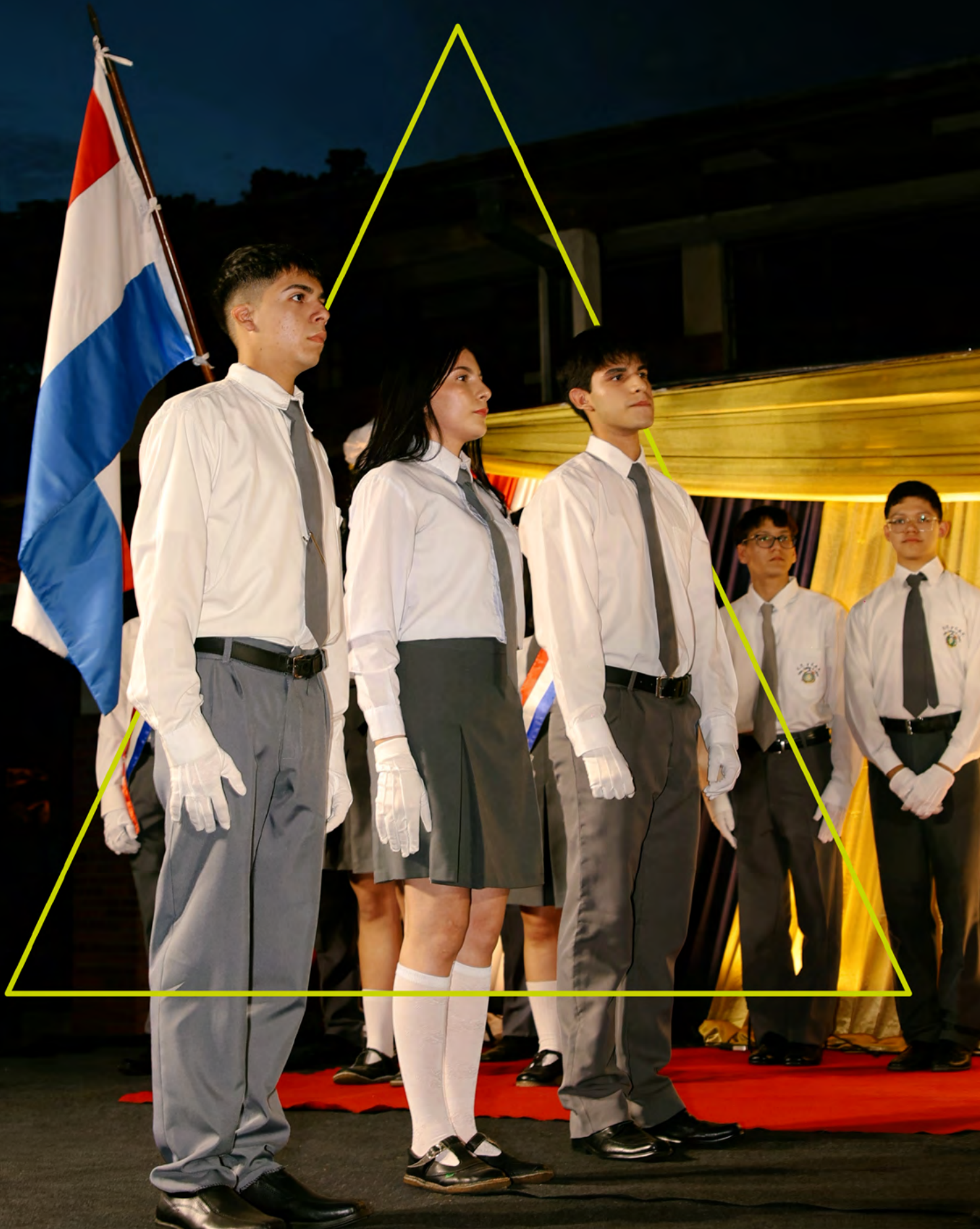
Durante el año 2025 el Banco realizó su Evaluación de Materialidad conforme a los estándares del GRI, sentando las bases hacia la divulgación del primer Reporte de Sostenibilidad, iniciativa que forma parte del Plan Estratégico 2021 – 2025.

El proceso fue desarrollado con la consultora IPC GmbH, con apoyo del BID Invest, y tuvo una duración de 8 meses, para lo cual se conformó un grupo de trabajo multidisciplinario, liderado por la Gerencia de Riesgos y SGA&S, integrado por las áreas de Talento y Desarrollo, Gestión de Proyectos, Finanzas, Procesos, Administración y Riesgo Integral.

Como resultado, se identificaron los temas materiales prioritarios para el Banco y sus grupos de interés, sentando las bases para la futura divulgación del Reporte de Sostenibilidad.

Banco Continental continúa consolidando su liderazgo en finanzas sostenibles, fortaleciendo su sistema de gestión ambiental y social, desarrollando capacidades técnicas internas y promoviendo estándares responsables en su cartera de créditos, con el objetivo de contribuir al desarrollo sostenible del país desde el sector financiero.

El SGA&S no solo mitiga riesgos, sino que posiciona al Banco estratégicamente frente a nuevas regulaciones, expectativas de inversionistas y oportunidades de negocio vinculadas a la transición hacia una economía baja en carbono y resiliente al cambio climático.



Informe de Acciones de la Fundación Continental

EDUCACIÓN

Programa de Becas “Soy Futuro”

Durante el 2025, la Fundación acompañó a **100 estudiantes becados** del Colegio Técnico y Centro de Entrenamiento Vocacional **Pdte. Carlos Antonio López**, pertenecientes a distintas especialidades técnicas, promoviendo su formación académica y desarrollo integral. Como resultado de este proceso, **33 estudiantes egresaron**, de los cuales **6 lo hicieron con honores**, reflejando el compromiso y la excelencia académica alcanzada.

En el marco del programa, los estudiantes participaron en ContiEdu, un espacio de capacitación y aprendizaje, desarrollada en 9 encuentros. Además de un curso orientado al ámbito informático. Se han otorgado cuatro becas de inglés en el CCPA.

Adicionalmente, se gestionaron alianzas institucionales que contribuyeron a mejorar el acceso de los estudiantes a servicios de salud, y se promovieron experiencias de formación práctica en el ámbito laboral a través de pasantías.





Olimpiada Nacional de Física y Matemática

La Fundación acompañó nuevamente la realización de la Olimpiada Nacional de Física y Matemática, este espacio brindó a los estudiantes becados la oportunidad de demostrar sus conocimientos y habilidades en un entorno académico competitivo, destacándose varios de ellos entre los primeros puestos. Se ha colaborado con la impresión de certificados y la elaboración de medallas, destinadas a reconocer el esfuerzo y la excelencia de los participantes.

Pasantías y experiencia laboral

Como parte del proceso de formación técnica, 7 estudiantes becados de las especialidades de Informática y Electricidad realizaron sus pasantías en distintos departamentos del Banco Continental, incorporándose a las áreas de Tecnología de la Información (TI), servicio técnico y mantenimiento.

Asimismo, otros becados realizaron sus pasantías en empresas del grupo, como BEPSA y Documenta, fortaleciendo su experiencia en entornos laborales reales y contribuyendo a su preparación para la futura inserción profesional.



Acompañamiento a instituciones educativas

La Fundación Continental continuó fortaleciendo su trabajo con las 17 instituciones educativas acompañadas, impulsando acciones orientadas a mejorar las condiciones de aprendizaje y el acceso a recursos educativos. Se realizaron refacciones en 6 escuelas, lo que permitió que actualmente la totalidad de las instituciones se encuentren en óptimas condiciones de infraestructura.

Asimismo, 10 escuelas fueron beneficiadas por el programa "Un libro, una esperanza", desarrollado en alianza con la Fundación en Alianza. Esta iniciativa permitió la creación y fortalecimiento de espacios de lectura, mediante la provisión de mobiliario y materiales ilustrativos de alta calidad, además la capacitación de dinamizadores de lectura, instancia a la que fueron invitados docentes de las 17 escuelas acompañadas por la Fundación.



SALUD Y BIENESTAR

La Fundación sostuvo su compromiso con el acceso a servicios de salud, mediante acciones desarrolladas en articulación con instituciones aliadas.

En este marco, se mantuvo un aporte ininterrumpido al **Consejo de Salud Local de Encarnación**.

Asimismo, en conjunto con el Consejo de Salud, se organizaron dos jornadas de atención integral en instituciones educativas del departamento de Itapúa, con el objetivo de acercar servicios médicos a estudiantes. Estas jornadas incluyeron atención en clínica médica, nutrición, odontología y salud visual, brindadas de manera gratuita por profesionales especializados.

En el ámbito de la salud visual con Fundación Retina, se realizaron atenciones a más de **220 personas**. Incluyendo estudios de retinografía y agudeza visual, y la provisión de más de **240 gafas (de receta y de sol)** a niños de escasos recursos de nuestras escuelas.



DEPORTE Y DESARROLLO INTEGRAL

En el marco de sus acciones orientadas al fortalecimiento comunitario, la Fundación impulsó y acompañó iniciativas deportivas que promueven la participación, la inclusión y hábitos de vida saludable en niños, jóvenes y adultos.

Se brindó apoyo al Club 14 de Enero del departamento de Itapúa mediante la provisión de 40 atuendos deportivos, así como a la Federación Encarnacena de Handball, con la entrega de 100 chalecos deportivos y equipamientos, contribuyendo al desarrollo de la práctica deportiva a nivel local.

Asimismo, se acompañaron eventos e iniciativas comunitarias, como el XIII Torneo de Integración Copa Tesãi de la Fundación Tesãi, la correccaminata solidaria "Primavera en los pies, Solidaridad en el corazón" de APADEM y la actividad "Goles por mi barrio", generando espacios de integración y participación a través del deporte.



ALIANZAS ESTRATÉGICAS

La Fundación consolidó alianzas con organizaciones de la sociedad civil, instituciones públicas y empresas, que permitieron fortalecer el alcance y la calidad de sus intervenciones en los distintos pilares de acción.

En el ámbito de la salud, se destacan las acciones desarrolladas en conjunto con **PO Paraguay**, mediante la entrega de dos prótesis, con **Fundación Visión**, que permitieron brindar atención oftalmológica a estudiantes becados. Asimismo, se sostuvo la articulación con el **Consejo de Salud de Encarnación**, contribuyendo al fortalecimiento de los servicios de salud y las jornadas hechas en las 2 escuelas de Itapúa.

Asimismo, en alianza con **CLT**, se impulsaron **espacios de capacitación especializada en desarrollo informático**, alcanzando a **28 estudiantes**, quienes fortalecieron sus competencias técnicas en un área clave para su formación y futura inserción laboral.

En el fortalecimiento de comunidades educativas, se destaca la alianza con **Fundación en Alianza**, que permitió la implementación de **10 Espacios de Desarrollo Infantil** en instituciones educativas construidas y donadas por la **Fundación Continental**.

Articulación con la **Fundación AMCHAM**, se acompañó el programa Becas Hayes, mediante el cual **dos jóvenes fueron beneficiados** con formación en idioma inglés en el Centro Cultural Paraguayo Americano (CCPA), con una duración de tres años.

En el ámbito del desarrollo socioambiental, se trabajó con la **Municipalidad de Villa Hayes** en la implementación del **programa Reciclate**, promoviendo prácticas sostenibles en la comunidad.

Por su parte, la articulación con **Cargill** permitió proyectar la implementación de **aulas digitales en dos instituciones educativas**, mientras que con la **Fundación Teletón** se brindó **acompañamiento a cinco familias**, contribuyendo a su bienestar integral.



APORTES Y ACCIONES SOLIDARIAS

Todos por CENADE

La Fundación brindó apoyo a la sexta edición de “Todos por CENADE”, una iniciativa orientada a la recaudación de fondos para la atención de personas con discapacidad.

A través de este acompañamiento, se contribuyó al fortalecimiento de servicios esenciales, promoviendo la inclusión y el acceso a una atención adecuada para los beneficiarios.



Comprometidos con la calidad educativa

Se realizó la donación de estantes, impresoras y sillas a la Escuela Básica N° 434 Juan Eudoro Cáceres de la ciudad de Asunción, con el objetivo de mejorar las condiciones de enseñanza y gestión escolar, asegurando que tanto alumnos como docentes gocen de equipo y mobiliarios.

Feria Gastronómica - Diócesis de la Santísima Encarnación

La Fundación acompañó la Feria Gastronómica organizada por la Diócesis de la Santísima Encarnación, una actividad orientada a la recaudación de fondos para fines sociales. La convocatoria a esta jornada fue en el mes de julio.

Este apoyo permitió contribuir al desarrollo de iniciativas comunitarias, fortaleciendo acciones solidarias impulsadas desde el ámbito local.



Homenaje a los Veteranos del Chaco

Se llevó a cabo la entrega de canastas de víveres y productos de higiene personal a los Veteranos del Chaco, en reconocimiento a su aporte histórico y social.

- Sr Virgilio Dávalos - Coronel Oviedo
- Sr Juan Cantero - Alto Paraná
- Sr Canuto González - Luque

Esta acción buscó acompañar a los beneficiarios, contribuyendo a mejorar sus condiciones de vida y promoviendo valores de solidaridad y respeto.

Contribución a Escuela Básica N° 5079 “Don Juan Antonio Quiñónez Gómez”

La Fundación realizó la donación de una biblioteca escolar a la institución, promoviendo el acceso a materiales de lectura y espacios educativos adecuados.

Esta iniciativa contribuye al fomento de la lectura y al fortalecimiento de los procesos de aprendizaje en la comunidad educativa.

Festival de la Madera 2025 - Municipalidad de Caaguazú

Se brindó apoyo al Festival de la Madera 2025, impulsado por la Municipalidad de Caaguazú, como una actividad de carácter cultural y comunitario. Esta actividad se llevó a cabo en el mes de octubre.

El acompañamiento a este tipo de iniciativas permite fortalecer espacios de integración y promover el desarrollo local.

UFIR - Cuerpo de Bomberos Voluntarios del Paraguay

La Fundación realizó un aporte a la UFIR (Unidad Forestal) del Cuerpo de Bomberos Voluntarios del Paraguay (CBVP), contribuyendo al fortalecimiento de sus capacidades operativas. Este apoyo permite reforzar la respuesta ante eventuales incendios en áreas forestales, favoreciendo la cobertura y atención a nivel nacional.

Este apoyo permite acompañar la labor de una institución clave en la atención de emergencias y servicio a la comunidad.





SOPANI - Workshop sobre Trastorno del Espectro Autista (TEA).

Se brindó apoyo al Primer Workshop sobre Trastorno del Espectro Autista (TEA), organizado por SOPANI, orientado a la sensibilización y capacitación en esta temática, la Fundación invitó a varias instituciones de la zona (Encarnación) a sumarse a este evento.

Esta iniciativa contribuye a promover la inclusión y el acceso a información relevante para profesionales y comunidades.

Fundación Gabriela Duarte “Canciones de mi tierra”

La Fundación acompañó una actividad benéfica organizada por la Fundación Gabriela Duarte, destinada a apoyar causas sociales, entre ellas hacer crecer a jóvenes talentosos en el arte musical y en la danza.



Fundación Lazos del Sur - Hospital Día Oncológico

Se brindó apoyo a un evento benéfico organizado por la Fundación Lazos del Sur, en beneficio del Hospital Día Oncológico. La actividad consistió en una Feria gastronómica realizada en el mes de noviembre.

Este acompañamiento contribuye al fortalecimiento de servicios de salud y al bienestar de pacientes en tratamiento.

Donación a la Municipalidad de Fernando de la Mora

La Fundación realizó la donación de litros de jugo destinados a canastas navideñas distribuidas a familias de escasos recursos por la Municipalidad.

Esta acción permitió acompañar iniciativas de asistencia social, contribuyendo al bienestar de familias en situación de vulnerabilidad, en épocas navideñas.



Banco Continental

líder del sistema financiero

2025

1° en
Total de
Activos

1° en Total
Depósito

1° en Total
Fondeo

1° en
Colocaciones
Netas

1° en
Cartera
Total

1° en
Utilidades
Netas



Fuente BCP - datos a diciembre de 2025



2025

Annual Report and Financial Statement

continental 



Content

3	Board of Directors and Management Board
4	Executive Staff
5	Notice to the General Ordinary Shareholders Meeting
6	Goal, Vision and Values
7	Board of Directors Annual Report
8	Economic Perspective
17	Annual Grading
18	Financial Statements
57	Comptroller Report
59	Independent Auditor's Report
62	Trust Operations
64	Patria S.A. de Seguros y Reaseguros
68	NBC Bank
71	Environmental and Social Management System
74	Social Responsibility



Board of Directors

President of the Board of Directors

Carlos Raúl Espínola Almada

Vicepresident of the Board of Directors

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul

Fernando Daniel Herrero Portillo

Reynaldo Víctor Oporto Leiva

Rodrigo Fernando Ortiz Frutos

Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Alternate Directors

Sofía Espínola Harms

José Manuel Ríos Berbel

Luis Fernando Báez Vázquez

Esteban Memmel Chamorro

Hugo José Miró Santos

Comptroller

Oscar Israel Acosta Insfrán

Alternate Comptrollers

Pablo Parra García

José Eduardo Laran Díaz

Executive Staff

General Manager

Juan Carlos Carranza Ortiz

Compliance Manager

Sofía Espínola Harms

Administrative Sub General Manager

José Manuel Ríos Berbel

Financial Manager

Luis Fernando Báez Vázquez

General Accountant

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

IT Manager

Wilson Manuel Medina

Risk Manager

Edhit Antonia Barreto Giménez

Gerente de Calidad

Sandra Graciela Rivet Uhl

Quality Manager

Rosa María Antonowicz Naumchik

Operational Risk Manager

Rosanna Concepción Gracia Plate

General Funding and Institutional Banking Supervisor

Licio Esteban Ardisson

Internal Audit Manager

Alfredo Zelaya Cáceres

Foreign Exchange Desk Manager

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

IT Security Manager

José Ricardo Kiko Kuczer

IT Audit Head

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

General Supervisor of branches in Asunción

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

General Supervisor of Branches outside the capital

Luis Fernando Bogado Bareiro

Marketing Manager

Lara Raquel Abreu Gould

Branch Supervisors

Pedro Javier Leiva Gallardo

Jorge Alfredo Argüello Centurión

Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona

Nicolás Alcides Daguerre Mendoza

Héctor Aquiles González Bernal

Sergio Wilmar Cuevas Villarreo

Lauro Domingo López Chaparro

Aldo Estigarribia Mascareño

Cristhian David Riveros Ojeda

Victor Hugo Barua Cabrera

Process Manager

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Trust Operations Manager

Vivian Naiane Arrua Moraes

Compliance Officer

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Operations Manager

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Small and Medium Enterprise Unit Manager

Pablo José Heisecke Paredes

Administrative Manager

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Notary

Lucy Marisol Benítez Gavilán

Substitute Notary

Bruno David Cristaldo Dávalos

Notice of Ordinary General Shareholders' Meeting

The Board of Directors of Banco Continental S.A.E.C.A., in accordance with Article 21 of the Corporate Bylaws, hereby calls an Ordinary General Shareholders' Meeting to be held on Thursday, April 16, 2026. The meeting will take place at the bank's registered office located at Avenida Mariscal López No. 3233, Asunción. The first call to meeting is scheduled for 6:00 PM. If the meeting cannot be held at that time, a second call will be held at 7:00 PM, to consider the following items on the agenda:

Agenda:

1. Appointment of the Chairperson and Secretary of the Meeting.
2. Review and approval of the Board of Directors' Annual Report, Balance Sheet, Income Statement, Statutory Auditor's Report, and External Auditor's Report for the fiscal year ended on December 31, 2025.
3. Distribution of earnings and shareholder participation in accordance with Article 36 of the Corporate Bylaws for the fiscal year ended on December 31, 2025.
4. Capitalization plan within the limits of the Authorized Capital.
5. Election of Directors and Alternate Directors.
6. Election of one Principal Statutory Auditor and two Substitute Statutory Auditors.
7. Determination of compensation for the Directors and Main Statutory Auditor.
8. Appointment of two shareholders to sign the minutes of the meeting.

Shareholders are reminded of the provisions of Article 1084 of the Civil Code, Article 148 (last paragraph) of Law No. 5.810/2017, and Article 31 of the Corporate Bylaws, which state that in order to attend the meeting, shareholders must deposit their shares or the relevant certificate, as applicable, at the company's headquarters at least three business days prior to the date of the meeting.

BOARD OF DIRECTORS



Goal

We provide innovative, high-quality products and services, committed to our clients' growth, focused on sustainability, inspiring through our leadership, and contributing to the country's development.

Visión

To be the best experience in financial services, driven by an innovative and sustainable culture, with national leadership and international reach.

Valores

- Integrity
- Resilience
- Professionalism
- Creativity
- Excellence
- Collaboration
- Commitment
- Trust
- Quality

Chairman of the Board's of Directors Report

Dear Shareholders,

I am pleased to present the Chairman of the Board's Report of Banco Continental for the 2025 fiscal year, which reflects the evolution of the economic environment, the dynamics of the financial system, and the results achieved by the Bank.

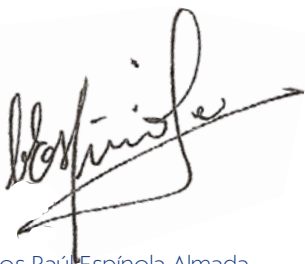
During 2025, the overall environment presented significant challenges, most notably reduced liquidity in local currency and its impact on interest rates and the exchange rate, which experienced a marked decline in the second half of the year. Nevertheless, key economic indicators remained stable: inflation continued to be under control, and GDP recorded growth of 6%. Based on data and reports published by the Central Bank of Paraguay, the financial system maintained adequate levels of solvency and asset quality, with a positive pace of growth.

Within this context, Banco Continental maintained its leadership in the banking system, ranking first in terms of total assets, loan portfolio, funding, and profitability. Likewise, Continental continues to be the only private company with an international investment-grade rating and an AAA rating in the local market.

In terms of social responsibility, Fundación Continental strengthened its scholarship program for one hundred technical high school students, carried out maintenance work in schools, and continued to support initiatives related to health, sports, and socio-environmental development.

In compliance with applicable legal and statutory provisions, I hereby submit for consideration by the Ordinary General Shareholders' Meeting the Board of Directors' Report, the Balance Sheet, the Statement of Profit and Loss, the Profit Distribution Proposal, and the Reports of the Statutory Auditor and the External Auditor, corresponding to the fiscal year ended December 31, 2025.

Finally, I extend my sincere appreciation to our Shareholders for the trust placed in our management, as well as to the clients and employees of this prestigious institution.



Carlos Raúl Espínola Almada
Chairman



Economic Outlook

Economic Outlook

International and regional 2025 outlook

The World Economic Outlook (WEO) report by the International Monetary Fund (IMF) indicates that for Latin America and the Caribbean, moderate growth of 2.2% is expected for 2026, along with a rebound to 2.7% in 2027. However, the outlook for the global economy remains exposed to adverse factors and may be affected by sector-specific dynamics or shocks generated by geopolitical tensions.

Likewise, the World Bank notes that the global economy continues to experience positive growth, although more moderate than in previous years. Following the post-pandemic recovery, progress has stabilized, and global growth is projected to reach around 2.6% in 2026. The institution warns that, although advanced economies have strongly surpassed pre-crisis income levels, many developing countries still face difficulties in recovering lost ground, resulting in a persistent gap in terms of welfare and opportunities.

In the United States and other advanced economies, performance remains solid. Domestic demand and investment in new technologies have driven activity, allowing these economies to remain above pre-pandemic levels. Europe, by contrast, is progressing more cautiously: the region continues to recover but faces challenges related to energy costs and adjustments in monetary policies, which have limited the dynamism of its growth.

Asia remains the main engine of the global economy. Innovation, the strength of the manufacturing sector, and investment in infrastructure have sustained its expansion. However, some countries in the region are showing signs of slowdown, partly due to trade tensions and the need to balance rapid growth with financial stability. Latin America, for its part, is experiencing slower and more uneven growth. The region depends largely on external stability and on governments' ability to strengthen investment, improve productivity, and create a more favorable environment for sustainable development.

The report highlights that, despite progress, significant risks persist, linked to volatility in international markets, changes in monetary policies of major economies, and geopolitical uncertainty. Therefore, it is recommended that countries strengthen their domestic policies, promote investment in strategic sectors, and pursue more inclusive growth to reduce social and economic gaps.

Local Outlook

2025 Economic Activity Pace

The Central Bank of Paraguay (BCP), in its Monetary Policy report, highlights that GDP growth reached 6%, exceeding the initial projection of 5.3% expected at the beginning of the year, therefore reflecting key dynamism in economic activity. This growth was driven by the tertiary sector, especially commerce, followed by the secondary sector, thanks to greater dynamism in manufacturing industries due to increased production of oils, textiles, beverages, and tobacco.

Likewise, the electricity and water sector recorded a relevant growth of 9.4%, higher than the initial estimate of 8.7%, explained by increased generation and distribution of electricity, supported by higher water flow levels in the Paraná River.

The primary sector showed slight growth, supported by the expansion of forestry and fishing. The climate environment remained favorable for agriculture, despite concerns about a possible La Niña phenomenon in the short term. This positive scenario was reflected in higher production levels of corn, wheat, rice, and cotton, consolidating the strong performance of the agricultural sector.

	2025	2026 (Projection)
Primary Sector	5,3	2,4
Agriculture	5,6	2,2
Livestock	5,0	1,8
Secondary Sector	6,2	4,0
Manufacture	5,3	3,7
Construction	5,4	3,5
Electricity and Water	9,4	5,7
Tertiary Sector	6,1	4,6
General Government	3,8	2,6
Commerce	8,0	4,0
Other services	6,1	5,3
Taxes	5,2	5,0
GDP at market prices	6,0	4,2
GDP excluding agriculture and binationals	6,1	4,4

Source: Paraguayan Central Bank

Trade Balance

During 2025, the country's foreign trade reached a total value of USD 34,831.4 million, representing an 8.2% increase compared to the previous year. Exports totaled USD 16,720.3 million, growing by 5.8% compared to 2024, with transactions carried out with 148 destination countries. Of these, registered exports accounted for 66.3% of the total, driven mainly by higher sales of meat, corn, and soybean oil, while re-exports reached 27.4% and other exports 6.3%.

Shipments under the maquila regime amounted to USD 1,236.7 million, reflecting an increase of 10.0%. Meanwhile, imports totaled USD 18,111.1 million, marking a 10.6% increase compared to the previous year, and originated from 184 countries. Registered imports represented 97.9% of the total, while other imports declined by 12.9%.

As a result of these operations, foreign trade in 2025 closed with a deficit of USD 1,390.7 million, higher than the deficit of USD 573.3 million recorded in 2024. This performance reflects greater dynamism in both exports and imports, although with a faster growth in external purchases, according to official data from the Central Bank in its foreign trade report.

Financial market and price levels

By the end of 2025, the monetary policy rate (MPR) remained at 6%, the same level as the previous quarter.

International oil prices continued to decline in a context of global oversupply and reduced geopolitical tensions in the Middle East, although this situation changed dramatically at the beginning of 2026 with the armed conflict initiated by the United States against Iran and the subsequent response. Regarding agricultural products, soybeans showed mixed movements: prices increased in November due to stronger short-term demand, but declined in December as a result of lower demand from China.

The Central Bank (BCP) had begun reducing the monetary policy rate (MPR) in August 2023, lowering it from 8.50% to 6.00% by March 2024. Since then, the Monetary Policy Committee (MPC) maintained the benchmark rate within the neutral range. Throughout 2025, this environment remained stable, with inflation expectations aligned with the target. However, it is noteworthy that this policy changed starting in January 2026, when the BCP decided to initiate a new cycle of MPR reductions.

Inflation in December 2025, measured by the Consumer Price Index (CPI), was 0.2%, lower than the 0.7% recorded in December 2024. With this result, cumulative inflation for 2025 closed at 3.1%, below the 3.8% observed in 2024. As for the CPI excluding food and energy, annual inflation declined from 2.8% in September to 2.3% in December. It should be recalled that the BCP's Board had adjusted the inflation target in December 2024, reducing it from 4.0% to 3.5%, while maintaining the tolerance range at +/- 2 percentage points. This decision was reaffirmed in 2025, as inflation remained within the range and economic agents' expectations continued to align with the target.

In 2025, particularly from the second half of the year, a tighter local currency liquidity environment was observed, which translated into upward adjustments in both lending and deposit rates within the financial system. Among the factors contributing to this behavior were the Central Bank's interventions in the foreign exchange market at the beginning of the year, which drained part of the liquidity in guaraníes, as well as the arbitrage behavior of economic agents (greater preference for borrowing in local currency and saving in dollars due to interest rate differentials), which also affected the availability of funding in domestic currency.

Additionally, exchange rate dynamics were a relevant element during the year. The reference exchange rate closed 2025 at Gs. 6,575 per dollar, compared to Gs. 7,831 at the end of the previous year, implying an appreciation of the guaraní of more than 16%. This movement was partly driven by a greater supply of foreign currency associated with Central Bank interventions, international factors, and speculative components present during certain periods of the year.

Public Finances

As of November 2025, total revenues recorded positive annual growth, mainly driven by tax collection and higher income from binational entities. Total committed expenditure also increased, explained by higher spending on goods and services, debt servicing, and wages.

The cumulative fiscal deficit as of November 2025 stood at around 1.7% of GDP, showing an improvement compared to 1.8% of GDP recorded in the same period of 2024. The operating deficit remained close to 0.1% of GDP. These results reflect progress toward the fiscal convergence target set by the government, which aims to keep the deficit within established limits.

Evolution of the Financial System and of Banco Continental S.A.E.C.A.

Assets

The national financial system closed the 2025 fiscal year with a total asset portfolio valued at Gs. 263,4 billions, representing an 8.50% increase compared to the previous year. In this context, Banco Continental reaffirmed its leadership, reaching assets of Gs. 51,4 billions, equivalent to almost 20% of the banking system.

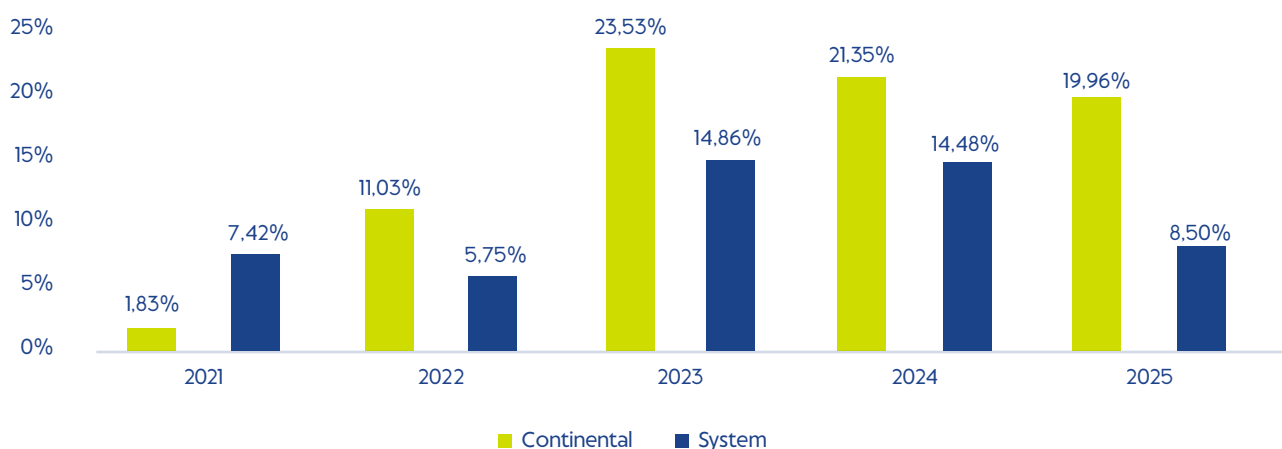
Top 5 banks of the System

Total Assets
(In millions of Guaraníes)

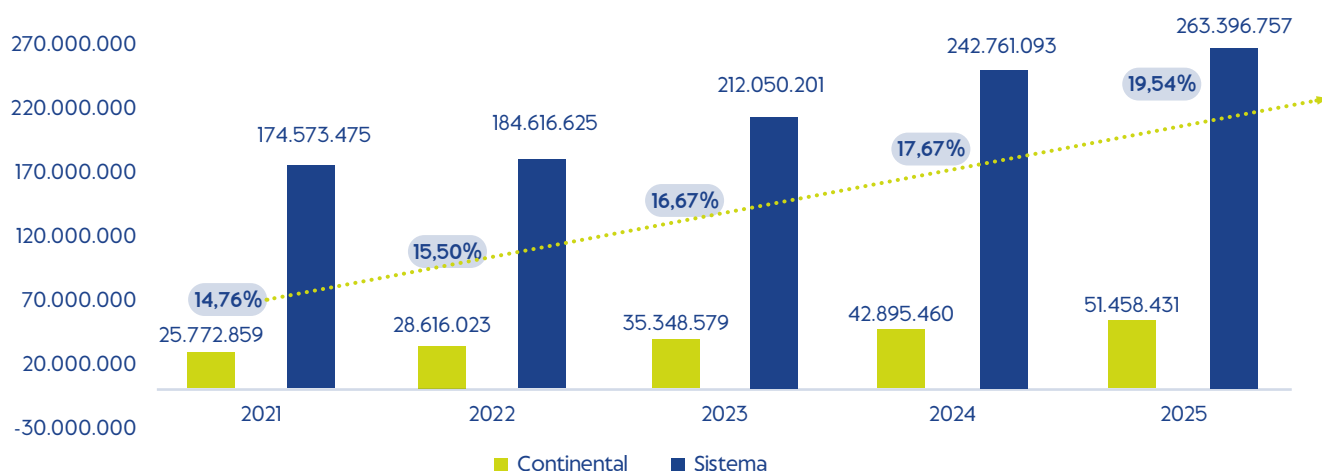
Bank	Ranking	Dec-24	Dec-25	% Market Share	Annual Growth	Growth%
Continental	1	42.895.460	51.458.431	19,54%	8.562.971	19,96%
Sudameris	2	39.858.893	41.235.091	15,66%	1.376.197	3,45%
Itau	3	35.808.055	39.799.586	15,11%	3.991.531	11,15%
Fomento	4	23.531.158	25.655.285	9,74%	2.124.128	9,03%
GNB	5	24.154.606	24.913.605	9,46%	758.999	3,14%
Total System		242.761.093	263.396.757	100,00%	20.635.663	8,50%

Over the past five years, the Bank has maintained an average market share of 16.83%, consolidating itself as a reference across various market segments. Year-on-year evolution shows performance above that of the system in most periods: while the system grew 14.48% in 2024 and 8.50% in 2025, Banco Continental recorded increases of 21.53% and 19.96%, respectively.

Evolution of the participation in total assets (In millions of Guaraníes)



Evolution of the participation in total assets (In millions of Guaraníes)



This performance reflects the Bank's ability to sustain a steady pace of expansion, even in highly volatile environments. The historical trend shows that, since 2015, Continental has maintained a growing market share, reaching close to 20%.

Net Loans

The financial system closed 2025 with a net loan portfolio of Gs. 183 billions, representing a 9.15% increase compared to the previous year. In this context, Banco Continental once again consolidated its position as market leader, reaching a portfolio of Gs. 38.7 billions, equal to 21.16% of the total system.

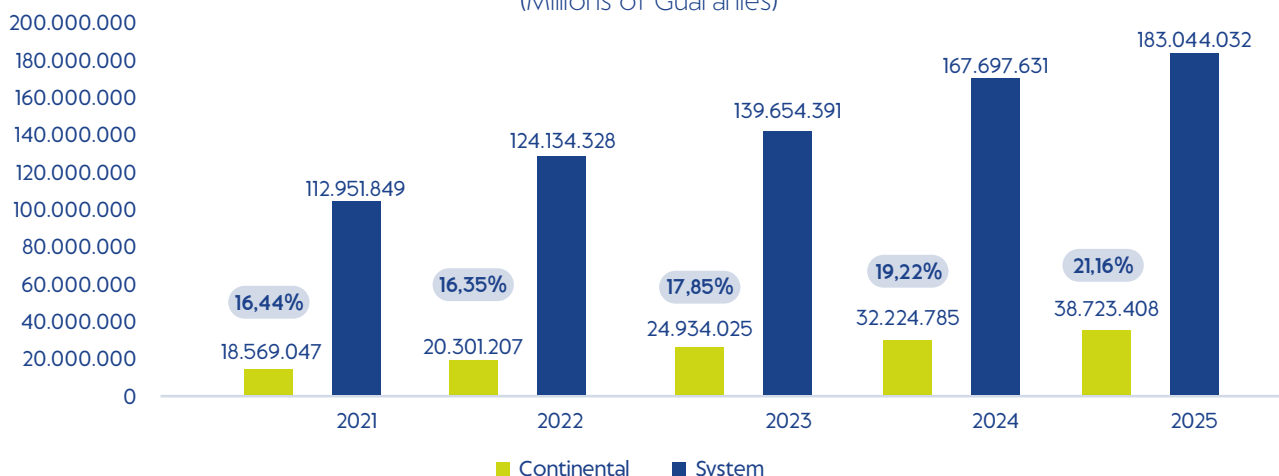
Top 5 Banks of the System

Total Net Loans
(in millions of Guaraníes)

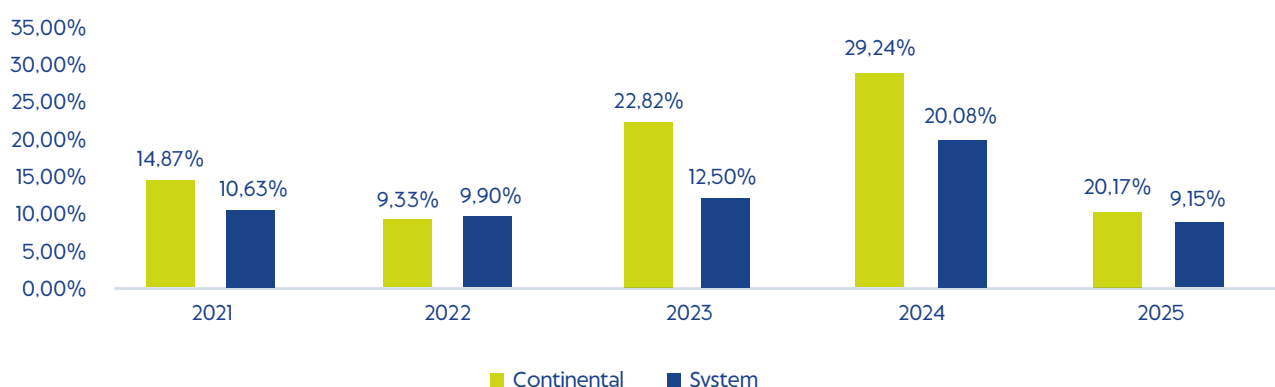
Bank	Ranking	Dec-24	Dec-25	% Market Share	Annual Growth	Growth%
Continental	1	32.224.785	38.723.408	21,16%	6.498.622	20,17%
Sudameris	2	29.552.250	29.049.533	15,87%	502.717	-1,70%
Itau	3	23.706.135	27.877.987	15,23%	4.171.852	17,60%
GNB	4	16.819.998	18.157.735	9,92%	1.337.738	7,95%
Fomento	5	16.062.198	17.938.182	9,80%	1.875.985	11,68%
Total System		167.697.631	183.044.032	100%	15.346.401	9,15%

The historical trend shows sustained growth: the bank's share of total loans increased from 16.44% in 2021 to 21.16% in 2025, reflecting a clear upward and sustained trajectory. This progress is the result of a credit policy focused on diversification and support for clients across different segments, clearly defined in Banco Continental's Strategic Plan.

Evolution of the participation in total loan portfolio (Millions of Guaraníes)



Evolution of the loan portfolio of the bank and the banking system (Interannual variation in %)



Beyond the numbers, the growth of the loan portfolio reinforces the Bank's role as a reliable partner for economic development, capable of providing financial solutions that adapt to environmental challenges and strengthen client confidence.

Delinquency

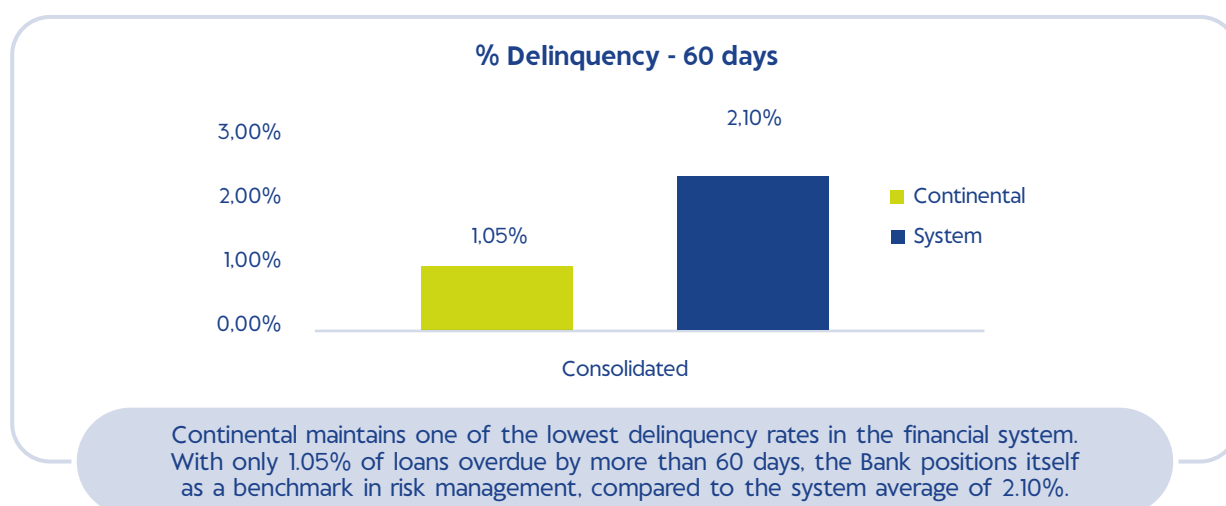
At the end of 2025, Banco Continental reported a non-performing loan ratio of just 1.05%, well below the system average of 2.10%. This difference reflects the strength of the bank's credit policy, based on sound risk management practices, continuous analysis of economic sectors, and diversification of its loan portfolio.

Top 5 Banks of the system

% Delinquency > 60 days

Bank	Dec-24	Dec-25
Continental	0,99%	1,05%
Itau	1,77%	1,57%
Sudameris	2,29%	1,60%
GNB	2,22%	2,54%
Fomento	5,04%	5,11%
Total System	2,20%	2,10%

The evolution of the indicators confirms that the Bank has been able to anticipate risks and implement timely preventive measures. Thanks to this discipline, the institution maintains a healthy and resilient portfolio, even in an environment marked by local and international economic challenges.



Deposits

At the end of 2025, the bank's deposits reached Gs. 31.3 billions, once again consolidating its position as the leading bank in this segment, with a 17.62% share of total deposits. This performance reflects customers' confidence in the institution, in line with the bank's AAA+ rating and the strength of its funding strategy.

Top 5 Banks of the System

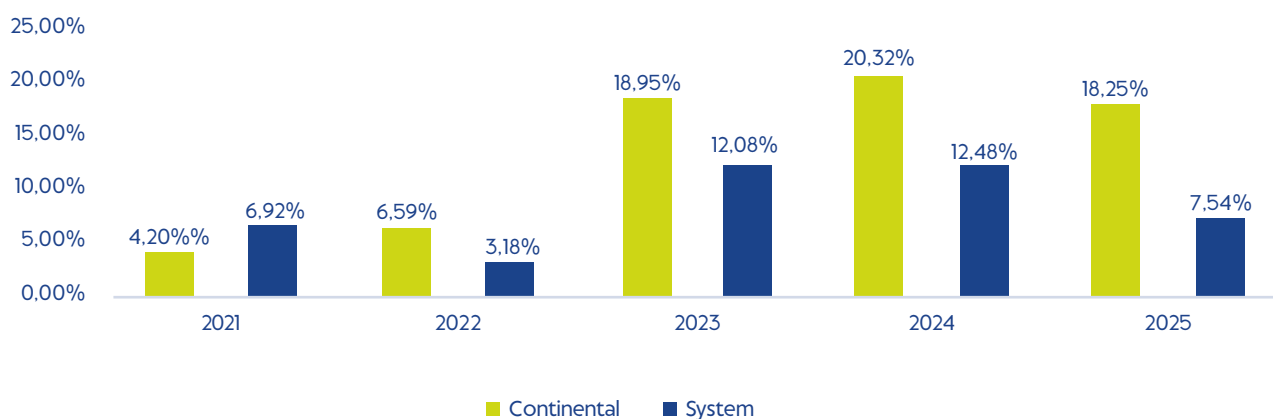
Total deposits
(millions of Guaraníes)

Bank	Ranking	Dec-24	Dec-25	% Market Share	Annual growth	% growth
Continental	1	26.527.129	31.369.254	17,62%	4.842.125	18,25%
Itau	3	24.855.145	25.784.895	14,48%	929.750	3,74%
Sudameris	2	24.800.602	25.689.814	14,43%	889.212	3,59%
Fomento	4	17.271.176	20.072.270	11,27%	2.801.094	16,22%
GNB	5	18.884.924	18.487.635	10,38%	- 397.289	-2,10%
Total System		165.557.080	178.043.962	100%	12.486.882	7,54%

The interannual growth was remarkable, with deposits increasing by 18.25%, well above the system average of 7.54%. This result reflects both the dynamism of the economy and the effectiveness of the commercial and relationship initiatives developed by the Bank.

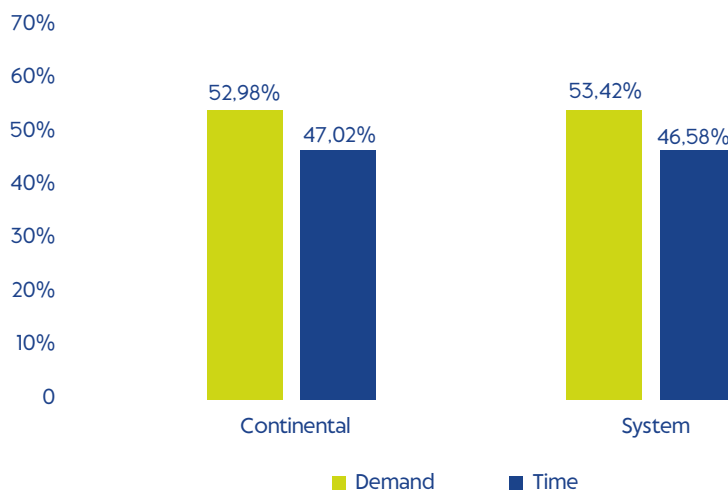
Evolution of the Deposit Portfolio of the Bank and the System

(Interannual variation in %)

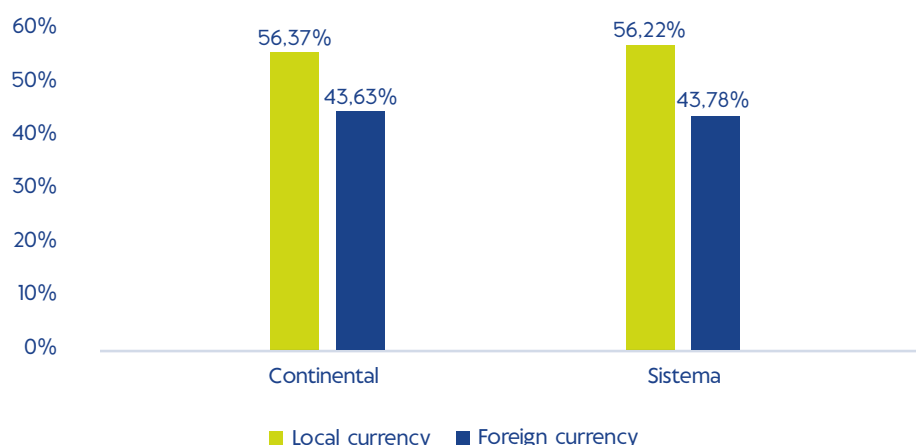


In regards to composition, 53.60% of deposits are held in demand accounts and 46.40% in time deposits, a structure supported by a robust liquidity policy in compliance with international standards. Additionally, the currency distribution shows a preference for the guaraní, which accounted for 55.52% of the total, while the remaining 44.48% was in foreign currency, mainly United States dollars.

Distribution of demand deposits and time deposits of 12/31/25 (%)



Distribution of deposits by currency by the closure of 12/31/25 (%)



Funding

In addition to deposits, Banco Continental has a diversified set of funding sources that strengthen its market position. At the end of 2025, the institution ranked first in the system, with total funding of Gs. 43.8 billion, representing a 19.80% market share.

Annual growth amounted to 19.70%, well above the system average (8.56%), demonstrating the bank's ability to expand its resources in a sustained and competitive manner. This performance is supported by investor confidence and the liquidity of its financial instruments, such as bonds issued in the local market, which are notable for their acceptance in the secondary market.

The combination of deposits, bonds, and other funding sources allows the bank to maintain a solid and flexible structure, ensuring the necessary backing to support investment projects and meet the needs of its clients across different sectors of the economy.

Top 5 Banks of the System

Funding
(millions of Guaranies)

Bank	Ranking	Dec-24	Dec-25	% Market Share	Annual growth	Growth %
Continental	1	36.620.706	43.836.326	19,8%	7.215.620	19,70%
Sudameris	2	35.373.097	36.760.330	16,6%	1.387.233	3,92%
Itau	3	28.832.378	31.781.001	14,3%	2.948.623	10,23%
GNB	4	20.170.743	20.759.618	9,4%	588.875	2,92%
Fomento	5	18.505.531	20.689.345	9,3%	2.183.814	11,80%
Total System		204.436.017	221.935.548	100%	17.499.532	8,56%

Net Equity

The net equity of Banco Continental has shown a positive trend in recent years, reflecting the institution's strength and its ability to strengthen its capital base and consistently support the financing needs of the country's productive sectors.

Between 2024 and 2025, the bank's equity increased from Gs. 5.3 billions to Gs. 6.3 billions, with cumulative growth demonstrating the consistency of its institutional strategy. This includes a notable increase of over 19%, surpassing the system average and consolidating the bank's position among the leading institutions in the market.

This strengthening of equity not only ensures Banco Continental's financial stability but also expands its capacity to support investment projects in infrastructure, working capital, and local and regional development. Discipline in managing its own resources and the reinvestment of profits have been key factors in sustaining this growth.

Top 5 Banks of the system

Net equity
(millions of Guaraníes)

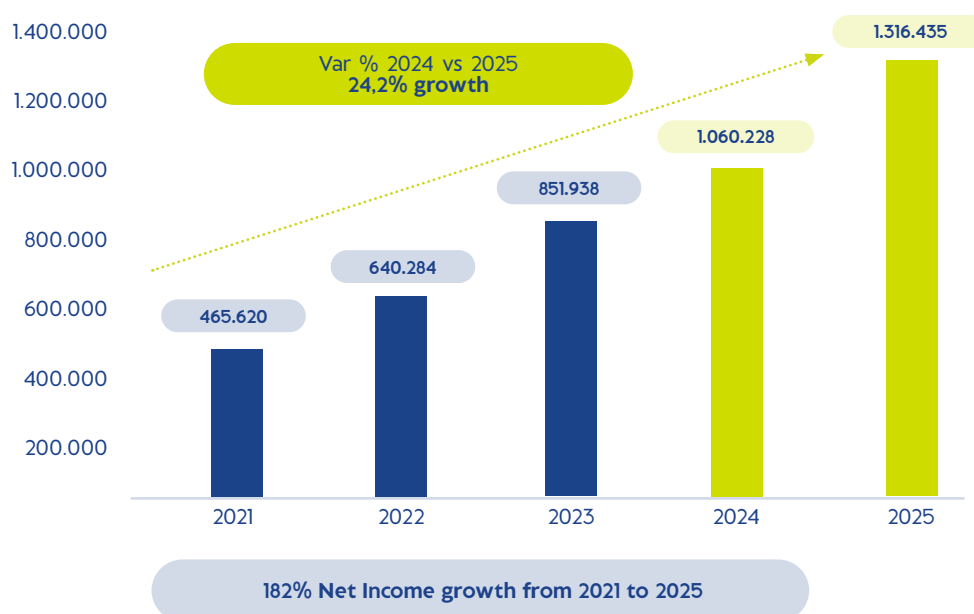
Bank	Ranking	Dec-24	Dec-25	% Market Share	Annual growth	Growth %
Itau	1	5.827.383	6.685.968	19,99%	858.585	14,73%
Continental	2	5.322.552	6.338.636	18,95%	1.016.084	19,09%
Fomento	3	3.699.426	4.145.573	12,39%	446.148	12,06%
Sudameris	4	3.767.695	3.888.564	11,62%	120.869	3,21%
GNB	5	3.171.025	3.341.094	9,99%	170.069	5,36%
Total System		29.786.216	33.451.310	100%	3.665.094	12,30%

Net Income

At the end of fiscal year 2025, Banco Continental achieved a net profit of Gs. 1,316,435 million (USD 200 million), representing an increase of 24.2% compared to the previous year. This growth once again exceeded the system average, confirming the institution's strong ability to generate consistent and sustained results. Additionally, for the first time, the bank ranked as the most profitable institution in the system, with a market share of 23.19%.

Income Evolution

Millions of Guaraníes



Profitability indicators reinforce the following position: ROA stood at 2.83%, while ROE reached a remarkable 28.97%-levels that demonstrate the bank's ability to translate its equity into tangible profits and strengthen its competitiveness within the national financial system.

Evolution of profitability ratios (%)

	2021	2022	2023	2024	2025
Income before Taxes / Assets (annual)	1,97%	2,41%	2,60%	2,70%	2,83%
Income before Taxes / Equity (annual)	15,90%	20,14%	24,67%	27,13%	28,97%



FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo

Res. C.N.V. N° 1 E /16

Ricardo Brugada Nro. 196 e/ Brasilia y Morales, Asunción, Paraguay

Tel: +595 21 203030

www.fixscr.com

CERTIFICADO

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, capital de la República Argentina, a los 27 días de marzo de 2026, FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO certifica que en dicha fecha confirmó la siguiente calificación de Banco Continental S.A.E.C.A.:

Solvencia:	AAAp _y
Tendencia:	Estable

Esta calificación se otorgó en escala nacional de Paraguay y se realizó sobre la base de la metodología de calificación para instituciones financieras registrada ante la Comisión Nacional de Valores de Paraguay en marzo 2020, incorporando en el análisis la información financiera – contable al 31 de diciembre de 2025.



MARIA LUISA DUARTE
FIX SCR S.A.
ACR ANEXADA A FITCH RATINGS

María Luisa Duarte



Hernán Lucchini



MARIA FERNANDA LOPEZ
FIX SCR S.A.
ACR ANEXADA A FITCH RATINGS

María Fernanda Lopez



Financial Statements

as of december 31, 2025

Balance Sheet Statement

as of december 31, 2025

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaraníes)

Assets	Note	31/12/2025	31/12/2024
Available			
Cash		722.492.778.310	488.901.498.486
Paraguayan Central Bank	c.16	4.779.692.882.587	4.226.666.428.786
Other financial institutions		608.676.588.400	816.506.168.329
Checks and other documents pending clearing		81.944.055.810	86.650.919.121
Obligors from accrued financial products		5.816.615.300	4.474.940.461
Allowances	c.6	(218.671.776)	(98.107.568)
		6.198.404.248.631	5.623.101.847.615
Public and private securities	c.3	2.182.011.547.629	2.497.932.021.395
Current credits from financial intermediation			
Financial sector			
Loans		5.634.691.447.559	3.495.218.581.466
Operations pending settlement c.17	c.17	557.623.031.858	301.441.982.488
Loans used in checking accounts		84.182.036	293.004.575
Obligors from accrued financial products		157.548.199.728	92.233.230.130
Allowances	c.6	(26.993.557)	(12.006.750)
	c.5.1	6.349.919.867.624	3.889.174.791.909
Current credits from Financial Intermediation			
Non-financial sector			
Loans		31.068.449.001.320	26.790.604.866.537
Operations pending settlement c.17	c.17	165.178.467.949	94.677.984.334
Public Sector		2.399.418.382.394	2.322.196.926.101
Unrealized valuation earnings		(1.653.923.433)	(13.716.931.266)
Obligors from accrued financial products		523.219.657.605	410.539.133.312
Allowances	c.6	(528.240.993.040)	(487.509.806.663)
	c.5.2	33.626.370.592.795	29.116.792.172.355
Other credits	c.5.4	760.140.965.381	560.691.217.421
Overdue credits from Financial Intermediation			
Non-financial sector		362.648.773.473	298.814.137.703
Financial sector		1.829.165	-
Unrealized valuation earnings		(866.054.926)	(5.164.101.264)
Obligors from accrued financial products		10.873.650.323	6.744.201.490
Allowances	c.6	(211.098.100.726)	(175.939.379.535)
	c.5.3	161.560.097.309	124.454.858.394
Investments			
Assets acquired in credit recovery		388.770.185.544	211.548.921.096
Investments in issued securities		405.474.008.626	345.883.863.108
Participation in other companies	b.4	794.530.628.944	702.391.435.767
Special investments		158.378.735.117	7.202.912.791
Fiduciary rights		1.285.169.797.525	452.426.589.925
Unrealized valuation earnings		(3.253.119.763)	(35.354.725)
Income from fixed income securities by private corporations		28.921.228.668	22.987.721.208
Allowances	c.6	(1.313.045.591.576)	(774.854.013.928)
	c.7	1.744.945.873.085	967.552.075.242
Fixed Assets			
Owned	c.8	119.793.837.367	105.037.548.551
Deferred Charges	c.9	315.283.821.515	10.723.742.579
Total Assets		51.458.430.851.336	42.895.460.275.461

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Balance sheet statement as of December 31, 2025

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaraníes)

Liabilities	Note	31/12/2025	31/12/2024
Obligations from Financial Intermediation			
Financial Sector			
Deposits	c.15.2	2.115.281.435.871	1.567.661.617.741
Operations pending settlement	c.17	557.623.031.858	301.441.982.488
Direct loans from financial entities		11.161.405.636.189	6.826.152.706.729
Pending issued bonds		-	2.349.378.000.000
Creditors from accrued financial charges		181.803.937.174	143.162.710.166
	c.14.1	14.016.114.041.092	11.187.797.017.124
Obligations from Financial Intermediation			
Non-financial sector			
Deposits - Private sector	c.14.2 y c.15.2	26.045.723.889.797	21.151.833.195.455
Obligations, debentures and issued bonds	c.10	1.305.666.169.200	918.046.015.200
Deposits - Public sector	c.14.2 y c.15.2	2.997.731.754.072	3.725.118.727.835
Other obligations from financial intermediation		2.653.503.230	4.633.437.225
Operations pending settlement	c.17	165.406.754.224	95.327.558.647
Creditors from accrued financial charges		181.175.775.521	139.257.130.187
	c.14.2	30.698.357.846.044	26.034.216.064.549
Other Obligations			
Fiscal creditors		9.777.120.765	34.641.003.406
Payable dividends		27.783.337.384	23.440.481.842
Other obligations	c.18	113.012.782.437	132.366.224.876
		150.573.240.586	190.447.710.124
Provisions			
		198.480.289.902	156.794.478.608
Allowances			
	c.6	56.269.037.008	3.652.926.681
Total Liabilities		45.119.794.454.632	37.572.908.197.086
Net Equity			
Paid in capital	b.5	2.161.946.130.000	1.651.946.130.000
Secondary capital	b.5	3.053.870.000	3.053.870.000
Equity adjustments		39.142.250.845	39.142.250.845
Non-capitalized contributions	b.5	1.117.328.247.167	1.117.496.877.765
Reserves		1.700.730.638.903	1.450.685.061.188
Fiscal year result - Earnings		1.316.435.259.789	1.060.227.888.577
- For legal reserve		263.287.051.958	212.045.577.715
- Net to be distributed		1.053.148.207.831	848.182.310.862
Total Net Equity		6.338.636.396.704	5.322.552.078.375
Total Liabilities and Net Equity		51.458.430.851.336	42.895.460.275.461
Contingency and Memorandum accounts			
Total contingency accounts	E	4.654.008.366.911	3.065.491.661.328
Total memorandum accounts	J	57.940.649.629.720	48.612.047.379.198

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Balance sheet statement as of December 31, 2025

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaraníes)

	Note	31/12/2025	31/12/2024
Financial Earnings			
From current credits - Financial sector		418.204.481.999	342.037.954.124
From current credits - Non-financial sector		2.866.149.796.990	2.235.330.422.680
From overdue credits		24.501.542.756	11.016.191.036
From income and price difference of public securities		204.442.515.279	305.742.462.012
From valuation of financial assets and liabilities in foreign currency - Net		64.037.002.165	-
		3.577.335.339.189	2.894.127.029.852
Financial Losses			
From obligations - Financial sector		(565.939.651.992)	(451.387.664.074)
From obligations - Non-financial sector		(1.088.829.735.388)	(883.211.896.017)
From valuation of financial assets and liabilities in foreign currency - Net	f.2	-	(20.473.684.984)
		(1.654.769.387.380)	(1.355.073.245.075)
Financial Results before Allowances - Earnings		1.922.565.951.809	1.539.053.784.777
Allowances			
Constitution of allowances	c.6	(738.524.160.326)	(590.249.499.867)
Withdrawal of allowances	c.6	611.781.206.775	511.059.206.935
		(126.742.953.551)	(79.190.292.932)
Financial Result before Allowances - Earnings		1.795.822.998.258	1.459.863.491.845
Result from Services			
Earnings from services		516.368.982.038	359.871.950.989
Losses from services		(224.798.106.627)	(128.406.276.695)
		291.570.875.411	231.465.674.294
Gross Result - Earnings		2.087.393.873.669	1.691.329.166.139
Other Operating Earnings			
Earnings from exchange and arbitration operations		109.323.670.767	50.983.097.585
Earnings from sale of portfolio		17.600.254.199	7.832.966.700
Earnings from other credits		29.195.320.628	26.257.654.766
Revenue from assets		1.239.965.673	149.712.121
Other		115.595.728	157.707.796
Valuation of other assets and liabilities in foreign currency - Net	f.2	-	10.645.428.349
Trust operations	f.6	8.996.657.850	9.748.374.294
		166.471.464.845	105.774.941.611
Other Operating Losses			
Employee remunerations and social charges		(288.962.672.746)	(248.233.886.346)
General expenses		(437.175.128.672)	(384.317.244.152)
Fixed assets depreciations		(12.066.398.554)	(14.736.231.308)
Amortization of deferred charges		(9.453.226.769)	(2.484.948.080)
Other	f.3	(119.972.293.209)	(107.307.434.341)
Valuation of other assets and liabilities in foreign currency - Net	f.2	(58.204.534.395)	-
		(925.834.254.345)	(757.079.744.227)
Net Operating Result- Earnings		1.328.031.084.169	1.040.024.363.523
Extraordinary Results			
Extraordinary Losses		(4.915.491.891)	(3.006.434.840)
Extraordinary earnings		132.431.091.990	120.491.360.281
		127.515.600.099	117.484.925.441
Adjustments from Previous Fiscal Years	d.6		
Losses		(860.320.018)	(1.026.511.060)
		(860.320.018)	(1.026.511.060)
Fiscal Year result before Income Tax - Earning		1.454.686.364.250	1.156.482.777.904
Income Tax	f.4	(138.251.104.461)	(96.254.889.327)
Fiscal year result - Earning		1.316.435.259.789	1.060.227.888.577
Result per share	d.5	60.805	64.062

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Statement of Changes in Net Equity

Corresponding to the fiscal year ended on December 31, 2025
Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaraníes)

Description	Paid in Capital (Note b.5)	Secondary Capital (Note b.5)	Equity adjustments	Non capitalized contributions (Note b.5)	Reserves	Non distributed earnings	Fiscal year earnings	Total
Balance as of January 1, 2024	1,516.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	932.496.877.765	1.230.297.405.964	-	851.938.276.122	4.573.874.810.696
Transfer of profits from previous fiscal year	-	-	-	-	-	851.938.276.122	(851.938.276.122)	-
Constitution of legal reserve	-	-	-	-	170.387.655.224	(170.387.655.224)	-	-
Constitution of voluntary reserve	-	-	-	-	50.000.000.000	(50.000.000.000)	-	-
Capitalization of 2023 profits	100.000.000.000	-	-	150.000.000.000	-	(250.000.000.000)	-	-
Paid in share capital in cash	35.000.000.000	-	-	35.000.000.000	-	-	-	70.000.000.000
Distribution of profits	-	-	-	-	-	(381.550.620.898)	-	(381.550.620.898)
Fiscal year profits	-	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	1.060.227.888.577
Balance as of December 31, 2024	1,651.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.117.496.877.765	1.450.685.061.188	-	1.060.227.888.577	5.322.552.078.375
Transfer of profits from previous fiscal year	-	-	-	-	-	1.060.227.888.577	(1.060.227.888.577)	-
Constitution of legal reserve	-	-	-	-	212.045.577.715	(212.045.577.715)	-	-
Constitution of voluntary reserve (a)	-	-	-	-	38.000.000.000	(38.000.000.000)	-	-
Capitalization of 2024 profits (a)	140.000.000.000	-	-	210.000.000.000	-	(350.000.000.000)	-	-
Paid in capital due to merger (b)	60.276.200.000	-	-	99.555.169.402	-	-	-	159.831.369.402
Share Premium paid-in capital (c)	309.723.800.000	-	-	(309.723.800.000)	-	-	-	-
Distribution of profits and other remunerations (a)	-	-	-	-	-	(460.182.310.862)	-	(460.182.310.862)
Fiscal year profits	-	-	-	-	-	-	1.316.435.259.789	1.316.435.259.789
Balance as of December 31, 2025	2,161.946.130.000	3.053.870.000	39.142.250.845	1.117.328.247.167	1.700.730.638.903	-	1.316.435.259.789	6.338.636.396.704,00

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

- (a) Approved according to the Minutes N° 88 of the Ordinary General Shareholders Meeting held on April 22, 2025
(b) Approved according to the Minutes N° 90 of the Extraordinary General Shareholders Meeting held on August 11, 2025.
(c) Approved according to the Minutes N° 724 of the Board of Directors Meeting dated June 11, 2025 y Minutes N° 736 of the Board of Directors Meeting dated October 22, 2025.

Cash Flow Statement

as of december 31, 2025

Presented comparatively with the previous fiscal year (Expressed in Guaraníes)

	Note	31/12/2025	31/12/2024
Cash Flow from Operating Activities			
Net earnings of the fiscal year period		1.316.435.259.789	1.060.227.888.577
Plus Expenditures That Do Not Involve Cash Applications			
Depreciation during fiscal year		12.066.398.554	14.736.231.308
Amortization during fiscal year		9.453.226.769	2.484.948.080
Creation of allowances	c.6	738.524.160.326	590.249.499.867
Income tax provision	f.4	138.251.104.461	96.254.889.327
Effect of valuation of accounts in foreign currency		-	222.526.458.436
		898.294.890.110	926.252.027.018
Minus Income That Does Not Involve Cash Income			
Accrued interest not collected/paid, net		(34.297.202.789)	(10.017.830.397)
Impact of valuation of accounts in foreign currency		(631.551.492.614)	-
Withdrawal of allowances	c.6	(611.781.206.775)	(511.059.206.935)
		(1.277.629.902.178)	(521.077.037.332)
Changes in operating assets and liabilities			
Net increase in loans		(10.178.461.131.349)	(5.501.138.559.256)
Net increase in other credits		(227.539.636.552)	(26.214.684.887)
Net increase in stationery		(1.526.006.068)	(1.371.659.957)
Net increase in obligations from financial intermediation		7.017.853.579.211	2.684.204.094.901
Variation in loans from foreign financial entities and the AFD		4.335.252.929.460	2.383.969.542.134
(Net decrease) / net increase in other obligations		(42.995.333.441)	81.969.508.676
Net decrease in provisions		(92.624.454.406)	(55.842.455.302)
		809.959.946.855	-434.424.213.691
Net cash flow from operating activities		1.747.060.194.576	1.030.978.664.572
Cash flow from investment activities			
Net decrease / (net increase) of public securities		242.719.098.713	238.035.245.994
Net increase in investments		(1.166.658.409.140)	(111.192.936.806)
Purchase of fixed assets		(26.822.687.370)	(13.564.766.196)
Net increase in deferred charges		(312.487.299.637)	(2.502.118.253)
Net cash flow from investment activities		(1.263.249.297.434)	110.775.424.739
Cash flow from financing activities			
Profits and other remunerations paid in cash		(455.839.455.320)	(376.095.272.180)
Net variation in subordinated bonds		159.831.369.402	185.754.749.100
Capital contributions in cash		387.620.154.000	70.000.000.000
Net cash flow from financing activities		91.612.068.082	(120.340.523.080)
Cash increase		575.422.965.224	1.021.413.566.231
Cash and cash equivalent at the start of the fiscal year		5.623.199.955.182,72	4.601.786.388.952
Cash and cash equivalent at the end of the fiscal year	c.2	6.198.622.920.407	5.623.199.955.183

Accompanying notes A through K form part of these financial statements.

Notes to the Financial Statements as of December 31, 2025 and 2024

A. CONSIDERATION BY THE SHAREHOLDERS MEETING

The financial statements of Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto (hereinafter referred to as "Banco Continental Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto," the "Bank," or the "Entity") as of December 31, 2025, will be considered by the Ordinary General Shareholders Meeting to be held in 2026, within the period established by Article 28 of the Corporate Bylaws and Article 1079 of the Civil Code.

The financial statements for the 2024 fiscal year have been considered and approved by the Ordinary General Shareholders' Meeting held on April 22, 2025.

B. BASIC INFORMATION REGARDING THE FINANCIAL ENTITY

b.1 Legal Nature

The Bank was constituted as a Corporation on October 6, 1979, it was authorized to operate by the Paraguayan Central Bank by Resolution N° 7, Minutes N° 211 on November 6, 1980, and started its operations on November 10, 1980. The Corporation was approved and recognized by Decree of the Executive Branch N° 15.219 of April 15, 1980 and registered before the Public Registry of Commerce under N° 514, on April 22, 1980.

The statutory reforms took place through the following:

- 1) Public Deed N° 226, on October 30, 2020, passed before notary Enrique Arbo Seitz, registered before the Public Registry of Commerce on November 26, 2020, under number 04, Commercial series, pages N° 52-81 and subsequent, of the Contracts Section, to formalize the decisions taken by the Extraordinary General Shareholders Meeting N° 79, on August 27, 2020, where the modification of articles N° 4, 7, 9, 11, 15, 21, 31, 34, and 41 of the Bylaws were decided upon.
- 2) Public Deed N° 117, dated April 29, 2022, passed before notary Enrique Arbo Seitz. Registered before the Directorate General for Public Records, Legal Persons and Commerce Section, Legal Registration N° 428, dated June 27, 2022 that approved an increase of capital from \$ 1.350.000.000.000 to \$ 2.350.000.000.000. Likewise, the transcription and general regulation of the statutory body has been carried out.

As of December 31, 2025, the Entity had 54 branches, 3 Client Attention Centers, and 1.498 employees (55 branches, 3 Client Attention Centers and 1.276 employees on December 31, 2024).

b.2 Basis for the preparation of these financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with accounting norms, valuation criteria, risk classification criteria, and presentation norms dictated by the Paraguayan Central Bank, which constitute the current legal accounting norms in Paraguay for the presentation of financial statements by financial entities regulated by the Paraguayan Central Bank.

The model relies on a conventional historic cost basis, except in the case of fixed assets whose values are updated as of December 31, 2019, as explained in note c.8, the treatment assigned to assets and liabilities in foreign currencies, as explained in note c.1, and does not recognize in a comprehensive manner the effects of inflation on the equity and financial status of the Entity, nor on the results of its operations. Had a comprehensive monetary correction of the financial statements been applied, differences in the presentation of the financial position, operational results, and cash flows of the entity as of December 31, 2025 and 2024 could have emerged. According to the general consumer price index published by the Paraguayan Central Bank, inflation in the year 2025 was 3,1% and in 2024 of 3,8%.

The preparation of these financial statements requires that the Entity's Board of Directors and its Management make certain estimations and assumptions affecting the balances of assets and liabilities, the exposure to contingencies, and the recognition of income and expenses. The assets and liabilities are recognized in the financial statements whenever it is probable that future economic benefits flow towards or from the Entity, and that the entries have a cost or value that could be reliably measured. If in the future these estimations and assumptions, based on the Management's best criteria at the date of these financial statements, are modified in connection with actual circumstances, the original estimates and assumptions shall be adequately modified on the date said changes occur. The main estimations connected to the financial statements refer to the allowances for assets and risks for credits of doubtful collection, allowances for goods received in credit recovery, depreciation of fixed assets and amortization of deferred charges, and allowances for eventual legal disputes against the Entity.

The derivative financial instruments as of December 31, 2025, and 2024 are outlined in note C.17. The Board of Directors and Management estimate that the reasonable values of such financial instruments are equivalent to their corresponding book value as of December 31, 2025, and 2024.

These financial statements are presented comparatively with the numbers corresponding to the previous fiscal year.

Impact on the merger by absorption in these financial statements

On August 22, 2025, the merger by absorption between Banco Continental S.A.E.C.A. (absorbing entity) and Banco Río S.A.E.C.A. (absorbed entity) was completed. For this purpose, the figures from the statement of financial position of the latter were incorporated into the financial statements of the absorbing entity. The total assets and liabilities of the absorbed entity as of that date amounted to Gs. 4,228,362,836,517 and Gs. 4,068,362,836,516, respectively. Equity items were incorporated into the financial statements of the absorbing entity through line-by-line addition in accordance with the chart of accounts and accounting manual of the Central Bank of Paraguay.

b.3 Overseas branches

The entity does not have any overseas branches.

b.4 Participation in other companies

The participation in the capital of other corporations is as follows:

As of December 31, 2025:

Name of the company and address (country)	Type of participation	Currency of investment	Shareholding participation Gs	% participation
Bancard SA - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	19.906.950.730	12,12%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.731.819.864	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A	Mayoritaria	Guaraníes	52.512.157.000	61,52%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	1.446.000.000	5,89%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros- Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	268.216.897.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	9,09%
NBC Banco Múltiplo Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	446.399.061.699	99,99%
Swift sc	Minoritaria	Dólares	317.742.386	-
Total			794.530.628.944	

As of December 31, 2024:

Name of the company and address (country)	Type of participation	Currency of investment	Shareholding participation Gs	% participation
Bancard SA - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	9.675.000.000	9,09%
La Consolidada S.A. - Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	1.631.677.417	2,00%
Bepsa del Paraguay S.A.E.C.A	Minoritaria	Guaraníes	38.921.057.000	46,61%
Buró de Información Comercial S.A.	Minoritaria	Guaraníes	682.000.000	6,23%
Patria S.A. de Seguros y Reaseguros- Paraguay	Mayoritaria	Guaraníes	236.232.397.265	63,97%
Caja de Valores del Paraguay	Minoritaria	Guaraníes	4.000.000.000	10,00%
NBC Banco Múltiplo Brasil (*)	Mayoritaria	Dólares	410.931.561.699	99,99%
Swift sc	Minoritaria	Dólares	317.742.386	-
Total			702.391.435.767	

(*) Since November 5, 2013, the Entity has a subsidiary in Brazil, Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo, previously named NBC Bank Brasil S.A., located in the city of Porto Alegre (See note C.19.11 b).

The aforementioned investments are reported under the "Investments" section under the title "Equity securities issued by the private sector." See note C.7.

b.5 Capital composition and share characteristics

	December 31, 2025 Gs	December 31, 2024 Gs
Authorized capital	2.350.000.000.000	2.350.000.000.000
Paid-in capital	2.161.946.130.000	1.651.946.130.000
Secondary capital	3.053.870.000	3.053.870.000
Non-capitalized contributions	1.117.328.247.167	1.117.496.877.765

The paid in capital is distributed among the following types of shares:

As of December 31, 2025:

Type of share	Number of shares	Unit face value	Subtotal by type of share, in Gs
Class A (Ordinary Multiple Vote)	6.900.803	Gs 100.000	690.080.300.000
Class B (Ordinary Simple)	5.507.307	Gs 100.000	550.730.700.000
Class C (Preferred Shares)	9.241.890	Gs 100.000	924.189.000.000
Total	21.650.000		2.165.000.000.000

As of December 31, 2024:

Type of share	Number of shares	Unit face value	Subtotal by type of share, in Gs
Class A (Ordinary Multiple Vote)	5.025.258	Gs 100.000	502.525.800.000
Class B (Ordinary Simple)	4.391.848	Gs 100.000	439.184.800.000
Class C (Preferred Shares)	7.132.894	Gs 100.000	713.289.400.000
Total	16.550.000		1.655.000.000.000

As of December 31, 2025, the shareholding structure of the Entity was distributed as follows:

	Porcentaje de participación en votos	Nacionalidad / País de Constitución
Management Trust VCH	71,0%	Paraguay
Shareholders with a participation lower than 5%	29,0%	-
Total	100,00%	Paraguay

As of December 31, 2024, the shareholding structure of the Entity was distributed as follows:

	Percentage of participation in votes	Citizenship / Country of incorporation
Management Trust VCH	73,0%	Paraguay
Shareholders with a participation lower than 5%	27,0%	-
Total	100,00%	Paraguay

Likewise, the following table details the individuals who indirectly participate in the share capital of the legal entities that hold shares in our entity:

Beneficiaries of the Administration Trust VCH	Percentage of participation in votes	Citizenship / Country of incorporation
Carlos Espinola y Miriam Harms	100%	Paraguay
Total	100,00%	Paraguay

Board of Directors

President of the Board of Directors

Carlos Raúl Espínola Almada

Vice-president of the Board of Directors

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors

Miguel Maximiliano Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

Alternate Directors

Sofía Espínola Harms
José Manuel Ríos Berbel
Luis Fernando Báez Vázquez
Esteban Memmel Chamorro
Hugo José Miro Santos

Comptroller

Oscar Israel Acosta Insfrán

Alternate Comptrollers

Pablo Parra García
José Eduardo Laran Díaz

Management Directors

President

Carlos Raúl Espínola Almada

Vice-president

Teresa Dejesus Gaona de Bobadilla

Directors

Miguel Maximiliano Andrés Altieri Fadul
Fernando Daniel Herrero Portillo
Reynaldo Víctor Oporto Leiva
Rodrigo Fernando Ortiz Frutos
Vicente Rubén Darío Espínola Sosa

General Manager

Juan Carlos Carranza Ortiz

The directors, comptroller and alternates, have been elected by the Ordinary General Shareholders meeting on April 22, 2025.

Executive Officers

General Manager

Juan Carlos Carranza Ortiz

Compliance Manager / Alternate Director

Sofía Espínola Harms

Secondary General Manager / Alternate Director

José Manuel Ríos Berbel

Financial Manager / Alternate Director

Luis Fernando Báez Vázquez

General Accountant

Gabriel Ricardo Benítez Mereles

Technology Manager

Wilson Manuel Medina

Risk Manager

Edhit Antonia Barreto Giménez

Compliance Manager

Sandra Graciela Rivet Uhl

Administrative Manager

Héctor Fabian Da Ponte Barrios

Operational Risk Manager

Rosa María Antonowicz Naumchik

General Funding and Institutional Banking Supervisor

Rosanna Concepción Gracia Plate

Funding and Institutional Banking Supervisor

Licio Esteban Ardissonne

Internal Audit Manager

Alfredo Zelaya Cáceres

Foreign Exchange Desk Supervisor

Sigfrido Conrado Schebela Zarske

IT Manager

José Ricardo Kiko Kuczer

IT Supervisor Manager

Rodrigo Javier Gómez Rienzi

Process Manager

Raúl Kenyi Goto Álvarez

Trust Operations Unit Manager

Vivían Naiane Arrua Morais

Compliance Officer

Justo Rodrigo Garozzo Ojeda

Operations Manager

Javier Hipólito Álvarez Núñez

Marketing Manager

Lara Raquel Abreu Gould

Small and Medium Enterprises Unit Manager

Pablo José Heisecke Paredes

General Supervisor of Branches in Asunción

Víctor Diosnel Orrego Conigliaro

General Supervisor of Branches outside the capital

Luis Fernando Bogado Bareiro

Branch Supervisors

Pedro Javier Leiva Gallardo
Jorge Alfredo Arguello Centurión
Gustavo Sebastián Sitzmann Carmona
Nicolas Alcides Daguerre Mendoza
Héctor Aquiles González Bernal
Sergio Wilmar Cuevas Villarreo
Lauro Domingo López Chaparro
Aldo Estigarribia Mascareño
Cristhian David Riveros Ojeda
Víctor Hugo Barua Cabrera

Notary Public

Lucy Marisol Benitez Gavilan

Alternate Notary Public

Bruno David Cristaldo Davalos

C. Information regarding assets and liabilities

c.1 Valuation in foreign currency and position in foreign currency

The assets and liabilities in foreign currencies are expressed in the Equity Statement at the existing exchange rates at the close of the fiscal period (December 31, 2025 and 2024), which were provided by the foreign exchange desk of the Department of International Operations of the Paraguayan Central Bank, and which do not differ significantly from the prevailing exchange rates available in the free currency exchange market:

Currencies	December 31:		Currencies	December 31:	
	2025	2024		2025	2024
United States Dollars	6.575,71	7.831,26	Argentine Pesos	4,50	7,60
Japanese Yen	42,06	49,86	Canadian Dollars	4.800,10	5.432,34
British Pounds	9.828,23	9.828,23	South African Rand	395,25	417,21
Swedish Francs	8.852,22	8.655,24	Chilean Pesos	7,30	7,85
Swedish Krone	714,11	708,97	Euro	7.732,38	8.145,29
Danish Krone	1.035,53	1.092,23	Uruguayan Pesos	168,82	178,29
Krone (Norway)	653,27	688,86	Austrian Dollar	4.401,78	4.870,26
Real	1.196,21	1.267,34			

The currency exchange differences originated by fluctuation in exchange rates, between the dates of conclusion of operations and their settlement or valuation at the close of the fiscal year, are recognized in results, with the exceptions highlighted in note f.1.

Hereunder, the Entity's foreign currency position is summarized:

Description	December 31			
	2025		2024	
	Amount converted to US\$	Equivalent amount in ¢	Amount converted to US\$	Equivalent amount in ¢
Total assets in foreign currency	3.821.043.108,07	25.126.071.376,957	2.757.463.983,86	21.594.417.398,581
Total liabilities in foreign currency	(3.815.248.696,26)	(25.087.969.004,393)	(2.753.952.535,12)	(21.566.918.330,045)
Value purchased in foreign currency (*)	5.794.411,81	38.102.372.564	3.511.448,74	27.499.068.536

(*) See note J

The Entity's monetary assets and liabilities are primarily in U.S. dollars. The Entity generally maintains, as a hedging policy, a net long position in U.S. dollars. In 2025, the appreciation of Guaraníes with respect to the U.S. dollar was of 16,03% (and a depreciation of 7,60% in 2024).

As of December 31, 2025:

Opening of foreign exchange position	Position (in guaraníes)		Position converted to US\$
	Long	Short	
United States Dollars	1.903.273.831	-	289.440,05
Real	47.098.534.555	-	7.162.501,78
Euro	-	(11.103.424.727)	(1.688.551,46)
Argentine Peso	184.439.772	-	28.048,65
Other	19.549.133	-	2.972,93
Total	49.205.797.291	(11.103.424.727)	5.794.411,94

As of December 31, 2024:

Opening of foreign exchange position	Position (in guaraníes)		Position converted to US\$
	Long	Short	
United States dollars	10.853.588.845	-	1.385.931,36
Real	17.666.155.862	-	2.255.851,02
Euro	-	(1.200.195.286)	(153.256,98)
Argentine Peso	154.194.166	-	19.689,57
Other	25.324.950	-	3.233,83
Total	28.699.263.822	(1.200.195.286)	3.511.448,80

As of December 31, 2024 and 2025, the position in foreign currency did not exceed the Paraguayan Central Bank's set ceiling on bank holding.

c.2 Available

For the preparation of the cash flow statement, within the item of cash and cash equivalents, we considered cash balances, availability in financial institutions, including deposits in the Paraguayan Central Bank, whose availability is restricted, as explained by note c.11, without considering allowances.

The available item is valued at its nominal value in Guaraníes, net of allowances established by the Paraguayan Central Bank, per the applicable regulation in force for reconciling items coming from older data.

c.3 Public and Private Securities

The public securities in the portfolio, most of which have been acquired at the rates and prices offered in the market at the purchase date, are valued at their cost value plus the receivable accrued interest at the end of each fiscal year, except for the Monetary Regulation Bills, whose carrying value is expressed at the nominal value, which includes total income less income to be accrued. The carrying value of the items in this category never exceeds their expected realizable value. The management's intent is to maintain these securities until their maturity.

Public securities issued in Gs (Non-marketable)	December 31,	
	2025	2024
National Treasury Bonds	855.494.476.110	346.186.701.809
Monetary Regulation Bills (*)	716.467.415.147	1.598.494.288.161
Development Finance Agency (AFD)	512.900.000.000	382.900.000.000
Income from securities	97.149.656.372	170.351.031.425
Total	2.182.011.547.629	2.497.932.021.395

The referenced account included the following public securities (all issued in Guaraníes):

(*) As of December 31, 2025, \$ 430.000.000.000 correspond to Monetary Regulation Bills held as reported instruments (collateral) in the Central Bank of Paraguay, which guarantee the REPO Credit operations (IGs: 1.042.159.988.824 as of December 31, 2024).

The annual interest rates collected on public securities in the portfolio's local currency, as of December 31, 2025, fluctuate between 6,00% and 9,03% (as of December 31, 2024 fluctuate between 6,00% and 9,03%).

c.4 Assets and liabilities with adjustment clause

There were no assets or liabilities with capital adjustment clauses.

Borrowings (liabilities) from the Development Finance Agency (AFD) (see note c.14.1), loans granted (assets) with those AFD resources, and certain loans granted (assets) to the agricultural sector include contractual clauses for potential adjustments to annual interest rates.

c.5 Credit portfolio

The credit risk is controlled by the Entity's Management, mainly through evaluation and analysis of individual transactions, for which certain clearly-defined aspects outlined in the Entity's credit policies are considered, such as: the demonstrated repayment capacity and borrower's indebtedness, credit concentrations of economic groups, individual limits for granting of credit, evaluation of economic sectors, preferred guarantees and the requirement of working capital, in accordance with market risks.

The credit portfolio has been valued at its nominal value plus accrued interest rates at the end of each fiscal year, net of specific and generic allowances, which have been calculated in accordance with Resolution N° 1, Minutes N° 60 of the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank (BCP), dated September 28, 2007, and its subsequent modifications. The aforementioned regulations establish the following parameters:

- Debtors were divided among the following types: i) Large commercial debtors; ii) Medium and small debtors; iii) Microcredits and; iv) Personal, for consumptions or housing.
- Debtors have been classified into 6 risk categories based on evaluation and qualification of the repayment capacity of a debtor or group of debtors composed of connected persons, with respect to the totality of their obligations. A Paraguayan Central Bank (BCP) regulation modifying the standard, of Resolution N° 1/2007, requires that the first category mentioned (category 1) be separated into three subcategories for calculating allowances.
- The accrued interests on current loans classified into the lower risk categories, "1" and "2", have been included as income, in full. The accrued and uncollected interests as of the closing date of the fiscal year, on overdue and/or current loans classified in categories greater than "2", which have been recognized as income until their entry into arrears, have been provisioned for, in their totality.
- The accrued and uncollected obligors' interests with past-due and/or current credits classified in categories "3", "4", "5", and "6", remain suspended and are recognized as income upon their collection. The amortized

credits are considered overdue after 60 days in arrears on any of its installments, and for fixed-term credits, on the day following their maturity. See note f.1.

- e) The earnings from valuation or income from foreign exchange rate differences for credit operations in foreign currencies that are overdue or classified in categories "3", "4", "5" and "6", remain suspended and are recognized as results upon their realization. See note f.1.
- f) The necessary allowances have been made in order to cover the eventual losses that might derive from failing to recover the portfolio, following methodology included in the aforementioned Resolution N° 1/2007, also considering its amendments and supplements.
- g) Generic allowances have been made for the credit portfolio, net of specific allowances. As of December 31, 2024, and 2023, the Entity maintains generic allowances for its credit risk portfolio in conformity with regulations from the Paraguayan Central Bank (BCP), and, additionally, has constituted voluntary generic allowances as decided upon by the Entity's Board of Directors.
- h) Bad debts that are withdrawn from assets in accordance with the Paraguayan Central Bank's (BCP) regulations on the matter, are registered and exhibited in memorandum accounts.

The total amount of accrued and uncollected interest that remains suspended and is related to debtors with overdue and/or current loans classified in categories "3", "4", "5," and "6," amounts to ¢ 38.851.360.840 and ¢ 41.163.322.228 as of December 31, 2025 and 2024, respectively. The total amount of loans that caused the suspension of interest accrual amounts to ¢ 618.839.378.841 and ¢ 563.576.578.253 as of December 31, 2025 and 2024, respectively.

c.5.1 Current credits from the financial sector

This section includes short-term placements in local financial institutions in both local and foreign currency, as well as short-term loans granted to local financial institutions, which have been agreed upon at the rates and prices offered in the market at the time of placement or investment. The annual interest rates charged on current loans for financial intermediation in the financial sector as of December 31, 2025, fluctuate between 6,25% and 20,00% in local currency and between 5,00% and 10,45% in foreign currency (as of December 31, 2024, between 6,18% and 26,39% in local currency and between 4,65% and 11,77% in foreign currency). According to the asset and credit risk valuation standards established by the Superintendence of Banks of the Paraguayan Central Bank, as of December 31, 2025 and 2024, the Entity's financial sector's current loan portfolio is classified by risk as follows:

As of December 31, 2025:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	6.344.423.287.263	116.673.076.042	-	-	6.344.423.287.263
Category 1a	5.441.970.300	-	0,5	(10.191.781)	5.431.778.519
Category 1b	80.000.000	-	1,5	(16.000.000)	64.000.000
Category 4	1.603.618	-	50	(801.776)	801.842
Total	6.349.946.861.181	116.673.076.042		(26.993.557)	6.349.919.867.624

As of December 31, 2024:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	3.878.634.337.658	122.105.275.805	-	-	3.878.634.337.658
Category 1a	10.552.461.001	10.552.461.001	0,5	(12.006.750)	10.540.454.251
Total	3.889.186.798.659	132.657.736.806		(12.006.750)	3.889.174.791.909

(*) Applied on account balance minus computable guarantees.

c.5.2 Current credits from the non-financial sector

The current credit portfolio for the non-financial sector was composed as follows:

Accounts	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Non-adjustable, fixed-term loans	7.350.051.552.638	6.314.820.554.815
Non-adjustable, amortized loans (**)	18.889.008.546.814	16.340.935.733.816
Bills of Exchange purchased abroad	11.993.910.920	10.728.826.200
Credits used in checking accounts	555.792.526.100	441.334.096.904
Obligors from negotiated letters of credit	8.716.981.659	32.900.586.765
Obligors from credit card usage (**)	796.238.780.418	499.055.509.634
Loans managed by the Development Finance Agency	173.222.409.927	124.403.961.446
Discounted documents	523.968.789.886	495.240.631.912
Deferred discounted checks	1.740.116.398.978	1.690.583.325.767
Earnings from suspended valuation	(1.653.923.433)	(13.716.931.266)
Other	1.019.339.103.980	840.601.639.278
Loans to the public sector	2.399.418.382.394	2.322.196.926.101
Operations pending settlement (*)	165.178.467.949	94.677.984.334
Obligors from accrued financial products	523.219.657.605	410.539.133.312
(-) Allowances	(528.240.993.040)	(487.509.806.663)
Total	33.626.370.592.795	29.116.792.172.355

(*) Constitute balances for contracts that have reached their term for the purchase or sale of currencies agreed upon with clients in the non-financial sector.
(**) As of December 31, 2025 and 2024, the Entity has granted the following sum of its credit portfolio as collateral for loan contracts: The "Bancard Check brand affinity" credit card portfolio, valued at **Gs 13.949.061.188**, in favor of Bancard S.A., with the goal of guaranteeing compliance of obligations as Issuing Entity.

According to the standards for valuation of assets and credit risks established by the Superintendence of Banks of the Paraguayan Central Bank, as of December 31, 2025, and 2024, the portfolio of current credits to the non-financial sector is classified by risk as follows:

As of December 31, 2025:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	31.598.806.264.457	6.565.131.606.789	-	(11.373.188.441)	31.587.433.076.016
Category 1a	2.079.520.316.703	275.506.942.306	0,5	(3.855.897.544)	2.075.664.419.159
Category 1b	137.865.079.133	10.901.047.741	1,5	(1.940.086.038)	135.924.993.095
Category 2	136.955.238.813	70.077.332.838	5	(10.645.034.076)	126.310.204.737
Category 3	73.238.465.013	61.325.064.399	25	(10.776.138.874)	62.462.326.139
Category 4	96.747.790.384	73.216.778.792	50	(28.565.040.138)	68.182.750.246
Category 5	25.641.121.145	23.384.244.040	75	(10.637.660.581)	15.003.460.564
Category 6	5.837.310.187	2.179.760.298	100	(5.182.696.608)	654.613.579
Generic allowances (**)	-	-		(445.265.250.740)	(445.265.250.740)
Total	34.154.611.585.835	7.081.722.777.203		(528.240.993.040)	33.626.370.592.795

As of December 31, 2024:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Año 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	28.386.314.560.425	6.629.225.958.469	-	(5.523.873.176)	28.380.790.687.249
Category 1a	753.097.931.825	163.882.867.564	0,5	(2.783.201.762)	750.314.730.063
Category 1b	43.777.760.045	13.882.403.829	1,5	(609.859.168)	43.167.900.877
Category 2	152.420.809.233	91.637.704.732	5	(6.211.542.970)	146.209.266.263
Category 3	57.832.877.092	35.061.082.585	25	(13.248.151.872)	44.584.725.220
Category 4	200.353.791.245	191.122.935.365	50	(58.598.994.946)	141.754.796.299
Category 5	5.825.630.076	2.309.502.490	75	(3.629.826.108)	2.195.803.968
Category 6	4.678.619.077	3.842.144.466	100	(3.288.922.476)	1.389.696.601
Generic allowances (**)	-	-		(393.615.434.185)	(393.615.434.185)
Total	29.604.301.979.018	7.130.964.599.500		(487.509.806.663)	29.116.792.172.355

(*) Applied on the account balance minus computable guarantees.

(**) The balances as of December 31, 2025 and 2024, include generic allowances required by Resolution N° 1, Minutes N° 60 of the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank, dated September 28, 2007. The aforementioned generic allowances are constituted on the totality of the credit portfolio net of allowances registered in item 14.000 – "Current credits from financial intermediation – non-financial sector" and item 16.000 – "Overdue credits from financial intermediation". In addition, these allowances include the voluntary generic according to the instructions of the Board of Directors of the Entity for the sum of approximately Gs. 274.099 millions as of December 31, 2025 (approximately Gs. 245.441 millions as of December 31, 2024).

The annual interest rates for credits granted by the Entity are regulated by the market, and the Entity is able to freely set its active interest rates, as long as they don't exceed the maximum limits set by the Paraguayan Central Bank, above which lending interest rates may be considered usurious. The average lending nominal interest rates of the Entity fluctuate in the following way:

As of December 31, 2025

Description	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
	Local currency	Local currency	Foreign currency	Foreign currency
Commercial, 1 year or less	14.00%	24.00%	9.00%	10.45%
Commercial, 1 year or more	15.00%	24.15%	10.00%	10.45%
Development, 1 year or less	14.00%	19.00%	8.00%	10.45%
Development, 1 year or more	15.00%	20.00%	16.08%	10.45%
Consumption, 1 year or less	16.00%	24.15%	9.00%	10.45%
Consumption, 1 year or more	18.00%	24.15%	10.00%	10.45%
Credit cards	18.05%	18.05%	10.00%	10.45%

As of December 31, 2024

Description	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
	Local currency	Local currency	Foreign currency	Foreign currency
Commercial, 1 year or less	10.00%	24.00%	7.00%	10.15%
Commercial, 1 year or more	15.00%	25.00%	10.00%	10.15%
Development, 1 year or less	10.00%	19.00%	6.00%	10.15%
Development, 1 year or more	15.00%	20.00%	9.00%	10.15%
Consumption, 1 year or less	15.00%	25.55%	10.00%	10.15%
Consumption, 1 year or more	18.00%	25.55%	10.15%	10.15%
Credit cards	14.75%	14.75%	-	-

c.5.3 Overdue credits from financial intermediation

The composition of overdue credits from financial intermediation is comprised as follows:

As of December 31, 2025:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum(*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2025	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	32.145.914.468	19.661.936.363	-	(5.877.390.925)	26.268.523.543
Category 1a	32.894.070	32.894.070	0.5	(82.235)	32.811.835
Category 1b	2.111.294.743	62.403.969	1.5	(270.634.078)	1.840.660.665
Category 2	37.965.991.070	10.208.788.116	5	(4.702.326.852)	33.263.664.218
Category 3	36.581.942.939	2.317.711.521	25	(11.073.753.530)	25.508.189.409
Category 4	37.790.635.983	3.380.129.302	50	(19.521.626.228)	18.269.009.755
Category 5	56.449.570.934	6.653.284.025	75	(40.281.994.515)	16.167.576.419
Category 6	169.579.953.828	92.084.942.064	100	(129.370.292.363)	40.209.661.465
Total	372.658.198.035	134.402.089.430		(211.098.100.726)	161.560.097.309

As of December 31, 2024:

Risk Category	Account balance before allowances	Computable guarantees for allowances	Allowances		Account balance after allowances
			Minimum (*) %	Constituted (Note c.6)	
Year 2024	Gs	Gs		Gs	Gs
Category 1	3.081.434.301	399.344.884	-	(164.403.919)	2.917.030.382
Category 1a	1.924.476	-	0.5	-	1.924.476
Category 1b	1.554.759.978	211.712.176	1.5	(238.518.147)	1.316.241.831
Category 2	24.439.993.928	7.911.278.779	5	(2.688.949.506)	21.751.044.422
Category 3	20.284.007.886	3.055.924.289	25	(6.003.883.272)	14.280.124.614
Category 4	30.791.206.604	10.406.144.558	50	(14.130.460.345)	16.660.746.259
Category 5	36.853.414.206	5.906.777.540	75	(24.685.154.480)	12.168.259.726
Category 6	183.387.496.550	121.177.759.046	100	(128.028.009.866)	55.359.486.684
Total	300.394.237.929	149.068.941.272		(175.939.379.535)	124.454.858.394

(*) Applied on account balance minus computable guarantees.

c.5.4 Other credits

This item's balance is composed as follows:

Accounts	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Advance payment, purchase of goods and services	7.846.541.926	1.267.938.382
Prepaid charges	33.719.276.867	38.962.998.503
Advance payment, income tax (IRE)	68.597.734.585	52.922.849.360
Advance payment to employee	-	3.000.000
Obligors from sale of assets in installments (*)	499.405.224.397	341.929.397.657
Recoverable expenses	36.468.963.336	35.844.591.976
Other	135.137.722.661	111.844.610.580
Allowances (Note c.6)	(21.034.498.391)	(22.084.169.037)
Total	760.140.965.381	560.691.217.421

(*) Represents the outstanding balance receivable from installment sales of goods, net of the following items:

- a) Unrealized gains corresponding to the portion of the sales price not yet collected, which will be recognized as income when payment is received.
- b) Unrealized gains from valuation adjustments or foreign exchange differences on outstanding balances denominated in foreign currency, which will be recognized as income as the receivables are collected.

c.6 Provisions for direct and contingent risks

Provisions for doubtful loans and other credit-related assets and risks are determined at the end of each fiscal year based on a review of the loan portfolio, aimed at identifying the non-recoverable portion, and in accordance with the provisions established for each type of credit risk under Resolution No. 1, Minutes No. 60, of the Board of Directors of the Central Bank of Paraguay dated September 28, 2007, and its amendments. The Entity's Management periodically conducts reviews and analyses of the loan portfolio, in line with the credit valuation standards set forth by the Superintendency of Banks of the Central Bank of Paraguay, in order to adjust provisions for doubtful accounts. All necessary provisions have been established to cover potential losses on direct and contingent risks, based on Management's judgment and in compliance with the aforementioned Resolution No. 1/2007 and its subsequent modifications. The movement recorded in the provision accounts is as follows:

Description	Balance at the start of the fiscal year	Change in provisions established in foreign currency	Constitution of allowances	Application of provisions	Withdrawal of provisions	Reclassification of provisions in the fiscal year and other movements (*)	Balance at the end of the fiscal year
Year 2025	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Available	98,107,568	(4,371,788)	359,857,327	-	(239,673,117)	4,751,786	218,671,776
Current credits financial sector	12,006,750	(74,178,833)	4,586,423,622	-	(4,215,342,402)	(281,915,580)	26,993,557
Current credits non-financial sector (**)	487,509,806,663	(3,383,575,479)	412,865,099,612	(39,891,321,072)	(392,131,940,749)	63,272,924,065	528,240,993,040
Other credits (note c.5.4)	22,084,169,037	(2,866,901,992)	8,057,425,075	(170,431,395)	(6,255,547,287)	185,784,953	21,034,498,391
Overdue credits	175,939,379,535	(16,128,223,190)	280,047,487,281	(101,313,847,844)	(163,976,798,623)	36,530,103,567	211,098,100,726
Other (note c7)	774,854,013,928	(68,197,293,441)	16,311,702,463	-	(29,302,005,317)	619,379,173,943	1,313,045,591,576
Contingencies (***)	3,652,926,681	(2,390,855,501)	15,482,769,077	(19,402,506)	(15,659,899,280)	55,203,498,537	56,269,037,008
Allowances and discounts	-	-	813,395,869	(813,395,869)	-	-	-
Total	1,464,150,410,162	(93,045,400,224)	738,524,160,326	(142,208,398,686)	(611,781,206,775)	774,294,321,271	2,129,933,886,074
Year 2024	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Available	150,736,736	1,462,793	284,616,353	-	(338,708,314)	-	98,107,568
Current credits financial sector	15,748,730	299,065	2,520,853,296	-	(2,412,430,798)	(112,463,543)	12,006,750
Current credits non-financial sector (**)	545,349,159,150	6,222,140,547	303,004,037,927	-	(376,245,816,587)	9,180,285,626	487,509,806,663
Other credits (note c.5.4)	19,106,596,944	1,169,509,876	9,807,027,729	-	(7,995,265,512)	(3,700,000)	22,084,169,037
Overdue credits	203,021,906,416	6,738,853,468	214,872,554,087	(40,573,959,485)	(81,076,258,667)	(127,043,716,284)	175,939,379,535
Other (note c7)	623,805,524,842	17,800,825,203	46,659,576,641	(3,409,031,741)	(27,986,202,269)	117,983,321,252	774,854,013,928
Contingencies (***)	5,641,131,034	3,783,948	13,016,263,538	-	(15,004,524,788)	(3,727,051)	3,652,926,681
Allowances and discounts	-	-	84,570,296	(84,570,296)	-	-	-
Total	1,397,090,803,852	31,936,874,900	590,249,499,867	(44,067,561,522)	(511,059,206,935)	-	1,464,150,410,162

(*) Includes allowances incorporated in the process of merger with Banco Río S.A.E.C.A.

(**) Includes generic allowances for the amount of Gs. 445,265,250,740 in the year 2025 (Gs. 393,615,434,185 in the year 2024).

(***) Allowances on contingent risks, which are included in the 'Allowances' section of liabilities.

c.7 Investments

The investments represent the possession of securities issued by the private sector and assets (personal property and real estate) received in credit recovery, not applied to the Entity's operations. They are valued, based on their nature, according to the following criteria:

- Assets received in credit recovery: are valued at the lower value between the amount of credit recovered and the market value of the assets received, in accordance with guidelines set by the Paraguayan Central Bank on the matter. Additionally, for assets that exceed the terms established by the Paraguayan Central Bank for their possession, there are corresponding allowances constituted following Resolution of the Paraguayan Central Bank N° 1, Minutes N° 60, dated September 28, 2008. After three years of possession, the assets are 100% provisioned for in allowances. In addition, the Entity accepted what was settled upon by Resolutions N° 7, Minutes N° 4, dated January 18, 2018, N° 15, Minutes N° 42, dated June 11, 2019 and N° 10, Minutes N° 17, dated March 16, 2020, by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank (BCP), which establishes a timeframe of 4 years and 3 months of holding of an asset by when it has to be 100% provisioned for in allowances.
- Fixed-income securities issued by the private sector (non-marketable): these are valued at the lower value between their cost plus their receivable accrued interest and their estimated realizable value, keeping in consideration the criteria of short-, medium- and long-term financial investment appreciation, established in Resolution N° 1, Minutes 60, dated September 28, 2007, by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank and their subsequent modifications.
- Equity securities issued by the private sector (non-marketable): are valued at their market value, plus their capitalized dividends, which does not exceed their estimated realizable value.
- Fiduciary Rights: It includes the loan portfolio balance classified under categories 4, 5, and 6, which are measured in accordance with the criteria established by Resolution No. 1/2007 of the Superintendency of Banks of the Central Bank of Paraguay and its subsequent amendments

The following tables detail the Entity's investments:
As of December 31, 2025

Description	Account balance before Allowances	Allowance	Account balance after allowances
	Gs		
Assets acquired in credit recovery	388.770.185.544	(89.110.646.852)	299.659.538.692
Investments in fixed-income securities issued by the private sector	405.474.008.626	(1.603.972.500)	403.870.036.126
Investments in equity securities issued by the private sector (*)	794.530.628.944	(219.550.000.000)	574.980.628.944
Special Investments (**)	158.378.735.117	(57.228.942.303)	101.149.792.814
Fiduciary Rights (***)	1.285.169.797.525	(945.552.029.921)	339.617.767.604
Earnings from suspended valuation	(3.253.119.763)	-	(3.253.119.763)
Revenue from fixed-income securities in private corporations	28.921.228.668	-	28.921.228.668
Total	3.057.991.464.661	(1.313.045.591.576)	1.744.945.873.085

(*) See details of the equity investment in Note b.4.

(**) Includes foreclosed assets amounting to Gs. 93,946,880,023, net of provisions, arising from the merger by absorption with Banco Río S.A.E.C.A.

(***) The Entity assigned part of its non-performing loan portfolio classified under category 6 to a trust, in accordance with the loan portfolio management trust agreements signed on 11/27/2018 and 03/26/2019, to the then trustee entity Banco Río S.A.E.C.A., retaining a position of Gs. 193,932,247,215 and USD 33,008,014.38 as of December 31, 2024. Following the merger by absorption recorded on August 22, 2025 between Banco Continental S.A.E.C.A. and Banco Río S.A.E.C.A., the absorbing entity transferred the management of said trust to the trustee entity Interfisa Banco S.A.E.C.A., incorporating into it loan portfolios classified under categories 4, 5, and 6 from the absorbed entity Banco Río S.A.E.C.A., within the framework of the feasibility plan indicated in note c.19.2.d. The balance as of December 31, 2025 amounts to Gs. 660,896,732,461 and USD 94,936,222.11.

As of December 31, 2024

Description	Account balance before Allowances	Allowance	Account balance after allowances
	Gs		
Assets acquired in credit recovery	211.548.921.096	(101.087.105.167)	110.461.815.929
Investments in fixed-income securities issued by the private sector	345.883.863.108	(1.790.318.836)	344.093.544.272
Investments in equity securities issued by the private sector (*)	702.391.435.767	(219.550.000.000)	482.841.435.767
Special investments	7.202.912.791	-	7.202.912.791
Fiduciary rights	452.426.589.925	(452.426.589.925)	-
Earnings from suspended valuation	(35.354.725)	-	(35.354.725)
Revenue from fixed-income securities in private corporations	22.987.721.208	-	22.987.721.208
Total	1.742.406.089.170	(774.854.013.928)	967.552.075.242

(*) See section for investment in shares in Note b.4

c.8 Fixed Assets

As from fiscal year 2020, in accordance with the provisions of Resolution SB. SG No. 78/2020, which amended the valuation criteria for the "Property, Plant and Equipment" chapter of the Chart of Accounts for financial institutions in order to align them with the new tax valuation criteria established in Law No. 6,380/2019 on "Tax Modernization and Simplification" and its current regulations, property, plant and equipment are measured as follows:

1. Assets acquired up to December 31, 2019 are presented at their restated cost, adjusted for changes in the consumer price index up to year-end 2019, less the corresponding accumulated depreciation. Depreciation of these assets is calculated using the straight-line method, starting from the year following their acquisition, applying the annual rates established for each type of asset in the regulations of Law No. 125/91 in force at the time of acquisition, on the presumed depreciable value defined by the tax regulations of Law No. 6,380/2019 (tax net value at year-end 2019 less the presumed residual value, calculated based on the percentage defined by the applicable tax regulations for each type of asset).
2. Assets acquired from 2020 onwards are presented at acquisition cost, less the corresponding accumulated depreciation. Depreciation of these assets is calculated using the straight-line method, starting from the year following their acquisition, based on useful lives and presumed residual and depreciable values defined for each type of asset in the regulatory provisions of Law No. 6,380/2019 (acquisition cost less the presumed residual value calculated based on the percentage defined by said tax regulations for each type of asset), which are sufficient to fully depreciate the asset down to its presumed residual value.
3. The tax revaluation of property, plant and equipment based on local currency inflation may be established as mandatory by the Executive Branch when the variation in the consumer price index determined by the Central Bank of Paraguay reaches at least 20% (twenty percent) accumulated since the fiscal year in which the last revaluation adjustment was made. To date, the Executive Branch has not established revaluation of property, plant and equipment for fiscal years 2025 and 2024.
4. The offsetting entry for the net increase in asset values is recorded in the "Equity adjustments" account within the Entity's equity.
5. The cost of improvements that extend the useful life of assets or increase their productive capacity is capitalized in the respective asset accounts. Assets under construction are measured at cost. Maintenance expenses are charged to profit or loss.
6. In accordance with banking legislation, financial institutions operating in Paraguay are prohibited from pledging property, plant and equipment as collateral, except for those assigned to support financial leasing operations and those pledged to the Central Bank of Paraguay (Art. 70, subsection b of Law No. 861/96). Banking regulations set a limit for investment in property, plant and equipment at 50% of the financial institution's regulatory capital. The carrying amount of the Entity's property, plant and equipment as of December 31, 2025 and 2024 is within the established limit.

The composition of the balances of property, plant and equipment is presented below:

As of December 31, 2025

Description	Annual depreciation rate in %	Revalued cost value	Accrued depreciation	Book Value net of depreciation
Owned		Gs	Gs	Gs
Real estate -land	0,00	8.161.252.081	-	8.161.252.081
Real estate - building	2,50	66.237.408.194	(16.468.497.232)	49.768.910.962
Furniture - stationery	10,00	114.861.823.549	(95.464.912.131)	19.396.911.418
Computer equipment	25,00	133.420.228.511	(111.324.121.897)	22.096.106.614
Safety boxes and vaults	10,00	5.829.279.328	(5.650.867.473)	178.411.855
Transportation material	12,50 y 20,00	32.427.203.564	(12.234.959.127)	20.192.244.437
Total		360.937.195.227	(241.143.357.860)	119.793.837.367

As of December 31, 2024:

Description	Annual depreciation rate in %	Revalued cost value	Accrued depreciation	Book Value net of depreciation
Propios		Gs	Gs	Gs
Real estate - land	0,00	8.072.589.960	-	8.072.589.960
Real estate -building	2,50	65.066.610.671	(14.540.154.452)	50.526.456.219
Furniture and stationery	10,00	97.969.060.267	(82.970.332.262)	14.998.728.005
Computer equipment	25,00	112.691.664.233	(100.494.471.561)	12.197.192.672
Safety boxes and vaults	10,00	5.476.809.363	(5.351.395.804)	125.413.559
Transportation material	12,50 y 20,00	29.418.973.946	(10.301.805.810)	19.117.168.136
Total		318.695.708.440	(213.658.159.889)	105.037.548.551

c.9 Deferred charges

The composition of this section is as follows:

As of December 31, 2025:

Description	Net opening balance	Increases	Amortizations	Amortizations	Final net balance
Gs					
Intangible Assets - Systems	2.121.747.638	2.725.889.565	-	(1.351.067.298)	3.496.569.905
Improvements and installations in leased properties	3.340.818.028	2.731.308.767	15.139.910	(1.029.069.260)	5.058.197.445
Office material and others	5.261.176.913	13.479.788.642	-	(11.953.782.574)	6.787.182.981
Deferred charges authorized by the Paraguayan Central Bank (*)	-	306.244.125.146	-	(6.302.253.962)	299.941.871.184
Total	10.723.742.579	325.181.112.120	15.139.910	(20.636.173.094)	315.283.821.515

(*) Corresponds to expenses related to the merger by absorption between Banco Continental S.A.E.C.A. (absorbing entity) and Banco Río S.A.E.C.A. (absorbed entity), which will be amortized over the period established in accordance with the feasibility plan, as indicated in note c.19.2.d).

As of December 31, 2024:

Description	Net opening balance	Increases	Amortizations	Amortizations	Final net balance
Gs					
Intangible Assets - Systems	3.264.123.274	653.363.111	-	(1.795.738.747)	2.121.747.638
Improvements and installations in leased properties	2.181.272.219	1.848.755.142	(170.723.974)	(518.485.359)	3.340.818.028
Office material and others	3.889.516.956	11.491.964.243	-	(10.120.304.286)	5.261.176.913
Total	9.334.912.449	13.994.082.496	(170.723.974)	(12.434.528.392)	10.723.742.579

Beginning with the fiscal year 2016, the Entity amortizes the improvements and installations in leased properties according to the period in which the Entity expects to use the amortizable assets, established in the leasing contract, starting the month following incorporation, in accordance with Resolution SB. SG. N° 202/2012.

c.10 Outstanding bonds and debentures issued

As of December 31, 2025 and 2024, the section "Obligations from financial intermediation – non-financial sector", includes the balance corresponding to subordinated bonds and financial bonds according to the following detail:

Subordinated bonds:

a) Subordinated bonds issued prior to the global issuance program (*)

Currency	Amount issued and placed	Issuance date	Maturity date	Average rate	Balance owed as of 31.12.2025 - Gs	Balance owed as of 31.12.2024 - Gs
Gs	78.240.000.000	01/06/2009	(**)	15.88%	190.000.000	440.000.000
US\$	3.370.000	16/04/2010	(**)	7,50%	131.514.200	156.625.200
Subtotal					321.514.200	596.625.200

a) Subordinated bonds issued during the global issuance program

Series	Amount issued and placed (***)	Issuance date	Maturity date	Rate	Balance owed as of 31.12.2025 - Gs	Balance owed as of 31.12.2024 - Gs
G3 S3	16.422.000.000	15/06/2015	29/05/2025	16,00%	-	16.422.000.000
G3 S6	38.467.000.000	22/06/2015	19/06/2025	14,50%	-	38.467.000.000
G3 S9	4.105.000.000	06/07/2015	03/07/2025	14,50%	-	4.105.000.000
G3 S12	927.000.000	14/07/2015	11/07/2025	14,50%	-	927.000.000
US\$ 1 S1	9.694.590.000	15/06/2015	29/05/2025	7,20%	-	13.313.142.000
US\$ 1 S2	1.710.810.000	22/06/2015	16/06/2025	7,00%	-	2.349.378.000
US\$ 2 S2	1.140.540.000	01/11/2016	30/10/2026	6,50%	1.315.142.000	1.566.252.000
US\$ 2 S4	11.405.400.000	03/05/2017	30/04/2027	6,50%	13.151.420.000	15.662.520.000
USD3S3	38.920.750.000	09/05/2025	08/05/2030	6,00%	32.878.550.000	-
US\$ 2 S6	22.810.800.000	01/11/2017	29/10/2027	6,00%	26.302.840.000	31.325.040.000
SERIES G6 S1	45.000.000.000	23/06/2025	21/06/2030	8,00%	45.000.000.000	-
US\$ 2 S8	11.405.400.000	16/05/2018	13/05/2025	6,00%	-	15.662.520.000
US\$ 2 S9	41.629.710.000	16/05/2018	12/05/2028	6,75%	48.002.683.000	57.168.198.000
SERIES G6 S2	25.000.000.000	23/06/2025	21/06/2032	8,15%	25.000.000.000	-
USD2 S11	18.571.350.000	05/05/2019	04/05/2029	6,75%	19.727.130.000	23.493.780.000
USD3S1	22.583.670.000	13/06/2024	13/06/2029	5,50%	19.727.130.000	23.493.780.000
USD3S2	22.583.670.000	13/06/2024	11/06/2031	5,80%	19.727.130.000	23.493.780.000
SERIES G5 S1	85.000.000.000	13/06/2024	13/06/2029	7,2%	85.000.000.000	85.000.000.000
SERIES G5 S2	15.000.000.000	13/06/2024	11/06/2031	7,6%	15.000.000.000	15.000.000.000
SERIES G6 S3	50.000.000.000	04/07/2024	03/07/2031	7,6%	50.000.000.000	50.000.000.000
USD 2 - S3	10.503.615.000	05/03/2018	02/03/2028	7,50%	9.863.565.000	-
USD 3 - S1	38.513.255.000	17/03/2021	17/03/2028	5,50%	36.166.405.000	-
USD 3 - S2	70.024.100.000	12/05/2021	12/05/2026	5,25%	65.757.100.000	-
USD 3 - S1	56.019.280.000	28/11/2024	28/11/2029	6,50%	52.605.680.000	-
USD3 - S2	28.009.640.000	28/11/2024	28/11/2031	6,75%	26.302.840.000	-
SERIES G6 S3	60.000.000.000	19/12/2025	10/12/2030	10,50%	60.000.000.000	-
USD3 - S4	70.057.350.000	23/05/2025	22/05/2030	6,00%	59.181.390.000	-
Subtotal					710.709.005.000	417.449.390.000

Total general subordinated bonds	711.030.519.200	418.046.015.200
---	------------------------	------------------------

(*) In March 2010, the National Securities Commission of Paraguay (CNV), currently the Superintendency of Securities (SIV), through Resolution No. 1260/10, regulated the issuance of debt securities under the "Global Issuance Program" scheme. A "Global Issuance Program" is understood as an issuance whereby an Entity structures, against a global amount, the execution of multiple issuances through series.

(**) The securities corresponding to issuances carried out by the Entity prior to the effectiveness of the global issuance programs have maturities ranging from 2026 to 2031.

(*) These issuances have been made in guaraníes and U.S. dollars.

Except as indicated above, the Entity does not have any other subordinated liabilities.

Financial bonds:

Series	Amount issued and placed in guaraníes	Issuance date	Maturity Dat	Rate	Balance due as of 31.12.2025 - Gs	Balance due as of 31.12.2024 - Gs
2US1	11.000.000	02/08/2024	02/08/2027	6,5%	72.332.810.000	-
2US2	4.000.000	13/08/2024	13/08/2026	6,3%	26.302.840.000	-
FGIS1	200.000.000.000	05/12/2024	04/12/2031	7,30%	200.000.000.000	200.000.000.000
FGIS2	200.000.000.000	30/11/2022	28/11/2025	8,75%	-	200.000.000.000
FGIS3	50.000.000.000	30/5/2023	25/5/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FGIS4	50.000.000.000	29/6/2023	26/6/2026	8,72%	50.000.000.000	50.000.000.000
FG3S1	51.000.000.000	11/07/2025	09/07/2032	8,45%	51.000.000.000	-
FG3S2	145.000.000.000	02/10/2025	27/09/2032	8,9%	145.000.000.000	-
Total general Financial bonds (b)					594.635.650.000	500.000.000.000
Total general Bonds (a + b)					1.305.666.169.200	918.046.015.200

c.11 Limitations to the free availability of assets or equity and any other restriction to property rights

As of December 31, 2025 and 2024, the following limitations exist:

- a) Deposits held at the Central Bank of Paraguay as legal reserve and special reserve requirements, as described in note c.16.
- b) Monetary Regulation Bills held as repo instruments (collateral) at the Central Bank of Paraguay, which secure REPO credit transactions, as described in note c.3.
- c) Restrictions on the distribution of profits, as described in note d.3.
- d) Restrictions on pledging property, plant and equipment as collateral, as described in note c.8.
- e) Regulatory restrictions on pledging components of assets as collateral for deposits collected from the public.
- f) Restriction on the credit card portfolio known as "Bancard Check brand affinity" amounting to Gs. 13,949,061,188 in favor of Bancard S.A., as disclosed in note c.5.2.

There are no other limitations on the free availability of assets or equity, or any other restriction on the right of ownership.

c.12 Guarantees granted with respect to liabilities

As of December 31, 2025, and 2024, there are no guarantees granted by the entity regarding its liabilities; except for the obligations assumed and emerging with the Development Finance Agency (AFD), whose contracts are and will be direct and unconditional obligations of the entity, being constituted as preferential credits in regard to other obligations and liabilities (current or contingent), unsecured and unsubordinated, issued, created or assumed currently or in the future by the entity.

c.13 Distribution of credits and obligations through financial intermediation, in accordance with their maturities

The Entity's Management fundamentally controls its liquidity through balancing the maturities of its assets and liabilities, conforming to short, medium, and long-term strategies, defined and permanently monitored, both for the assets as well as the liabilities. Additionally, the Entity has defined contingency plans in cases of transitory liquidity needs.

As of December 31, 2025:

Description	Time remaining until their maturity					
	Up to 30 days	From 31 days to 180 days	From 181 days up to 1 year	More than 1 year and up to 3 years	More than 3 years	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Current credits financial sector	2.649.191.876.678	1.204.636.796.909	585.648.753.308	1.466.868.557.190	443.573.883.539	6.349.919.867.624
Current credits non-financial sector	3.476.808.344.408	10.090.285.618.377	5.780.955.722.676	8.582.994.581.308	5.695.326.326.026	33.626.370.592.795
Total current credits	6.126.000.221.086	11.294.922.415.286	6.366.604.475.984	10.049.863.138.498	6.138.900.209.565	39.976.290.460.419
Obligations financial sector	1.870.139.546.695	2.834.259.228.269	3.976.386.141.565	4.111.233.674.572	1.224.095.449.991	14.016.114.041.092
Obligations non-financial sector	17.322.534.442.327	2.616.676.387.592	4.855.700.483.190	4.650.115.264.745	1.253.331.268.190	30.698.357.846.044
Total obligations	19.192.673.989.022	5.450.935.615.861	8.832.086.624.755	8.761.348.939.317	2.477.426.718.181	44.714.471.887.136

As of December 31, 2024:

Description	Time remaining until their maturity					
	Up to 30 days	From 31 days to 180 days	From 181 days up to 1 year	More than 1 year and up to 3 years	More than 3 years	Total
	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs	Gs
Current credits financial sector	1.316.709.930.601	1.086.491.666.259	492.235.371.615	880.231.811.695	113.506.011.740	3.889.174.791.909
Current credits non-financial sector	2.642.867.940.859	8.407.592.584.856	5.208.314.315.468	7.863.430.718.426	4.994.586.612.747	29.116.792.172.355
Total current credits	3.959.577.871.460	9.494.084.251.116	5.700.549.687.082	8.743.662.530.121	5.108.092.624.486	33.005.966.964.264
Obligations financial sector	1.680.187.829.883	1.546.320.539.055	3.768.206.931.182	2.571.545.854.362	1.621.535.862.642	11.187.797.017.124
Obligations non-financial sector	14.824.743.722.723	2.124.890.793.607	4.244.925.984.922	3.577.663.735.699	1.261.991.827.597	26.034.216.064.549
Total obligations	16.504.931.552.606	3.671.211.332.662	8.013.132.916.104	6.149.209.590.061	2.883.527.690.239	37.222.013.081.673

c.14 Obligations from financial intermediation

The balance is composed as follows:

c.14.1 Financial sector:

Conceptos	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Deposits	2.115.281.435.871	1.567.661.617.741
Operations pending settlement	557.623.031.858	301.441.982.488
Loans from financial entities AFD (*)	231.693.324.410	164.377.509.481
Loans from local financial entities	37.481.547.000	-
Loans from foreign financial entities	10.889.016.504.533	6.661.684.183.893
Operations pending compensation	3.214.260.246	91.013.355
Obligations or debentures and issued bonds in circulation (**)	-	2.349.378.000.000
Creditors from accrued financial charges	181.803.937.174	143.162.710.166
Total financial sector	14.016.114.041.092	11.187.797.017.124

(*) Corresponds to the outstanding balance of loans obtained from the Development Finance Agency (AFD), with maturities between January 2026 and June 2044 in guaraníes, and in U.S. dollars with maturities between October 2029 and February 2034, at annually adjustable interest rates ranging in 2025 between 4.0% and 9.50% in local currency and between 3.95% and 6.95% in U.S. dollars (between 4.0% and 9.50% in local currency and between 3.95% and 6.20% in U.S. dollars in 2024).

(**) Corresponds to the issuance of bonds in international markets for an initial amount of USD 300 million with a 5-year term at an interest rate of 2.75%. See note c.19.2.

c.14.2 Non-financial sector:

Description	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Deposits - Private sector		
Checking accounts	7.185.354.155.602	6.633.721.706.003
At sight deposits	3.723.265.122.048	2.879.867.725.136
Creditors from documents pending compensation	77.086.269.870	67.435.975.223
At sight deposits - Documents pending compensation	39.391.422.126	97.626.290.597
Certified checks	1.345.406.346	2.018.605.295
Term deposits	38.527.826.062	26.296.712.443
Savings certificate deposit	10.895.075.451.018	7.953.920.148.435
Guarantee deposits	250.341.891.640	119.097.555.092
At sight deposits - Combined with checking accounts	3.835.336.345.085	3.371.848.477.231
Total private sector	26.045.723.889.797	21.151.833.195.455
Deposits - Public sector		
At sight deposits combined with checking accounts	679.592.539.638	761.546.161.255
Checking accounts	316.410.122.197	384.246.430.072
At sight deposits	109.934.536.445	98.421.361.003
Savings certificate deposit	1.891.794.555.792	2.480.904.775.505
Total public sector	2.997.731.754.072	3.725.118.727.835
Other obligations from financial intermediation	2.653.503.230	4.633.437.225
Operations pending settlement	165.406.754.224	95.327.558.647
Obligations or debentures and pending bonds issued (Note c.10)	1.305.666.169.200	918.046.015.200
Creditors from accrued financial charges	181.175.775.521	139.257.130.187
Total other liabilities	1.654.902.202.175	1.157.264.141.259
Total non -financial sector	30.698.357.846.044	26.034.216.064.549

The annual interest rates paid by the Entity on its demand and term deposits are regulated by the market, and the Entity is free to set its own passive interest rates. The average nominal passive interest rates of the Entity fluctuate within the following ranges.

December 31, 2025	National currency		Foreign currency	
	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
At sight deposits	0.00%	0.22%	0.00%	0.18%
Savings certificate deposits	4.00%	6.50%	2.50%	4.50%

December 31, 2024	National currency		Foreign currency	
	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum
At sight deposits	0.00%	0.22%	0.00%	0.18%
Savings certificate deposits	3.50%	5.50%	2.50%	4.50%

c.15 Concentration of the loan and deposit portfolio

c.15.1 Loan portfolio from financial intermediation

The concentration of the loan portfolio from the financial sector and non-financial sector by the end of each fiscal year are presented below:

As of December 31, 2025:

Number of clients	Amount and percentage of loan portfolio financial sector				Amount and percentage of loan portfolio non-financial sector			
	Current (*)		Overdue (*)		Current (*)		Overdue (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Largest obligors	3.305.514.230.714	57,07	1.829.165	100,00	4.287.087.288.704	12,61	102.726.604.941	27,50
50 Largest subsequent obligors	2.424.129.224.143	41,85	-	0,00	6.318.559.240.121	18,59	70.816.770.182	18,96
100 largest subsequent obligors	62.680.374.466	1,08	-	0,00	6.150.319.656.193	18,09	42.788.336.055	11,46
Other subsequent obligors	-	0,00	-	0,00	17.235.120.856.301	50,70	157.190.712.618	42,08
Total loan portfolio	5.792.323.829.323	100,00	1.829.165	100,00	33.991.087.041.319	100,00	373.522.423.796	100,00

As of December 31, 2024:

Number of clients	Amount and percentage of loan portfolio financial sector				Amount and percentage of loan portfolio non-financial sector			
	Current (*)		Overdue (*)		Current (*)		Overdue (*)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 Largest obligors	2.594.248.688.102	72,31	-	0,00	3.826.359.331.345	12,96	138.676.417.841	45,38
50 Largest subsequent obligors	991.866.754.871	27,65	-	0,00	6.404.614.161.478	21,69	70.768.668.861	23,16
100 largest subsequent obligors	1.629.373.198	0,05	-	0,00	5.829.612.157.861	19,75	22.292.643.445	7,30
Other subsequent obligors	-	0,00	-	0,00	13.462.755.275.266	45,60	73.820.609.046	24,16
Total loan portfolio	3.587.744.816.171	100,00	-	0,00	29.523.340.925.950	100,00	305.558.339.193	100,00

(*) The figures are presented without considering provisions for credit risk, transactions pending settlement and gains to be realized as of December 31, 2025 and 2024.

c.15.2 Deposit portfolio at term and at sight, by sector

The concentration of the Deposit Portfolio is presented below.

As of December 31, 2025

Number of clients	Amount and percentage of deposit portfolio					
	Financial Sector		Private Sector		Public Sector	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 largest depositors	948.768.641.253	44,85	2.564.681.199.443	9,85	2.747.723.420.869	91,66
50 largest subsequent depositors	909.269.824.804	42,99	3.806.099.141.018	14,61	228.632.645.454	7,63
100 largest subsequent depositors	245.231.911.378	11,59	2.966.101.022.437	11,39	21.297.948.784	0,71
Other subsequent depositors	12.011.058.436	0,57	16.708.842.526.900	64,15	77.738.965	0,00
Total deposit portfolio (*)	2.115.281.435.871	100,00	26.045.723.889.797	100,00	2.997.731.754.072	100,00

As of December 31, 2024:

Number of clients	Amount and percentage of deposit portfolio					
	Financial sector		Private Sector		Public Sector	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%
10 largest depositors	770.980.791.204	49,18	2.518.256.912.190	11,91	3.351.964.581.442	89,98
50 largest subsequent depositors	627.475.416.380	40,03	3.076.468.091.383	14,54	326.234.245.087	8,76
100 largest subsequent depositors	163.861.738.245	10,45	2.314.708.581.407	10,94	46.912.898.713	1,26
Other subsequent depositors	5.343.671.912	0,34	13.242.399.610.475	62,61	7.002.593	0,00
Total deposit portfolio (*)	1.567.661.617.741	100,00	21.151.833.195.455	100,00	3.725.118.727.835	100,00

(*) The capital balances are presented without considering the accrued interest as of December 31, 2025 and 2024.

c.15.3 Concentration by country and currency

The concentration of the loan and deposit portfolio by country and by currency is presented below:

As of December 31, 2025:

Description	Credits Financial Sector (*)		Credits Non-financial sector (*)		Deposits financial sector (**)		Deposits non-financial sector (**)		Deposits public sector (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
Residents in the country	2.592.472.013.636	44,76	29.987.227.530.523	88,22	2.113.673.756.299	99,92	25.795.381.998.157	99,04	2.997.731.754.072	100,00
Non-residents in the country	3.199.851.815.687	55,24	4.003.859.510.796	11,78	1.607.679.572	0,08	250.341.891.640	0,96	-	0,00
Total	5.792.323.829.323	100	33.991.087.041.319	100	2.115.281.435.871	100	26.045.723.889.797	100	2.997.731.754.072	100
Local currency	1.494.344.370.160	25,80	16.896.286.345.245	49,71	1.667.766.983.960	78,84	13.626.213.992.629	52,32	2.379.390.791.414	79,37
Foreign currency	4.297.979.459.163	74,20	17.094.800.696.074	50,29	447.514.451.911	21,16	12.419.509.897.168	47,68	618.340.962.658	20,63
Total	5.792.323.829.323	100	33.991.087.041.319	100	2.115.281.435.871	100	26.045.723.889.797	100	2.997.731.754.072	100

As of December 31, 2024:

Description	Credits Financial Sector (*)		Credits Non-financial sector (*)		Deposits financial sector (**)		Deposits non-financial sector (**)		Deposits public sector (**)	
	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%	Gs	%
Residents in the country	2.054.510.082.851	57,26	25.727.897.300.856	87,14	1.565.384.615.471	99,85	21.032.735.640.363	99,44	3.725.118.727.835	100,00
Non-residents in the country	1.533.234.733.320	42,74	3.795.443.625.094	12,86	2.277.002.270	0,15	119.097.555.092	0,56	-	0,00
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100
Local currency	1.208.984.134.856	33,70	13.754.422.489.019	46,59	1.186.702.030.228	75,70	10.046.151.960.010	47,50	3.190.948.218.401	85,66
Foreign currency	2.378.760.681.315	66,30	15.768.918.436.931	53,41	380.959.587.513	24,30	11.105.681.235.445	52,50	534.170.509.434	14,34
Total	3.587.744.816.171	100	29.523.340.925.950	100	1.567.661.617.741	100	21.151.833.195.455	100	3.725.118.727.835	100

(*) Figures are presented without considering the provisions for credit risks established, unsettled transactions, and unrealized gains as of December 31, 2025 and 2024. The balances do not include overdue loans.

(**) Balances do not include accrued interest or unsettled transactions as of December 31, 2025 and 2024.

c.15.4 Credit portfolio to the Non-financial sector, distributed by economic sector

The credit portfolio at the end of each fiscal year, distributed by economic sector is presented below:

Economic sector	Risk (*) December 31:			
	2025		2024	
	Gs	%	Gs	%
Agriculture	4.042.989.613.248	11,76%	3.379.590.325.084	9,83%
Livestock	2.372.287.965.923	6,90%	2.268.939.433.576	6,60%
Industry	6.675.943.409.377	19,43%	5.687.754.426.441	16,55%
Wholesale commerce Retail commerce	7.265.854.732.301	21,14%	6.659.943.164.524	19,38%
Services	3.720.296.280.925	10,83%	3.432.326.543.206	9,99%
Families	7.486.080.298.748	21,78%	6.662.820.861.386	19,39%
	2.801.157.164.593	8,15%	1.737.524.510.926	5,06%
Total	34.364.609.465.115	100	29.828.899.265.143	100

(*) Includes balances of credits outstanding and overdue, plus accrued interest not collected, excluding allowances, operations pending settlement, and earnings from valuation, suspended as of December 31, 2025 and 2024.

c.16 Deposits in the Paraguayan Central Bank

The balance of this account corresponds to deposits held at the Paraguayan Central Bank under the following items:

Description	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Legal reserve - Guaraníes	1.677.291.440.883	1.471.221.485.072
Legal reserve - Foreign currency	2.036.155.232.029	2.129.763.813.922
Special reserve - Resolution N° 1/131 (*)	3.626.738.214	3.337.408.110
Deposits in Guaraníes	-	1.859.732
Deposits in United States Dollars	208.110.354.295	86.133.323.744
Deposits from monetary transactions	854.509.117.166	536.208.538.206
Total	4.779.692.882.587	4.226.666.428.786

(*) Special reserves (Resolution N° 3 Minutes N°24 dated May 12, 2021. Legal reserve - Local currency - Foreign currency).

a) Legal reserve - Local currency

According to the provisions of Resolution No. 30, Minutes No. 44 dated September 28, 2012 and its subsequent modifications issued by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank, the Banks shall maintain legal reserves on deposits in local currency in the following proportion:

Description	At Sight	From 2 days to 360 days	From 360 days up to 540 days	More than 540 days
Advance account	18%	-	-	-
Checking accounts	18%	-	-	-
Savings deposit account	18%	-	-	-
Term deposit account (*)	-	18%	0%	0%
Savings certificate deposit	-	18%	0%	0%
Investment securities	-	18%	0%	0%
Securities certificates	-	-	-	0%

b) Legal reserve - Foreign currency

According to the provisions of Resolution No. 31, Minutes No. 44 dated September 28, 2012 and its subsequent modifications issued by the Board of Directors of the Paraguayan Central Bank, the Banks shall maintain legal reserves on deposits in foreign currency in the following proportion:

Description	At Sight	From 2 days to 360 days	From 360 days up to 540 days	More than 540 days up to 1.080 days	More than 1.080 days
Checking account	24,00%	-	-	-	-
Savings deposit account	24,00%	-	-	-	-
Term deposit account	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Savings certificate deposit	-	24,00%	16,5%	0,00%	0,00%
Investment securities	-	-	16,5%	0,00%	0,00%

c) Special reserves for anticipated cancellation or early redemption of documents at term (Resolution N° 3, Minutes N° 24 dated May 12, 2021)

In the event of early cancellation of documents with maturity dates greater than 360 days, the following rate of legal reserve shall apply for a term equal to the time elapsed between the date of initiation of the operation and the date of early cancellation:

- For deposits in local currency, the rate of legal reserve applied to deposits at sight in local currency plus 2 (two) percentage points.
- For deposits in foreign currency, the rate of legal reserve applied to at sight deposits in foreign currency plus 4 (four) percentage points.
- Establish that the legal reserve for deposits at sight and with a term of 2 to 360 days of each financial entity established in the preceding article, may be used up to a maximum of 11% of deposits from the public for each period of legal reserve, according to the chart below.

Rate of legal reserve for deposits at sight and deposits from 2 to 360 days	
Legal Reserve	18,00%
Total	18,00%

c.17 Operations pending settlement

a) Report or repo operations:

A repo operation takes place when a Bank acquires or assigns securities, in exchange for a sum of money, assuming in the same act a commitment to transfer or acquire again from the other party securities of the same condition and characteristics, on the same date or on a subsequent date of the operation, for a particular fixed price.

According to the provisions of the Paraguayan Central Bank, repo operations are recorded as part of the "Operations pending settlement" in the section for Outstanding Credits from financial intermediation and Obligations from financial intermediation, according to the following detail:

b) Forward

The agreements for mandatory exchange of currencies in the future at a rate of exchange previously agreed upon the parties ("Forward of currency") are initially accounted for their contracting value. Afterwards, any change in this amount is accounted in the Results, by valuing at its nominal value converted to initial spot prices, and all agreements in foreign currency are updated to the spot exchange rate of the date of presentation of the financial statements. The balances of these operations are registered as part of the "Operations pending settlement" in the Outstanding Credits section from financial intermediation and Obligations from financial intermediation, according to the following details:

Future sale of securities purchased	31/12/2025	31/12/2024
Financial sector	Gs	Gs
Obligors from operations of future sale of securities purchased	557.623.031.858	301.441.982.488
Creditors from operations of future sale of securities purchased	(557.623.031.858)	(301.441.982.488)
Future sale of securities purchased	31/12/2025	31/12/2024
Non-financial sector	Gs	Gs
Obligors from operations of future sale of securities purchased	164.526.041.449	94.677.984.334
Creditors from operations of future sale of securities purchased	(165.406.754.224)	(95.327.558.647)
Future sale in foreign currency	31/12/2025	31/12/2024
Non-financial sector	Gs	Gs
Obligors from operations of future sale of foreign currency	652.426.500	-
Total operations pending settlement - Assets	722.801.499.807	396.119.966.822
Total operations pending settlement - Liabilities	(723.029.786.082)	(396.769.541.135)

c.18 Other obligations

The section "Other Obligations" is comprised as follows at the end of each fiscal period:

Description	December 31:	
	2025	2024
	Gs	Gs
Cashier checks	11.166.150.421	18.950.752.657
Fees received to assign to FOGAPY	8.398.702.265	6.198.446.058
Other	93.447.929.751	107.217.026.161
Total	113.012.782.437	132.366.224.876

c.19 Material Events

c.19.1 Contingencies and undertakings

According to the information provided by the Entity's legal advisors, as of the reporting date there are lawsuits and legal claims filed by third parties against the Entity that have not yet been settled, under which claims are made against the Entity for the payment of wages, civil indemnifications for alleged damages and losses, and actions for nullity and recovery of amounts paid.

As of December 31, 2025 and 2024, the Entity has recognized, based on the opinion of its legal advisors, provisions for potential liabilities that may arise from these situations, totaling Gs. 2,576,265,933 for both years, and provisions for dismissals amounting to Gs. 363,858,136 (Gs. 155,008,774 as of December 31, 2024). These are presented under the liability caption "Provisions," and the Entity's Management considers them sufficient to cover the aforementioned contingencies.

Within the framework of the merger by absorption approved by Resolution No. 17 of the Central Bank of Paraguay (BCP), the Entity has adopted specific prudential policies for the treatment of provisions related to the incorporated portfolio. In accordance with these guidelines, released provisions are retained in liabilities and recorded in the account "Other provisions," totaling Gs. 52,514,909,361 as of December 31, 2025.

Likewise, the Entity has recognized provisions on unused credit card lines classified under categories "2," "3," "4," "5," and "6," amounting to Gs. 814,003,578 as of December 31, 2025 and Gs. 921,651,974 as of December 31, 2024.

In addition to the foregoing, as of December 31, 2025 and 2024, there are no other contingent situations or claims that could result in the generation of material obligations for the Entity.

c.19.2 Other material events that justify their exposure

a) Treaties signed with International Organizations

Banco Continental S.A.E.C.A. has strengthened its relationships with major international financial institutions. It has signed several agreements in order to obtain medium- and long-term funding, enabling the Bank to provide greater financing to small and medium-sized enterprises (SMEs). The local financial system has a high proportion of demand deposits, which creates the need to seek medium- and long-term funding sources to support the development of various sectors of the economy. Through this, the Bank promotes productive, industrial, commercial, and service units operating in the country.

CAF, DEG and PROPARCO

On December 14, 2017, Banco Continental S.A.E.C.A. signed a syndicated loan agreement with CAF - Development Bank of Latin America (lead arranger), the German Development and Investment Bank (DEG), and Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Économique S.A. (PROPARCO). The purpose of the loan is to promote financing for SME projects in Paraguay in the agricultural and agro-industrial sectors. The total amount of this syndication was USD 80 million with tenors of 5 and 7 years.

CAF's mission is to promote sustainable development and regional integration by financing projects in both the public and private sectors, providing technical cooperation and other specialized services. DEG partners with companies in developing and emerging countries and is one of the largest development finance institutions for the private sector, with a portfolio of approximately EUR 8.6 billion in more than 80 countries. PROPARCO, a subsidiary of the French Development Agency (AFD), finances the private sector and strongly supports projects led by companies and financial institutions in developing and emerging countries, ranging from SMEs to regional banking groups, including microfinance institutions.

International Finance Corporation (IFC)

In July 2008, the Bank began its relationship with IFC under the Global Trade Finance Program (GTFP), through which a credit line for foreign trade operations was approved. On May 11, 2015, IFC granted a USD 75 million loan to Banco Continental with a 5-year tenor, aimed at increasing access to financing for SMEs, which play a key role in job creation and poverty reduction. The financing consisted of USD 50 million from IFC and USD 25 million from IFC's Managed Co-Lending Portfolio Program.

In May 2019, IFC granted Banco Continental S.A.E.C.A. a USD 100 million loan with a 5-year tenor to strengthen financing for SMEs and the agribusiness sector.

In September 2023, a financing agreement totaling USD 112.5 million was signed, consisting of (i) a USD 50 million senior "A" loan, (ii) a USD 25 million "B" loan, and (iii) a USD 37.5 million trust loan under IFC's Managed Co-Lending Portfolio Program (MCPPI). The operation aims to expand access to financing for underserved market segments, such as SMEs, with at least 30% of proceeds allocated to women-led SMEs. As of December 2024, the "B" tranche was reopened, raising USD 100 million from various financial institutions.

DEG (German Investment and Development Bank)

On December 10, 2025, Banco Continental S.A.E.C.A. signed a financing agreement with DEG totaling USD 100 million and EUR 20 million, with a 5-year term. The purpose of this agreement is to promote sustainable lending and support SMEs and smaller corporations.

DEG provides long-term financing to private companies in developing and emerging countries and supports them with advisory services during investment execution, contributing to sustainable growth, local value creation, and quality employment.

PROPARCO (French Development Agency)

In December 2020, Banco Continental S.A.E.C.A. signed a USD 30 million loan agreement with PROPARCO, with a 7-year tenor, aimed at financing SMEs and projects that help mitigate climate change impacts (green projects).

PROPARCO finances and supports companies and financial institutions in Africa, Asia, Latin America, and the Middle East, focusing on key development sectors such as infrastructure (especially renewable energy), agribusiness, financial institutions, health, and education. Its activities focus on key development sectors: infrastructure with an emphasis on renewable energy, agribusiness, financial institutions, health, and education. Its participation aims to strengthen the role of private sector actors in achieving the Sustainable Development Goals adopted by the international community in 2015.

Interamerican Development Bank, IDB Invest

In December 2022, Banco Continental S.A.E.C.A. entered into agreements with the Inter-American Development Bank and BID Invest, thereby consolidating the long-standing relationship between the two institutions. The agreement consists of a financing package totaling USD 150,000,000 from both institutions, aimed at strengthening the Bank's green portfolio, including the mobilization of resources from other institutional investors. It is noteworthy that the Inter-American Development Bank is the main source of long-term financing for economic development projects in Latin America and the Caribbean.

Within the framework of its relationship with the IDB, it should be noted that the Bank participates as an issuing bank in the IDB's Trade Finance Facilitation Program (TFFP).

The OPEC Fund for International Development

The OPEC Fund for International Development is a financial institution that contributes to poverty alleviation in disadvantaged regions worldwide by providing financing that supports the development of basic infrastructure, the delivery of social services, and the advancement of trade and competitiveness.

In March 2023, the OPEC Fund and Banco Continental S.A.E.C.A. signed an agreement providing for a USD 50 million loan with a 5-year tenor to finance SMEs in the agricultural and livestock sector.

In December 2024, the OPEC Fund and Banco Continental S.A.E.C.A. signed a USD 50 million syndicated loan agreement with a 5-year tenor to finance SMEs, agricultural projects, and green energy initiatives.

NEXENT Bank

On December 28, 2025, Nexent Bank N.V., headquartered in Amsterdam, the Netherlands, and Banco Continental S.A.E.C.A. entered into a USD 30 million loan agreement. This transaction represents a significant step in Banco Continental's financial strengthening strategy, as it expands access to international funding and diversifies its funding base, reducing portfolio concentration.

The agreement not only increases the Bank's capacity to meet credit demand in the Paraguayan market, but also enables it to offer more competitive conditions to its corporate and business clients. By incorporating a new strategic partner of international relevance, Banco Continental strengthens its position in the financial system, improves its risk profile, and opens the door to future collaborations with top-tier institutions. Altogether, these benefits enhance the Bank's ability to promote investment projects, support the growth of local companies, and contribute to the country's sustainable economic development.

SYMBIOTIC SICAV (LUX.)

In line with its strategy of consolidation and expansion in international markets, Banco Continental S.A.E.C.A. completed on March 30, 2023 a financing transaction exceeding Gs. 120 billion with Symbiotics Sicav (Lux), an investment company incorporated in the Grand Duchy of Luxembourg. This transaction complements the funds raised in December 2022, when the entity obtained more than USD 15,000,000, reaffirming its ability to engage with global financial actors.

The securing of these resources reflects Banco Continental's strategic management in diversifying its funding sources and optimizing its financial structure. By repeatedly accessing international capital, the entity strengthens its competitive position in the Paraguayan market, increases its capacity to support large-scale investment projects, and consolidates its profile as a reliable institution aligned with international standards of governance and sustainability.

BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND

Within this same context of financial strengthening and diversification of funding sources, Banco Continental S.A.E.C.A. secured at the end of November 2023 funding in the amount of USD 5 million from the Switzerland-based BlueOrchard Microfinance Fund.

The addition of this new international partner reaffirms investors' confidence in Banco Continental's strength and risk profile, while strengthening its position as a benchmark institution in the local financial system. Through this type of agreement, the entity not only diversifies its funding base, but also reinforces its commitment to sustainability and the country's economic development, integrating Paraguay into global responsible investment flows.

b) Issuance of bonds in international markets

In December 2020, Banco Continental issued a USD 300 million "Sustainable Bond" in international markets with a 5-year tenor, returning to international markets after its first issuance in 2012. In doing so, Continental became the first Latin American financial institution to issue international bonds to finance impact projects that contribute to sustainable development.

c) Capitalización Novo Bank

On November 5, 2013, the process of acquisition of all of the shares of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo - previously called NBC Bank Brasil S.A. - concluded, a financial entity created in accordance with the laws of Brazil (hereinafter, "NBC"). In Note b.3 and c.7 a description of the valuation criteria and exhibition of this investment are included.

The Bank's Management has initiated operational, commercial and strategic activities to develop the financial activity of NBC, in compliance with the business plan filed to the regulatory authority (Central Bank of Brazil). Accordingly, and as mentioned in note b.3, during the fiscal year 2014, the entity's Board of Administration decided to increase NBC's capital by R\$ 20.000.000.

On November 18, 2015, the entity's Board of Administration decided to increase again the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 17.774.997,61 (Brazilian Reals seventeen million, seven hundred seventy-four thousand, nine hundred ninety seven and 61/100, the equivalent to US\$ 4.500.000 and ¢ 26.339.400.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On August 24, 2016, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (formerly called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.259.000 (Three million two hundred fifty-nine thousand Brazilian Reales, the equivalent to US\$ 1.000.000 and ¢ 5.524.930.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On November 23, 2016, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 8.500.000 (Eight million five hundred thousand Reales, the equivalent of US\$ 2.500.000 and ¢ 14.572.100.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On February 27, 2018, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3,233,000 (Three million two hundred thirty-three thousand Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1000,000 and ¢ 5.586.030.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On June 29, 2018, the Entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.741.000 (Three million seven hundred forty-one thousand Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1.000.000 and ¢ 5.734.940.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On August 01, 2018, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 3.741.500 (Three million seven hundred forty-one thousand five hundred Brazilian Reales, the equivalent of US\$ 1.000.000 and ¢ 5.733.890.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On January 02, 2019, the entity's Board of Administration decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 7.556.000 (Seven million five hundred fifty-six thousand Brazilian Reales, the equivalent to US\$ 2.000.000 and ¢ 11.921.080.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On April 26, 2022, according to the Minutes of the General Ordinary and Extraordinary Shareholders Meeting, the decision was taken to capitalize the dividends in order to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 31.658.756 (Thirty-one million six hundred fifty-eight thousand seven hundred fifty six Brazilian Reales, the equivalent to ¢ 43.826.165.127 at the rate of exchange in force as of such date).

On November 11, 2022, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 5.000.000 (Dollars five million, equal to ¢ 35.285.850.00, at the rate of exchange in force as of such date).

On April 4, 2023, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 6.000.000 (Dollars six million equal to ¢ 43.139.280.000, at the rate of exchange in force as of such date).

On February 20, 2024, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 4.000.000 (Dollars four million equal to ¢ 29.129.800.000,

at the rate of exchange in force as of such date).

On September 22, 2025, the Board of Administration of the Entity decided to increase the capital of Novo Banco Continental S.A. - Banco Múltiplo (previously called NBC Bank Brasil S.A.) by R\$ 5.000.000 (Dollars five million equal to ¢ 35.467.500.000, at the rate of exchange in force as of such date).

In light of the above, the Bank considers that there is no risk of overvaluation of the permanent investment in NBC, which as of December 31, 2025 and 2024 is composed as follows

Investment movements (note b.4)	US\$	Gs	Constitution of allowances - Gs	Residual value at closure - Gs
Deposits as collateral according to agreement dated October 2012	9.000.000	38.016.000.000	-	-
Payment in June 2013	9.000.000	41.598.000.000	-	-
Expenses intrinsic to the acquisition	-	767.621.967	-	-
Capitalization of November 2012	15.000.000	66.405.000.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2013	-	146.786.621.967	-	146.786.621.967
Additional capitalization dated September 2014	8.702.580	37.351.474.605	(17.000.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2014	-	184.138.096.572	(17.000.000.000)	167.138.096.572
Additional capitalization dated December 2015	4.500.000	26.339.400.000	(34.135.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2015	-	210.477.496.572	(34.135.000.000)	159.342.496.572
Additional capitalization dated August 2016	1.000.000	5.524.930.000	-	-
Additional capitalization dated November 2016	2.500.000	14.572.100.000	(112.300.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2016	-	230.574.526.572	(163.435.000.000)	67.139.526.572
Creation of provisions in 2017	-	-	(28.100.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2017	-	230.574.526.572	(191.535.000.000)	39.039.526.572
Additional capitalization dated February 2018	1.000.000	5.586.030.000	(4.500.000.000)	-
Subtotal as of March 31, 2018	-	236.160.556.572	(196.035.000.000)	40.125.556.572
Additional capitalization dated June 2018	1.000.000	5.734.940.000	(5.500.000.000)	-
Subtotal as of June 30, 2018	-	241.895.496.572	(201.535.000.000)	40.360.496.572
Additional capitalization dated August 2018	1.000.000	5.733.890.000	(9.000.000.000)	-
Subtotal as of September 30, 2018	-	247.629.386.572	(210.535.000.000)	37.094.386.572
Additional capitalization dated January 2019	2.000.000	11.921.080.000	(14.000.000.000)	-
Subtotal as of December 31, 2019	-	259.550.466.572	(224.535.000.000)	35.015.466.572
Withdrawal of allowances dated 2020	-	-	4.985.000.000	-
Subtotal as of December 31, 2021	-	259.550.466.572	(219.550.000.000)	40.000.466.572
Capitalization of profits dated April 2022	-	43.826.165.127	-	-
Additional capitalization dated November 2022	5.000.000	35.285.850.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2022	-	338.662.481.699	(219.550.000.000)	119.112.481.699
Additional capitalization dated April 2023	6.000.000	43.139.280.000	-	-
Subtotal as of December 31, 2023	-	381.801.761.699	(219.550.000.000)	162.251.761.699
Additional capitalization dated February 2024	4.000.000	29.129.800.000	-	29.129.800.000
Subtotal as of December 31, 2024	-	410.931.561.699	(219.550.000.000)	191.381.561.699
Additional capitalization dated September 2025	5.000.000	35.467.500.000	-	35.467.500.000
Subtotal as of December 31, 2025	-	446.399.061.699	(219.550.000.000)	226.849.061.699

d) Merger between Banco Continental S.A.E.C.A. and Banco Río S.A.E.C.A.

As part of the entity's strategic positioning and expansion plan, on March 26, 2025, as recorded in Board Minutes No. 717, the decision to initiate the merger process between Banco Continental S.A.E.C.A. and Banco Río S.A.E.C.A. was ratified. By letters SB.SG No. 113 and No. 114 dated April 15, 2025, the Central Bank of Paraguay communicated that the entities had complied with the requirements established for the first stage of the merger process.

On July 17, 2025, the Central Bank of Paraguay issued Resolution No. 16, Minutes No. 29, authorizing Banco Continental S.A.E.C.A. and Banco Río S.A.E.C.A. to proceed with the necessary steps toward the final merger, within the framework of the absorption merger undertaken by both entities.

On August 20, 2025, the Central Bank of Paraguay granted final authorization for the merger through Resolution No. 17, Minutes No. 34, based on the records contained in the Minutes of the Extraordinary General Shareholders' Meetings No. 90 of Banco Continental S.A.E.C.A. and No. 82 of Banco Río S.A.E.C.A., held on August 11, 2025, and the Definitive Merger Agreement, approved by both meetings.

On August 25, 2025, Public Deed No. 212 was registered, executed before Public Notary Enrique Arbo Seitz, Registry No. 758, in which the documents issued by Banco Continental S.A.E.C.A. and Banco Río S.A.E.C.A. were transcribed, referring to the Definitive Absorption Merger Agreement, with Banco Continental S.A.E.C.A. being the acquiring entity and Banco Río S.A.E.C.A. being the absorbed entity.

In this context, the Central Bank of Paraguay approved, through Resolution No. 16, Minutes 19, dated July 17, 2025, the feasibility plan submitted by Banco Continental S.A.E.C.A. for the absorption merger of Banco Río S.A.E.C.A. Within the considerations of this plan, the Central Bank of Paraguay authorized certain facilities, which are detailed below:

- Amortization of provisions and non-performing assets:

Loan loss provisions, as well as those related to receivables from the sale of foreclosed assets, the expenses associated with holding such assets, or any other losses not adjusted prior to the merger, will be incorporated under the item "deferred charges authorized by the Central Bank of Paraguay," to be subsequently amortized on a straight-line basis over the period established in the feasibility plan (see note c.9).

- Merger-related expenses:

All expenses incurred by the acquiring entity in the context of the merger process, including legal fees, consulting, audits, operational integration, and other directly attributable administrative costs, are considered part of the process costs and are included under "deferred charges authorized by the Central Bank of Paraguay," to be subsequently amortized on a straight-line basis over the period established in the feasibility plan. The projection of such deferred charges, subject to the aforementioned deferral scheme, also includes labor liabilities, accounts payable, and other contingencies arising from the absorbed entity (see note c.9).

- Creation of an Asset Management Trust:

To ensure proper control over the portfolio classified as categories 4, 5, and 6 originating from the absorbed entity, an Asset Management Trust was established. From this trust, provisions will be gradually constituted based on detailed monitoring of the portfolio. These provisions will be periodically recorded as charges under "deferred charges authorized by the Central Bank of Paraguay," to be subsequently amortized on a straight-line basis over the period established in the feasibility plan (see note c.7).

D. Equity

d.1 Effective Equity

The limits and restrictions for the operations of financial institutions are determined based on their regulatory capital. The entity's regulatory capital as of December 31, 2025, amounted to Gs. 5,353,589 million (Gs. 4,410,191 million as of December 31, 2024). Law 5787 dated December 19, 2016 establishes the composition of Tier 1 capital (Level 1) and supplementary capital (Tier 2) of financial institutions, for the purpose of calculating their capital adequacy. This Law also establishes the minimum ratio that must at all times exist between Tier 1 capital and the amount of risk-weighted assets and contingencies, in local or foreign currency, including their branches in the country and abroad, which may not be less than 8%.

In the case of the minimum ratio between Tier 1 capital and Tier 2 capital combined and the total amount of a financial institution's risk-weighted assets and contingencies, in local or foreign currency, including its branches in the country and abroad, it may not be less than 12% nor exceed 14%.

As of December 31, 2025, the Entity maintains a ratio of 10.97% (10.93% as of December 31, 2024) between Tier 1 capital and risk-weighted assets and contingencies, and 13.65% (13.83% as of December 31, 2024) for Tier 1 capital (Level 1) and Tier 2 capital (Level 2) combined and the total amount of assets and contingencies.

d.2 Minimum Capital

The minimum capital integrated and contributed in cash that banks operating in the national financial system are required to maintain amounts to Gs. 70,390 million (Gs. 67,830 million as of the close of fiscal year 2024).

As of December 31, 2025, the entity's paid-in capital amounts to Gs. 2,161,946 million, which is higher than the minimum required by the regulations of the Central Bank of Paraguay as of that date.

d.3 Restriction to the distribution of dividends

a) In accordance with Law No. 861/96 "General Law of Banks, Financial Institutions, and Other Credit Entities," financial institutions must maintain a legal reserve up to the equivalent of 100% of their capital. This reserve must be constituted by annually transferring no less than 20% of the net profits of each financial year. At any time, the amount of the legal reserve may be additionally increased through cash contributions.

b) According to the provisions of Law No. 861/96 "General Law of Banks, Financial Institutions, and Other Credit Entities," financial institutions authorized to operate under this Law, whether domestic or foreign, may distribute their profits once the requirements for publication of financial statements have been met, subject to a report from external auditors, authorization from the shareholders' meeting, and the opinion of the Superintendency of Banks, provided that such opinion is issued within one hundred and twenty days from the close of the financial year.

c) In accordance with current tax legislation, profit distributions are subject to withholding tax on dividends and profits (IDU), at a rate of 15% in the case of shareholders domiciled abroad, and 8% in the case of beneficiaries residing in Paraguay.

d.4 Non-capitalized contributions

Non-capitalized contributions correspond to the premium obtained from the issuance of shares. The Entity recognizes share issuance premiums as Tier 1 supplementary capital in the calculation of regulatory capital.

d.5 Earnings per share

The Entity calculates net earnings per share based on the year's distributable result divided by the number of shares outstanding at the end of the fiscal year.

d.6 Adjustments to prior's year results

The Chart of Accounts and Manual of the Central Bank of Paraguay establishes that adjustments to prior years' results are recorded within the income statement of the current year without affecting the Entity's equity accounts. As of December 31, 2025, the line item "Adjustments to prior years' results" in the income statement includes a net loss of Gs. 860,320,018, and as of December 31, 2024, a net loss of Gs. 1,026,511,060.

E. Information regarding contingencies

As of December 31, 2025 and 2024, the contingencies are comprised as follows:

	December 31, 2025	December 31, 2024
Contingency Balance	Gs	Gs
Obligors, banking acceptances	233.718.020.080	159.068.707.562
Credits granted in checking accounts	1.523.776.277.144	963.122.633.167
Credits to be used through credit cards	1.322.413.235.161	877.263.801.258
Obligors from granted collateral	1.165.102.301.955	893.292.684.732
Documented credits to be negotiated	408.998.532.571	172.743.834.609
Total	4.654.008.366.911	3.065.491.661.328

F. Information related to the results

f.1 Acknowledgement of earnings and losses:

The Entity applied the accrual principle for the recognition of income and the allocation of expenses or costs incurred, with the following exceptions in which income is recognized as profit at the time it is received or collected, in accordance with the regulations of the Central Bank of Paraguay (BCP) on the matter:

- a) Accrued and uncollected financial income from borrowers with past-due loans or classified in risk categories higher than "2." See note c.5.
- b) Gains from valuation of credit operations and investments in foreign currency that are past due or classified in risk categories higher than "2," which are recognized as profit at the time they are received or collected. See note c.5.
- c) Unrealized gains and gains from the valuation of balances in foreign currency related to installment sales of goods, which are recognized as income as the receivables are collected. See note c.5.4.
- d) Certain banking service fees that are recognized as income when collected.
- e) The Chart of Accounts and Manual of the BCP establishes that adjustments to prior years' results are recorded within the income statement of the current year without affecting the entity's equity accounts.

f.2 Differences in foreign currency exchange

Exchange differences arising from the holding of assets and liabilities in foreign currency are presented net under the line item "Valuation of assets and liabilities in foreign currency" in the income statement, and their breakdown is shown below:

Description	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
Earnings arising from valuation of assets and financial liabilities in foreign currency	20.515.556.968.079	6.571.808.717.591
Losses arising from valuation of assets and liabilities	(20.451.519.965.914)	(6.592.282.402.575)
Net exchange difference over assets and liabilities in foreign currency (a)	64.037.002.165	(20.473.684.984)
Earnings arising from valuation of other assets and liabilities in foreign currency	20.881.860.931.890	2.171.608.327.288
Losses arising from valuation of other assets and liabilities in foreign currency	(20.940.065.466.285)	(2.160.962.898.939)
Net exchange difference over other assets and liabilities in foreign currency (b)	(58.204.534.395)	10.645.428.349
Net exchange difference over the total assets and liabilities in foreign currency	5.832.467.770	(9.828.256.635)

a) In accordance with what is mentioned in points b) and c) of note f.1 above, exchange differences arising from the holding of loans and investments in foreign currency classified in categories "3," "4," "5," and "6," and from receivables from installment sales of goods in foreign currency, are recognized as income based on their realization.

b) Net exchange differences from foreign exchange and arbitrage operations are presented under the income statement line items "Other operating income - Gains from foreign exchange and arbitrage operations." Losses from foreign exchange and arbitrage operations are presented under the income statement line item "Other operating losses - Other" (note f.3).

f.3 Other operating losses - other

The section "Other operating losses - other" is comprised as follows:

Accounts	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
Value Added Tax	14.753.988.016	38.377.315.247
Other taxes, fees and contributions	41.397.043.525	31.438.436.370
Donations	1.807.249.998	1.831.422.340
Losses from foreign exchange and arbitration operations (*)	62.014.011.670	35.660.260.384
Total Other operating losses	119.972.293.209	107.307.434.341

(*) Earnings from foreign exchange and arbitration operations are presented under the item "Other operating income" in the income statement. As of December 31, 2025 and 2024, the net gain from these operations amounts to Gs. 47,309,659,097 and Gs. 15,322,837,201, respectively.

f.4 Income tax

Current income tax charged to the results of the year at a rate of 10% is based on accounting profit before this item, adjusted for items that the law (Law No. 6380/19 and its regulations) includes or excludes for the determination of taxable net income.

The income tax expense charged to results as of December 31, 2025 amounts to Gs. 138,251,104,461 (Gs. 96,254,889,327 as of December 31, 2024).

f.5 Severance indemnities

The Entity establishes provisions based on estimated costs to be incurred for severance indemnities that have already been approved by the Board of Directors. The balance of the provision as of December 31, 2025 amounted to Gs. 363,858,136 (Gs. 155,008,774 as of December 31, 2024). Movements in this provision are included under the line item "Contingencies" in note c.6.

f.6 Trust Operations

The Entity has a fiduciary business unit that allows it to carry out trust operations acting as trustee. The Entity's fiduciary activity, which is recorded in memorandum accounts as of December 31, 2025 and 2024, is composed as follows:

	December 31, 2025	December 31, 2024
Type of Trust	Total assets Gs	Total assets Gs
Administration	2.116.990.921.526	1.626.262.170.575
Administration and Guarantee	1.047.452.519.453	1.185.444.779.613
Administration and Testamentary	87.922.544.980	66.288.641.765
Source of Payment	-	100.000.000
Guarantee	3.411.698.512.818	3.216.159.223.942
Guarantee, Administration and Source of Payment	181.161.459.380	34.363.557.952
Guarantee and Payment	737.584.082	105.807.939.474
Securitization	1.235.638	-
Total	6.845.964.777.877	6.234.426.313.321

The income earned for the years ended December 31, 2025 and 2024, corresponding to fiduciary activities, amounts to Gs. 8,996,657,850 and Gs. 9,748,374,294, respectively, and is recorded under "Other operating income."

f.7 Contributions to the Deposit Guarantee Fund (Fondo de Garantía de Depósitos - FGD)

In view of Law No. 2,334 dated December 12, 2003, a new legal deposit guarantee regime was established for the national financial system, aimed at partially protecting public savings in private financial institutions authorized to operate by the Central Bank of Paraguay (BCP), up to the equivalent of 75 minimum wages per depositor. Pursuant to this Law, as of the third quarter of 2004, financial institutions are required to make quarterly contributions to the Deposit Guarantee Fund (FGD), created by such Law and administered by the BCP, amounting to 0.12% of the quarterly average balances of their deposit portfolio in local and foreign currency. The amount contributed by the Entity to the FGD during the 2025 fiscal year, which constitutes a non-recoverable expense, amounts to Gs. 135,006,183,142 (Gs. 115,933,138,963 in 2024), recorded under the line item "Other Operating Losses - General Expenses."

G. Subsequent events to the closure of the fiscal year

Between the closing date of the 2025 fiscal year and the date of issuance of these financial statements, no significant financial or other events have occurred that would imply material changes to the Entity's equity or financial structure or to its results as of December 31, 2025.

H. Inflationary Impact

No comprehensive inflation adjustment procedures have been applied, except for the partial adjustment to property, plant, and equipment mentioned in note c.8 to these financial statements.

I. Balance and operations with related parties

i.1 The balances with related parties are described below (Res.N° 01/2007):

Description	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
ASSETS		
Current credits from financial intermediation - financial sector		
Loans	131.514.200.000	156.625.200.000
Documented financial products	4.344.382.414	8.750.628.466
(Documented financial products to be accrued)	(1.336.126.406)	(3.517.635.734)
	134.522.456.008	161.858.192.732
Current credits from financial intermediation- non-financial sector		
Loans	346.094.686.694	298.310.492.614
Documented financial products	60.594.566.932	51.508.494.935
(Documented financial products to be accrued)	(49.495.315.829)	(46.797.894.971)
(Allowances)	(3.887.912)	(321.644)
	357.190.049.885	303.020.770.935
Other credits		
Obligors from sale of assets in installments	103.100.667.281	84.533.733.010
(Future earnings)	(5.046.629.470)	(5.312.606.077)
	98.054.037.811	79.221.126.933
Investments in securities issued	25.000.000.000	20.000.000.000
Income from fixed income securities of companies	104.383.559	94.315.068
	25.104.383.559	20.094.315.068
Deferred charges	94.231.621	-
Amortization of deferred charges	(1.587.938)	-
	92.643.683	-
	589.963.570.946	564.194.405.668

Description	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
LIABILITIES		
Obligations from financial intermediation - financial sector		
Deposits	228.345.565.215	181.524.845.715
Documented financial charges	19.463.102.781	16.814.963.858
(Documented financial charges to be accrued)	(16.936.182.066)	(15.061.262.437)
Sub totals	230.872.485.930	183.278.547.137
Obligations from financial intermediation - non-financial sector		
Deposits	284.510.839.397	326.135.307.081
Documented financial charges	10.631.052.858	12.996.399.791
(Payable undocumented financial charges)	18.470.003	18.500.938
(Payable documented financial charges)	(9.312.970.660)	(12.043.582.257)
Sub totals	285.847.391.597	327.106.625.553
Other Obligations		
Other Obligations	5.176.740	9.464.172
Sub totals	5.176.740	9.464.172
Allowances		
Allowances for contingency accounts	(4.313.678)	(1.890)
Other allowances	(94.231.621)	-
Sub totals	(98.545.299)	(1.890)
Total liabilities	516.626.508.968	510.394.634.972

i.2 The balance of contingencies and memorandum accounts with related parties are as follows:

Accounts	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
Contingency Accounts		
Obligors from collateral granted	18.298.079.741	5.625.648.349
Credits granted in checking accounts	212.954.079.679	180.256.880.855
Loans to be used through the use of credit cards	3.047.744.644	2.949.567.860
Sub totals	234.299.904.064	188.832.097.064
Memorandum accounts		
Collateral		
Cash Collateral-Computable value	5.447.957.487	16.266.080.444
Mortgages- Computable value	241.000.000	232.352.783
Mortgages- Non-computable value	-	8.647.217
Trust collateral- Computable value	7.781.583.501	10.009.357.054
Trust collateral- Non-computable value	31.850.600.000	29.978.272.652
Other collateral in the country- Computable value	7.261.046.311	10.368.061.748
Other collateral in the country- Non-computable value	33.910.459.609	36.841.841.039
Signature guarantees	513.028.256.668	425.180.188.413
Securities in custody	40.832.653.712	41.175.861.415
	640.353.557.288	570.060.662.766

i.3 The operations entered into with related companies have disclosed the results included in the Income Statement:

Accounts	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
Financial earnings		
Earnings from credits in force	32.871.218.033	21.189.449.335
Credit cards	-	1.915.721
Subtotal	32.871.218.033	21.191.365.056
Income from services		
Credit cards	81.937.362.804	45.628.206.876
Drafts, transfers, payment orders	86.122.526	52.781.842
Other fees	13.081.464.799	9.015.802.780
Subtotal	95.104.950.129	54.696.791.498
Extraordinary income		
Dividends	58.629.347.811	51.747.277.067
Sale of portfolio	17.600.254.199	13.373.061.517
Subtotal	76.229.602.010	65.120.338.584
Financial losses		
Charges on deposits	26.798.150.153	23.711.411.941
Subtotal	26.798.150.153	23.711.411.941
Other operating losses		
Insurance policies	4.312.075.373	4.010.828.444
Fees from collection services	2.775.876.055	10.768.277
Other fees	44.260.820.242	17.784.799.661
Subtotal	51.348.771.670	21.806.396.382

J. Memorandum accounts

The balance is comprised as follows:

Description	December 31,	
	2025 Gs	2024 Gs
Guarantees received		
In rem guarantees computable abroad	456.727.983.832	540.875.386.488
Other in rem guarantees abroad	-	(1)
Other in rem guarantees in the country	3.774.205.338.154	4.291.602.465.675
Other computable guarantees abroad	2.970.654.182.550	3.051.782.181.039
Other computable guarantees in the country	129.411.811.817	138.301.554.045
Pledge with a non-computable value	312.240.265.755	274.254.967.529
Warrants over grains and cereals- computable value	51.771.429.272	12.834.612.075
Warrants over other products -computable value	2.278.549.272	-
Warrants non-computable value	1.582.282.849	475.397.421
Trust guarantees computable value	2.748.344.089.985	2.359.747.073.215
Trust guarantees non-computable value	1.354.982.085.809	728.180.986.738
Other guarantees in the country - computable value	130.168.199.769	157.673.288.833
Other guarantees in the country - non-computable value	1.316.650.490.054	1.272.417.112.035
Collateral from foreign banks - computable value	11.836.278.000	15.662.520.000
Collateral issued by Fogapy - Computable value	313.887.521.923	199.857.329.822
Signature guarantees	34.520.547.874.630	27.091.176.367.013
Administration of securities and deposits	1.411.258.817.881	969.075.104.655
Foreign business and collection		
Import collections	16.924.828.062	28.356.807.781
Other memorandum accounts		
Other memorandum accounts - Other	232.949.061.188	123.586.701.188
Trust (note f.6)	6.845.964.777.877	6.234.426.313.324
Mandates and fees	-	-
Hired insurance policies	951.531.649.954	987.693.743.663
Credits in judicial instance - Guaranteed by FOGAPY	13.134.318.661	6.766.373.054
Uncollectible obligors	34.407.960.334	26.627.857.826
Position in foreign currency	38.102.372.564	27.499.068.536
Forward agreements	2.959.069.500	-
Sale and assignment of portfolio	298.128.390.028	73.174.167.243
Total memorandum accounts	57.940.649.629.720	48.612.047.379.198

K. Consolidation of the balance sheet balances of Banco Continental S.A.E.C.A., Patria S.A. de Seguros, Bepsa S.A.E.C.A., and Novo Banco Continental S.A. as of December 31, 2025 and 2024 (Unaudited)

Banco Continental S.A.E.C.A.'s shareholding in Patria S.A. de Seguros as of December 31, 2025 and December 31, 2024 was 63.97%. Its shareholding in NBC as of December 31, 2025 and 2024 was 99.99%. Its shareholding in Bepsa S.A.E.C.A. as of December 31, 2025 and 2024 was 61.52% and 46.61%, respectively.

Considering that regulations for the consolidation of financial statements have not been issued subsequent to Resolution No. 3, Minutes No. 25 dated May 4, 2017-constituting a limitation for such purpose-the consolidated financial statements presented below have not been audited. However, the financial statements of NBC and Banco Continental S.A.E.C.A. have been individually audited.

The main consolidated balances are summarized below:

a. Consolidated balance sheet

Accounts	December 31,	
	2025 Millions of Gs	2024 Millions of Gs
Assets		
Current assets		
Available	6.440.326.222	5.685.137.254
Public securities	2.379.286.668	2.638.209.583
Placements	6.342.214.206	4.063.003.367
Current credits	39.057.032.584	33.337.565.760
Other credits	1.062.189.261	1.165.756.384
Deferred assets	107.097.236	69.289.219
	55.388.146.177	46.958.961.567
Non-current assets		
Overdue credits	220.157.352	168.594.385
Investments	1.328.035.899	633.432.573
Fixed assets	218.509.458	145.239.606
Deferred charges	375.792.032	20.266.320
	2.142.494.741	967.532.884
Total assets	57.530.640.918	47.926.494.451
Liabilities		
Current liabilities		
Financial debts	14.899.043.010	11.794.793.689
Other obligations	35.307.847.109	29.956.559.609
Provisions	283.384.672	373.179.213
Allowances	463.055.235	285.915.678
Deferred profits	25.717.537	14.804.036
	50.979.047.563	42.425.252.225
Total liabilities	50.979.047.563	42.425.252.225
Net equity	6.300.064.135	5.328.411.346
Minority participation	251.529.220	172.830.880
Total liabilities and net equity	57.530.640.918	47.926.494.451

b. Consolidated income statement

Accounts	December 31,	
	2025 Millions of Gs	2024 Millions of Gs
Earnings	26.565.416.814	10.891.559.652
Expenses	(24.110.587.850)	(9.063.820.664)
Gross profits	2.454.828.964	1.827.738.988
Operating earnings	21.279.289.211	2.593.397.822
Operating losses	(22.346.994.579)	(3.204.030.242)
Operating Profits	1.387.123.596	1.217.106.568
Extraordinary results	131.299.891	138.354.029
Results before income tax	1.518.423.487	1.355.460.597
Income tax	(141.619.396)	(103.504.664)
Fiscal year result before the minority participation	1.376.804.091	1.251.955.933
Minority interest	(23.254.590)	(18.457.027)
Net income for the year attributable to minority participation	1.353.549.501	1.233.498.906
Net income per share attributable to minority participation	62,52	74,53



Comptroller Report



Asunción, March 4th, 2026

To the attention of:
Shareholders of BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.
General Ordinary Shareholders Meetings

In compliance with the provisions set forth in Article 1,124 of the Paraguayan Civil Code and Article 26 of the Company's Bylaws, I have the honor to present to the Ordinary General Shareholders' Meeting my report on the results for the fiscal year 2025.

Since the beginning of my duties as Comptroller of the Bank, I have carried out the oversight of the Company's management, verifying that the transactions performed as of December 31, 2025 have been recorded in the accounting books in accordance with the applicable legal regulations. I consider that the legal requirements have been met and that the Financial Statements fairly present the economic and financial position of Banco Continental S.A.E.C.A.

Therefore, I submit this report for the appropriate purposes.

OSCAR ISRAEL
ACOSTA
INSFRAN

Firmado digitalmente por
OSCAR ISRAEL ACOSTA
INSFRAN
Fecha: 2026.03.04 15:49:36
-03'00'

Comptroller

Report from the Independent Auditors



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

30 de enero de 2026

A los Señores Presidente y Directores de
Banco Continental S.A.E.C.A.
Asunción, Paraguay

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de Banco Continental S.A.E.C.A. (en adelante la Entidad), los cuales incluyen el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la A hasta la J.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación adecuada de los mencionados estados financieros de acuerdo con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, que contemplan adicionalmente facilidades otorgadas por el regulador en el marco de aprobación del proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., tal como se menciona en la Nota b.2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros tal que los mismos estén exentos de errores materiales debido a fraude o error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basados en nuestra auditoría.

Alcance

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por el manual de normas y reglamentos de auditoría independiente establecidos por la Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objeto de obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén exentos de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y exposiciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. En la realización de estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes relativos a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros de la Entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.
Avda. Santa Teresa 1827 y Aviadores del Chaco,
Torres del Paseo 2, Piso 24. T: +595(21) 418.8000,
F: +595(21)418.8000

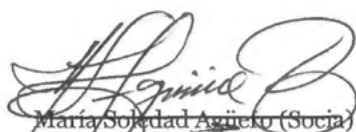
www.pwc.com/py

© 2026 PricewaterhouseCoopers S.R.L. Todos los derechos reservados.
PwC refiere a la sociedad de responsabilidad limitada
PricewaterhouseCoopers y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma
miembro es una entidad legal separada. Por favor visite pwc.com/structure
para más detalles.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los resultados de sus operaciones, las variaciones del patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables, los criterios de valuación y clasificación de riesgos y las normas de presentación dictados por el Banco Central del Paraguay, que contemplan adicionalmente facilidades otorgadas por el regulador en el marco de aprobación del proceso de fusión entre Banco Continental S.A.E.C.A. y Banco Río S.A.E.C.A., tal como se menciona en la Nota b.2 a los estados financieros.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



María Soledad Agüero (Socia)
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay
Matrícula de contador público Tipo "A" N° 682
Registro de firmas profesionales N° 2

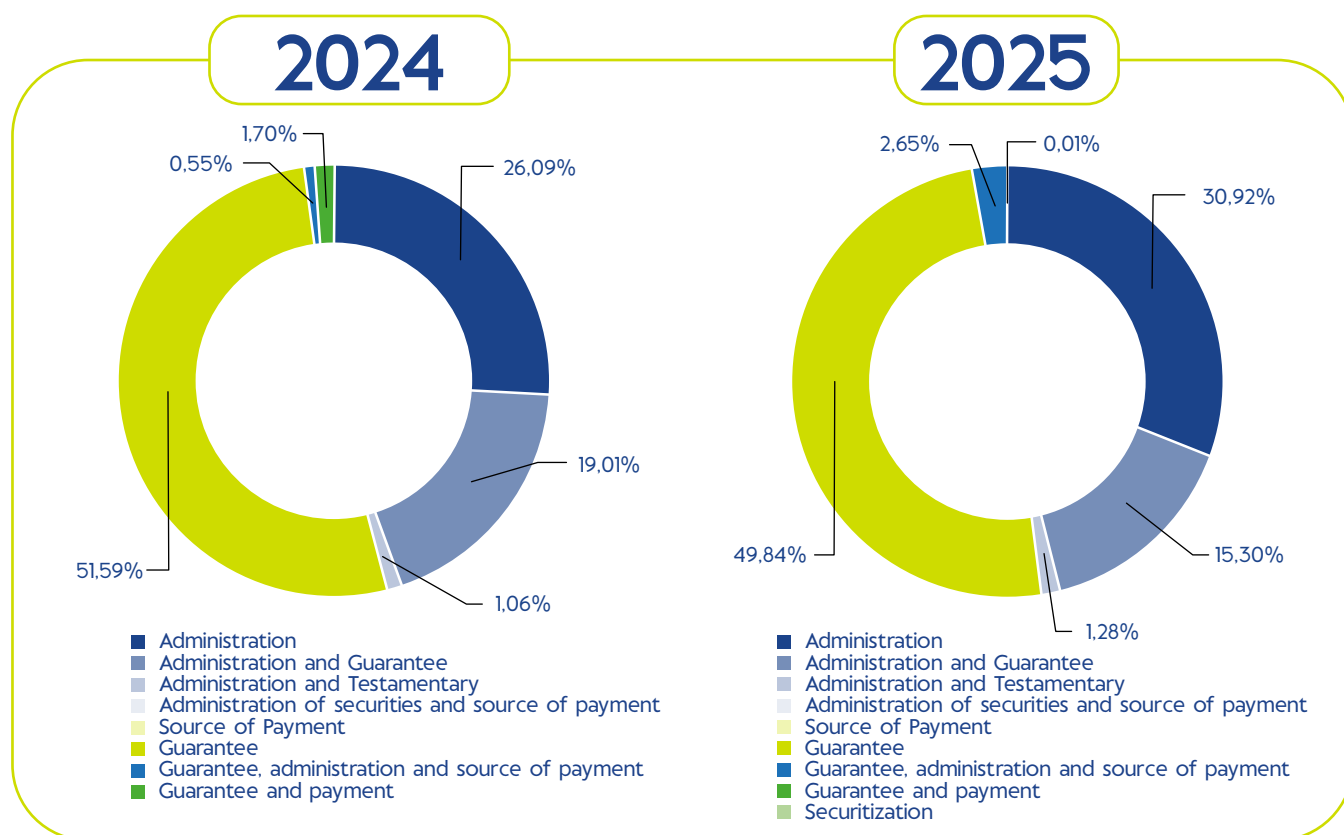


Trust Operations

FIDUCIARY OPERATIONS

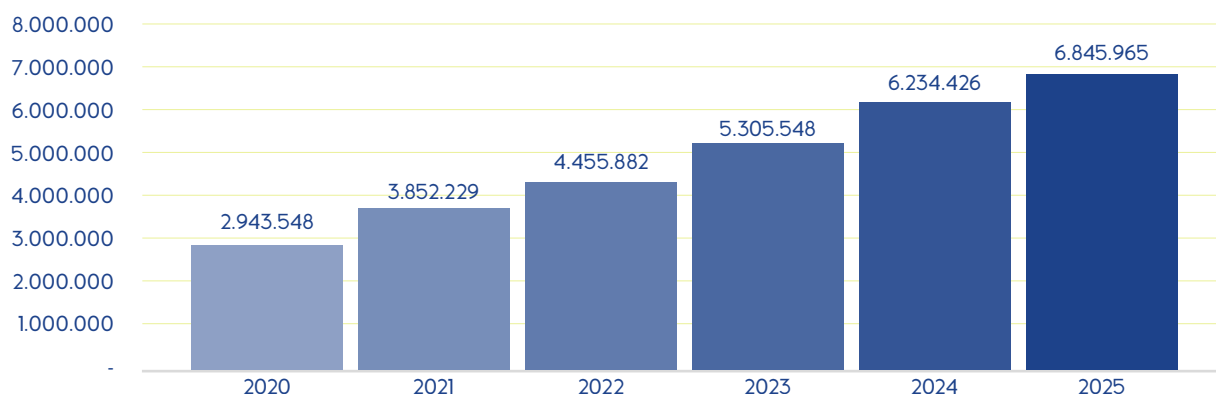
Banco Continental S.A.E.C.A. has a Fiduciary Business Unit that complies with the requirements set forth in Article 19 of Law 921/96 on Fiduciary Businesses, authorized by the Central Bank of Paraguay, with extensive technical and administrative experience and qualified personnel in the structuring of all types of fiduciary operations.

Type of Trust	Total Assets	Participation %	Total Assets	Participation %
	31/12/2024		31/12/2025	
Administration	1.626.262.170.575	26,09%	2.116.990.921.526	30,92%
Administration and Guarantee	1.185.444.779.613	19,01%	1.047.452.519.453	15,30%
Administration and Testamentary	66.288.641.765	1,06%	87.922.544.980	1,28%
Source of Payment	100.000.000	0,00%	0	0,00%
Guarantee	3.216.159.223.942	51,59%	3.411.698.512.818	49,84%
Guarantee, Administration and Source of Payment	34.363.557.952	0,55%	181.161.459.380	2,65%
Guarantee and Payment	105.807.939.474	1,70%	737.584.082	0,01%
Securitization	0	0,00%	1.235.638	0,00%
Total	6.234.426.313.324		6.845.964.777.876	



The total assets under management as of the end of 2025 amounted to Gs. 6,845,964 million (USD 1,048 million), achieving a growth of 9.8% compared to the previous year (USD 611 million). The types of trusts with the largest share are Guarantee and Administration trusts.

Evolution of the Trust
(In million of Guaraníes)



Patria
Seguros



NET EQUITY EVOLUTION

	30/06/2024	30/06/2025	31/12/2025
Share capital	183.000.000.000	203.000.000.000	223.000.000.000
Contribution for capitalization	135.000.000.000	165.000.000.000	195.000.000.000
Reserves	54.709.047.130	60.363.104.702	65.628.446.596
Retained Earnings	1.402.594.538	-	10.487.618.574
Profit for the year	85.029.260.677	105.306.837.883	54.679.847.922
Total	459.140.902.345	533.669.942.585	548.795.913.092

EVOLUTION OF PREMIUM PRODUCTION

	30/06/2024	30/06/2025	31/12/2025
Life	61.573.953.082	75.970.587.955	45.063.194.620
Fire	26.611.397.610	31.470.623.089	21.829.283.216
Transportation	11.004.336.876	12.097.825.878	5.988.635.980
Personal Accidents	1.192.721.250	1.747.250.033	1.890.614.601
Automobiles	26.864.899.812	35.937.548.085	29.782.973.596
Passenger accidents	188.688.641	190.348.982	83.442.926
Theft	6.078.931.271	6.038.278.621	2.736.892.315
Crystals, glasses and mirrors	211.221.477	165.636.243	196.233.432
Other Risks	57.446.095.033	57.889.859.844	36.428.463.895
Civil Liability	3.975.711.830	4.310.217.253	4.151.316.734
Aviation	1.094.495.282	1.372.206.849	920.564.881
Technical risks	4.869.682.802	3.599.005.983	2.702.964.914
Collateral	14.098.938.874	19.618.741.701	15.709.030.811
Total	215.211.073.840	250.408.130.516	167.483.611.921

Rating

Long term Financial
Strength: **pyAAA**

Outlook: **Stable**

FixScr
FitchRatings
affiliate of



Net Equity

Nº	Companies	Equity + Results Period 2024/2025
1	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	533.669.942.585
2	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	424.283.401.307
3	Itau Seguros Paraguay S.A.	319.447.174.389
4	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	204.523.620.477
5	Familiar Seguros S.A.	132.813.119.268
6	La Consolidada S.A. De Seguros	126.496.293.644
7	Sudameris Seguros S.A.	119.910.331.265
8	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	117.316.162.714
9	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	106.325.665.042
10	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	103.258.589.509
11	Río Seguros S.A. Compañía De Seguros	102.230.852.971
12	Ueno Seguros S.A.	96.655.839.342
13	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	96.350.442.853
14	Rumbos S.A. De Seguros	95.485.356.826
15	Atlas S.A. De Seguros	72.362.873.392
16	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	68.024.360.232
17	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	49.405.074.545
18	El Productor S.A. De Seguros	48.819.874.517
19	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	48.703.581.435
20	La Rural S.A. De Seguros	46.271.470.643
21	Cenit S.A. De Seguros	43.359.094.681
22	La Independencia De Seguros S.A.	34.375.034.212
23	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	33.846.456.169
24	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	33.023.406.936
25	Atalaya S.A De Seguros Generales	29.676.702.502
26	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	29.444.475.411
27	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	25.991.342.840
28	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	23.654.450.261
29	Central S.A. De Seguros	21.817.798.648
30	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	20.073.449.805
31	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	19.417.584.599
32	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	16.186.560.463
33	Seguros Generales S. A. (Segesa)	15.049.987.110
34	Tu Seguros S.A.	12.324.247.836
35	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	9.167.377.874
Total Market		3.279.761.996.303



Results

Nº	Companies	Results Period 2024/2025
1	Itau Seguros Paraguay S.A.	122.653.386.303
2	Patria S.A. De Seguros Y Reaseguros	105.306.837.883
3	Mapfre Paraguay Compañía De Seguros S.A.	96.247.699.084
4	Familiar Seguros S.A.	46.019.320.596
5	Sudameris Seguros S.A.	39.491.350.623
6	Aseguradora Del Este S.A. De Seguros	38.383.890.282
7	Aseguradora Yacyreta S.A. De Seguros	29.459.797.745
8	Atlas S.A. De Seguros	27.811.623.082
9	La Consolidada S.A. De Seguros	20.157.366.904
10	Ueno Seguros S.A.	19.962.375.642
11	Rumbos S.A. De Seguros	19.738.851.410
12	Río Seguros S.A. Compañía De Seguros	18.157.244.447
13	Royal Seguros S.A. Compañía De Seguros	17.021.475.458
14	Sancor Seguros Del Paraguay S.A.	16.959.021.793
15	Aseguradora Tajy Propiedad Cooperativa S.A. De Seguros	16.204.911.451
16	Alianza Garantía Seguros Y Reaseguros S.A.	14.911.119.301
17	Panal Compañía De Seguros Generales S.A. Propiedad Coop	14.073.152.567
18	Tu Seguros S.A.	8.174.247.836
19	La Paraguaya S.A. De Seguros Y Reaseguros	7.278.304.556
20	Seguridad S.A. Compañía De Seguros	7.194.760.521
21	Aseguradora Paraguaya S.A.E.C.A.	7.022.390.520
22	Cenit S.A. De Seguros	6.003.772.941
23	La Rural S.A. De Seguros	5.949.868.679
24	Seguros Chaco S.A. De Seguros Y Reaseguros	5.642.916.077
25	La Meridional Paraguaya S.A. De Seguros	4.980.592.092
26	El Productor S.A. De Seguros	4.411.779.733
27	La Independencia De Seguros S.A.	3.861.372.715
28	El Sol Del Paraguay Compañía De Seguros Y Reaseguros S.A.	3.738.048.618
29	Central S.A. De Seguros	3.288.551.729
30	Atalaya S.A De Seguros Generales	3.030.924.657
31	Seguros Generales S. A. (Segesa)	2.938.693.712
32	La Agrícola S.A. De Seguros Generales	1.684.409.855
33	Fénix S.A. De Seguros Y Reaseguros	1.636.006.781
34	Intercontinental De Seguros Y Reaseguros S.A.	1.337.843.946
35	El Comercio Paraguayo S.A. Compañía De Seguros Generales	(387.885.335)
Total Market		740.346.024.204





Novo Banco Continental S.A.



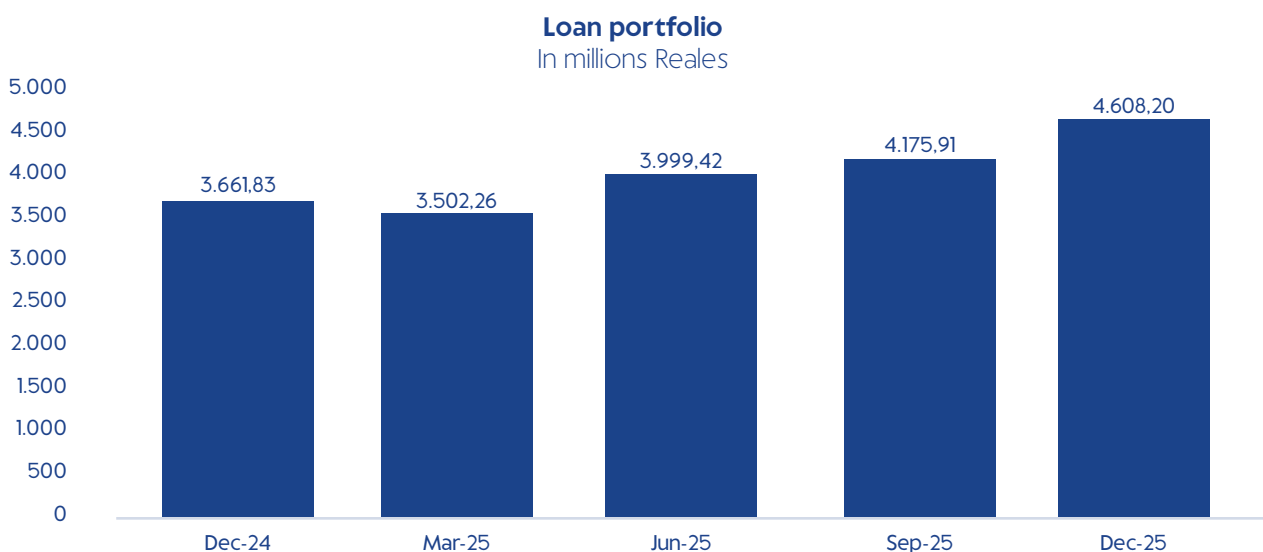
Novo Banco Continental (NBC)

In line with its business model and strategic guidelines, NBC Bank maintained its operations focused on four fundamental pillars: expanding its customer base through the network of banking correspondents, efficiently and sustainably attracting funding, strengthening relationships with clients and partners through integrated digital solutions, and continuously consolidating its brand.

Following these principles, the Bank advanced in the diversification of its portfolio of products and services, expanding its revenue sources and reinforcing its competitiveness in the market. The retail loan portfolio showed positive performance, driven by strategic alliances and the consolidation of the correspondent banking network, which allowed the Bank to expand its commercial reach and explore new opportunities with operational efficiency, risk control, and innovation.

Loan Portfolio

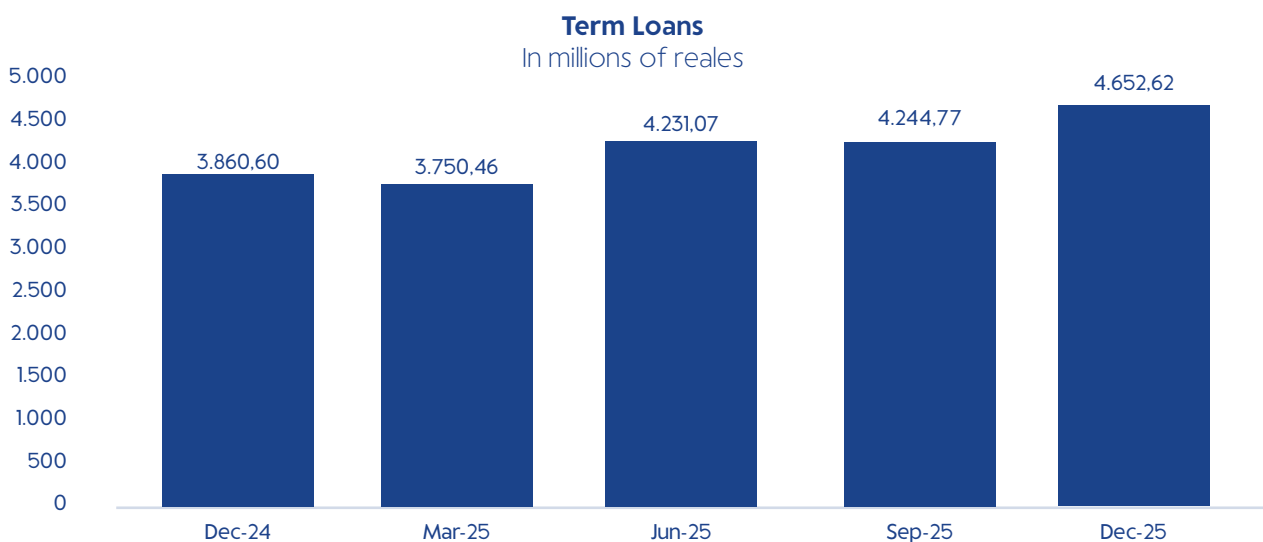
As of December 2025, the Bank's loan portfolio reached R\$ 4,608.20 million, reflecting a growth of 25.84% compared to the previous year. This result reflects the consolidation of the Bank's sustainable growth strategy, even in a macroeconomic environment characterized by restrictive financial conditions and high interest rates. The performance was mainly driven by the expansion of retail lending operations, particularly payroll-deductible loans (INSS).



The international rating agency Fitch Ratings maintained NBC Bank's highest national credit risk rating, reaffirming the AAA-(br) rating for long-term operations and 'F1+(bra)' for short-term operations. The long-term national outlook remains stable, placing the bank at the highest level of the national rating scale.

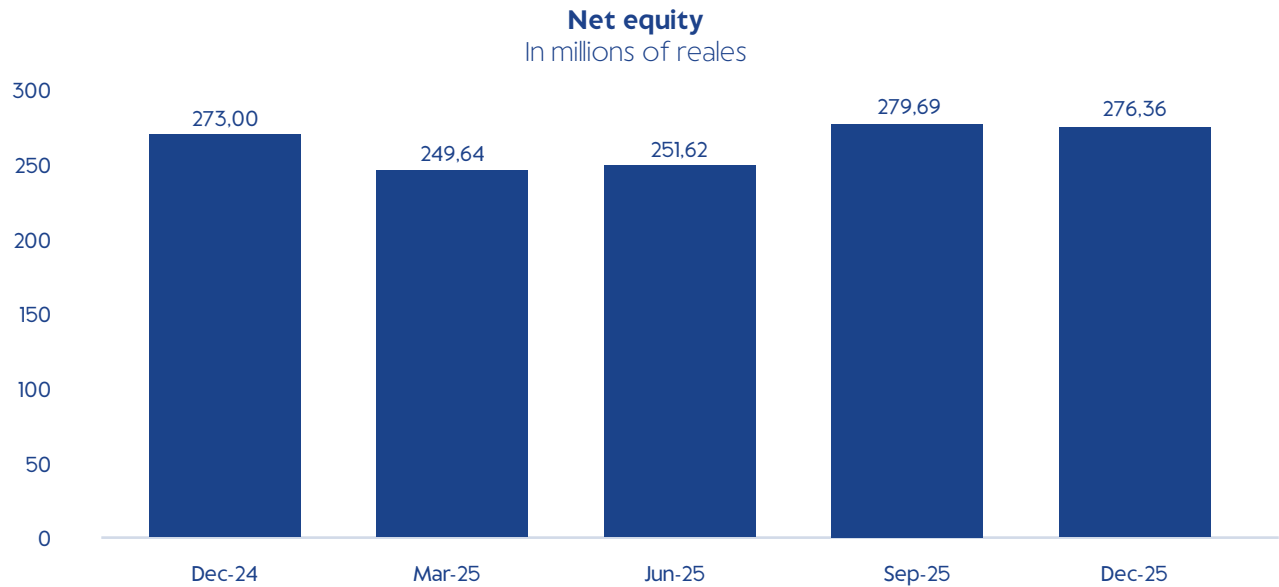
Liabilities Portfolio

On the liabilities side, the portfolio recorded a 20.52% increase compared to the end of 2024, reaching R\$ 4,652.703 thousand. This performance reflects the institution's sustained policy of strengthening and diversifying its funding sources, particularly through the raising of funds via Bank Deposit Certificates (CDBs) and bilateral financial notes. This strategy enabled the Bank to expand its financing capacity while maintaining a balance between cost, maturity, and liquidity.



Shareholders Equity

Shareholders' Equity at the end of fiscal year 2025 amounted to R\$ 276 million. As a demonstration of the majority shareholder's commitment, we received a new capital injection of R\$ 26.682 million, which ensures timely support for operations and the achievement of the institution's strategic objectives.



Final Considerations

The 2025 fiscal year was marked by a challenging macroeconomic environment, with high inflation, restrictive interest rates, and moderate growth in the Brazilian economy. Despite this context, the Bank demonstrated adaptability and resilience, maintaining its commitment to innovation, efficiency, and product diversification.

Looking ahead to the new fiscal year, NBC Bank projects favorable prospects, focusing on the expansion of retail lending, the strengthening of relationships with clients and partners, and the development of innovative solutions that ensure sustainable and balanced long-term growth.



Environmental and Social Management System



ENVIRONMENTAL AND SOCIAL MANAGEMENT SYSTEM- YEAR 2025

Banco Continental, in line with its strategic vision of actively contributing to Paraguay's sustainable development, has implemented since 2009 an Environmental and Social Management System (ESMS), aimed at identifying, assessing, mitigating, and monitoring environmental and social risks associated with the activities financed by the institution. The ESMS is supported by an Environmental and Social Policy approved by the Board of Directors, as well as methodologies and procedures integrated into the credit analysis, approval, and monitoring process. This system is part of the Bank's comprehensive risk management framework and constitutes a key pillar in the prudent management of credit risk.

For the application and supervision of the Policy, the Bank has a specialized technical team in environmental and social management, responsible for analyzing and monitoring clients in relation to the risks associated with their productive activities, ensuring regulatory compliance and alignment with sustainability standards.

Geospatial monitoring and risk analysis

The Bank integrates satellite monitoring into its evaluation procedures, using Geographic Information System (GIS) tools for satellite image analysis, georeferenced data layers, and the creation of multitemporal maps.

Through satellite analysis, potential impacts on environmentally sensitive areas are assessed. The analysis considers, among other aspects:

- Protected wilderness areas
- Indigenous communities
- RAMSAR sites
- Biosphere reserves
- Priority biodiversity areas
-

The information sources used come from official bodies and nationally and internationally recognized institutions, such as INFONA, the National Cadastre Service (SNC), the Ministry of Environment and Sustainable Development (MADES), DGEEC, Guyra Paraguay, and Global Forest Watch (GFW).

The ESMS technical team continuously researches and learns about data sources and Geographic Information Systems tools, with the aim of incorporating the analysis of certain environmental and social risks, such as those related to climate change and biodiversity.

This practice strengthens monitoring of compliance with environmental and social standards in the agricultural, livestock, and agro-industrial sectors, with special attention to operations in the Chaco region, contributing to the promotion of environmentally and socially responsible economic activities.

Sector leadership and institutional coordination

Banco Continental was a pioneer in implementing criteria of the Environmental and Social Risk Analysis System (SARAS) in credit granting and is a founding member of the Paraguayan Sustainable Finance Roundtable (MFS), an initiative that brings together financial institutions to strengthen the sector's role in the transition toward a sustainable economy.

During 2025, the Bank continued to serve as Chair of the MFS Board of Directors for the 2024-2026 period, actively participating in the organization of forums, technical workshops, and public-private dialogue spaces.

The ESMS team, as a member of the MFS technical committee, collaborated in the review of regulations, guidelines, and proposals related to sustainable finance at national and regional levels.





Relevant activities in 2025

Climate Risks and Internal Audit Workshop. In August, representatives of the institution participated in the SARAS Workshop on Internal Audit and Climate Risk Management, held at the Banco Continental Cultural Center. The event was organized by the MFS and delivered by the international consulting firm Futuris Consulting from Costa Rica. Topics included the role of Internal Audit in SARAS and climate risk management in financial institutions.

Circular Economy Workshop. In September, the workshop “Circular Economy in Paraguay: Opportunities for the Financial Sector” was held at the IDB Auditorium. Representatives from the Risk and Commercial areas of the Bank participated. The event was organized by the Executive Financing Board of the GIEC - Circular Economy Steering Group, chaired by the Ministry of Industry and Commerce, with support from the Sustainable Finance Roundtable, AFD, and the IDB. The workshop brought together stakeholders from the financial and sustainability sectors to explore progress and potential in Paraguay’s circular economy through exchange spaces and presentation of business case studies.

International Sustainable Finance Forum. In October, the 6th International Sustainable Finance Forum of Paraguay was held under the theme “Leadership that transforms: from strategy to action.” The forum brought together financial institutions, multilateral organizations, and national and international experts, addressing topics such as green taxonomy, forestry investments, renewable energy, energy efficiency, circular economy, carbon credits, climate risks, and financial inclusion.

The Bank actively participated in organizing the event as a member

of the MFS events committee. Representing the Bank were Ms. Teresa Gao-na, Vice President of the Bank; Ms. Edhit Barreto, Risk Manager, who delivered the opening remarks in her role as Chair of the Board of Directors; and representatives from the technical and commercial teams.

As part of the forum, the ESMS team participated in the workshop “Road-map for Climate Risk Management,” organized with Futuris Consulting and eco.business Fund, focused on the progressive implementation of climate risk management frameworks in financial institutions.

International Sustainable Finance Program. The Sustainable Finance Roundtable, together with ASOBANCA of Ecuador, developed the International Sustainable Finance Program, in collaboration with Pompeu Fabra University (Barcelona) and with support from FMO, IDB, Finance in Motion, and Norfund.

Representatives from the Risk Management and ESMS areas participated in the two-month program (48 hours of training), strengthening technical capacities in sustainability, sustainable finance, and ESG criteria.



Materiality Assessment and Sustainability Reporting

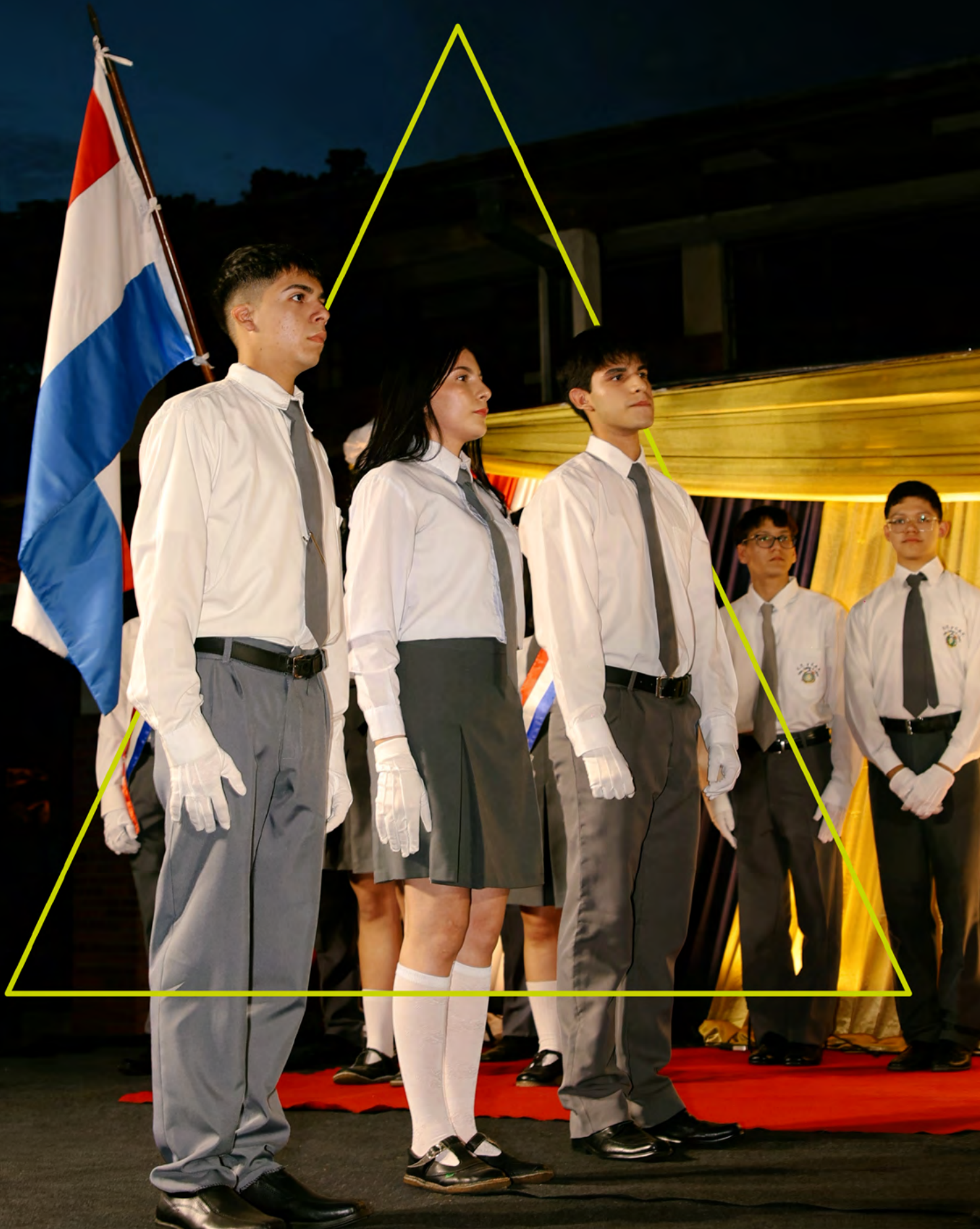
During 2025, the Bank conducted its Materiality Assessment in accordance with GRI standards, laying the foundation for the publication of its first Sustainability Report, an initiative included in the 2021-2025 Strategic Plan.

The process was carried out with consulting firm IPC GmbH, with support from IDB Invest, and lasted 8 months. A multidisciplinary working group was formed, led by Risk Management and ESMS, and composed of the Talent and Development, Project Management, Finance, Processes, Administration, and Integrated Risk areas.

As a result, the Bank identified priority material topics for itself and its stakeholders, establishing the basis for the future publication of the Sustainability Report.

Banco Continental continues to consolidate its leadership in sustainable finance, strengthening its environmental and social management system, developing internal technical capacities, and promoting responsible standards in its credit portfolio, with the aim of contributing to the country’s sustainable development from the financial sector.

The ESMS not only mitigates risks but also positions the Bank strategically in relation to new regulations, investor expectations, and business opportunities linked to the transition toward a low-carbon and climate-resilient economy.



Report on Activities of Fundación Continental

EDUCATION

“Soy Futuro” Scholarship Program

During 2025, the Foundation supported 100 scholarship students from the Technical High School and Vocational Training Center “Pdte. Carlos Antonio López,” representing various technical specializations, promoting their academic development and overall growth. As a result of this process, 33 students graduated, 6 of them with honors, reflecting their commitment and academic excellence.

As part of the program, students participated in ContiEdu, a training and learning space conducted through 9 sessions, in addition to a course focused on the IT field. Four English scholarships were also granted at the Paraguayan-American Cultural Center (CCPA).

Additionally, institutional partnerships were established to improve students' access to healthcare services, and practical training experiences were promoted through internships.





National Physics and Mathematics Olympiad

The Foundation once again supported the National Physics and Mathematics Olympiad, providing scholarship students with the opportunity to demonstrate their knowledge and skills in a competitive academic environment, with several of them ranking among the top positions. Support included printing certificates and producing medals to recognize participants' effort and excellence.

Internships and Work Experience

As part of their technical training, 7 scholarship students from the IT and Electricity programs completed internships in various departments of Banco Continental, joining areas such as Information Technology (IT), technical services, and maintenance.

Other scholarship students also completed internships in group companies such as BEPSA and Documenta, strengthening their experience in real work environments and preparing for future professional integration.



Support for Educational Institutions

The Continental Foundation continued strengthening its work with 17 partner educational institutions, promoting initiatives aimed at improving learning conditions and access to educational resources. Renovation work was carried out in 6 schools, ensuring that all institutions now have adequate infrastructure conditions.

Additionally, 10 schools benefited from the "One Book, One Hope" program, developed in partnership with Fundación en Alianza. This initiative created and strengthened reading spaces through the provision of furniture and high-quality educational materials, as well as training for reading facilitators, which included teachers from all 17 supported schools.



Health and Well-being

The Foundation maintained its commitment to access to healthcare services through initiatives carried out in coordination with partner institutions.

In this context, continuous support was provided to the Local Health Council of Encarnación. In collaboration with the Council, two comprehensive healthcare campaigns were organized in educational institutions in the Itapúa department, aiming to bring medical services closer to students. These included general medical care, nutrition, dentistry, and vision care, all provided free of charge by specialized professionals.

In the field of vision care, together with Fundación Retina, services were provided to more than 220 people, including retinal imaging and visual acuity tests, along with the distribution of more than 240 pairs of glasses (prescription and sunglasses) to children from low-income backgrounds in supported schools.



SPORTS AND HOLISTIC DEVELOPMENT

As part of its community strengthening initiatives, the Foundation promoted and supported sports activities that encourage participation, inclusion, and healthy lifestyles among children, youth, and adults.

Support was provided to Club 14 de Enero in the Itapúa department through the donation of 40 sports uniforms, as well as to the Encarnación Handball Federation with 100 sports vests and equipment, contributing to the development of local sports.

The Foundation also supported community events such as the XIII Integration Tournament "Copa Tesäi" organized by Fundación Tesäi, the charity walk/run "Spring in Your Steps, Solidarity in Your Heart" organized by APADEM, and other community initiatives.



STRATEGIC ALLIANCES

The Foundation strengthened partnerships with civil society organizations, public institutions, and companies, enhancing the reach and quality of its initiatives across its key areas of action.

In healthcare, notable collaborations included work with PO Paraguay, which enabled the delivery of two prostheses, and Fundación Visión, which provided ophthalmological care to scholarship students. Continued coordination with the Encarnación Health Council also supported healthcare services and outreach campaigns in two schools in Itapúa.

In partnership with CLT, specialized training in IT development was provided to 28 students, strengthening their technical skills in a key area for future employment.

In education, collaboration with Fundación en Alianza enabled the implementation of 10 Early Childhood Development Spaces in schools built and donated by the Foundation.

Through coordination with Fundación AMCHAM, the Hayes Scholarship Program was supported, benefiting two students with a three-year English training program at the Paraguayan-American Cultural Center (CCPA).

In socio-environmental development, work with the Municipality of Villa Hayes supported the “Reciclate” program, promoting sustainable practices. Additionally, collaboration with Cargill enabled the planning of digital classrooms in two educational institutions, while support for Fundación Teletón benefited five families.



DONATIONS AND SOLIDARITY ACTIONS

All for CENADE

The Foundation supported the sixth edition of “All for CENADE,” an initiative aimed at fundraising for people with disabilities, helping strengthen essential services and promote inclusion.



Committed to educational quality

Shelving units, printers, and chairs were donated to Basic School No. 434 Juan Eudoro Cáceres in the city of Asunción, with the purpose of improving teaching conditions and school management, in order for students and teachers have access to adequate equipment and furniture.

Gastronomic Fair - Diocese of the Most Holy Encarnación

Support was provided for a fundraising event organized by the Diocese, contributing to local community initiatives.



Tribute to Chaco War Veterans

Food baskets and hygiene products were delivered to Chaco War veterans in recognition of their historical contribution:

- Mr. Virgilio Dávalos - Coronel Oviedo
- Mr. Juan Cantero - Alto Paraná
- Mr. Canuto González - Luque

This initiative aimed to improve their quality of life and promote values of solidarity and respect.

Contribution to Basic School No. 5079 “Don Juan Antonio Quiñónez Gómez”

The Foundation donated a school library, promoting access to reading materials and supporting learning processes.

Wood Festival 2025 - Municipality of Caaguazú

Support was provided for this cultural and community event, contributing to local development and social integration.

UFIR - Volunteer Firefighters of Paraguay

A contribution was made to the Forest Unit (UFIR) of the Volunteer Firefighters of Paraguay, strengthening their operational capacity to respond to forest fires nationwide.





SOPANI - Autism Spectrum Disorder Workshop

Support was provided for the First Workshop on Autism Spectrum Disorder (ASD), promoting awareness and training, with participation from various institutions in Encarnación.

Gabriela Duarte Foundation - "Songs of My Land"

The Foundation supported a charitable event aimed at promoting young talent in music and dance.



Fundación Lazos del Sur - Oncology Day Hospital

Support was provided for a fundraising gastronomic fair benefiting oncology patients, contributing to healthcare services and patient well-being.

Donation to the Municipality of Fernando de la Mora

Juice was donated for Christmas baskets distributed to low-income families, supporting social assistance initiatives and community welfare during the holiday season.



Banco Continental

Leader in the financial system

2025



**Ranked
No. 1
in Total
Assets**



**Ranked
No. 1
in Total
Deposits**



**Ranked
No. 1
in Total
Funding**



**Ranked
No. 1
in Total
Placements**



**Ranked
No. 1
in Total
Portfolio**



**Ranked
No. 1
in Net
Profits**



Source Paraguayan Central Bank - Information as of December 2025



(021) 419 3000

in   **f** 
bcontinentalpy



www.bancontinental.com.py