

Informe de Gestión **Trimestral**

1º de abril al 30 de junio de 2026

Tabla de Contenido

- 01** Avances en nuestra Estrategia
- 02** Información Financiera
- 03** Análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera.
- 04** Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado.
- 05** Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado.
- 06** Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Emisor en relación con criterios ambientales y sociales, y de Gobierno Corporativo.
- 07** Anexos – Notas a los Estados Financieros.



01

Avances en
Nuestra Estrategia

Durante el segundo trimestre de 2026, Banco Pichincha continuó avanzando en su evolución hacia un modelo de negocio más especializado, eficiente, centrado en el cliente y respaldado por la solidez de su portafolio.

En este período se consolidó la implementación de los Centros de Negocio, una iniciativa orientada a fortalecer la generación de valor mediante una asesoría especializada, una mayor capacidad comercial y una experiencia de servicio más ágil, cercana y diferenciada. Este avance responde a la estrategia del Banco de impulsar la eficiencia, la especialización y una atención centrada en las necesidades de los clientes.

En Pibank, durante el segundo trimestre de 2026 se registró un desempeño destacado, reflejado en un crecimiento del 114% en los saldos captados a través del producto CDT frente al primer trimestre del año. Este resultado estuvo acompañado por un aumento del 11% en el número de clientes, lo que evidencia una creciente confianza en la propuesta de valor de la entidad.

Estos logros responden al atractivo de una oferta competitiva y transparente, sin comisiones ni condiciones ocultas, respaldada por una de las tasas más competitivas del mercado para CDT a 360 días y por la Cuenta Pibank, que mantuvo una rentabilidad del 11% efectivo anual.

Así mismo, durante el primer semestre de 2026, Pibank continuó avanzando en su plan estratégico con foco en la simplificación de la oferta y en brindar la mejor experiencia a sus clientes. Entre los principales avances se destacan el incremento de funcionalidades de autogestión en la aplicación móvil, incluyendo la cancelación de cuentas, así como la implementación de iniciativas orientadas a mejorar la eficiencia de los procesos. Estas acciones contribuyeron a fortalecer los indicadores de satisfacción, recomendación y atención en nuestros canales de atención, en comparación con el segundo semestre del año anterior.

Por su parte la cartera de libranza continúa consolidándose como una de las líneas estratégicas más relevantes dentro de la Banca Particulares, aportando de manera significativa al crecimiento sostenible del portafolio. Durante el segundo trimestre del año 2026, la cartera mantuvo un desempeño favorable, con un indicador de calidad de cartera del 1,05%, reflejo de una adecuada gestión del riesgo, una efectiva segmentación de clientes y la solidez de los procesos de originación implementados por el Banco.

Este comportamiento ha permitido mantener un equilibrio entre crecimiento y calidad, fortaleciendo la sostenibilidad del negocio y respaldando una expansión responsable de la cartera. Como resultado, la participación de mercado registró un avance significativo, pasando del 6,85% en el primer trimestre al 8,29% en el segundo trimestre, lo que evidencia la confianza de los clientes y aliados estratégicos en nuestra propuesta de valor.

En el segmento de Banca Corporativa y Empresarial, el Banco continuó fortaleciendo su propuesta de valor mediante una atención más especializada, enfocada en acompañar los proyectos de inversión y las necesidades de capital de trabajo de las empresas. Este modelo permite ofrecer soluciones integrales bajo un esquema de servicio cercano, ágil y orientado a generar valor para los clientes.

Como resultado, durante el primer semestre de 2026 la Banca Corporativa y Empresarial registró un crecimiento del 36% en saldos, manteniendo un indicador de calidad de cartera (ICV) del 0% en el segmento corporativo y un ICV consolidado de 0,58% al incorporar la cartera del segmento empresarial.

De esta manera, el Banco reafirma su compromiso con una transformación sostenible, centrada en el cliente y respaldada por una gestión prudente del riesgo. Los avances alcanzados durante el primer trimestre de 2026 consolidan una base sólida para seguir creciendo de forma rentable, fortaleciendo la confianza de los clientes y generando valor para todos los grupos de interés en un entorno cada vez más desafiante.

02

Información Financiera



2.1 Estados Financieros trimestrales

Ver el Anexo - Notas a los Estados Financieros

2.2 Eventos subsecuentes

No se conocen hechos relevantes, después del cierre de los Estados Financieros Intermedios y hasta la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco, reflejada en los Estados Financieros intermedios con corte al 30 de junio de 2026.

03

Análisis de la administración

sobre los resultados
de la operación y la
situación financiera.

3.1 Variaciones materiales en la situación financiera a 30 de junio de 2026, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior

Entorno Económico

Durante el segundo trimestre del año, la inflación en Estados Unidos se aceleró desde el 2,9% registrado en febrero hasta el 4,1% observado en mayo. Este incremento fue impulsado principalmente por los precios de la energía, que han aumentado cerca de un 24% en el último año. Lo anterior es consistente con el deterioro del conflicto en el estrecho de Ormuz, donde las diferentes partes no han logrado alcanzar un acuerdo diplomático, lo que continúa generando disrupciones en los mercados energéticos.

En cuanto a la política monetaria, la tasa de fondos federales se ha mantenido en 3,75% (límite superior). Sin embargo, las expectativas del mercado se han ajustado marginalmente al alza debido a los riesgos asociados con una mayor inflación y la persistente incertidumbre en el sector energético. En este contexto, no se descarta un incremento adicional de 25 puntos básicos. No obstante, cabe resaltar que la mayoría de los miembros de la Reserva Federal continúa proyectando estabilidad en las tasas de interés a lo largo de 2026.

A pesar de los riesgos macroeconómicos, las expectativas de crecimiento económico se han mantenido por encima del 2,0%, lo que constituye una señal positiva. Asimismo, los principales índices bursátiles han mostrado una notable resiliencia frente a la crisis energética, evitando los escenarios más adversos que inicialmente contemplaban algunos bancos estadounidenses, los cuales proyectaban precios del barril de petróleo superiores a USD 150 e incluso cercanos a USD 200. Este comportamiento ha estado respaldado por sólidos resultados corporativos. Sin embargo, persisten las preocupaciones relacionadas con una posible burbuja en el sector tecnológico. Adicionalmente, medidas como la liberación de reservas estratégicas de crudo y la rápida búsqueda de rutas alternativas para el transporte de petróleo y gas a través del Mar Rojo han contribuido a mitigar parte de los riesgos sobre el suministro energético.

En Europa, al igual que en Estados Unidos, el aumento de los precios de la energía ejerció presiones inflacionarias, llevando la inflación del 2,6% al 3,2%. Este escenario impulsó al Banco Central Europeo a aumentar su tasa de interés de intervención en 25 puntos básicos, después de haber permanecido estable durante más de 12 meses en 2,0%.

Las perspectivas para la región continúan marcadas por la incertidumbre. El escenario base contempla que la inflación se mantenga alrededor del 3,0% durante 2026, mientras que el crecimiento económico para el cierre del año se ubicaría en torno al 0,8%, significativamente por debajo de su potencial de largo plazo. En consecuencia, el margen de maniobra de las economías de la eurozona sigue siendo limitado, en un entorno caracterizado por una inflación al alza y un

crecimiento económico débil.

En Asia-Pacífico, el impacto de las interrupciones en el suministro energético ha sido particularmente severo. A diferencia de Norteamérica y Europa, cerca del 80% del petróleo y gas consumido por la región transita por el estrecho de Ormuz, situación que ha afectado de manera significativa las perspectivas de crecimiento e inflación.

Particularmente, el Banco de Japón incrementó su tasa de interés hasta el 1,0% en junio, el nivel más alto desde 1995, en respuesta a una inflación que podría volver a ubicarse alrededor del objetivo del 2,0%. Este contexto es coherente con la reciente revisión de las proyecciones del Fondo Monetario Internacional, que elevó sus estimaciones de inflación de cierre de año en 0,2 puntos porcentuales para las economías desarrolladas y en 0,3 puntos porcentuales para las economías emergentes.

Entorno Local

En Colombia, el Banco de la República, al igual que otros bancos centrales, ha venido aumentando su tasa de intervención, que al cierre de junio se ubicó en el 12%. El origen de esta política monetaria más contractiva se encuentra, principalmente, en choques locales relacionados con el incremento del salario mínimo y el aumento del déficit fiscal. Estos factores han impactado de manera significativa tanto los niveles actuales de inflación como sus expectativas. En particular, la inflación se aceleró desde el 5,10% al cierre de 2025 hasta alcanzar el 6,14% en junio.

Hacia adelante, persisten otros riesgos inflacionarios asociados con el fenómeno de El Niño y el encarecimiento de los costos de la energía, lo que podría llevar la tasa de intervención a un rango de entre 12,25% y 12,75%.

Por otro lado, la renta fija local, especialmente la deuda pública, ha registrado valorizaciones importantes. Este comportamiento se acentuó después del resultado de la primera vuelta electoral, dado que el mercado descontó un cambio de gobierno y, por consiguiente, de idea de modelo económico. En este contexto, se espera una moderación del gasto público y la implementación de reformas más favorables al mercado. Particularmente, durante junio, la curva de deuda soberana registró una valorización promedio superior a 150 puntos básicos.

En cuanto al mercado cambiario, el peso colombiano ha sido una de las monedas que más se ha revaluado, no solo en la región, sino también en el mundo. En lo corrido del año, la moneda colombiana acumula una apreciación aproximada del 15% frente al dólar, un movimiento significativo si se tiene en cuenta que durante todo 2025 se valorizó en una magnitud similar. Este comportamiento contrasta con el desempeño que ha tenido el dólar frente a otras monedas durante 2026 y también ha sido favorecido por la entrada de flujos de inversión extranjera de portafolio, que en junio ascendieron a USD 844 millones.

En línea con el comportamiento de la renta fija local, el índice bursátil COLCAP acumula una valorización aproximada del 11% en lo corrido del año. Finalmente, las expectativas de crecimiento de la economía se mantienen estables alrededor del 2,5%, aunque todavía se encuentran por debajo de su nivel potencial.

Finalmente, el panorama fiscal mostró señales claras de deterioro al inicio del año, de manera que el balance fiscal acumulado de los primeros meses de 2026 registró uno de los déficits más elevados de las últimas décadas para ese periodo, como resultado de un crecimiento del gasto superior al de los ingresos. Si bien el Gobierno ratificó su intención de avanzar gradualmente en un ajuste fiscal, el aumento de las necesidades de financiamiento y la dependencia de medidas adicionales de recaudo se consolidaron como uno de los principales riesgos macroeconómicos.

En conjunto, el segundo trimestre de 2026 evidenció un escenario macroeconómico retador, en el que la economía colombiana logró sostener el crecimiento, pero enfrenta mayores restricciones monetarias, presiones inflacionarias persistentes y un entorno fiscal frágil, factores que condicionan las perspectivas para el resto del año.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera:

Descripción	jun-25	jun-26	2Q 26 vs 2Q 25 (\$)	2Q 26 vs 2Q 25 (%)
Disponible	195,561	250,507	+54,946	28.1%
Fondos Interbancarios e Inversiones	692,590	722,248	+29,658	4.3%
Cartera de Créditos Neta	2,355,054	4,064,747	+1,709,693	72.6%
Cartera Bruta	2,453,149	4,231,878	+1,778,729	72.5%
Provisión Cartera	-98,095	-167,132	-69,037	70.4%
OTROS ACTIVOS	270,316	334,955	+64,639	23.9%
Cuentas Por Cobrar	82,790	114,006	+31,216	37.7%
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	3,569	12,312	+8,744	245.0%
Propiedad, Planta y Equipo	76,484	74,737	-1,747	-2.3%
Otros Activos	107,473	133,900	+26,426	24.6%
Total Activos	3,513,522	5,372,457	1,858,935	52.9%
Total Depósitos	2,636,418	3,844,071	+1,207,653	45.8%
Depósitos a la vista	1,066,802	2,049,448	+982,646	92.1%
CDTS	1,569,616	1,794,623	+225,006	14.3%
Operaciones con el mercado	195,404	62,573	-132,831	-68.0%
Exigib. servicios Bancarios	13,037	15,752	+2,715	20.8%
Fondos Interb. comprados	182,367	46,821	-135,546	-74.3%
Créditos Bancos y Otras Entidades	72,248	711,637	+639,389	885.0%
Entidades de Redescuento	15,450	0	-15,450	-100.0%
Créditos otras entidades	56,798	711,637	+654,839	1152.9%
Otros Pasivos	230,071	232,206	+2,135	0.9%
Cuentas por Pagar	70,899	77,097	+6,198	8.7%
Obligaciones Laborales	4,048	5,565	+1,517	37.5%
Pasivos Estimados y Provisiones	14,312	23,375	+9,063	63.3%
Otros Pasivos	140,812	126,170	-14,643	-10.4%
Total Pasivos	3,134,141	4,850,488	1,716,347	54.8%
Capital Social	679,076	298,487	-380,588	-56.0%
Reservas	116,259	108,913	-7,346	-6.3%
Superavit	199,943	186,065	-13,878	-6.9%
Utilidades de Ejercicios Anteriores	-535,375	2,054	+537,430	-100.4%
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	-80,522	-73,550	+6,971	-8.7%
Total Patrimonio	379,381	521,969	142,589	37.6%

*Cifras al corte y en millones de COP

Al corte del mes de junio de 2026, los activos de Banco Pichincha alcanzaron un saldo de \$5.372.457 millones, lo que representa un aumento de \$1.858.935 millones (+53%) frente al mismo periodo de junio de 2025, cuando los activos se ubicaban en COP \$3.513.522 millones.

Este crecimiento estuvo explicado principalmente por el desempeño de la cartera de créditos neta, la cual presentó un aumento de COP \$1.709.693 millones (+73%), cerrando en COP \$4.064.747 millones a junio de 2026. Dicho comportamiento se originó en el crecimiento de la cartera bruta, que se incrementó en COP \$1.778.729 millones (+73%), pasando de COP \$2.453.149 millones en junio de 2025 a COP \$4.231.878 millones en junio de 2026. Esto sigue evidenciando la capacidad del banco para cumplir sus objetivos estratégicos y de enrutarse hacia la sostenibilidad financiera.

En línea con este crecimiento, la provisión de cartera aumentó en COP \$69.037 millones (+70%), cerrando en COP \$167.132 millones, reflejando el fortalecimiento del volumen de cartera y una gestión prudente del riesgo crediticio, como se podrá observar más adelante con algunos indicadores de los estados de cartera.

Adicionalmente, el rubro de otros activos presentó un crecimiento de COP \$64.639 millones (+24%), explicado principalmente por el aumento en cuentas por cobrar, que crecieron en COP \$31.216 millones (+38%) correspondientes a intereses referentes a la cartera de créditos, y en otros activos, que aumentaron en COP \$26.426 millones (+25%).

En términos de dinámica comercial el Banco alcanzó una facturación acumulada de COP \$862.701 millones, que corresponde a un incremento de 33% frente al segundo trimestre de 2025. De esta cifra acumulada de desembolsos, COP \$644.324 millones correspondieron a libranzas, y \$217.943 millones a créditos empresariales, lo que representa un crecimiento del 46% y 5%, respectivamente, confirmando no solo una sobre ejecución comercial significativa, sino también la consolidación de una senda de crecimiento sostenible.

En conjunto, estos resultados evidencian la efectividad de la estrategia comercial implementada, la capacidad del Banco para escalar su originación de manera consistente y la consolidación de un modelo de crecimiento rentable y resiliente a lo largo del tiempo, inclusive en circunstancias desafiantes sistémicas.

De cara a los pasivos, los mismos cerraron con un saldo a junio de 2026 de COP \$4.850.488 millones; registrando un incremento de COP \$1.716.347 millones (+55%) frente a junio de 2025, explicado principalmente por el crecimiento en depósitos de COP \$1.207.653 millones que se recogen principalmente a través de Pibank y adicionalmente el crecimiento de los créditos con Bancos de COP \$639.389 millones.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el segundo trimestre de 2026, el Banco alcanzó un saldo acumulado de COP \$3.844.071 millones, con un aumento de

COP \$1.207.653 millones (+46%) frente al año anterior. Este crecimiento se explicó principalmente por los depósitos a la vista, que presentaron un incremento de COP \$982.646 millones (+92%). Estos resultados son el fruto de las tasas competitivas y una estrategia publicitaria efectiva, que ha permitido fortalecer la visibilidad y posicionamiento en el mercado. Por su parte, los CDTs presentaron un crecimiento marginal de COP \$225.006 millones (+14%), que está acorde con la estrategia implementada por el banco con tasas atractivas, especialmente en plazo de 360 días en segmentos Pibank y tradicional con rentabilidad del 13% EA al corte de junio 2026.

Asimismo, se destaca el crecimiento de las operaciones con bancos, que aumentaron en COP \$639.389 millones (+885%), cerrando en COP \$711.637 millones, explicado principalmente por un mayor uso de créditos con otras entidades, los cuales crecieron COP \$654.839 millones. El incremento del fondeo mediante créditos con entidades bancarias obedece a razones operativas, ya que, aunque los depósitos han registrado un crecimiento significativo, este no ha sido suficiente para acompañar el ritmo de expansión de la cartera. En este contexto, se ha recurrido a una estructura de fondeo que, en el mediano plazo, estará soportada por financiamiento proveniente de créditos. Si bien el Banco cuenta con líneas de crédito disponibles de su casa matriz, también ha venido desarrollando relaciones y gestionando alternativas de fondeo con distintas contrapartes locales.

Finalmente, el patrimonio total del Banco se ubicó en COP \$521.969 millones a junio de 2026, registrando un crecimiento de COP \$142.589 millones (+38%) frente a junio de 2025. Esta variación continúa reflejando principalmente el efecto de las capitalizaciones recibidas durante el primer trimestre de 2026, las cuales fortalecieron la base patrimonial para acompañar el crecimiento del negocio. Sin embargo, durante el segundo trimestre no se recibieron nuevos aportes de capital y la generación interna de patrimonio se vio presionada por las pérdidas del ejercicio y el crecimiento de la cartera, que implicaron un mayor consumo de capital asociado al incremento de los activos ponderados por nivel de riesgo (APR).

Adicionalmente es importante resaltar que el banco en el mes de abril 2026, realiza enjuque de pérdida acumulada con capital social, reduciendo así el valor nominal de la acción de \$10 a \$3 COP.

Descripción	jun-25	jun-26	2Q 26 vs 2Q 25 (\$)	2Q 26 vs 2Q 25 (%)
Ingresos por Intereses	75,911	135,613	+59,702	78.6%
Otros Costos de Colocación	-5,588	-6,549	-961	17.2%
Gasto por Intereses	-63,840	-113,165	-49,324	77.3%
Resultado Tesorería	14,163	14,465	+302	2.1%
Margen de Intereses	20,645	30,365	+9,719	47.1%
Diferencia en Cambio	-85	24	+110	-128.5%
Comisiones neto	8,695	9,808	+1,113	12.8%
Margen Bruto	29,255	40,197	+10,942	37.4%
Gastos de Explotación	-38,971	-43,691	-4,720	12.1%
<i>Gastos Generales</i>	-18,121	-16,401	+1,720	-9.5%
<i>Gastos Personal</i>	-15,815	-17,400	-1,586	10.0%
<i>Tributos</i>	-4,742	-6,693	-1,952	41.2%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-294	-3,196	-2,902	988.5%
Margen Neto	-9,717	-3,494	+6,222	-64.0%
Deterioro Inversión Crediticia	-19,457	-32,598	-13,140	67.5%
<i>Provisiones</i>	-17,038	-33,537	-16,499	96.8%
<i>Genérica</i>	-8,448	-16,220	-7,772	92.0%
<i>Específica</i>	-8,590	-17,317	-8,727	101.6%
<i>Otros Ingresos Cartera Castigada</i>	-2,419	939	+3,359	-138.8%
Otros Ingresos neto	-627	56	+683	-109%
Resultado antes de impuestos	-29,801	-36,036	-6,235	20.9%
Impuesto Renta y Diferido	-639	-1,176	-537	84.1%
Utilidad Neta	-30,440	-37,212	-6,772	22.2%

***Cifras acumuladas al corte y en Millones COP*

El resultado acumulado del segundo trimestre de 2026 refleja avances relevantes en la gestión financiera del Banco, evidenciados en una mejora significativa del margen neto, al reducirlo en COP \$6.222 millones (-64%) frente al mismo periodo de 2025. De esta manera, el Banco continúa mostrando una trayectoria de convergencia hacia resultados positivos, apalancada en i) el crecimiento del margen financiero, ii) el control del gasto operativo. Por parte de la gestión del riesgo de crédito, se presenta un aumento en el deterioro de inversión crediticia a que se da por un mayor crecimiento de la cartera.

El margen de intereses cerró el segundo trimestre del año en COP \$30.365 millones, registrando un incremento de COP \$9.719 millones (+47% YoY) frente a junio de 2025. Este desempeño estuvo apalancado por el crecimiento de los ingresos por intereses de cartera, los cuales aumentaron en COP \$59.702 millones (+79%), alcanzando COP \$135.613 millones.

Es importante destacar que, debido al contexto de tasas de interés elevadas y al incremento de la tasa de referencia del Banco de la República, que al corte se ubica en el 12% E.A., el banco ha realizado ajustes de precios tanto en sus activos como en sus pasivos, trasladando este efecto a las tasas ofrecidas al público. No obstante, el margen de interés continúa fortaleciéndose, mostrando una tendencia de consolidación. Es por esto que el crecimiento del margen de interés, por parte de los ingresos financieros se explica principalmente por un mayor precio y saldo medio en los portafolios priorizados de libranza y empresarial, cuyos rendimientos aumentaron un 86% (\$48.468 millones) y un 82% (\$12.523 millones) respectivamente. Este crecimiento fue parcialmente compensado por un mayor gasto por intereses, que aumentó en COP \$49.324 millones (+77%), explicado principalmente por mayor captación en las cuentas de ahorros y la mayor solicitud de crédito a casa matriz, dicho crecimiento explica el 85% del incremento en el gasto (\$42.013 millones). Adicionalmente, el gasto por intereses incorpora un aumento por la captación en Certificados de Depósito a Término Fijo de \$9.838 millones frente al mismo periodo del año anterior dado el mayor volumen de esta fuente.

La gestión seguirá enfocada en profundizar en el crecimiento de los volúmenes adecuados para así poder abrir el margen siempre de la mano con una adecuada calidad crediticia, con el objetivo de preservar el buen perfil de riesgo alcanzado en los últimos años.

El Banco presenta un incremento del 12% en los gastos de explotación, equivalente a \$4.732 millones, frente al mismo periodo del año anterior.

Este comportamiento está explicado principalmente por el aumento en los gastos de personal y tributos. En el caso de los gastos de personal, el crecimiento obedece, entre otros factores, al incremento del SMLV del 23%, así como a los ajustes salariales y de beneficios asociados. Por su parte, los tributos registran una mayor ejecución como resultado del crecimiento del negocio, que alcanzó un 47%, impactando directamente impuestos como el Impuesto de Industria y

Comercio (ICA) y el Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF).

En contraste, los gastos generales presentan una disminución del 9%, equivalente a \$1.720 millones, reflejando los esfuerzos permanentes de la entidad en la optimización de recursos, el control del gasto y la implementación de iniciativas de eficiencia operativa.

Por otro lado, las amortizaciones muestran una variación influenciada por un efecto de comparabilidad. Durante el año anterior se realizó un ajuste contable extraordinario que redujo el gasto registrado en mayo de 2025; en consecuencia, al comparar ambos periodos, se evidencia una variación que no corresponde a un incremento estructural del gasto, sino a dicho efecto contable puntual.

En términos generales, el crecimiento de los gastos de explotación se encuentra alineado con la dinámica de expansión del negocio y con factores externos de carácter regulatorio y salarial, mientras que las acciones de eficiencia implementadas continúan contribuyendo a mitigar el impacto sobre la estructura de costos del Banco.

Durante el segundo trimestre de 2026, la dinámica del portafolio de cartera evidencia una mejora sostenida en la calidad del riesgo, en un contexto de crecimiento relevante de la cartera, lo que refleja una adecuada gestión en los procesos de originación y seguimientos implementados en periodos anteriores.

En términos de volumen, la cartera bruta registró un crecimiento significativo frente al mismo periodo del año anterior, alcanzando un saldo de \$4,2 billones, lo que representa un incremento del 73% frente al 2T25. Este crecimiento ha estado acompañado de una recomposición favorable del riesgo, evidenciada en la reducción de los saldos en mora.

Particularmente, la cartera vencida presentó una disminución relevante frente al segundo trimestre de 2025, lo que se tradujo en una mejora material del indicador de calidad de cartera (ICV). Dicho indicador pasó de 1,37% en el 2Q2025 a ubicarse en 1,0% en el 2T26, reflejando una reducción superior a 37pbs y consolidando una tendencia positiva en la calidad del portafolio.

En línea con lo anterior, la estrategia de fortalecimiento del balance se evidencia en los niveles de provisión de capital, los cuales presentan una recuperación frente a los mínimos observados en 2025, cerrando junio de 2026 en COP \$167.132 millones. Adicionalmente, el indicador de cobertura por temporalidad se ubica en niveles cercanos al 392%, significativamente por encima de los registros del año anterior, lo que denota una mayor capacidad de absorción de pérdidas ante escenarios adversos.

Por su parte, el costo de riesgo (CdR) excluyendo efectos de ventas de cartera, muestra una mejora estructural al reducirse desde niveles cercanos al 4% en el 2Q2025 a aproximadamente 3,3% en el 2Q2026. Esta evolución confirma la efectividad de las medidas implementadas sobre el portafolio.

Con el fin de dar mayor claridad sobre la comparabilidad del periodo, es importante precisar que durante el segundo trimestre de 2025 el gasto de provisiones se vio impactado por reintegros asociados a ventas de cartera, los cuales ascendieron aproximadamente a COP \$12.306 millones. Este efecto generó que el gasto de provisión reportado del periodo se ubicará en niveles negativos (neto reflejará un reintegro), mientras que, al excluir dichos eventos, el gasto recurrente del negocio (BAU) se mantiene positivo (gasto bruto antes de ventas), reflejando de manera más adecuada la dinámica estructural del portafolio.

A continuación, se presenta un resumen de los principales indicadores de riesgo crediticio, el cual permite evidenciar de manera integral la mejora en la calidad del portafolio y la evolución estructural del costo de riesgo entre ambos periodos:

Descripción	Cierre Mes	
	jun-25	jun-26
Saldo a Capital	2,453,149	4,231,878
Saldo Vencido	33,603	42,383
Provisión Cartera	98,095	167,132
<i>ICV</i>	1.37%	1.00%
<i>Cobertura por temporalidad</i>	288.50%	391.96%
<i>CdR (con venta)</i>	0.24%	3.27%
<i>CdR (sin ventas)</i>	3.99%	3.27%

Producto de lo anterior, la pérdida neta cerró en COP -\$37.212 millones, evidenciando hasta el margen neto una mejora de COP \$6.222 millones (-64%) interanual.

La evolución del resultado confirma una trayectoria sostenida de mejora, que se espera continúe fortaleciéndose a medida que el Banco consolide un volumen de cartera y depósitos adecuado para impulsar la generación de ingresos, siempre procurando una gestión prudente y proactiva del riesgo de crédito, y capture de forma progresiva los beneficios de las eficiencias operativas que ya se encuentran en marcha.

04

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del **Riesgo de Mercado**

4.1 Inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado

El portafolio de inversiones del Banco al cierre de junio de 2026 ascendió a COP \$648.220 millones y su clasificación contable estuvo acorde con las políticas de gestión de riesgos y modelo de negocio aprobados por la Junta Directiva. De esta manera, las posiciones del portafolio se concentraron en primera medida en inversiones a valor razonable con impacto en ORI (disponibles para la venta), las cuales representaron 68%, seguido por inversiones a costo amortizado (al vencimiento) que sumaron el restante 32%.

El portafolio a valor razonable con impacto en ORI sumó COP \$438.448 millones y tuvo una duración promedio de 1,38. Asimismo, estuvo compuesto mayoritariamente por títulos de deuda pública TES, los cuales sumaron COP \$294.209 millones. Los restantes COP \$144.239 millones estuvieron representados en títulos de deuda privada, emitidos por establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El portafolio a costo amortizado alcanzó COP \$209.773 millones, siendo las inversiones obligatorias las más representativas al sumar COP \$187.494 millones. Por último, COP \$22.279 millones de este portafolio estuvieron invertidos en títulos de deuda pública TES.

Dada la distribución de los portafolios, el impacto en el patrimonio técnico por la utilidad o pérdida que se genera por la diferencia entre las tasas de mercado y las tasas de compra y que se refleja en otros Resultados Integrales - ORI, resultó en COP -\$17.842 millones al cierre de junio.

El Banco monitorea permanentemente su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR relativo, que permite estimar la máxima pérdida potencial por variación en los precios de mercado de los instrumentos financieros en los que mantiene posición a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. Este indicador registró un resultado del 0,28% al cierre de junio de 2026, teniendo en cuenta el Patrimonio Técnico, la probable pérdida por riesgo de mercado del Banco fue de COP \$1.229 millones, ubicando la exposición dentro del límite de apetito de riesgo. Las pruebas de desempeño sobre el VaR para el segundo trimestre del año reflejan que la predicción del modelo es ajustada.

4.2 Cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo, respecto de la información reportada en el último informe periódico de fin de ejercicio

Durante el segundo trimestre del 2026, no se presentaron desviaciones respecto a las políticas y límites establecidos en materia de gestión del riesgo de mercado. Asimismo, el Banco redujo sustancialmente el impacto de este riesgo en su solvencia luego de excluir el portafolio de inversiones, el cual hace parte del libro bancario y no tiene posiciones especulativas del libro de tesorería.

El Modelo de Tres Líneas de responsabilidad del Banco le permite asegurar la gestión de este riesgo en el portafolio de inversiones, mediante la ejecución de controles desde la primera línea de responsabilidad y el monitoreo independiente de la segunda línea, que incluyen además el seguimiento a sus deberes como intermediario del mercado de valores.

05

Variaciones
materiales diferentes
a **Riesgo de Mercado**



5.1 Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre de 2026 no se registraron cambios materiales en las políticas, prácticas y procesos implementados para la administración del riesgo de crédito de la Entidad. No obstante, como parte de la gestión del riesgo, se intensificaron los controles y el seguimiento sobre los clientes que presentan alertas asociadas a posibles procesos de insolvencia, a partir de la información obtenida mediante las fuentes de consulta y monitoreo actualmente disponibles.

Las principales variaciones en los indicadores de riesgo de crédito se explican por la evolución favorable de la calidad del portafolio, en un contexto de crecimiento relevante de la cartera y fortalecimiento de los niveles de provisión. En particular, se destaca la mejora material en el indicador de calidad de cartera (ICV), la reducción del costo de riesgo (excluyendo ventas de cartera) y el incremento en los niveles de cobertura, evidenciando la efectividad de la gestión prudente del riesgo y la solidez del portafolio.

El detalle de estas variaciones se presenta en el numeral 3.1, “resumen de los principales indicadores de riesgo crediticio”, del presente informe.

5.2 Riesgo Operacional

Nuestro sistema de gestión de riesgos establece los elementos necesarios para administrar el riesgo operacional, de acuerdo con los estándares regulatorios, políticas, procedimientos, documentación y estructura organizacional adecuada.

A través de la ejecución de este sistema se identifican riesgos y controles de los procesos asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco y se realiza un registro detallado de eventos de riesgo operativo en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el segundo trimestre del año 2026 corresponde a COP \$45,8 millones. Pérdidas concentradas en la recepción, ejecución y mantenimiento de operaciones.

5.3 Prevención del Riesgo LAFT

Durante el segundo trimestre de 2026, el Banco mantuvo el cumplimiento de las disposiciones nacionales e internacionales aplicables en materia de sanciones financieras dirigidas, en concordancia con las Recomendaciones 6 y 7 del GAFI, las resoluciones pertinentes del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas, el artículo 20 de la Ley 1121 de 2006 y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estas acciones fortalecen la gestión integral de los riesgos asociados al LA/FT/FPADM y consolidan la efectividad del sistema de cumplimiento de la Entidad.

De igual forma, se gestionaron de manera diligente y dentro de los plazos establecidos los requerimientos formulados por autoridades administrativas, organismos de supervisión y autoridades judiciales, contribuyendo al fortalecimiento de una cultura de cumplimiento, transparencia y colaboración institucional.

5.4 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general.

Para administrar este riesgo, el Banco gestiona diariamente su liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

Para el cierre del segundo trimestre del año, el Indicador de Riesgo de Liquidez se situó en COP \$257.602 millones y su razón fue de 1,459. Durante este trimestre se evidenció un descenso moderado, debido a la concentración de requerimientos previstos para este periodo y el crecimiento orgánico de cartera. No obstante, la gestión de este riesgo ha permitido que el indicador se mantenga dentro de los límites regulatorios y los establecidos por el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad.

Adicionalmente, el Banco realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), de acuerdo con lo establecido en la referida normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia, dicho indicador tiene como objetivo medir la relación de la financiación estable respecto a los activos a largo plazo (hasta superior a 1 año). Así mismo, busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos.

Al cierre del segundo trimestre del 2026, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) del Banco, se ubicó en 112,88%, por encima del límite establecido normativamente del 80%, y cumpliendo el límite objetivo establecido en el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad. El indicador disminuyó 590 puntos básicos frente a marzo de 2026 (118,78%), como resultado del incremento en el saldo de los créditos de tesorería. A pesar de lo anterior, el CFEN se mantiene estable como resultado de la concentración de depósitos en clientes minoristas, lo cual genera mayor estabilidad de acuerdo con las ponderaciones establecidas

para este cálculo.

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual imparte instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco mantuvo, durante el segundo trimestre del año 2026 la razón de cobertura por encima del límite (100%) y ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

Cabe destacar que el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez (PCL), el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. El plan de contingencia de liquidez es revisado anualmente y probado de forma regular, para estar en línea con las situaciones de mercado que se pudieran presentar. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del sistema en general.

5.5 Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) es el riesgo inherente al que se encuentra expuesto el Banco derivado de las fluctuaciones en la tasa de interés, que impactan el balance en el desarrollo de su actividad financiera de captación de recursos y colocación de préstamos, y por lo tanto afectan el valor de su capital y de sus ganancias.

Para su medición y control, se emplean metodologías alineadas con las mejores prácticas del mercado y los lineamientos establecidos por la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establece el cálculo de los indicadores de Valor Económico del Patrimonio (VEP) y Margen Neto de Interés (NMI).

Durante el segundo trimestre del año, el Banco continuó con el seguimiento riguroso de los indicadores regulatorios y los niveles establecidos en el Marco de Apetito de Riesgo (MAR). El Banco reitera su compromiso con el cumplimiento del marco regulatorio vigente y para ello, elabora mensualmente proyecciones que permiten ejercer un control minucioso sobre la evolución de los indicadores, garantizando una gestión alineada entre la estrategia comercial y el plan de negocio aprobado por la Junta Directiva. Adicionalmente, se ejecutan pruebas de backtesting y stress testing conforme a lo requerido por la regulación, cuyos resultados son analizados y presentados periódicamente a la Junta Directiva como parte del proceso de toma de decisiones estratégicas.

5.6 Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para su gestión, monitoreo y mitigación

A través del Sistema Integral de la Administración de Riesgos, el Banco establece metodologías y la adecuada gestión de sus riesgos. Siguiendo el marco regulatorio y las directrices impartidas por la Junta Directiva, el Banco cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo (MAR) que permite administrar oportunamente y de forma integral su exposición al riesgo.

En adición, la gestión de riesgos se soporta en el Modelo de las Tres Líneas de Responsabilidad, donde los riesgos son responsabilidad de toda la organización y se gestionan desde las áreas de negocio, operaciones y de apoyo, con un reto y monitoreo independiente de las áreas de riesgos y cumplimiento, que se asegura con la gestión desarrollada por la Auditoría interna.

06

Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores

implementados por el
Emisor en relación con
criterios ambientales y
sociales, y de Gobierno
Corporativo

6.1 Avances en Sostenibilidad y Criterios ASG

Durante el segundo trimestre de 2026, Banco Pichincha continuó avanzando en la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), en cumplimiento de la Circular Externa 015 de 2025 de la Superintendencia Financiera de Colombia. En este periodo se desarrolló el proceso de caracterización y análisis de la cartera de personas naturales y jurídicas, incluyendo la definición de criterios de materialidad y priorización para la gestión de riesgos ambientales, sociales y climáticos. Asimismo, se adelantó el diseño metodológico para la identificación y medición de estos riesgos, incorporando referentes y mejores prácticas internacionales, así como el análisis de herramientas y experiencias implementadas en otras entidades del Grupo.

En línea con nuestro compromiso con la inclusión y la generación de oportunidades, durante el trimestre vinculamos a 8 personas con discapacidad, fortaleciendo así nuestra apuesta por la diversidad y la construcción de ambientes laborales más equitativos e inclusivos.

Adicionalmente, lanzamos una nueva edición del programa Semillero del Talento, una iniciativa orientada a promover la empleabilidad y el desarrollo profesional de nuevas generaciones. En esta edición se vincularon 15 personas entre tecnólogos, estudiantes universitarios y profesionales en etapa inicial de desarrollo laboral, quienes tendrán la oportunidad de fortalecer sus competencias y continuar construyendo su experiencia profesional en Banco Pichincha.

6.2 Gobierno Corporativo

• Estructura de capital del Banco

El capital social del Banco se encuentra representado por acciones ordinarias de la misma clase, que otorgan el mismo derecho económico y de voto.

Tipo de capital	Monto	Acciones
Capital Autorizado	\$343.650.000.000	114.550.000.000
Capital suscrito	\$298.487.273.775	99.495.757.925
Capital pagado	\$298.487.273.775	99.495.757.925

La composición accionaria al corte del 30 de junio de 2026, no presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 31 de marzo de 2026, así:

ACCIONISTA	2Q2026	
	No. DE ACCIONES	%
Banco Pichincha C.A.	92.713.905.587	93,1838
Confía Capital S.L.	4.492.972.547	4,5157
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	1,1938
Ruart S.A.	679.746.700	0,6832
Diners Club del Ecuador	420.604.699	0,4227
Otros	757.835	0,0008
TOTAL	99.495.757.925	100%

- **Junta Directiva**

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente durante el segundo trimestre del año, sesiones en las cuales se contó con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

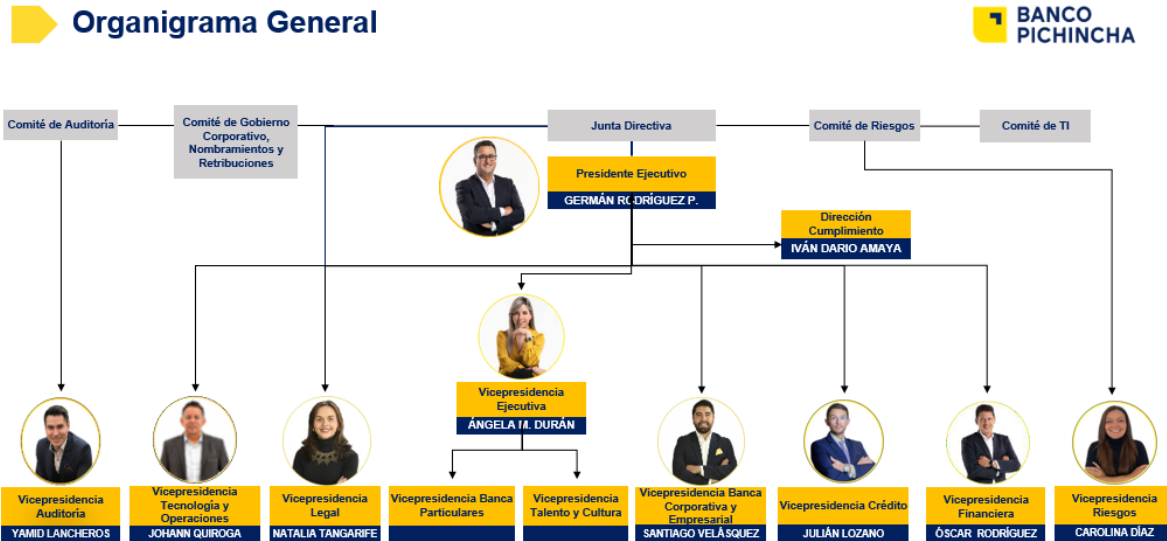
Comités de apoyo de la Junta Directiva:

Los Comités de apoyo de la Junta (Comité de Auditoría, Comité de Riesgos, Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones y Comité de Tecnología) sesionaron de manera ordinaria durante el segundo trimestre del año, sesiones en las cuales se ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

- **Alta gerencia**

El 28 de mayo de 2026, la Junta Directiva designó a Johann Alejandro Quiroga Rodríguez, como Vicepresidente de Tecnología y Operaciones y como representante legal suplente. Johann es ingeniero de Sistemas de la Universidad Nacional de Colombia, Especialista en Gestión Tecnológica de la Pontificia Universidad Javeriana, certificado PMP por el PMI y con formación en Alta Gerencia Internacional de la Universidad ICESI.

En línea con lo anterior, el organigrama del Banco a partir del mes de junio de 2026 es el siguiente:



- **Operaciones con partes vinculadas**

El valor total por concepto de operaciones con partes vinculadas podrá consultarse en la Nota 36 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 30 de junio de 2026 como “Partes Relacionadas”.

- **Información presentada al mercado**

Durante lo corrido del año 2026, el Banco ha dado a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa sobre la sociedad, su desempeño financiero, su Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros asuntos.

Información Financiera:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/informacion-financiera>

Información de Gobierno Corporativo:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>

Información relevante:

<https://www.superfinanciera.gov.co/SIMEV2/informacionrelevantegeneral>

- **Reclamaciones sobre el cumplimiento al Código de Gobierno Corporativo**

Durante lo corrido del año 2026, no se han presentado reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Entidad.

07

Anexos – Notas a los **Estados Financieros**

Banco Pichincha S.A.

Estados Financieros Condensados de Periodo Intermedio

al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 y
por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
e informe del Revisor Fiscal

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
BANCO PICHINCHA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Pichincha S.A., al 30 de junio de 2026, y los correspondientes estados condensados de resultados y resultados integrales por el período de tres y seis meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Banco Pichincha S.A. al 30 de junio de 2026, así como sus resultados para el período de tres y

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co para obtener más información.



seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada intermedia adjunta al presente informe.

EMERSON
FERNEY PRIETO
FONTECHA
FERNEY PRIETO FONTECHA
Revisor Fiscal
T.P. 207084-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2026.08.13 18:27:31
-05'00'

13 de agosto de 2026.



BANCO PICHINCHA S.A.**Estados de Situación Financiera Intermedios Condensados**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de June 2026	31 de December 2025
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	417.573	511.543
Inversiones	8		
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda		186.686	149.677
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda		363.592	383.742
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		4.903	5.345
Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto	9		
Consumo		3.276.258	2.476.057
Comercial		1.018.550	768.099
Deterioro de cartera		(172.427)	(130.329)
Otras cuentas por cobrar, neto	10	22.684	12.598
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	12.312	4.466
Propiedad y equipo, neto	12	74.323	73.237
Activos por derecho de uso, neto	13	414	949
Activos intangibles, neto	14	47.248	41.187
Activos por impuestos corrientes	15	27.873	20.415
Activos por impuestos diferidos	16	13.412	22.605
Otros activos	17	65.174	52.681
Total Activo		5.358.575	4.392.272
Pasivo			
Depósitos de clientes	18	3.859.823	3.359.028
Obligaciones financieras	19	758.458	349.914
Pasivo por arrendamientos	20	358	894
Beneficios a empleados	21	5.565	4.956
Otras provisiones	22	23.375	20.115
Otros pasivos	23	178.119	159.019
Cuentas por pagar, neto	24	10.009	7.164
Ingresos recibidos por anticipado		897	890
Total Pasivo		4.836.604	3.901.980
Patrimonio			
	25		
Capital suscrito y pagado		298.488	762.958
Anticipo incrementos de capital		-	113.000
Reserva Legal		108.913	116.259
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Otro resultado integral ORI		(2.917)	3.508
Adopción por primera vez NCIF		14.406	14.406
Resultado de ejercicios anteriores		2.054	(535.375)
Resultado del periodo		(73.550)	(159.041)
Total Patrimonio		521.971	490.292
Total Pasivo más Patrimonio		5.358.575	4.392.272

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros contables.



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Lizeth Sofía García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2026.08.13 18:27:58
-05'00'

Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S
(Véase mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.

Estados de Resultados Intermedios Condensados
Por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los seis meses terminados al		Por los tres meses terminados al	
	30 de June 2026	30 de June 2025	30 de June 2026	30 de June 2025
Ingreso (gasto) por intereses y valoración de Instrumentos Financieros				
Intereses sobre cartera de créditos	27	246.561	145.517	134.396
Utilidad y cambios en el valor razonable de activos financieros de deuda, neto		27.716	28.048	14.393
Otros intereses - neto		2.820	3.782	537
Total ingreso por intereses y valoración		277.097	177.347	149.326
Gastos por intereses y valoración				
Certificados de depósito a término	28	(83.003)	(73.973)	(47.792)
Depósitos de ahorro y corriente remunerada		(101.983)	(45.813)	(51.201)
Intereses obligaciones financieras y otros		(21.638)	(6.694)	(13.491)
Intereses pasivo por arrendamiento		(34)	(20)	(14)
Total gasto por intereses y valoración		(206.658)	(126.500)	(112.498)
Ingresos neto de intereses y valoración		70.439	50.847	36.828
Deterioro				
Deterioro cartera de créditos		(82.130)	(60.072)	(43.447)
Recuperación deterioro cartera de créditos		20.654	98.324	10.326
Deterioro otras cuentas por cobrar		4	(94)	3
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(462)	(40)	(418)
Total deterioro, recuperaciones de deterioro, neto		(61.934)	38.118	(33.536)
Ingresos neto de intereses y valoración después de provisiones		8.505	88.965	3.292
Ingresos por comisiones y honorarios	29	20.045	13.300	10.491
Gastos por comisiones y honorarios	29	(13.075)	(13.117)	(6.021)
Ingreso (Gasto) neto por comisiones y honorarios		6.970	183	4.470
Otros ingresos				
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	30	249	11	72
Diferencia de cambio, neto		369	(126)	24
Otros		1.827	4.843	621
Recuperación de cartera castigada		1.033	159	1.010
Total otros ingresos		3.478	4.887	1.727
Otros gastos				
Gastos por beneficios a los empleados	31	(33.912)	(35.330)	(16.842)
Gastos generales de administración	32	(48.300)	(42.755)	(24.446)
Gastos por depreciación		(630)	(956)	(297)
Gastos por amortización		(5.383)	(4.342)	(2.876)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(536)	(652)	(268)
Otros Gastos	33	(1.449)	(90.492)	(796)
Total otros gastos		(90.210)	(174.527)	(45.525)
Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias		(71.257)	(80.492)	(36.036)
Gasto (Ingreso) por impuesto sobre la renta corriente y diferido	34	(2.293)	(30)	(1.176)
Resultado del periodo		(73.550)	(80.522)	(37.212)
Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)		(0,74)	(0,81)	(0,74)

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros contables.


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal


Lizeth Sofía García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T

EMERSON
FERNEY PRIETO
FONTECHA
Digitally signed by
EMERSON FERNEY PRIETO
FONTECHA
Date: 2026.08.13 18:28:22
-05'00'
Emerson Fernel Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S
(Véase mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.

Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados
Por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los seis meses terminados al		Por los tres meses terminados al	
	30 de June 2026	30 de June 2025	30 de June 2026	30 de June 2025
Resultado del Periodo	(73.550)	(80.522)	(37.212)	(30.441)
Partidas que pueden ser posteriormente clasificadas a Resultados				
Inversiones Disponibles para la venta	3.774	1.476	11.434	1.407
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(7.049)	(606)	(1.877)	(611)
Partidas que no serán clasificadas a Resultados				
Revaluación de activos	(3.150)	-	(3.150)	-
Revaluación de activos (Impuesto Diferido)	-	43	-	22
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	(6.425)	913	6.407	818
Resultado Integral total del Periodo	(79.975)	(79.609)	(30.805)	(29.623)

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros contables.


Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal


Lizeth Sofía García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T

EMERSON FERNEY
PRIETO
FONTECHA
Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2026.08.13 18:28:45
+05'00'
Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S
(Véase mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Anticipo incrementos de capital	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Adopción por primera vez NCIF	Otro resultado Integral ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio de los accionistas, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2024									
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo incremento de capital	-	63.882	-	-	-	-	(242.200)	242.200	63.882
Revaluación de activos e Impuesto diferido	-	-	-	-	-	43	-	-	43
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	870	-	-	870
Capitalización	162.337	(92.336)	-	-	-	-	-	-	70.001
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(80.522)	(80.522)
Saldo al 30 de junio de 2025	679.076	63.882	174.577	116.259	14.406	10.960	(535.375)	(80.522)	443.263
Saldo al 31 de diciembre de 2025									
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo incremento de capital	-	119.000	-	-	-	-	(159.041)	159.041	-
Revaluación de activos e Impuesto diferido	-	-	-	-	-	(3.150)	-	-	119.000
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	(3.275)	-	-	(3.150)
Capitalización	232.000	(232.000)	-	-	-	-	-	-	(3.275)
Impuesto al patrimonio	-	-	-	(7.346)	-	-	-	-	-
Disminución valor nominal acción	(696.470)	-	-	-	-	-	696.470	-	(7.346)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(73.550)	-
Saldo al 30 de junio de 2026	298.488	-	174.577	108.913	14.406	(2.917)	2.054	(73.550)	521.971

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros contables.



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Lizeth Sofia García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T

EMERSON
FERNEY PRIETO
FONTECHA

Digitally signed by
EMERSON FERNEY PRIETO
DN: cn=EMERSON FERNEY PRIETO, o=EMERSON FERNEY PRIETO, ou=EMERSON FERNEY PRIETO, email=emerson.ferney.prieto@pichincha.com.co, c=CO
Date: 2026.08.13 18:29:08
+05'00'

Emerson Fereney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S
(Véase mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de June 2026	30 de June 2025
Resultado del Periodo		(73,550)	(80,522)
Flujo de Efectivo de las actividades de operación			
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo neto usado en las actividades de operación			
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero, neto	9	61,476	(38,252)
Deterioro de otras cuentas por cobrar, neto	10	4	95
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	463	40
Depreciación propiedad y equipo	12	631	956
Depreciación derechos de uso	13	535	652
Amortizaciones de intangibles	14	5,133	4,342
Propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13	-	(146)
Revalorización propiedades y equipo neto	12	3,150	-
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta	11	1,388	1,000
Valoración de inversiones	25	(6,425)	913
Impuesto diferido	16	9,193	594
Otras provisiones	22	3,260	234
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Impuesto corriente	15	(7,458)	(10,790)
Pago impuesto al patrimonio, con cargo a reserva legal	25	(7,346)	-
Activos financieros por cartera de crédito	9	(1,316,592)	(419,225)
Intereses recibidos de cartera de crédito	9	246,562	145,516
Otras cuentas por cobrar, neto	10	(10,090)	(5,116)
Cuentas por pagar, neto	24	2,845	(167)
Otros activos	17	(12,493)	(10,779)
Depósitos de clientes - giros	18	685,781	11,075
Intereses pagados depósitos de clientes	18	(184,986)	(119,786)
Intereses pagados obligaciones financieras	19	(21,638)	(6,694)
Otros pasivos	23	19,100	2,076
Pasivo por arrendamientos	20	(572)	(606)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(9,697)	(193)
Ingresos recibidos por anticipado	24	8	56
Intereses pasivos arrendamientos financieros	20	34	20
Beneficios a empleados	21	609	(442)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		(610,675)	(525,149)
Flujo de Efectivo de las actividades de inversión			
Activos financieros de inversión	8	(16,417)	205,182
Propiedad y equipo neto	12	(4,867)	1,088
Activos intangibles	14	(11,193)	(253)
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de inversión		(32,477)	206,017
Flujo de Efectivo de las actividades de financiación			
Obligaciones financieras	19	430,182	107,210
Capitalización	25	119,000	133,883
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		549,182	241,093
Dismutación de efectivo y equivalentes de efectivo		(93,970)	(78,039)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		511,543	553,475
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	417,573	475,436

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros contables.



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Lizeth Sofia García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T

EMERSON
FERNEY PRIETO
FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2026.08.13 18:29:34
+05'00'

Emerson Fernel Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S
(Véase mi informe adjunto)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 1 - Entidad Reportante

BANCO PICHINCHA S.A. (en adelante “el Banco”, “la Sociedad” ó “la Entidad”) es un establecimiento bancario, de carácter privado, legalmente constituido bajo la forma de sociedad anónima mediante la Escritura Pública No. 2.516 del 3 de octubre de 1964, otorgada ante la Notaría Segunda (2a) del círculo notarial de Bucaramanga, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

El Banco se constituyó inicialmente bajo el nombre de Inversiones y Finanzas S.A., modificándose posteriormente su razón social por Santandereana de Inversiones S.A., Inversora S.A., Inversora S.A. Compañía de Financiamiento Comercial, Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento Comercial e Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento. Mediante Resolución 2150 del 5 de noviembre de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento en Banco, bajo la denominación de Banco Pichincha S.A. Posteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Resolución No 767 del 20 de mayo de 2011, autorizando su funcionamiento como Establecimiento Bancario.

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco Pichincha S.A. será hasta el 3 de octubre de 2082.

Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar nuevamente parte del Grupo Financiero liderado por el Banco Pichincha C.A. (establecimiento bancario ecuatoriano) a raíz de la adquisición por diferentes entidades del grupo del 99.99% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad. Al corte del 30 de junio de 2026, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 92.713.905.587 acciones ordinarias, equivalentes al 93,18% de participación en el capital social.

En el transcurso del año 2026, Banco Pichincha C.A. realizó una inyección de capital por \$119.000 a favor de Banco Pichincha S.A., con el propósito de asegurar la disponibilidad de recursos requeridos para el logro de los objetivos establecidos en el Plan Estratégico.

En desarrollo de su objeto social, el Banco Pichincha S.A. se dedica a la celebración y ejecución de todas las operaciones, inversiones, actos y contratos propios de los Establecimientos Bancarios, autorizadas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, de conformidad con las regulaciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás disposiciones legales que rigen la materia en el país.

Dentro de las operaciones que realiza el Banco se resalta el otorgamiento de créditos de libranza y de empresas, de acuerdo con los productos priorizados en el Plan Estratégico Misión Colombia 3.0.

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av. Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo, al corte del 30 de junio de 2026 el Banco contaba con 15 oficinas distribuidas en las ciudades de Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Neiva, Pasto y Pereira.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Al 30 de junio de 2026 la entidad operaba con 602 empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2025 la entidad operaba con 578 empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 fueron presentados en sesión de la Junta directiva el 29 de julio de 2026, quien autorizó su emisión según consta en el acta número 809.

Nota 2 - Bases de Preparación de los Estados Financieros

1. Hipótesis de negocio en marcha

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que, dados los resultados del Banco presentados al 30 de junio de 2026, no se presentan efectos económicos que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

Si bien el Banco ha registrado pérdidas en los últimos años, la administración ha evaluado su posición financiera, liquidez, acceso a fuentes de financiación y el respaldo del accionista. Con base en esta evaluación, concluye que la Entidad cuenta con los recursos necesarios para continuar operando en el futuro previsible, y que la utilización de la base contable de negocio en marcha es adecuada. Adicionalmente, el presupuesto aprobado para 2026 contempla una reducción aproximada del 20% de la pérdida anual frente al año anterior.

La Alta Gerencia del Banco, implementará una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta circunstancia, la cual plasmó en su Plan Estratégico para los años 2026 - 2027, y está conformado por programas de alto valor que buscan potenciar los resultados en términos de ultra eficiencia, mayor foco en el negocio e incremento significativo de la rentabilidad.

Desde su plan estratégico, el Banco busca fortalecer su esquema de desarrollo de productos priorizados (disminución del time to market), cerrar las brechas y mitigar todo tiempo de riesgos frente al mercado.

Los resultados están dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo del año objeto de este informe.

Como parte de la evaluación del desempeño frente a las metas presupuestales, la administración identificó los factores que explican la principal variación de la pérdida neta, frente al segundo semestre del año inmediatamente anterior, la cual es de -\$6.971 millones, impulsado por el margen de intereses en +\$16.018 millones, comisiones en +\$4.691 millones, gastos de explotación -\$1.895 millones, el deterioro de inversión crediticia en -\$11.807 millones.

Los ingresos por intereses aportaron al margen de interés por encima de lo que se tenía presupuestado, explicado principalmente por mayor volumen y precio de libranza oficial y empresarial. En cuanto a otros costos de colocación presentan un mayor gasto por prepagos de cartera y el gasto por intereses está por debajo de presupuesto, focalizado principalmente en mayor gasto por parte de los depósitos el cual es compensado por un menor gasto en créditos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

y repos por menor volumen solicitado a Casa Matriz y al Banco de la República, respectivamente.

Las comisiones aportan al resultado del trimestre, proveniente de seguros de vida y estudio de crédito en donde estos ingresos están en función del mayor volumen de desembolsos del producto libranza oficial al cierre del primer trimestre comparados con el presupuesto aprobado.

Los gastos de explotación presentan un cumplimiento presupuestal al corte, principalmente asociados a gastos generales y depreciaciones y amortizaciones. Este resultado refleja el seguimiento riguroso realizado junto con las áreas del Banco, lo que ha permitido un control efectivo y una adecuada gestión de los recursos.

Respecto al deterioro de inversión crediticia, por parte de las provisiones de cartera se evidencia una reducción significativa frente al año 2025, explicado por el buen perfil de riesgo del cliente, considerando el incremento en el saldo de la cartera bruta, en donde la provisión específica presenta una disminución comparada con el año anterior. Por otra parte, la provisión genérica presenta un aumento frente al año anterior dado el crecimiento en volumen de desembolsos de los productos libranza oficial y empresarial.

El accionista mantiene su intención de inversión en Colombia, para lo cual mantiene un plan de capitalización presentado ante la Junta Directiva de su casa matriz y Banco Pichincha Colombia.

Banco Pichincha S.A., al 30 de junio de 2026 ha cumplido con las normas establecidas sobre requerimientos de capital, las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 fue de 13,05% y 13,96%, respectivamente.

Adicionalmente, el comportamiento de los principales indicadores financieros del Banco, que se describen a continuación, muestra el fortalecimiento en el segundo trimestre de 2026 y ello brinda mayor expectativa positiva de lograr en adelante las mejoras en el desempeño financiero del Banco.

2. Principales indicadores financieros

Margen Bruto / Activo Total Medio

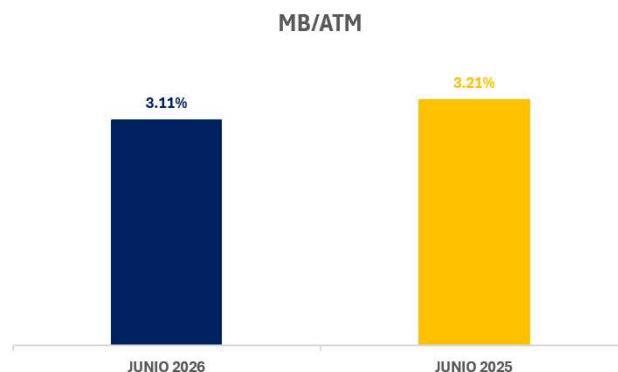
Al cierre de junio 2026, el indicador cerró en 3,11%, presentando una variación negativa de -10pbs frente al 2025, en donde el activo total medio creció en mayor proporción (+44%) comparado con el crecimiento del margen bruto (+39%). Este crecimiento del activo total medio está explicado principalmente por el aumento del volumen de la cartera en donde al cierre de junio 2026 asciende a \$4.231.878 millones y crece el +73% con respecto al año anterior. Adicionalmente, el incremento del margen bruto está explicado principalmente en dos factores, el primero es el aumento en los ingresos de cartera a través de mayor volumen de libranza oficial y empresarial de \$1.482.494 y \$333.413, respectivamente. El segundo es el mayor ingreso por las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

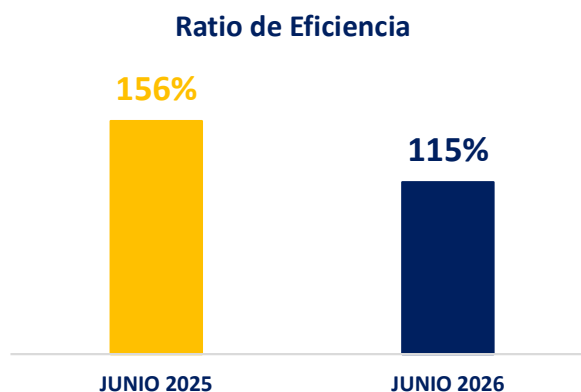
comisiones de \$4.691 (+34%) explicado por el aporte de los seguros de vida a través de cartera administrada y los ingresos por estudio de crédito del producto libranza oficial.



Ratio Eficiencia

Al comparar el ratio de eficiencia acumulado a junio de 2026 frente al acumulado a junio de 2025, se evidencia una mejora significativa impulsada por un mayor dinamismo en la generación de ingresos, particularmente en intereses y comisiones, lo que permitió fortalecer el margen bruto durante 2026. A su vez, los gastos de explotación y administración mantuvieron una evolución controlada respecto al año anterior, destacándose la gestión eficiente de los gastos generales y de personal, incluso en un entorno económico retador caracterizado por incrementos del 23% en el salario mínimo legal vigente (SMLV) y una inflación (IPC) del 5,1%.

Esta combinación de crecimiento de ingresos, expansión del margen y disciplina en la gestión de costos se tradujo en un ratio de eficiencia más favorable, reflejando una operación más productiva, una mayor capacidad de absorción de presiones inflacionarias y un mejor aprovechamiento de los recursos, fortaleciendo así la sostenibilidad y rentabilidad del negocio frente al período comparado.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Solvencia

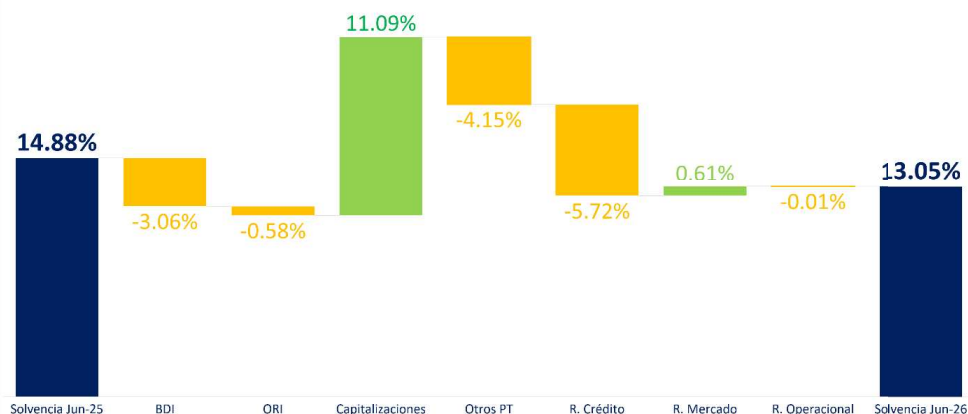
Al cierre del segundo trimestre de 2026, el patrimonio contable de la entidad presentó una variación positiva de +37,58% (+\$142.588), alcanzando los \$521.969 frente al del segundo trimestre de 2025 que cerró con \$379.381.

El patrimonio técnico cerró el segundo trimestre de 2026 con \$437.606, presentando un incremento del 22,21%. Este aumento se explica principalmente por las capitalizaciones que se dieron durante el año por \$119.000, fortaleciendo así la posición patrimonial del Banco y reflejando el respaldo del accionista. Estas capitalizaciones se llevan a cabo con el objetivo de robustecer los servicios y operaciones adaptándonos a las nuevas demandas del mercado financiero.

Los activos ponderados por nivel de riesgo en junio de 2026 cerraron en \$3.138.532 millones presentando un aumento del 54.40% frente a \$2.032.736 millones. Por su parte, el valor en riesgo de mercado (VeR) disminuyó el 99.88% Esta variación obedece a la exclusión del portafolio estructural del cálculo del VaR para efectos del requerimiento de solvencia, de conformidad con la validación realizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. El valor en riesgo operacional (VeRRO) aumento 1.58%.

En lo corrido del segundo trimestre, la solvencia ha enfrentado presiones principalmente por las pérdidas del ejercicio, que generaron un consumo de 306 pbs. Adicionalmente, el crecimiento de la cartera aportó una presión adicional de 572 pbs, reflejando una dinámica de expansión del negocio.

No obstante, estas presiones fueron ampliamente compensadas por las capitalizaciones realizadas durante el segundo trimestre de 2026, las cuales aportaron 1109 pbs, consolidándose como el principal factor de fortalecimiento patrimonial del periodo. Gracias a ello, el Banco logró absorber el impacto de las pérdidas y del crecimiento de la cartera, manteniendo un nivel de solvencia sólido y estable.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

La relación de solvencia del Banco cerró en junio 2026 en 13.05%, con una variación de -182 pbs frente a junio de 2025. El ratio se encuentra 255 pbs por encima del límite regulatorio. Lo anterior refleja la sólida posición patrimonial del Banco.

Calculo Relación de Solvencia	jun-26	dic-25	jun-25	YoY (\$)	YoY (%)
Patrimonio contable	521,969	377,291	379,381	142,589	37.58%
Patrimonio Técnico	437,606	399,649	358,071	79,535	22.21%
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	3,138,532	2,490,974	2,032,736	1,105,796	54.40%
Riesgo de Mercado	203	149,723	163,470	- 163,267	-99.88%
Riesgo Operacional	213,742	221,427	210,427	3,315	1.58%
Valor Apalancamiento	5,221,504	4,161,719	3,252,858	1,968,645	60.52%
Relación de Solvencia Total	13.05%	13.96%	14.88%	- 182.45	-12.27%

Indicador de Riesgo de Liquidez - IRL

El indicador a cierre de junio de 2026 registró un valor de COP \$257.602 y una razón de 1,459. Durante el segundo trimestre se observó un descenso explicado principalmente por la concentración de vencimientos, requerimientos de liquidez previstos para ese periodo y crecimiento orgánico de la Entidad. Pese a esta dinámica, la gestión activa de la liquidez mantuvo el indicador dentro de los límites regulatorios y en cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo (MAR) establecido por la Entidad.

Entre los cambios en el IRL del cierre de diciembre de 2025 y junio 2026 (1,907 y 1,459, respectivamente), se encuentra la evolución de los depósitos vista que tuvieron un crecimiento de \$126MM (+6.51%) impulsado por los segmentos Pymes y Personas Naturales Medianas y Minoristas, siguiendo así el plan de negocio de Pibank. Por otro lado, se evidencia un descenso en las posiciones activas por \$131.5MM (-34.72%) debido a la disminución de operaciones simultaneas.

IRL	jun-26	dic-25	\$	%
Activos Líquidos	818.795.729,40	965.328.378,70	- 146.532.649,30	-15,18%
DISPONIBLE	250.479.386,30	244.425.268,00	6.054.118,30	2,48%
INVERSIONES	568.316.343,10	720.903.110,70	- 152.586.767,60	-21,17%
Requerimiento Liquidez	- 561.193.685,50	- 506.237.394,60	- 54.956.290,90	10,86%
POSICIONES ACTIVAS	247.251.437,20	378.774.402,45	- 131.522.965,25	-34,72%
POSICIONES PASIVAS	566.155.030,60	603.034.469,70	- 36.879.439,10	-6,12%
FNVNC	203.801.114,10	247.008.642,40	- 43.207.528,30	-17,49%
DEPÓSITOS VISTA	2.065.200.325,80	1.939.039.743,00	126.160.582,80	6,51%
IRLm	257.602.043,90	459.090.984,10	- 201.488.940,20	-43,89%
IRLr	145,90	190,70	- 44,80	-23,49%

Cifras al corte en miles de COP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

CFEN – Coeficiente de Financiación Estable Neto

El Banco realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), cuyo objetivo es evaluar la suficiencia de las fuentes estables de fondeo frente a los activos y exposiciones de largo plazo. Este indicador actúa como un mecanismo para mitigar la dependencia de fuentes volátiles de financiación, especialmente ante portafolios de activos estratégicos con menor liquidez.

Al cierre de Junio de 2026 el CFEN se ubicó en 112,88%, siendo superior al mínimo regulatorio (80%) y en cumplimiento del límite objetivo definido en el MAR. Frente al cierre de diciembre de 2025 (125,82%), el indicador presentó una disminución de 12,94%, explicada por el crecimiento de los Créditos de Tesorería contratados durante el semestre con entidades vinculadas y plazos inferiores a un año. En cuanto al Fondeo Estable Requerido, este incrementó debido al crecimiento de la cartera con Persona Natural y Jurídica (no vigiladas) con plazo mayor a 1 año y al valor del encaje.

3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por la entidad reguladora.

De esta forma, el Título 4 Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero relacionadas con normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro; y a la clasificación y valoración de las inversiones, para los cuales, se aplican las disposiciones de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lugar de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

El Banco no presenta estacionalidades ni ciclos que afecten la periodicidad o la comparabilidad de la información financiera revelada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Políticas Contables

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados de periodo intermedio al 30 de junio de 2026 son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2025. Por lo anterior, estos estados financieros deben leerse en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 previamente emitidos.

Nota 3 - Juicios y Estimaciones Contables Críticos

Para la elaboración de estos estados financieros, la Dirección del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron elocuentemente en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que, en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Los juicios y estimaciones de los Estados Financieros condensados intermedios al 30 de junio del 2026, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2025.

1. Uso de estimaciones:

Se originaron en consideración de transacciones complejas o subjetivas, a menudo aplicadas a la evaluación de temas que son inherentemente inciertos, de modo tal, que los resultados pueden ser variados entre estas y otras estimaciones. Las estimaciones son revisadas regularmente y de presentarse rectificación alguna sobre las estimaciones descritas, el Banco efectuará las modificaciones necesarias prospectivamente, detallando su efecto en la revelación de cada grupo o elemento de los estados financieros.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones: La revelación de información sobre supuestos y otras fuentes clave sobre la incertidumbre en las estimaciones utilizadas a fecha de presentación de los estados financieros, se efectúa con el propósito de indicar los más importantes juicios que permitan a los usuarios de los estados financieros comprender mejor cómo se aplican las políticas contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- a. **Impuesto diferido:** El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. Representa impuesto sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

El Banco evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

- b. **Provisiones y contingencias:** Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo con la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basan en los criterios adoptados según NICF, así:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico de la siguiente manera: procesos con probabilidad de ocurrencia entre 0 y 49% no se registra provisión, procesos con probabilidad de ocurrencia entre 50 y 100% se registra provisión según la política establecida por el Banco.

Probabilidad del resultado	Provisión / pasivo contingente	Provisión / activo contingente
Probable (>50% - <100%)	Reconocer	Revelar
Eventual (>5% - ≤50%)	No se requiere provisión	Revelar
Remota (≤5%)	No se requiere provisión	No se requiere revelar

- a. **Deterioro de valor de cuentas por cobrar:** El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

La Administración considera supuestos como: dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras. Si existe cualquier evidencia de deterioro el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

que no se haya incurrido, descontada con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2. Juicios

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Valor razonable de instrumentos financieros (ver nota 4).
- Activos financieros por cartera de créditos (ver nota 9) la gerencia emplea juicios principalmente en la evaluación de la cartera de créditos determinando provisiones adicionales de acuerdo con su evaluación cualitativa de la situación del deudor.
- Nota 1. Entidad Reportante - Hipótesis de negocio en marcha: La entidad ha aplicado juicio para evaluar la existencia de incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha.

Nota 4 - Valor Razonable

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente - son aquellas que las normas contables NCIF – Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

Mediciones de valor razonable sobre base no recurrente – El Banco realiza la medición del Valor Razonable utilizando las siguientes metodologías:

- **Inversiones a costo amortizado:** Para los títulos de Renta Fija del portafolio que se encuentran clasificados al vencimiento se utilizó el precio publicado por el proveedor de precios para el cálculo del valor razonable. Para aquellos que el proveedor de precios no publica precio de mercado se realizó interpolación por plazos con los plazos que si marcaron precios.

Nivel 1: La medición del valor razonable se realiza con insumos observables, que reflejan precios cotizados en el mercado, con suficiente frecuencia y volumen para activos y pasivos. El precio de mercado es calculado sobre la base de criterios de referencia establecidos por las metodologías de proveedores de precios. Para el caso del portafolio de inversiones del Banco, el proveedor de precios es Precia S.A, el cual provee insumos para la valoración de las inversiones y cuenta con metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 emitido por el Gobierno nacional, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Nivel 2: Las variables utilizadas son diferentes a las empleadas en el Nivel 1; son instrumentos cotizados con menor frecuencia y se pueden utilizar curvas de referencia/margen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Para los activos del portafolio de inversiones se utiliza el precio de metodología interna del proveedor de precios – Precia S.A.; cuando una especie no transa en el mercado de valores, se calcula por medio de curvas de referencia y márgenes de una canasta de títulos con características similares. Los bienes inmuebles son valorados por una firma independiente debidamente certificada en la elaboración de los informes de avalúos, quienes, para la determinación del valor razonable, utilizan las metodologías que se encuentran demarcadas según las Normas Internacionales de Avalúos (IVSC).

Nivel 3: Las mediciones de valor razonable Nivel 3 utilizan insumos soportados por poca o nula actividad en el mercado. Los activos y pasivos clasificados en este nivel incluyen instrumentos financieros cuyo valor es determinado usando modelos de precios, flujos de caja descontados o técnicas similares.

Corresponde al saldo de las acciones que el Banco mantiene en títulos participados disponibles para la venta; teniendo en cuenta a que son acciones participes y no transadas en bolsa, el valor de la participación se establece de acuerdo con lo informado por cada entidad respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.

La Administración realizó un análisis de sensibilidad considerando una variación razonablemente posible de $\pm 0,5\%$ en la tasa de descuento, lo cual generaría una variación aproximada del 3% en el valor razonable (aproximadamente \$160 millones). La Administración concluye que dicho efecto no es material frente a los Estados Financieros en su conjunto. La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 sobre bases recurrentes:

Al 30 de junio de 2026	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	281,007	252,631	28,049	-	280,680
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas - (FICs, CDTs y Bonos)	127,990	-	127,990	-	127,990
Instrumentos de patrimonio	4,903	-	-	4,903	4,903
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	141,281	-	141,341	-	141,341
Equivalentes de efectivo	99,201	-	99,190	-	99,190
Subtotal	654,382	252,631	396,571	4,903	654,104
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1,794,623	-	1,759,665	-	1,759,665
Subtotal	1,794,623	-	1,759,665	-	1,759,665
Total	2,449,005	252,631	2,156,236	4,903	2,413,769

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor Razonable
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	320,619	319,247	24,100	-	343,347
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas - (FICs, CDTs y Bonos)	109,021	-	84,890	-	84,890
Instrumentos de patrimonio	5,345	-	-	5,345	5,345
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	103,777	-	104,764	-	104,764
Equivalentes de efectivo	53,619	-	53,611	-	53,611
Subtotal	592,381	319,247	267,365	5,345	591,957
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1,419,988	-	1,412,577	-	1,412,577
Subtotal	1,419,988	-	1,412,577	-	1,412,577
Total	2,012,369	319,247	1,679,942	5,345	2,004,534

Para el 30 de junio del 2026 y el 31 de diciembre de 2025 los niveles de jerarquía se categorizan en los Niveles 1 y Nivel 2 de acuerdo con la metodología definida por el Proveedor de Precios para Valorar PRECIA, y reflejan los niveles de cotización de los diferentes activos, aquellos entrando a nivel 1 corresponden a alta transaccionalidad y los niveles 2 a nivel medio.

Nota 5 - Cambios Normativos

El Banco ha aplicado las siguientes enmiendas por primera vez en sus estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2025:

- Revelación de políticas contables materiales: Enmiendas a la NIC 1.
- Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12.
- Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos – Reducciones de Alquiler Relacionadas con el COVID 19 más allá del 30 de junio de 2021.

Las siguientes modificaciones a normas existentes emitidas por el IASB, han sido reglamentadas en Colombia mediante el decreto 0701 del 7 de julio de 2026 se incorpora al DUR 2420 5 enmiendas del IASB. Regirá a partir del 9 de julio y afecta el cierre 2026 sin transición:

- **NIC 1- pasivos no corrientes con condiciones pactadas (covenants):** Esta enmienda tiene un mayor alcance transversal: aplica a cualquier cliente con créditos bancarios, bonos u obligaciones financieras que tengan covenants asociados. Cambia la forma de clasificar el pasivo con base en las siguientes variables:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- ✓ **Solo los covenants que la entidad debe cumplir en o antes del cierre** afectan la clasificación del pasivo como corriente o no corriente. Los covenants que se evalúan después del cierre no obligan a reclasificar.
- ✓ **Cuando el derecho a diferir depende del cumplimiento de covenants futuros**, la entidad debe revelar información específica en las notas: la naturaleza de los covenants, la fecha de la próxima prueba y si al cierre hubiese cumplido las condiciones.

Cuando hay covenants posteriores al cierre que podrían afectar el derecho a diferir el pago, la enmienda incorpora nuevas revelaciones:

- ✓ Naturaleza de los pactos y cuándo debe cumplirse cada uno.
- ✓ Valor en libros del pasivo relacionado.
- ✓ Hechos y circunstancias que sugieran riesgo de incumplimiento.
- ✓ Si la entidad hubiese cumplido las condiciones evaluadas al cierre.

Esta revelación impacta directamente el análisis del estado de situación financiera, así como los indicadores de liquidez que se derivan de este.

- **NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de financiación de proveedores (reverse factoring, supply chain financing o confirming):** Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

La enmienda incorpora nuevas revelaciones:

- **Términos y condiciones de los acuerdos**, incluyendo garantías otorgadas.
- **Valor en libros de los pasivos financieros** que son parte del acuerdo, especificando cuáles ya fueron pagados por el proveedor de finanzas.
- **Rangos de fechas de vencimiento de los pasivos** que forman parte del acuerdo y de pasivos comerciables comparables no vinculados al acuerdo.
- **Tipo y efecto de cambios no monetarios** en los valores en libros.
- Información sobre **concentración de riesgo de liquidez**.
- **NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback):** Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

La enmienda no crea nuevas revelaciones específicas, pero sí exige mayor consistencia en la aplicación de los requerimientos existentes de NIIF 16; *sin embargo, la aplicación de esta exige documentar los supuestos usados para estimar los pagos variables futuros y la política contable adoptada.*

- **Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad:** En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

La enmienda incorpora nuevas revelaciones:

- ✓ Explicación de la naturaleza y consecuencias financieras de la ausencia de convertibilidad
 - ✓ Tasa estimada
 - ✓ Método de estimación y los riesgos asociados.
- **NIC 12 y reglas del Segundo Pilar;** Esta enmienda solo aplica a grupos multinacionales de gran tamaño, pero cuando aplica, exige tanto una excepción específica al impuesto diferido como revelaciones cualitativas y cuantitativas particulares que hay que preparar con anticipación.

La enmienda incorpora dos elementos clave en NIC 12:

- ✓ **Excepción obligatoria y temporal** al reconocimiento y a la información sobre activos y pasivos por impuesto diferido derivados de la legislación fiscal implementada como respuesta al modelo del Segundo Pilar.
- ✓ **Revelaciones específicas** que las entidades afectadas deben incluir en sus notas, independientemente de la excepción anterior.

Las siguientes modificaciones a normas existentes emitidas por el IASB, aún no reglamentadas en Colombia:

- **NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros:** La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.
- **NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas:** La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 6 - Administración y Gestión de Riesgos

General

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Tasa de Cambio
- Riesgo de Precio de Acciones
- Riesgo Operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Banco a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos del Banco para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte del Banco.

Marco de administración de riesgo

La Junta Directiva del Banco es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Entidad. La Junta cuenta con el Comité de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco. La información presentada en el Comité, así como las actividades desarrolladas en dicha instancia es reportada periódicamente a la Junta por el Vicepresidente de Riesgos. Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente con el fin de que estén alineados con las condiciones de mercado y el apetito al riesgo del Banco. El Banco, a través de sus estándares y procedimientos de los sistemas de administración de riesgos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares, ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. El riesgo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

de crédito se origina principalmente en la cartera de crédito y el riesgo de contraparte en las inversiones financieras de la organización.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos a la fecha del balance fue:

Cartera	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Cartera consumo	3,276,258	2,476,057
Cartera comercial	1,018,550	768,099
Cartera Bruta	4,294,808	3,244,156

Deudores

La exposición del Banco al riesgo de crédito se encuentra determinada principalmente por las características individuales de los clientes y por el comportamiento agregado de los distintos segmentos que componen la cartera. De manera complementaria, se consideran factores macroeconómicos, sectoriales y demográficos que pueden incidir en la capacidad de pago y en el nivel de incumplimiento de las obligaciones.

Durante el año 2026, el Banco avanzó en la separación y gestión diferenciada de sus líneas de negocio, lo que permitió fortalecer el análisis del riesgo de crédito, mejorar la trazabilidad de los resultados por segmento y optimizar la toma de decisiones a lo largo del ciclo de crédito. Este enfoque facilitó una administración más precisa del perfil de riesgo y una gestión más eficiente del crecimiento de la cartera.

La gestión del riesgo de crédito se desarrolla bajo un esquema de líneas de responsabilidad claramente definidas. En este marco, las áreas (negocio, financiera y crédito), en su rol de primera línea, son responsables de la originación, administración y seguimiento de las operaciones, así como de la identificación y gestión directa de los riesgos inherentes a su actividad, en coherencia con las políticas y apetito de riesgo del Banco.

La segunda línea de responsabilidad cumple un rol independiente de acompañamiento, challenge y control, a través de funciones de asesoría, monitoreo, definición y seguimiento de controles, con planes anuales asociados al cumplimiento de los requerimientos regulatorios mínimos y de los planes de gestión de riesgos. Esta línea realiza monitoreo periódico a los indicadores clave de riesgo, evalúa el comportamiento de la cartera y formula recomendaciones orientadas a la mitigación del riesgo de crédito.

Este esquema de trabajo se soporta en procesos de analítica y tecnología aplicados a la gestión del riesgo de crédito, con una implementación transversal por líneas de negocio y una articulación permanente entre las áreas negocio, financiera, crédito y riesgos. Las herramientas disponibles permiten profundizar el análisis estadístico del comportamiento de los clientes, identificar oportunamente perfiles con mayor propensión a generar cartera vencida y apoyar la definición de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

políticas de crédito diferenciadas, buscando un equilibrio adecuado entre crecimiento sostenible, rentabilidad y calidad de la cartera.

Como resultado de este modelo de gestión, durante el ejercicio la cartera presentó un crecimiento sostenido, acompañado de un comportamiento controlado de la cartera vencida, con una mayor concentración en los tramos de mora temprana, lo que refleja una adecuada gestión preventiva del riesgo de crédito.

El Banco reconoce provisiones por deterioro del valor de los préstamos con base en la pérdida esperada por riesgo de crédito de cada obligación, aplicando los lineamientos establecidos en el Capítulo XXXI del SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, conforme a la normativa vigente.

La exposición al riesgo de crédito correspondiente a los préstamos, a la fecha del estado de situación financiera, se presenta desagregada por líneas de negocio y franjas de mora.

Cartera	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Ordinaria Comercial	1,018,550	768,099
Ordinaria Consumo	3,273,314	2,472,582
Empleados	2,944	3,475
Cartera Bruta	4,294,808	3,244,156

Pérdidas por deterioro

Los rangos de mora de las operaciones al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

Cartera comercial	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Vigente	1,010,870	755,821
31 - 60 días	1,322	1,032
61 - 90 días	136	53
91 - 180 días	57	672
Mayor a 180 días	6,165	10,521
Cartera Comercial	1,018,550	768,099

Cartera consumo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Vigente	3,238,878	2,451,361
31 - 60 días	8,718	6,419
61 - 90 días	7,501	4,591
91 - 180 días	15,578	11,268
Mayor a 180 días	5,583	2,418
Cartera consumo	3,276,258	2,476,057

El comportamiento de la provisión de capital de la cartera de crédito durante el año es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Componentes provisión	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Procíclico	113,667	86,352
Contracíclico	56,879	43,215
Provisión adicional normativa	7,211	5,467
Provisión General	1,165	1,165
Provisión General de Intereses	3	4
Castigos	(6,498)	(5,874)
Total	172,427	130,329

La provisión adicional anteriormente relacionada, incluye los saldos por provisión adicional de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 para la modalidad de consumo.

Instrumentos de deuda

El Banco Pichincha S.A. limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo en instrumentos de deuda considerados como activos líquidos emitidos por el Gobierno nacional, para el caso de Establecimientos de Crédito la calificación del emisor a Largo Plazo no podrá ser inferior a A-, En el caso, en que el activo requiera de calificación de emisión (Ej. Bonos), se tendrá como premisa la calificación de la emisión, en el caso que el activo no requiera de calificación de emisión (Ej., CDT's), se tendrá como premisa la calificación del emisor a largo plazo.

2. Riesgo de Contraparte

La Gerencia de Crédito empresarial monitorea activamente el cumplimiento de las políticas en materia de exposición de riesgo de emisor y contraparte, con el objetivo de que ninguno de los emisores en los que invierte o con los que se opera exceda el consumo de cupo otorgado.

El Banco Pichincha S.A. no mantuvo, ni invierte en instrumentos y/o garantías de deuda, Fondos de Inversión Colectiva que no cumplan las políticas de exposición de riesgo de crédito establecidas en el SARM.

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general, El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Anexo I, del Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula diaria, semanal y mensualmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte integral del análisis de riesgo de liquidez, el Banco aplica metodologías internas que permiten gestionar la liquidez y el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto, midiendo la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos. Lo anterior se realiza con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos. Periódicamente se evalúa el Modelo interno de Riesgo de Liquidez, los indicadores de seguimiento, el Plan de Contingencia de Liquidez y los Escenarios de Estrés de Liquidez que utiliza el Banco para el monitoreo de este riesgo.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco realiza. De acuerdo con la estructura del Balance del Banco, se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Se monitorea la disponibilidad de recursos para cumplir con los requerimientos de encaje y para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso.

En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta en liquidez, así como las estrategias a seguir en el caso en el que éstas se activen. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, etc.

Diariamente la alta Gerencia está informada sobre la situación de liquidez del Banco y dispone de las herramientas necesarias para la toma de decisiones relacionadas con la situación de liquidez de la organización.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del período sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

30 de junio de 2026	Saldo Inicial Ajustado por Liquidez de Mdo y Riesgo Cambiario	7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	1 a 30 días	31 a 90 días
Activos financieros						
Disponible	250,479	-	-	-	-	-
Repos, Simultáneas y TTV	-	67,895	-	-	67,895	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

30 de junio de 2026	Saldo Inicial Ajustado por Liquidez de Mdo y Riesgo Cambiario	7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	1 a 30 días	31 a 90 días
Inversiones negociables disponible para la venta y derechos de transferencia	500,338	53,131	3,039	28,747	84,917	50,696
Cartera comercial y de consumo	-	54,618	12,864	26,955	94,437	247,844
Total, activos financieros	750,817	175,644	15,903	55,702	247,249	298,540

Pasivos financieros

Saldos en cuentas corrientes ahorros y otros depósitos	2,065,200	-	-	-	-	-
CDT's	-	57,221	70,736	122,723	250,680	307,417
Repos, Simultáneas y TTV	-	46,821	-	-	46,821	-
créditos de bancos y otras						
Obligaciones financieras	-	-	-	36,671	36,671	297,033
Cuentas por pagar	-	9,801	11,202	23,903	44,906	84,015
Otros Pasivos y contingencias						
Acreedoras	-	95,766	31,758	59,547	187,071	238,189
Exigibilidades por Servicios						
Bancarios y otros depósitos y exigibilidades	67,977	-	-	-	-	-
Total, pasivos financieros	2,133,177	209,609	113,696	242,844	566,149	926,654

31 de diciembre de 2025	Saldo Inicial Ajustado por Liquidez de Mdo y Riesgo Cambiario	7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	1 a 30 días	31 a 90 días
Activos financieros						
Disponible	244,425	-	-	-	-	-
Inversiones negociables disponible para la venta y derechos de transferencia	508,947	183	1,666	32,484	34,334	22,596
Cartera comercial y de consumo	-	39,737	5,730	60,182	105,650	195,374
Total, activos financieros	753,372	39,920	7,396	92,666	139,984	217,970

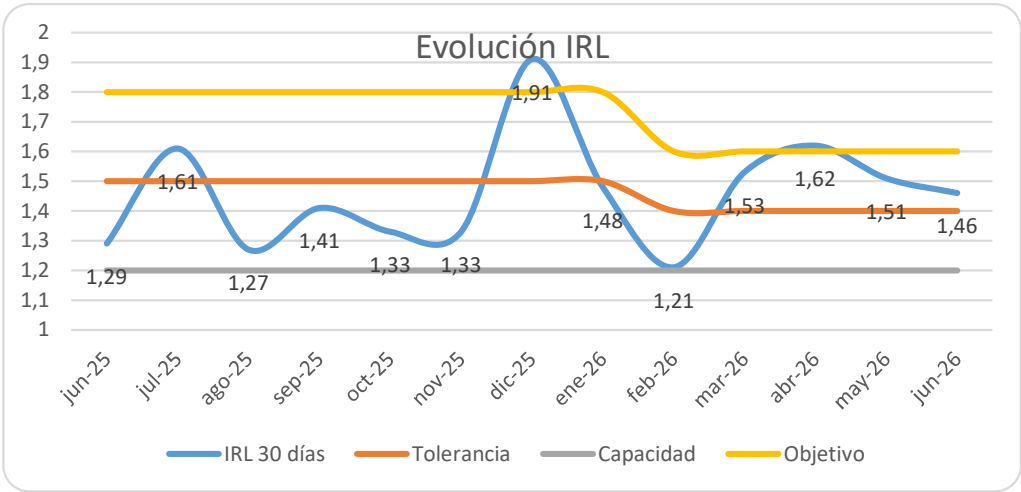
Pasivos financieros

Saldos en cuentas corrientes ahorros y otros depósitos	1,939,039	-	-	-	-	-
CDT's	-	58,678	63,007	106,241	227,925	540,917
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	-	31,715	31,715	108,503
Cuentas por pagar	-	8,179	9,347	20,427	37,953	70,106
Otros pasivos y contingencias acreedoras	-	163,595	95,103	46,743	305,442	186,973
Exigibilidades por servicios bancarios y						
Otros depósitos y exigibilidades	21,318	-	-	-	-	-
Total, pasivos financieros	1,960,357	230,452	167,457	205,126	603,035	906,499

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)



El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto- IRL cerró al 30 de junio de 2026 en \$730,793 y \$257,602 para la banda de 7 y 30 días respectivamente. Al cierre del año 2025, dicho indicador se situó en \$885,079 y \$459,090 respectivamente. La razón IRL a 30 de junio 2026 se ubicó en 9,30 a 7 días y 1,46 a 30 días, mientras que durante diciembre de 2025 fue de 12,02 a 7 días y de 1,91 a 30 días, ambos de periodicidad mensual.

El Banco en línea con la normativa realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), dicho indicador tiene como objetivo medir la relación de la financiación estable respecto a los activos para un periodo de un año, Adicionalmente busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos.

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) cerró en junio de 2026 en 112.88%, mientras que al 31 de diciembre de 2025 se situó en 125.82%, ambos por encima del límite establecido del 80%.

A continuación, se detalla la evolución en el transcurso del año 2026:

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	jul-25	ago-25	sep-25	oct-25	nov-25	dic-25
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,967,793	3,155,054	3,261,914	3,209,833	3,283,377	3,499,439
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,234,621	2,316,744	2,442,663	2,602,471	2,703,183	2,781,388
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) %	132,81	136,18	133,54	123,34	121,46	125,82
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
Fondeo Estable Disponible (FED)	3,562,032	3,805,826	3,867,893	3,959,378	4,078,902	4,099,875
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,921,524	3,084,400	3,256,387	3,384,319	3,483,023	3,632,069
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) %	121,92	123,39	118,78	116,99	117,11	112,88

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Cifras en millones de COP

Adicionalmente, el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. El plan de contingencia de liquidez es revisado y probado de forma semestral para estar en línea con las situaciones de mercado que se pudieran presentar, Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del sistema en general.

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 que hace referencia a las Instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización o inmaterialización de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A. mantuvo durante el año 2026 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

Durante el año 2026 la organización cumplió con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

4. Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance, El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En lo referente a la gestión de Riesgo de Mercado la entidad tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, contando con políticas, metodologías, procedimientos y límites para la gestión de dicho riesgo, aspectos establecidos en el documento “Gestión de Riesgo de mercado” aprobado por la Junta Directiva, La Vicepresidencia Financiera mide la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Bajo dicha metodología se mide la exposición al riesgo de mercado de las posiciones en renta fija y en moneda extranjera del libro bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones, valor de carteras colectivas, siendo ésta una medición diaria.

Igualmente, el Banco utiliza un modelo propio de Valor en Riesgo (VeR) paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades con media móvil y ponderación exponencial, Esta medición de VeR se utiliza para establecer el apetito y la tolerancia al riesgo de mercado y controlar la exposición al mismo del portafolio, Los resultados de las mediciones y el cumplimiento de los límites se reportan diariamente a la alta dirección y mensualmente al Comité ALCO.

El modelo interno utilizado para calcular el VeR, es evaluado periódicamente, sometiénolo a pruebas de backtesting para determinar su efectividad en medir el valor en riesgo, en un escenario

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

sin tensiones extremas, dentro del nivel de confianza y ventana de tiempo definidos, Acorde con los resultados de dichas pruebas y de requerirse, se hacen ajustes al mismo, Así mismo, dicho modelo permite efectuar mediciones que contemplan escenarios extremos por variaciones adversas en los factores de riesgos que impactan los activos y posiciones en moneda extranjera del libro bancario.

El valor en riesgo de mercado (VaR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$11,886 para el mes de junio de 2026, mientras que para el cierre de junio de 2026 se redujo en su totalidad, debido a la aprobación dada por la SFC a solicitud presentada por el Banco para excluir el portafolio estructural de inversiones de dicho cálculo. Esta solicitud se sustenta en que las inversiones se gestionan bajo una estrategia estructural de balance orientada a la liquidez y estabilidad financiera de largo plazo, sin actividades de trading especulativo ni objetivos de generación de utilidades por fluctuaciones de precios de mercado. En consecuencia, dicho portafolio no está sujeto a medición de VaR para efectos del cálculo de solvencia.

Modalidad	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Tasa de interés en pesos	11.867	13,462
Tipo de cambio	16	28
Carteras colectivas	2	2
Valor en riesgo de mercado	11,886	13,492

5. Riesgo de tasa de cambio

El Banco está expuesto a variaciones de tipo de cambio que surgen de posiciones activas y pasivas que mantiene en monedas como el dólar de Estados Unidos de América y Euro, como resultado de negociar divisas con cumplimiento diferente a spot y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. El Banco dando cumplimiento a la normatividad vigente mantiene una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no excede del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera puede ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses. La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se calcula con base al patrimonio técnico del Banco bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el detalle de los activos en moneda extranjera mantenidos por el Banco:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Posición en Moneda Extranjera a junio 2026

Activos						
En millones de dólares	Dólares americanos	Total, dólares en pesos	Euros	Total, euros en pesos	Total, Posición ME	Total, Posición ME en pesos
Efectivo	0,03	119,43	0,00	12,30	0,04	130,37
Total, activos	0,03	119,43	0,00	12,30	0,04	130,37
Posición Neta	0,03	119,43	0,00	12,30	0,04	130,37

Posición en Moneda Extranjera a diciembre 2025

Activos						
En millones de dólares	Dólares americanos	Total, dólares en pesos	Euros	Total, euros en pesos	Total, Posición ME	Total, Posición ME en pesos
Efectivo	0,05	206,11	0,01	25,75	0,06	228,00
Total, activos	0,05	206,11	0,01	25,75	0,06	228,00
Posición Neta	0,05	206,11	0,01	25,75	0,06	228,00

Respecto a la posición denominada en monedas extranjeras, la política del Banco es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo.

Exposición al riesgo de tasa de cambio

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Banco a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración del Banco Pichincha S.A. sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

Junio 2026						
Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	conversión pesos	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	119,43	0,00	119,43	410,951.37	12,49%	14,92
Euro	12,30	0,00	12,30	47.612.71	11,00%	1,35
Total, posición	131,74	0,00	131,74	458,564.08		16.97
Diciembre 2025						
Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	conversión pesos	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	206	-	206	773,958,48	12,49%	25
Euro	21	-	21	92,761,18	11,00%	2,41
Total, posición	227	-	227	866,719,66		28,15

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

6. Riesgo de tasa de interés

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) corresponde a la exposición de Banco Pichincha frente a las variaciones en las tasas de interés del mercado, las cuales pueden afectar los flujos, el valor económico del patrimonio y los resultados del Banco en cumplimiento regulatorio. Este riesgo se origina principalmente en las actividades inherentes a la intermediación financiera, tales como la captación de recursos y la colocación de créditos.

Con el fin de gestionar adecuadamente esta exposición, el Banco aplica metodologías de medición y control que se encuentran alineadas a la normatividad vigente establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

En el marco de gestión durante el mes de junio de 2026 el Banco realizó la estimación de los indicadores de Valor Económico del Patrimonio (VEP) y Margen Neto de Interés (NMI), utilizados para evaluar la sensibilidad del balance y del margen financiero ante movimientos en las tasas de interés.

	Jun-26	Dic-25
VEP	15,76%	15,26%
NMI	7,52%	6,59%

En lo corrido del año 2026 el Banco mantuvo una gestión continua del RTILB. Si bien al cierre de diciembre el Valor Económico del Patrimonio (VEP) se ubicó en 15,76%, el Banco reitera su compromiso con la adecuada administración de este riesgo y su convergencia dentro del marco regulatorio, de manera que la estructura de balance implícita dentro del plan financiero aprobado por la Junta Directiva de 2026 se alinea con ello.

La mayor sensibilidad del balance se concentra en la cartera de libranzas y en los depósitos Pibank, productos que presentan una exposición relevante ante variaciones en las tasas de interés. El escenario de tasas de interés al alza en el corto plazo (que supone un incremento de +500 puntos básicos en el corto plazo) continúa siendo el de mayor impacto sobre el valor económico.

La duración promedio del activo sensible se ubicó en 0,97 años, mientras que la duración del pasivo sensible alcanzó 1,06 años, arrojando un GAP de duración de -0,09 años, consistente con una posición expuesta a incrementos en tasas de interés en el corto plazo.

Para lograr una adecuada gestión, se elaboran mensualmente análisis prospectivos basados en el modelo de planeación financiera, que permiten monitorear la evolución del indicador VEP y anticipar posibles desviaciones. Asimismo, se ejecutan ejercicios de backtesting y stress testing conforme a los requerimientos regulatorios, cuyos resultados son evaluados periódicamente y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

presentados a la alta dirección, fortaleciendo el proceso de toma de decisiones estratégicas y asegurando la alineación con el plan de negocio del Banco.

7. Riesgo de precio de Acciones

El riesgo de precios de las acciones surge de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, La Administración del Banco actualmente tiene inversiones en títulos participativos clasificados como inversiones disponibles para la venta como lo son las acciones de Servibanca, Credibanco y la acción de la Bolsa de Valores de Colombia.

8. Riesgo operacional

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación, y estructura organizacional, con la que se mantiene una adecuada gestión del riesgo operacional, A través de la ejecución de este sistema se identificaron los riesgos y controles de los procesos; misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco.

Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

La organización cuenta con un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

La Vicepresidencia de Riesgos reporta las actividades de gestión del riesgo operacional; siguiendo las definiciones de la estructura del gobierno de riesgos establecida en el manual de política del sistema integral de riesgos (SIAR), este mecanismo permite que la Junta Directiva, los órganos de control y la alta gerencia estén informados sobre la evolución y supervisión de los diferentes riesgos a los que está expuesto el Banco en ejercicio de sus actividades.

El valor de las pérdidas registradas para eventos de riesgo operacional de abril a Junio de 2026 fue de \$45,7 millones.

Del valor total por pérdidas económicas por eventos de riesgo operativo de abril a junio de 2026 el 100% fue por Ejecución y administración de procesos.

Riesgo de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Durante el segundo trimestre de 2026, la entidad adelantó diversas actividades orientadas a fortalecer la seguridad de la información y la ciberseguridad, enfocadas tanto en el mejoramiento del ambiente de control como en la reducción efectiva de los riesgos identificados, En este periodo se actualizó la Política de Protección de Datos Personales y otros documentos clave de control, asegurando su alineación con los requisitos legales y regulatorios vigentes, y se realizó la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

actualización de los responsables registrados ante el Registro Nacional de Bases de Datos (RNBD). Adicionalmente, se estructuró y puso en marcha un plan de remediación que incluyó la aprobación de presupuesto adicional para el desarrollo de proyectos estratégicos como SASE, el cual buscó mejorar el modelo de conectividad de los funcionarios del banco mediante un modelo de conexión a la red alineado con los principios de Zero trust, de igual manera se ejecutó un proyecto relacionado a Virtual Patching el cual aplicó una capa de control adicional sobre algunos componentes de infraestructura tipo servidor y se continuó con el fortalecimiento del SOC mediante la incorporación de nuevos casos de uso, así como la migración hacia una capacidad tecnológica con un alcance ampliado a nivel de cobertura, detección y respuesta. En el componente de aseguramiento técnico, se ejecutaron pruebas de hacking ético tanto internas como externas, cuyos resultados fueron analizados y aceptados, dando lugar a la definición de planes de remediación y al inicio de las acciones de mitigación de los hallazgos identificados, priorizando aquellos con mayor impacto sobre la seguridad de los activos de información y la operación del Banco.

Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantuvo en funcionamiento su Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), en cumplimiento de la normatividad vigente y acorde con la naturaleza de sus operaciones.

Durante el período, se realizaron actividades de identificación, control y monitoreo del riesgo LA/FT/FPADM, incluyendo la gestión de alertas y coincidencias en listas, el seguimiento de operaciones y clientes de mayor exposición, y la atención de requerimientos de autoridades y áreas de control.

El Oficial de Cumplimiento presentó informes periódicos a la Junta Directiva y a los comités correspondientes sobre el comportamiento del riesgo y la efectividad de los controles implementados.

Como resultado de las actividades de monitoreo realizadas, no se identificaron eventos de lavado de activos, financiación del terrorismo ni financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva con impacto material en la situación financiera del Banco. Asimismo, se cumplió oportunamente con las obligaciones de reporte y se mantuvieron los procesos de verificación en listas aplicables a clientes, proveedores, contrapartes y beneficiarios finales.

Sistema de Gestión del Riesgo de Fraude y Corrupción

El Banco continúa gestionando el riesgo de Fraude y Corrupción a través de un enfoque integral basado en la prevención, detección, control y disuasión, soportado por una sólida estructura de gobierno, mecanismos de monitoreo permanente y una cultura de mejora continua.

Durante el **segundo trimestre de 2026** no se materializaron eventos de fraude. Este resultado representa una mejora frente al mismo periodo de **2025**, cuando se registraron pérdidas por **\$9,9**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

millones, y confirma una tendencia sostenida hacia niveles mínimos históricos de materialización, reflejando la efectividad y madurez de los controles implementados.

De igual forma, los controles preventivos y detectivos mantuvieron altos niveles de desempeño, permitiendo la mitigación de intentos de fraude por un valor de **\$1.491 millones** durante el periodo. Este resultado evidencia la eficacia de las capacidades de prevención y detección, así como la adecuada articulación de las líneas de responsabilidad en la contención y gestión del riesgo.

La gestión integral de los eventos de fraude, tanto materializados como mitigados, ha contribuido al fortalecimiento continuo de los procesos y controles institucionales. Lo anterior se ha soportado en el análisis de causa raíz de las brechas identificadas, la implementación y seguimiento de planes de acción correctivos y preventivos, la gestión de eventos de riesgo operacional, el desarrollo de investigaciones internas y la verificación del cumplimiento de las recomendaciones emitidas, complementadas con las acciones legales y disciplinarias correspondientes.

Como resultado, el Banco continúa consolidando sus capacidades de prevención, detección y respuesta frente al fraude, dentro de un marco de gestión integral de riesgos fundamentado en los principios de integridad, transparencia y cumplimiento. Los resultados obtenidos durante el trimestre evidencian la robustez y efectividad de los mecanismos de control implementados, y reafirman el compromiso institucional de fortalecer la confianza de clientes, accionistas, reguladores y demás grupos de interés, en alineación con los valores corporativos y las mejores prácticas del sector financiero.

Nota 7 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
<i>Moneda corriente:</i>		
Caja	-	12,701
Banco de la República (1)	231,959	191,430
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	18,417	15,115
Depósitos de contracción monetaria (3)	-	25,000
	250,376	244,246
<i>Moneda extranjera:</i>		
Bancos del Exterior (1)	130	228
Subtotal, efectivo	250,506	244,474
<i>Equivalentes de efectivo:</i>		
Operaciones de mercado monetario (4)	67,866	213,452
Depósitos e inversiones en títulos de deuda (5)	99,201	53,617
Subtotal, equivalentes de efectivo	167,067	267,069

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	417,573	511,543

- (1) Corresponde a los recursos mantenidos en depósitos en el Banco de la República y en entidades financieras del exterior, disponibles para atender las necesidades de liquidez y el normal desarrollo de las operaciones del Banco. Al 30 de junio de 2026, el saldo de los depósitos mantenidos en el Banco de la República moneda corriente se incrementó en \$40,529 debido principalmente al aumento en los requerimientos de encaje, que pasaron de \$171.296 en diciembre de 2025 a \$194.219 en junio de 2026. Este saldo al cierre del semestre estuvo influenciado por la estrategia de administración de encaje implementada por el Banco, la cual generó un excedente de \$37.740 sobre el encaje requerido, manteniendo un mayor nivel de recursos depositados en dicha entidad.

Por su parte, los depósitos mantenidos en bancos del exterior totalizaron \$130 al 30 de junio de 2026 y \$228 al 31 de diciembre de 2025.

La calidad crediticia de las entidades en las cuales el Banco mantiene estos recursos se presenta a continuación:

Entidad	Saldos		BRC		Deuda Senior	Moody'S	Depósitos
	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo		Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)
Banco de la República	231,959	191,430	Nación				
Banco de Bogotá	3,654	2,979	AAA	BRC1+		Baa3 / Estable	P-3
Banco Popular	-	5	AAA	BRC1+			
Banco Agrario	-	3	AAA	BRC1+			
Banco de Occidente	213	213	AAA	BRC1+			
Banco AV Villas	1,315	1,298	AAA	BRC1+			
Banco Sudameris	11	11	AAA	BRC1+			
Davivienda	9,330	7,561	AAA	BRC1+		Baa3/ Estable	P-3
Banco Pichincha	3,206	1,948	A-	F2			
Banco BBVA	688	1,097	AAA	F1+		Baa3/ Estable	P-3
Subtotal, bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales	250,376	206,545					
Citibank – Nueva York	119	166			Aa3	Aa3	P-1
Pichincha – Panamá	-	39			PaA+		
Sabadell – España	11	22			Baa3	Ba2	P-2
Subtotal, bancos del exterior	130	228					
Total, Bancos	250,506	206,773					

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (2) Corresponde a los recursos disponibles mantenidos en cuentas corrientes y de ahorro en entidades financieras nacionales, destinados a atender el desarrollo normal de las operaciones y el cumplimiento de las obligaciones operativas del Banco. La variación del saldo entre períodos obedece a la gestión del disponible, de acuerdo con las necesidades del flujo de caja y la operación diaria del Banco, a través de las cuentas mantenidas en entidades financieras nacionales.
- (3) Al 31 de diciembre de 2025 se mantenían depósitos de contracción monetaria, constituidos en el Banco de la República, con vencimientos de un (1) día hábil y remunerados de acuerdo con las condiciones de política monetaria vigentes. Al 30 de junio de 2026 no se presentan saldos por este concepto, debido al vencimiento de estas operaciones durante el semestre.
- (4) Corresponde a operaciones de liquidez de corto plazo realizadas con entidades del mercado financiero, destinadas a la administración de los excedentes temporales de efectivo. La disminución frente a diciembre de 2025 obedece principalmente a la utilización de recursos para financiar el crecimiento de la cartera de créditos durante el período. La composición por contraparte es la siguiente:

30 de junio 2026

Contraparte	Valor	Tasa	Plazo
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	2.466	11,252%	1
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	8.220	11,251%	1
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	12.367	11,252%	1
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	28.769	11,251%	1
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	16.044	11,500%	11
Total	67.866		

31 de diciembre 2025

Contraparte	Valor	Tasa	Plazo
Credicorp Capital Colombia S.A.	525	9,35%	27
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	6,455	9,30%	18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9,968	9,30%	4
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	19,790	9,25%	18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	19,790	9,25%	18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9,336	9,30%	13
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	23,340	9,30%	13
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	23,340	9,30%	13
Alianza Valores Comisionista de Bolsa S, A,	705	9,50%	10
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	7,921	9,30%	14
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	19,797	9,30%	7
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	7,421	9,27%	14
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	801	9,25%	35
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	22,865	9,30%	14
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9,868	9,45%	3
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	3,954	9,30%	10
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	27,576	9,30%	14
Total	213,452		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (5) Corresponde a títulos de deuda con vencimientos originales inferiores a tres meses, clasificados como equivalentes de efectivo debido a su alta liquidez y bajo riesgo de cambios significativos en su valor. La composición del portafolio es la siguiente:

Tipo de inversión	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Negociables	1,257	1,117
Disponibles para la venta	97,944	52,500
Total	99,201	53,617

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco presenta restricciones sobre cuentas de ahorro y corrientes derivadas de medidas de embargo, asociadas principalmente a las cuentas relacionadas con el producto de leasing. Dichas restricciones se originan, en su mayoría, por impuestos y multas pendientes de pago correspondientes a los vehículos financiados bajo este producto, las cuales se detallan a continuación:

Entidad	Tipo de cuenta	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Banco de Bogotá	Cuenta Corriente	21	18
Banco Davivienda	Cuenta Corriente	3	3
Banco Av Villas	Cuenta de Ahorros	684	868
Banco Av Villas	Cuenta Corriente	11	11
Banco Agrario	Cuenta Corriente	69	69
Banco Itaú	Cuenta de Ahorros	3	3
Total		791	972

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco cumple con los requerimientos de encaje establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, los cuales se gestionan mediante la constitución de recursos disponibles en caja y depósitos mantenidos en cuentas del Banco de la República, destinados a atender las exigencias de liquidez asociadas a sus obligaciones. En este contexto, el saldo mantenido para dar cumplimiento a dichos requerimientos ascendió a \$194,218 y \$173,061 respectivamente.

Nota 8 - Inversiones

La estrategia del portafolio de inversiones del Banco está orientada a gestionar eficientemente los excedentes de liquidez y a preservar la estabilidad del portafolio estructural, el cual hace parte del libro bancario. Bajo este enfoque, se privilegia una curva de vencimientos natural que permita el reposicionamiento oportuno de la caja, con duraciones controladas y una sensibilidad a tasas de interés (DV01) acotada, con el fin de mitigar la volatilidad en resultados y patrimonio.

El saldo de las inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 corresponde a:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Activos Financieros de Inversión	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		
TES Clase B	235,602	298,852
CDT y BONOS	127,990	84,890
Subtotal, inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)	363,592	383,742
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		
TES	22,280	21,768
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	73,223	50,563
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	68,058	53,215
Títulos de Solidaridad	23,125	24,131
Subtotal, inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda	186,686	149,677
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones baja bursatilidad	4,721	5,180
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	182	165
Subtotal, inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio (2)	4,903	5,345
Total, activos financieros de inversión	555,181	538,764

- (1) Estas inversiones hacen parte del portafolio administrado por el Banco para atender sus necesidades de liquidez y de gestión financiera. Al 30 de junio de 2026, el saldo de estas inversiones se redujo principalmente por la disminución en la posición de TES Clase B, parcialmente compensada por el incremento en las inversiones en CDT y bonos durante el período.

Durante el primer semestre de 2026, el Banco efectuó rebalanceos en su portafolio estructural, manteniendo estable su perfil de duración y la exposición crediticia. De esta manera vendió un nominal de 79.000 millones de TES con duración menor a 4 meses para reinvertirlos con una duración de hasta de 1 año. En el mismo periodo no se realizaron reclasificaciones de inversiones en el portafolio de renta fija del Banco.

- (2) Los emisores de estas acciones son:

30 de junio de 2026

Emisor	Valor	Participación Accionaria
Servibanca	913	0,32%
BVC	182	0,00002%
Credibanco S.A.	3,809	0,40%
Total	4.903	

31 de diciembre de 2025

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Emisor	Valor	Participación Accionaria
Servibanca	913	0,32%
BVC	165	0,00002%
Credibanco S.A.	4,267	0,40%
Total	5,345	

Bandas de tiempo de inversiones - El siguiente es el resumen de los activos financieros por fechas de vencimiento:

30 de junio de 2026	Más de 3 meses y no más de 6 meses	Más de 6 meses y no más de 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años y no más de 5 años	Más de 5 años	Total
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	13,657	107,658	170,816	54,366	17,095	363,592
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda	64,203	100,203	-	-	22,280	186,686
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	4,903	4,903
Total	77,860	207,861	170,816	54,366	44,278	555,181

31 de diciembre de 2025	Más de 3 meses y no más de 6 meses	Más de 6 meses y no más de 1 año	Entre 1 y 3 años	Más de 3 años y no más de 5 años	Más de 5 años	Total
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	12,111	120,162	177,954	38,530	34,985	383,742
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda	41,067	100,769	-	-	7,841	149,677
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	5,345	5,345
Total	53,178	220,931	177,954	38,530	48,171	538,764

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco presenta restricciones sobre inversiones por concepto de embargos por valor de \$78, de acuerdo con el siguiente detalle:

Nemo Inversión	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
BVC	0	-
COL06CD39798	2	-
COB74CD074X3	1	4
COB13CD35AR1	3	-
COB02CD28YV1	72	72
Total	78	76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

El Banco presenta restricciones sobre títulos del portafolio vinculados a operaciones de leasing, como consecuencia de medidas de embargo asociadas principalmente a obligaciones pendientes por concepto de impuestos, multas y comparendos relacionados con los activos financiados. Estas situaciones generan limitaciones temporales sobre la disponibilidad de dichos títulos.

Nota 9 - Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto

El detalle de la cartera de créditos al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Cartera neta	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Consumo (1)	3,276,258	2,476,057
Comercial (1)	1,018,550	768,099
Subtotal	4,294,808	3,244,156
Deterioro cartera de créditos (2)	(172,427)	(130,329)
Total, cartera neta	4,122,381	3,113,827

- (1) El crecimiento refleja la materialización de la estrategia que hemos venido desarrollando desde 2024, que comprende la reestructuración del balance mediante medidas inorgánicas, incluyendo la venta de portafolios no estratégicos, al tiempo que concentramos esfuerzos en crecimiento futuro a través de la revisión de políticas de admisión, la optimización de procesos, el fortalecimiento de capacidades comerciales, operativas y de analítica, y la consolidación del modelo de originación. Este trabajo acelera el crecimiento en las dos líneas estratégicas definidas por el Banco: Libranza Oficial y Banca Empresarial, enfocándonos en los segmentos de clientes que consideramos más atractivos para esta etapa de desarrollo de la entidad y manteniendo adecuados estándares de riesgo y rentabilidad.

La clasificación de la cartera de créditos por nivel de riesgo al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Cartera Comercial	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
"A" Riesgo Normal	992.277	726,887
"B" Riesgo Aceptable	8.020	17,593
"C" Riesgo Apreciable	5.955	7,730
"D" Riesgo Significativo	11.383	14,940
"E" Riesgo de incobrabilidad	915	949
Total	1.018.550	768,099

Cartera Consumo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
"A" Riesgo Normal	3.229.874	2,442,793
"B" Riesgo Aceptable	7.541	5,534

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Cartera Comercial	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
"C" Riesgo Apreciable	5.558	5,858
"D" Riesgo Significativo	16.269	13,896
"E" Riesgo de incobrabilidad	17.016	7,976
Total	3.276.258	2,476,057
Total, general	4.294.808	3,244,156

(2) El movimiento del deterioro de la cartera de créditos se presenta a continuación:

Deterioro	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Saldo al inicio del año	(130,329)	(165,928)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(93,220)	(102,341)
Menos castigos de créditos	19,369	28,369
Recuperación deterioro cartera de créditos	31,753	109,571
Saldo al final del período	(172,427)	(130,329)

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar, neto

A continuación, se presenta el detalle de otras cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Dividendos	52	-
Cuentas abandonadas (1)	6,684	6,623
Depósitos	16	16
Activos por otros impuestos (2)	1,262	1,756
Anticipos de contratos y proveedores (3)	5,848	3,413
Empleados	359	100
Otras (4)	8,264	1,114
Promesas de compraventa	623	-
Subtotal	23,108	13,022
Deterioro cuentas por cobrar	(424)	(424)
Total, cuentas por cobrar, neto	22,684	12,598

- (1) Corresponde a recursos por cobrar derivado de cuentas de ahorro abandonadas que fueron trasladadas, de conformidad con la normatividad vigente.
- (2) Corresponde principalmente al Impuesto de Industria y Comercio (ICA) originado por anticipos, retenciones y autorretenciones efectuadas durante el período, los cuales serán compensados con las obligaciones tributarias correspondientes en las declaraciones futuras. La disminución de \$494 frente a diciembre de 2025 se explica principalmente por la compensación de saldos a favor con las obligaciones del impuesto generadas durante el período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (3) Corresponde a anticipos entregados a proveedores para la adquisición de bienes y servicios. El incremento se da principalmente por los desembolsos efectuados para el proyecto de construcción del edificio Torre 92, donde se ubicará la nueva sede de la Dirección General.
- (4) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar de carácter operativo originadas en el desarrollo normal de las operaciones del Banco. El incremento de \$7.150 millones se explica principalmente por el reconocimiento de operaciones pendientes de compensación y liquidación registradas en las cuentas del Banco de la República al cierre del período. La composición de este rubro es la siguiente:

Otras cuentas por cobrar	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Posición en contra Banco de la República (a)	7,478	-
Embargos cuentas corrientes/inversiones	208	132
Faltantes en canje	1	-
Otras por cobrar	57	982
Total, otras cuentas por cobrar	8,264	1,114

- a. El saldo incluye \$3.119 asociados al proceso PLTBatch, correspondientes al valor neto entre el canje recibido y el canje enviado, pendientes de regularización al cierre del período; así como \$4.359 por operaciones de canje registradas al cierre de junio de 2026, cuya compensación se realizará en el período siguiente.

Nota 11 - Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

A continuación, se presenta el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, neto:

30 de junio de 2026

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 diciembre 2025	Adiciones	Venta	Deterioro	30 junio 2026
Costo					
Bienes inmuebles (1)	4,158	-	(1,388)	-	2,770
Bienes muebles	545	144	-	-	689
Bienes inmuebles diferentes a vivienda (2)	398	9,553	-	-	9,951
Subtotal, costo	5,101	9,697	(1,388)	-	13,410
Deterioro					
Bienes recibidos en dación en pago	(635)	-	-	(463)	(1,098)
Subtotal, deterioro	(635)	-	-	(463)	(1,098)
Total, activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	4,466	9,697	(1,388)	(463)	12,312

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

31 de diciembre de 2025

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 diciembre 2024	Adiciones	Venta	Deterioro	31 diciembre 2025
Costo					
Bienes inmuebles	4,330	828	(1,000)	-	4,158
Bienes muebles	340	786	(581)	-	545
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	398	-	-	-	398
Vehículos	118	-	-	(118)	-
Subtotal, costo	5,186	1,614	(1,581)	(118)	5,101
Deterioro					
Bienes recibidos en dación en pago	(653)	-	225	(207)	(635)
Otros activos no corrientes	(118)	-	118	-	-
Subtotal, deterioro	(771)	-	343	(207)	(635)
Total, activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	4,415	1,614	(1,238)	(325)	4,466

Corresponden principalmente a bienes recibidos en dación en pago e inmuebles de propiedad del Banco que han sido clasificados para su enajenación, debido a que se espera recuperar su valor en libros principalmente mediante su venta y no a través de su uso continuo.

Estos activos no son utilizados en el desarrollo normal de las operaciones del Banco.

De conformidad con lo establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, estos activos se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos estimados de venta, reconociéndose el deterioro cuando corresponde.

(1) La disminución se da por la venta de:

- Edificio Centro de Negocios Manhattan P.H., disminución de \$828 en su valor en libros.
- Oficina Siete de Agosto, disminución de \$560 en el saldo del rubro.

(2) El incremento corresponde principalmente al inmueble comercial recibido en dación en pago de JANNA MOTORS S.A.S., por valor de \$9.553.

Nota 12 - Propiedad y equipo, neto

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades y equipo, neto:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

30 de junio de 2026

Propiedad y equipo	31 de diciembre 2025	Adición	Bajas y Retiros	Revaluación	Depreciación	30 de junio 2026
Costo						
Edificios	32,804	-	-	-	-	32,804
Revaluación propiedad y equipo (1)	18,214	-	-	(3,150)	-	15,064
Construcciones en curso (2)	13,594	4,863	-	-	-	18,457
Terrenos	12,106	-	-	-	-	12,106
Equipo muebles y enseres de oficina	7,385	4	(66)	-	-	7,323
Equipo de computación	4,849	-	-	-	-	4,849
Equipo de redes y comunicación	401	-	-	-	-	401
Subtotal, costo	89,353	4,867	(66)	(3,150)	-	91,004
Depreciación acumulada						
Muebles y enseres de oficina	(6,607)	-	66	-	(110)	(6,651)
Edificios	(4,826)	-	-	-	(271)	(5,097)
Equipo de computación	(4,420)	-	-	-	(227)	(4,647)
Equipo de redes y comunicación	(263)	-	-	-	(23)	(286)
Subtotal, depreciación acumulada	(16,116)	-	-	-	(630)	(16,681)
Total, propiedad y equipo, neto	73,237	4,867	-	(3,150)	(631)	74,323

31 de diciembre de 2025

Propiedad y equipo	31 de diciembre 2024	Adición	Bajas y Retiros	Reclasificación	Depreciación	31 de diciembre 2025
Costo						
Edificios	33,040	-	(236)	-	-	32,804
Revaluación propiedad y equipo	20,323	-	(2,109)	-	-	18,214
Construcciones en curso	13,383	2,302	(2,091)	-	-	13,594
Terrenos	13,005	-	(899)	-	-	12,106
Equipo muebles y enseres de oficina	8,207	-	(536)	(286)	-	7,385
Equipo de computación	11,570	-	(6,616)	(105)	-	4,849
Equipo de redes y comunicación	-	-	(1)	402	-	401
Subtotal, costo	99,528	2,302	(12,488)	11	-	89,353
Depreciación acumulada						
Muebles y enseres de oficina	(6,540)	-	732	135	(934)	(6,607)
Edificios	(4,540)	-	307	-	(593)	(4,826)
Equipo de oficina	(14)	-	14	-	-	-
Equipo de computación	(10,614)	-	6,531	(17)	(320)	(4,420)
Equipo de redes y comunicación	-	-	(2)	(219)	(42)	(263)
Subtotal, depreciación acumulada	(21,708)	-	7,582	(101)	(1,889)	(16,116)
Total, propiedad y equipo, neto	77,820	2,302	(4,906)	(90)	(1,889)	73,237

(1) La variación corresponde a un ajuste derivado de la actualización de la revaluación efectuada durante el año 2024, de conformidad con la política contable del Banco para los activos medidos bajo el modelo de revaluación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (2) Durante el primer semestre de 2026 se efectuaron adiciones por \$4.863, asociadas a la ejecución de obras civiles y demás actividades requeridas para el proyecto inmobiliario en la Calle 92 de Bogotá.

Nota 13 - Activos por derechos de uso, neto

A continuación, se presenta el detalle de los activos por derecho de uso, neto:

Activos por derecho de uso, neto	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Activos por derecho de uso		
Saldo inicial	1,494	5,537
Adiciones	-	912
Retiros	-	(4,955)
Subtotal, activos por derecho de uso	1,494	1,494
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(545)	(4,322)
Depreciación (1)	(535)	(1,726)
Retiro depreciación por bajas	-	5,503
Subtotal, depreciación acumulada	(1,080)	(545)
Total, activos por derechos de uso, neto	414	949

- (1) La variación del saldo neto corresponde al reconocimiento de la depreciación del período por \$535.

Nota 14 - Activos intangibles, neto

A continuación, se presenta el detalle de los activos intangibles, neto:

30 de junio de 2026

Activos intangibles	31 diciembre 2025	Adiciones	Bajas y Retiros	Reclasificación	30 junio 2026
Activos intangibles					
Programas y aplicaciones (1)	55,998	2,205	(18)	(12)	58,173
Activos intangibles en desarrollo (2)	4,029	11,578	(2,572)	12	13,047
Subtotal, activos intangibles	60,027	13,783	(2,590)	-	71,220
Amortización acumulada					
Amortización acumulada (3)	(18,840)	(5,133)	-	-	(23,972)
Subtotal, amortización acumulada	(18,840)	(5,133)	-	-	(23,972)
Total, activos intangibles, neto	41,187	8,650	(2,590)	-	47,248

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles	31 diciembre 2024	Adiciones	Bajas y Retiros	Reclasificación	31 diciembre 2025
Activos intangibles					
Programas y aplicaciones	111,655	80	(64,841)	9,104	55,998
Activos intangibles en desarrollo	8,633	16,438	(1,298)	(19,744)	4,029
Subtotal, activos intangibles	120,288	16,518	(66,139)	(10,640)	60,027
Amortización acumulada					
Amortización acumulada	(81,269)	(6,954)	65,512	3,871	(18,840)
Subtotal, amortización acumulada	(81,269)	(6,954)	65,512	3,871	(18,840)
Total, activos intangibles, neto	39,019	9,564	(627)	(6,769)	41,187

- (1) Las adiciones corresponden principalmente a la adquisición y actualización de licencias y aplicaciones tecnológicas requeridas para soportar la operación del Banco.
- (2) El incremento corresponde principalmente a la capitalización de costos asociados a proyectos tecnológicos que se encuentran en etapa de desarrollo y cumplen los criterios de reconocimiento establecidos en la NIC 38. Durante el período se registraron bajas correspondientes a proyectos cancelados o que dejaron de cumplir los criterios para su capitalización.
- (3) Durante el primer semestre de 2026 se reconoció un gasto por amortización, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos en operación.

Nota 15 – Activos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes corresponden a los saldos originados por la compensación entre el impuesto corriente a cargo y los anticipos, autorretenciones, retenciones en la fuente y demás pagos realizados durante el período fiscal.

Impuesto corriente	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor Impuesto de Renta (1)	20,415	20,415
Autorretención y retención en la fuente (2)	13,277	-
Subtotal, activos del impuesto corriente	33,692	-
Pasivos del impuesto corriente		
Renta y complementarios (3)	5,819	-
Subtotal, pasivos del impuesto corriente	5,819	-
Total, impuesto corriente	27,873	20,415

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (1) Corresponde a la declaración del impuesto sobre la renta del año gravable 2025, la cual se encuentra pendiente de compensación o devolución de conformidad con la normativa tributaria vigente.
- (2) Corresponde a las autorretenciones y retenciones en la fuente, las cuales constituyen un anticipo del impuesto sobre la renta del período gravable 2026 y serán imputadas en la correspondiente declaración tributaria.
- (3) El saldo por \$5.819 corresponde a la retención en la fuente del mes de mayo de 2026, cuyo pago se realizará mediante compensación con el saldo a favor del impuesto de renta del año gravable 2025, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Nota 16 – Activos por impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias existentes entre las bases contables de los activos y pasivos determinadas de conformidad con las Normas de Contabilidad e Información Financiera (NCIF) y sus correspondientes bases fiscales, utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes en el período en el cual dichas diferencias se reversen, de conformidad con la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias. El Banco compensa los activos y pasivos por impuesto diferido cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuesto corriente y los impuestos diferidos corresponden a la misma autoridad fiscal.

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el impuesto diferido neto se compone de la siguiente manera:

Impuesto diferido	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Impuesto diferido activo (1)	21,475	39,384
Impuesto diferido pasivo (1)	(8,063)	(16,779)
Total, impuesto diferido, neto	13,412	22,605

- (1) El impuesto diferido neto presentó una disminución de \$9.193 durante el primer semestre de 2026, al pasar de \$22.605 al 31 de diciembre de 2025 a \$13.412 al 30 de junio de 2026. Esta variación obedece principalmente a la reversión de diferencias temporarias originadas por la recuperación y liquidación de partidas reconocidas en períodos anteriores, de acuerdo con la normativa tributaria vigente y las disposiciones establecidas en la NIC 12.

Nota 17 – Otros activos

A continuación, se presenta el detalle de otros activos, neto:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

30 de junio de 2026

Otros activos	31 de diciembre 2025	Adición	Bajas y Retiros	Reclasificación	Amortización	30 de junio 2026
Otros activos						
Comisiones de colocaciones (1)	78,720	25,663	-	37	-	104,420
Gastos pagados por anticipado (2)	11,901	6,823	(2,405)	141	-	16,460
Otros Activos	2,571	8,895	(8,851)	1	-	2,616
Seguros	1,037	118	(2)	-	-	1,153
Subtotal, otros activos	94,229	41,499	(11,258)	179	-	124,649
Amortización otros activos						
Comisiones de colocaciones	(35,080)	-	-	(37)	(11,972)	(47,089)
Gastos pagados por anticipado	(5,716)	(2,360)	(3,133)	(141)	-	(11,350)
Seguros	(752)	(200)	(84)	-	-	(1,036)
Subtotal, amortización otros activos	(41,548)	(2,560)	(3,217)	(178)	(11,972)	(59,475)
Total, otros activos, neto	52,681	38,939	(14,475)	1	(11,972)	65,174

31 de diciembre de 2025

Otros activos	31 de diciembre 2024	Adición	Bajas y Retiros	Reclasificación	Amortización	31 de diciembre 2025
Otros activos						
Comisiones de colocaciones	-	45,646	-	33,074	-	78,720
Gastos pagados por anticipado	45,275	17,353	(26,428)	(24,299)	-	11,901
Otros Activos	4,527	-	-	(1,956)	-	2,571
Seguros	10,522	1,037	(4,783)	(5,739)	-	1,037
Subtotal, otros activos	60,324	64,036	(31,211)	1,080	-	94,229
Amortización otros activos						
Comisiones de colocaciones	-	(23,588)	-	(11,492)	-	(35,080)
Gastos pagados por anticipado	(22,383)	(18,027)	25,569	9,125	-	(5,716)
Seguros	(9,303)	(1,491)	4,783	5,259	-	(752)
Subtotal, amortización otros activos	(31,686)	(43,106)	30,352	2,892	-	(41,548)
Total, otros activos, neto	28,638	20,930	(859)	3,972	-	52,681

- (1) Durante el primer semestre de 2026, las comisiones de colocación presentaron un incremento de \$25.663, correspondiente principalmente a las comisiones pagadas a la fuerza comercial interna y externa por la originación de operaciones de crédito. De conformidad con la política contable del Banco y la NIIF 9, estos desembolsos corresponden a costos incrementales directamente atribuibles a la originación de los créditos, por lo que se reconocen inicialmente como un mayor valor del activo financiero y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

se amortizan durante la vida esperada de las respectivas operaciones mediante el método de la tasa de interés efectiva.

(2) Los gastos pagados por anticipado presentaron un incremento neto de \$4.559, derivados principalmente de:

- Adquisición y renovación de pólizas de seguros, principalmente seguros global bancario, multirriesgo, vida y vehículos.
- Renovación de contratos de soporte y mantenimiento de software, estudios de precios de transferencia y servicios tecnológicos relacionados con el almacenamiento y administración de datos.

Nota 18 - Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y otras exigibilidades por servicios al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Depósitos de clientes	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Depósitos (1)	3,844,071	3,337,711
Exigibilidades por servicios (2)	15,752	21,317
Total	3,859,823	3,359,028

(1) Los depósitos recibidos de clientes se discriminan de la siguiente manera:

Depósitos recibidos	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
A la vista		
Cuentas corrientes	7,285	18,275
Cuentas de ahorro	2,042,163	1,899,447
Subtotal, a la vista	2,049,448	1,917,722
A plazo		
Certificados de depósito a término	1,794,623	1,419,989
Subtotal, a plazo	1,794,623	1,419,989
Total, depósitos recibidos	3,844,071	3,337,711

Durante el primer semestre de 2026, los depósitos recibidos de clientes presentaron un incremento de \$506.360, equivalente al 15,2 % frente al cierre de 2025.

Este comportamiento obedece principalmente al crecimiento de las captaciones a plazo, particularmente en certificados de depósito a término (CDT), así como al incremento de los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

saldos en cuentas de ahorro, resultado de la estrategia comercial implementada por el Banco para fortalecer sus fuentes de fondeo y diversificar la estructura de captaciones.

La estrategia de captación se encuentra orientada a consolidar una base de depósitos estable y sostenible, mediante el fortalecimiento de la relación con los clientes, la oferta de productos competitivos y una gestión comercial enfocada en la estabilidad del fondeo y la adecuada administración del perfil de vencimientos del balance.

A continuación, se presenta el resumen de las tasas efectivas de interés reconocidas sobre los depósitos de clientes al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Tasas de Interés	30 de junio 2026		31 de diciembre 2025	
	% Tasa mínima	% Tasa máxima	% Tasa mínima	% Tasa máxima
Depósitos en pesos colombianos				
Cuentas corrientes	0%	2%	0%	2%
Cuenta de ahorro	10.50%	11.00%	10.50%	11.00%
Certificados de depósito a término	10.50%	13.00%	10.50%	17.20%

Respecto de los certificados de depósito a término (CDT), la composición por plazo contractual es la siguiente:

CDT	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Emitidos a menos de 6 meses	101,022	228,141
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	748,603	952,473
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	927,959	226,329
Emitidos igual a 18 meses o superior	17,039	13,046
Total	1,794,623	1,419,989

Se observa una mayor concentración de los CDT en plazos comprendidos entre 12 y 18 meses, lo que contribuye al fortalecimiento de la estructura de fondeo del Banco y a una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

- (2) Las exigibilidades por servicios corresponden principalmente a cheques de gerencia emitidos por el Banco a solicitud de sus clientes y que, al cierre del período, se encontraban pendientes de cobro.

Al 30 de junio de 2026, el saldo registró una disminución de \$5.565, asociada principalmente a la normalización en el cobro de los cheques de gerencia emitidos.

Los cheques de gerencia incluidos en este rubro presentan una antigüedad inferior a seis (6) meses y se encuentran disponibles para su cobro por parte de los beneficiarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 19 - Obligaciones financieras

Obligaciones financieras - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Obligaciones financieras	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Créditos Casa Matriz - Banco Pichincha C. A (1)	711,637	349,914
Operaciones mercado monetario simultaneas (2)	46,821	-
Total, obligaciones financieras	758,458	349,914

- (1) Al 30 de junio de 2026 las obligaciones financieras se incrementaron en \$361.723 debido principalmente a nuevos recursos destinados a respaldar el crecimiento de la cartera de créditos y a atender las necesidades de liquidez del Banco, en línea con la estrategia de administración de activos y pasivos. Las obligaciones vigentes corresponden a créditos desembolsados entre noviembre de 2025 y junio de 2026, contratados a tasa fija y con vencimientos entre septiembre de 2026 y mayo de 2027. Al 30 de junio de 2026, el saldo de capital asciende a \$702.025 y los intereses causados por pagar a \$9.612, como se detalla a continuación.

30 de junio de 2026

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Capital	Saldo Intereses	Total
Banco Pichincha C. A	31-oct-25	Fija	26-oct-26	57,902	984	58,886
Banco Pichincha C. A	26-nov-25	Fija	21-nov-26	56,604	565	57,169
Banco Pichincha C. A	22-dic-25	Fija	23-dic-26	28,444	38	28,483
Banco Pichincha C. A	27-feb-26	Fija	22-feb-27	50,217	244	50,461
Banco Pichincha C. A	26-mar-26	Fija	22-sep-26	110,259	3,241	113,500
Banco Pichincha C. A	24-abr-26	Fija	21-oct-26	53,268	1,098	54,365
Banco Pichincha C. A	20-may-26	Fija	15-may-27	242,482	3,253	245,735
Banco Pichincha C. A	24-jun-26	Fija	21-dic-26	102,850	189	103,039
Total, acreedores				702,025	9,612	711,637

31 de diciembre de 2025

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Capital	Saldo Intereses	Total
Banco Pichincha C. A	25-ago-25	Fija	21-feb-26	60,263	673	60,936
Banco Pichincha C. A	31-oct-25	Fija	26-oct-26	115.803	1.879	117.682
Banco Pichincha C. A	26-nov-25	Fija	21-nov-26	113.208	1.062	114.270
Banco Pichincha C. A	22-dic-25	Fija	23-dic-26	56.888	-	57.026
Total, acreedores				346.162	3.752	349.914

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantiene operaciones simultáneas del mercado monetario utilizadas como mecanismo de administración de liquidez de corto plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 20 - Pasivo por arrendamientos

A continuación, se presenta el detalle de los pasivos por arrendamiento:

Pasivos por arrendamiento	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Saldo Anterior	894	1,259
Adiciones	-	912
Intereses	20	74
Retiros	-	(276)
Amortización	(556)	(1,075)
Total, pasivos por arrendamiento	358	894

La disminución corresponde a la amortización del pasivo por \$556, asociada a los pagos sobre los contratos de arrendamiento, compensada por el reconocimiento de gastos por intereses por \$20.

Nota 21 - Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: comprenden las obligaciones laborales que se espera liquidar dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del período. Son establecidos con base en la normatividad laboral y en los acuerdos internos del Banco y se reconocen como gasto a medida que los empleados prestan sus servicios y como un pasivo por el valor que se espera pagar.

La composición de los beneficios a empleados es:

Beneficios a empleados	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Cesantías (1)	1,417	2,252
Intereses sobre cesantías	83	258
Vacaciones	2,370	2,102
Auxilio de vacaciones	411	344
Prima extralegal (2)	1,284	-
Total, beneficios a empleados	5,565	4,956

- (1) La disminución obedece a la consignación de las cesantías del año 2025 en los fondos de cesantías, y al pago de los intereses sobre cesantías, efectuados durante el primer trimestre de 2026, de conformidad con la legislación laboral vigente.
- (2) Corresponde a la prima extralegal causada durante el primer semestre de 2026, la cual será pagada a los colaboradores de acuerdo con las condiciones establecidas en la política de compensación del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 22 – Otras provisiones

A continuación, se presenta el detalle de las otras provisiones:

Otras Provisiones	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Indemnizaciones a Clientes	-	7
Demandas Laborales	158	158
Proveedores (1)	23,217	19,950
Total, otras provisiones	23,375	20,115

- (1) El incremento de \$3.267 es consecuencia de constituciones por \$55.192, correspondientes principalmente a bienes y servicios recibidos pendientes de facturación o pago al cierre del período, de las cuales se utilizaron \$51.925 una vez se recibieron las facturas o se efectuaron los pagos correspondientes.

El movimiento de las provisiones en el periodo fue:

Otras provisiones	31 diciembre 2025	Incremento	Utilizaciones	Reverso	30 junio 2026
Proveedores	19,950	55,192	(51,925)	-	23,217
Laboral	158	-	-	-	158
Indemnizaciones	7	-	(7)	-	-
Total, otras provisiones	20,115	55,192	(51,932)	-	23,375

Nota 23 - Otros pasivos

A continuación, se presenta el detalle de otros pasivos:

Otros pasivos	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Desembolsos por efectuar y recaudo por aplicar (1)	122,023	101,849
Proveedores (2)	31,560	16,935
Seguros por pagar colocaciones (3)	7,719	6,427
Cuentas por pagar a casa Matriz y relacionadas	4,976	12,672
Diversas (4)	4,878	12,723
Operación captaciones (5)	4,049	4,911
Otras contribuciones laborales	1,409	1,232
Cheques girados no cobrados	657	821
Prometientes compradores	451	688
Compensación	246	130
Comisiones y honorarios	151	631
Total, otros pasivos	178,119	159,019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (1) Corresponde principalmente a créditos aprobados pendientes de desembolso y a recaudos recibidos de clientes que, al cierre del período, se encontraban pendientes de aplicación. El incremento de \$20.178 corresponde a un mayor volumen de transacciones durante el semestre.
- (2) Corresponde a obligaciones por bienes y servicios recibidos por el Banco, pendientes de pago al cierre del período. El incremento se explica principalmente por el mayor volumen de obligaciones originadas en la operación y en proyectos ejecutados durante el primer semestre de 2026.
- (3) El incremento corresponde principalmente a las primas de seguros asociadas a operaciones de crédito, recaudadas a los clientes y pendientes de giro a las compañías aseguradoras al cierre del período.
- (4) Corresponde principalmente a partidas operativas pendientes de compensación y otras obligaciones de naturaleza administrativa. La disminución de \$7.840 obedece principalmente a la aplicación y regularización de partidas registradas al cierre del ejercicio anterior.
- (5) Corresponde principalmente a recursos recibidos pendientes de aplicación asociados a operaciones de captación. La disminución obedece principalmente a la reducción de recursos destinados a la constitución de certificados de depósito a término (CDT), compensada parcialmente por la dinámica de recaudos asociados a operaciones ACH y otras transacciones operativas.

Nota 24 - Cuentas por pagar, neto

A continuación, se presenta el detalle de cuentas por pagar, neto:

Cuentas por pagar, neto	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Pasivos por impuestos (1)	10,009	7,164
Total, cuentas por pagar, neto	10,009	7,164

- (1) El incremento obedece principalmente por la causación de obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto sobre las Ventas (IVA) y al Impuesto de Industria y Comercio (ICA) del tercer bimestre de 2026, así como por las retenciones en la fuente practicadas durante el mes de junio de 2026, las cuales se encontraban pendientes de pago al cierre del período y serán canceladas dentro de los plazos establecidos en la normativa tributaria vigente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Nota 25 - Patrimonio de los accionistas

A continuación, se presenta la composición del patrimonio:

Patrimonio de los accionistas, neto	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Capital autorizado (1)	343,650	1,090,500
Capital por suscribir (1)	(45,162)	(327,542)
Anticipo incrementos de capital (2)	-	113,000
Reserva Legal (3)	108,913	116,259
Prima en colocación de acciones	174,577	174,577
Otro resultado integral ORI	(2,917)	3,508
Adopción por primera vez NCIF	14,406	14,406
Resultado de ejercicios anteriores	2,054	(535,375)
Resultado del ejercicio	(73,550)	(159,041)
Total, patrimonio de los accionistas, neto	521,971	490,292

Número de Acciones	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Autorizadas	109,050,000,000	109,050,000,000
Suscritas y pagadas	99,495,757,925	76,295,757,925
Pendiente por suscribir	9,554,242,075	32,754,242,075
Valor nominal de las acciones	3	10

(1) Aumento del capital autorizado

La Asamblea General de Accionistas, en reunión extraordinaria del 19 de mayo de 2026, aprobó la reforma al artículo 4° de los Estatutos Sociales del Banco con el fin de aumentar el capital autorizado del Banco pasando de \$327.150 millones a \$343.650 millones, dicha decisión consta en el Acta No. 134.

Reducción del valor nominal de la acción de \$10 a \$3 pesos

Durante febrero de 2026, la Asamblea General de Accionistas aprobó la reducción del valor nominal de la acción del Banco de diez (10) a tres (3) pesos, como parte de una estrategia de fortalecimiento patrimonial y optimización de la estructura de capital. Esta decisión se formalizó mediante la Escritura Pública n.º 561, otorgada el 20 de marzo de 2026 ante la Notaría Cuarenta y Tres (43) del Círculo de Bogotá, la cual fue aclarada mediante la Escritura Pública n.º 680 del 7 de abril de 2026 de la misma notaría. Dichos actos fueron debidamente inscritos en el registro mercantil en abril de 2026. Esta operación no implicó desembolsos por parte de los accionistas y correspondió a una reorganización interna del patrimonio, orientada a generar mayor flexibilidad para futuras gestiones de capital y acompañar la estrategia de crecimiento del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

La operación fue debidamente aprobada y formalizada ante las autoridades competentes, incluyendo su actualización en el registro mercantil correspondiente.

- (2) Durante el primer trimestre de 2026, el Banco legalizó anticipos de capitalización efectuados en 2025 por \$113.000 y realizó una capitalización adicional por \$119.000 en febrero de 2026, en el marco del plan de fortalecimiento patrimonial definido para el período. Como resultado, las capitalizaciones efectuadas totalizaron \$232.000 al cierre del primer trimestre del año. Estas operaciones reflejan el respaldo de la Casa Matriz y su compromiso con la solidez financiera del Banco, el crecimiento sostenible del negocio y el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos.
- (3) **Reserva legal:** De conformidad con lo establecido en el Código de Comercio, el Banco debe apropiar como reserva legal el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta que dicha reserva alcance, como mínimo, el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. La reserva legal solo podrá destinarse a absorber pérdidas cuando estas excedan las utilidades retenidas. Si como consecuencia de su utilización la reserva disminuye por debajo del porcentaje mínimo exigido, el Banco deberá efectuar las apropiaciones necesarias con cargo a utilidades futuras hasta restablecer el nivel requerido por la normativa. Al 30 de junio de 2026, la reserva legal disminuyó como consecuencia de su utilización para atender el pago del impuesto al patrimonio, de conformidad con la autorización impartida por la Asamblea General de Accionistas en la sesión extraordinaria celebrada el 19 de mayo de 2026, según consta en el Acta No. 134, numeral, por un valor de COP \$7.346.

Nota 26 - Manejo de capital adecuado

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras,
- Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco su actividad económica en marcha,

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2026 y 2025 fue de 13,05% y 14,88%, respectivamente. La relación de solvencia del Banco cerró en 13,05%, con una variación de -91 pbs frente a diciembre de 2025. El ratio se encuentra 255 pbs por encima del límite regulatorio, lo anterior refleja la sólida posición patrimonial del Banco,

Patrimonio adecuado – El patrimonio adecuado de solvencia del Banco deberá verse reflejado en la calidad de sus activos los cuales se miden de conformidad con las disposiciones de la Circular Básica Contable y Financiera en su capítulo XIII, que refiere al Patrimonio Técnico y Relaciones Mínimas de Solvencia, los cuales representan los indicadores adecuados para la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

continuidad de negocio del Banco, A partir de enero del 2021 la Superintendencia Financiera de Colombia modifico las políticas para determinación del nivel de solvencia y cálculo del patrimonio técnico, estas modificaciones están alineadas con lo establecido en Basilea III.

- a. Relación de Solvencia Básica:** Se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio (APNR) y de mercado (VeR RM), Esta relación no puede ser inferior a 4,5%

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9} VeR_{RM}} \geq 4,5\%$$

- b. Relación de Solvencia Básica Adicional:** Se define como la suma del valor del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y el Patrimonio Básico Adicional (PBA) dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo (APNR) y de los riesgos de mercado (VeR RM) y operacional, Esta relación no puede ser inferior a 6%,

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9} VeR_{RM}} \geq 6\%$$

- c. Relación de Solvencia Total:** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT) dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo (APNR) y de los riesgos de mercado (VeR RM) y operacional, Esta relación no puede ser inferior a 10,50%,

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 10.5\%$$

Adicionalmente se debe cumplir los siguientes colchones de capital en porcentaje:

Agregación	Minima	Relación de Solvencia Básica	Relación de Solvencia Básica Adicional	Relación de Solvencia Total
		4.50%	6%	0.09
+	Colchón de Conservación de Capital	1.50%		
=	Mínimo más Colchón de Conservación	6%	7.50%	0.105

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

+	Colchón de Capital para Entidades de Importancia Sistémica*	1%		
=	Mínimo más Colchón Combinado	7%	8.50%	0.115

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

Nota 27 - Intereses sobre cartera de créditos

A continuación, se presenta el detalle de los intereses sobre cartera de créditos:

Intereses sobre cartera de créditos	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Intereses de créditos de consumo (1)	194,918	107,853	105,458	57,461
Intereses de créditos comerciales (2)	51,250	35,160	28,729	16,493
Redescuento	-	1,152	(107)	609
Intereses de tarjetas de crédito	230	893	230	290
Intereses moratorios	163	448	86	126
Intereses por sobregiros	-	11	-	4
Total, intereses sobre cartera de créditos	246,561	145,517	134,396	74,893

(1) Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos ascendieron a \$246.561 durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, registrando un incremento de \$101.044, equivalente al 69,4 %, frente al mismo período de 2025. Esta variación se explica principalmente por el mayor ingreso generado por la cartera de consumo, que presentó un incremento de \$87,065, al pasar de \$107,853 a \$194,918, como resultado del crecimiento de las colocaciones y la consolidación de este segmento dentro de la estrategia comercial del Banco.

(2) Los ingresos por intereses de la cartera comercial aumentaron en \$16.090, alcanzando un saldo de \$51.250.. El incremento estuvo influenciado por el mayor volumen de la cartera productiva y por el comportamiento de las tasas de interés aplicadas a las operaciones de crédito durante el primer semestre de 2026.

Nota 28 - Gastos por intereses:

A continuación, se presenta el detalle de los gastos por intereses y valoración:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Gasto por intereses	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Depósitos de ahorro y corriente remunerada	101,983	45,813	51,201	37,955
Certificados de depósito a término	83,003	73,973	47,792	20,935
Intereses obligaciones financieras y otros	21,638	6,694	13,491	2,964
Intereses pasivos por arrendamiento	34	20	14	3
Total, gasto por intereses	206,658	126,500	112,498	61,857

Los gastos por intereses ascendieron a \$206.658 durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026, registrando un incremento de \$80.158, equivalente al 63,4 %, frente al mismo período de 2025. Esta variación se explica principalmente por el incremento en los intereses pagados sobre depósitos de ahorro y cuentas corrientes remuneradas, que aumentaron en \$56.171, al pasar de \$45.812 a \$101.983, como resultado de la estrategia de captación implementada por el Banco, orientada a fortalecer las fuentes de fondeo mediante la oferta de tasas de interés competitivas.

Adicionalmente, los gastos por intereses asociados a obligaciones financieras y otros presentaron un incremento de \$14.944, alcanzando un saldo de \$21.638, debido al mayor uso de fuentes de financiación para soportar el crecimiento de la cartera de créditos durante el período. Por su parte, los intereses correspondientes a certificados de depósito a término (CDT) aumentaron en \$9.029, en línea con el crecimiento de este producto dentro de la estructura de fondeo del Banco. El comportamiento de este rubro es consistente con la estrategia de fortalecimiento de la base de depósitos y el crecimiento del pasivo financiero, aspectos que se encuentran revelados en la Nota 18 – Depósitos de clientes.

Nota 29 - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos por comisiones y honorarios, neto:

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Ingresos por comisiones y honorarios				
Otras comisiones ganadas (1)	19,960	12,635	10,477	7,119
Comisiones de servicios bancarios	-	75	-	30
Comisiones por servicios de tarjetas	-	7	-	-
Servicio a la red de oficinas	85	581	14	272
Comisiones por giros, cheques y chequeras	-	2	-	1
Subtotal, ingresos por comisiones y honorarios	20,045	13,300	10,491	7,422

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones por ventas de servicios (2)	8,766	6,502	3,851	3,379
Otros honorarios (3)	1,906	3,015	884	1,308
Servicios Legales	145	114	98	20
Otras comisiones pagadas	1,332	1,019	686	507
Honorarios Revisoría Fiscal	410	303	232	152
Comisiones de servicios bancarios (4)	126	1,868	60	916
Asesorías Financieras	80	45	50	31
Honorarios Junta Directiva	310	250	160	130
Subtotal, gastos por comisiones y honorarios	13,075	13,117	6,021	6,443
Total, ingreso neto por comisiones y honorarios	6,970	183	4,470	979

- (1) Al 30 de junio de 2026, las otras comisiones ganadas ascendieron a \$19.960, registrando un incremento de \$7.325 frente al mismo período de 2025. Este comportamiento obedece principalmente al mayor reconocimiento de comisiones derivadas de la colocación de productos y servicios financieros, en línea con el crecimiento de la actividad comercial del Banco.
- (2) Las comisiones por ventas de servicios ascendieron a \$8.766, presentando un incremento de \$2.264 frente al mismo período de 2025. Esta variación se explica por el mayor volumen de operaciones y de servicios comercializados durante el período, en línea con el crecimiento de la cartera y el fortalecimiento de la actividad comercial del Banco.
- (3) La línea de otros honorarios presentó una disminución de \$1.109, al pasar de \$3.015 a \$1.906, debido principalmente a un menor requerimiento de servicios profesionales especializados durante el primer semestre de 2026. Este rubro incluye principalmente honorarios asociados a servicios de asesoría tributaria, legal, financiera, tecnológica y de talento humano.
- (4) Las comisiones por servicios bancarios disminuyeron de \$1.868 a \$126, equivalente a una reducción de \$1.742, como resultado de la menor utilización de servicios bancarios prestados por terceros y de la optimización de los costos asociados a la operación.

Nota 30 - Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de los otros ingresos:

Otros ingresos	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta (1)	1,073	49	330	49

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Otros ingresos	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
Recuperación de cartera castigada (2)	1,033	159	1,010	73
Otros	754	4,794	291	2,872
Diferencia en cambio, neto (3)	369	(126)	24	(95)
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	249	11	72	11
Total, otros ingresos	3,478	4,887	1,727	2,910

(1) Al 30 de junio de 2026, el Banco reconoció una utilidad de \$1.073 por la venta de dos bienes recibidos en pago (BRDP), correspondiente a:

- Inmueble ubicado en el Edificio Centro de Negocios Manhattan P.H., cuya utilidad ascendió a \$743.
- La Oficina Siete de Agosto, que generó una utilidad de \$330.

(2) Corresponde a la recuperación de cartera castigada, que incremento en \$874 por las ventas de cartera realizadas.

(3) La diferencia de cambio neto disminuyó de \$4.794 en junio de 2025 a \$754 en junio de 2026, debido al comportamiento de la tasa de cambio y al menor resultado generado por las operaciones de compra y venta de divisas durante el primer semestre de 2026.

Nota 31 – Gastos por beneficios a empleados

A continuación, se presenta el detalle de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Salario integral	5,493	8,247	2,789	3,854
Sueldos	12,068	10,768	6,083	4,958
Horas extras y recargo nocturno	12	26	(3)	13
Auxilio de transporte	152	117	82	49
Cesantías	1,325	1,170	608	533
Intereses sobre cesantías	80	70	58	51
Prima legal	1,573	1,155	788	517
Prima extralegal	1,244	980	595	362
Vacaciones	1,123	1,042	516	458
Bonificaciones	2,231	2,409	1,241	999
Indemnizaciones	104	238	64	62
Aportes Caja, compensación familiar, ICBF	1,088	1,093	552	457
Comisiones	2,334	2,583	975	1,332
Incapacidades	34	107	10	67
Dotación y suministro a empleados	-	54	-	16
Seguros	1,363	1,347	727	649
Capacitación al personal	41	118	(53)	108

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Beneficios a empleados	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
Aportes por salud	514	567	257	179
Aportes por pensiones	2,298	2,149	2,279	2,120
Otros beneficios a empleados	835	1,090	(726)	(780)
Total, beneficios a empleados	33,912	35,330	16,842	16,004

Durante el periodo, el Banco registró una disminución en los gastos de personal como resultado de la implementación de un programa integral de eficiencia operativa y reorganización, orientado a optimizar su estructura y lograr un dimensionamiento adecuado de la plantilla. Como parte de esta estrategia, se llevó a cabo la racionalización de la red física mediante la consolidación de oficinas y la migración de operaciones hacia canales digitales y centros de servicios compartidos, lo cual permitió reducir costos sin afectar la continuidad del servicio.

Adicionalmente, se avanzó de manera progresiva en la ejecución de un plan de reskilling y upskilling de la plantilla, enfocado en fortalecer capacidades, eliminar duplicidades y reducir la manualidad mediante la automatización y el rediseño de procesos, contribuyendo así a una mayor eficiencia operativa y a la sostenibilidad del modelo de negocio.

Nota 32 - Gastos de administración

A continuación, se presenta el detalle de los gastos generales de administración:

Gastos generales de administración	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Impuestos y tasas (1)	13,036	9,286	6,395	4,525
Procesamiento electrónico de datos (2)	8,650	3,373	4,235	1,497
Seguros	6,710	6,618	3,621	2,629
Publicaciones y suscripciones	5,732	5,840	3,006	4,595
Servicios temporales	3,621	3,227	1,884	1,523
Publicidad y propaganda	4,017	4,717	1,552	3,093
Otros	1,548	1,190	1,010	387
Arrendamientos	1,369	2,219	837	1,054
Servicios públicos	977	1,654	623	825
Contribuciones, afiliaciones y transfiere	571	513	297	310
Mantenimiento y reparaciones (3)	565	2,604	461	1,173
Adecuación e instalación	458	151	218	96
Servicio de aseo y vigilancia	426	446	109	208
Transporte	421	564	118	205
Gastos de viaje	96	147	30	74
Útiles y papelería	73	75	39	27
Multas, Sanciones, Litigios e indemnizaciones	-	63	-	63
Gastos bancarios	30	68	11	11
Total, gastos generales de administración	48,300	42,755	24,446	22,295

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

- (1) La variación de \$3.750 obedece principalmente al mayor valor causado por concepto de impuesto de industria y comercio (ICA), como consecuencia del crecimiento de los ingresos gravados del Banco, y el incremento de las tarifas del impuesto en algunas jurisdicciones donde opera la Entidad. .
- (2) Los gastos por procesamiento electrónico de datos ascendieron a \$8.650, presentando un incremento de \$5.277, derivado por el mayor volumen de consultas de información del mercado de renta fija y por el incremento en los cargos asociados a las operaciones de compra, venta y transferencia de títulos, en línea con el crecimiento de la operación del Banco.
- (3) Los gastos por mantenimiento y reparaciones disminuyeron \$2.039, principalmente como resultado del cierre de oficinas y de las medidas de eficiencia implementadas por el Banco para optimizar los gastos de infraestructura y mantenimiento.

Nota 33 - Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de los otros gastos:

Otros gastos	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Pérdida neta en Venta de Cartera (1)	-	86,765	-	16,645
Otros (2)	1,385	3,663	751	1,974
Riesgo Operativo	64	64	45	16
Total, otros gastos	1,449	90,492	796	18,635

- (1) Al 30 de junio de 2026 no se registran ventas de cartera. En contraste, durante el mismo período de 2025 el Banco reconoció una pérdida neta de \$86.765, originada principalmente en las operaciones de venta de cartera efectuadas con Pichincha Sistemas Acovi y Banco Pichincha C.A.
- (2) El rubro de otros gastos presentó una disminución de \$2.280 que obedece principalmente a:
- La disminución de los gastos por baja de activos fijos, los cuales pasaron de \$1.114 en 2025 a \$250 en 2026.
 - La reducción de los gastos asumidos, que disminuyeron de \$736 a \$98.
 - La disminución en los gastos asociados a los servicios de call center, que pasaron de \$475 a \$171.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Estas disminuciones fueron parcialmente compensadas por mayores gastos relacionados con almacenamiento de archivo, gastos judiciales, cuotas de administración y programas de bienestar para empleados, registrados durante el primer semestre de 2026.

Otros	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Almacenamiento transarchivo	288	406	77	184
Baja activos fijos	250	1,114	250	700
Servicios call center	171	475	(17)	172
Cuota de administración	134	109	81	64
Becas educativas flexible	116	259	56	102
Gastos asumidos	98	736	25	485
Gastos Judiciales	85	24	159	(3)
Bienestar empleados	62	24	27	10
Elementos de aseo	46	57	21	20
Correos	35	51	35	51
Otros gastos bienes recibidos en pago	35	24	(2)	12
Seguridad y salud en el trabajo	30	19	17	8
Saldos de Créditos	18	56	8	35
Otros	9	52	8	52
Gastos BRDP interdinco	5	13	4	-
Activos fijos menor cuantía	2	-	2	-
Combustible flexible	1	103	-	34
Gastos varios tarjetas Debito/Crédito	-	40	-	2
Gasto fondo garantidas Crédito SI	-	47	-	24
Gasto de Años Anteriores	-	7	-	-
Inscripción de Garantías Confecámaras	-	19	-	9
Prima originadores	-	28	-	13
Total, Otros	1,385	3,663	751	1,974

Nota 34 - Gasto impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y de 2025 comprende lo siguiente:

Gastos generales de administración	Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los periodos de tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2026	2025	2026	2025
Impuesto de Renta (1)	149	-	39	-
Impuestos diferidos netos del periodo (2)	2,144	30	1,137	639
Total, impuesto a las ganancias	2,293	30	1,176	639

(1) El impuesto de renta corriente reconocido al 30 de junio de 2026 asciende a \$110 y se origina principalmente por el impuesto generado sobre la ganancia ocasional derivada de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

la venta del Edificio Manhattan y de la oficina 07 de agosto. Tanto al 30 de junio de 2026 como al 30 de junio de 2025, el Banco presentó pérdidas fiscales en la determinación del impuesto de renta ordinario; por lo tanto, no se generó impuesto corriente asociado a renta líquida gravable.

- (2) El impuesto diferido neto reconocido al 30 de junio de 2026 corresponde a un gasto de \$2.144, originado por la variación de las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales de los activos y pasivos del Banco, reconocidas de conformidad con la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias.

Nota 35 - Contingencias

- **Compromisos de crédito:** en el desarrollo de sus operaciones, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, mediante las cuales se compromete de manera irrevocable a efectuar pagos a terceros en caso de incumplimiento por parte de los clientes, asumiendo un riesgo de crédito equivalente al de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de estas garantías y cartas de crédito se encuentra sujeto a las mismas políticas de aprobación aplicables al desembolso de créditos, en términos de evaluación de la calidad crediticia y constitución de garantías adecuadas según las circunstancias.

Los compromisos para la extensión de créditos representan porciones no utilizadas de autorizaciones otorgadas a clientes, tales como préstamos, cupos de tarjetas de crédito o cartas de crédito. En relación con el riesgo de crédito asociado a estos compromisos, el Banco se encuentra potencialmente expuesto a pérdidas por un monto equivalente a los compromisos no utilizados; no obstante, dichos compromisos son contingentes al cumplimiento por parte del cliente de condiciones específicas de riesgo crediticio.

El Banco realiza seguimiento permanente a los plazos de vencimiento de estos compromisos, considerando que los de mayor plazo implican un mayor nivel de exposición al riesgo de crédito en comparación con aquellos de corto plazo.

- **Contingencias:** al 30 de junio de 2026, el Banco se encontraba vinculado en 92 procesos judiciales y administrativos de diversa naturaleza, cuyas pretensiones ascendían a \$11.968 (31 de diciembre de 2025: \$12.588). Con base en la evaluación realizada por los asesores jurídicos internos y externos, se constituyeron provisiones por \$158 (31 de diciembre de 2025: \$165), correspondientes a los procesos cuya probabilidad de pérdida fue calificada como probable. El detalle de las provisiones constituidas se presenta en la Nota 22 – Otras provisiones.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida fue calificada como posible o remota no cumplen los criterios de reconocimiento establecidos en la NIC 37 – Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes; por lo tanto, no fueron objeto de provisión y se revelan como pasivos contingentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

A continuación, se presenta el resumen de las contingencias por tipo de proceso y nivel de riesgo:

30 de junio de 2026

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total
Acción de Protección al Consumidor	-	398	641	1,039
Civil Ordinario	-	251	8,160	8,411
Contencioso Administrativo	-	-	208	208
Ejecutivo	-	1	880	881
Laboral	158	897	361	1,416
Querellas	-	8	5	13
Total	158	1,555	10,255	11,968

31 de diciembre de 2025

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total
Acción de Protección al Consumidor	7	340	613	960
Civil Ordinario	-	634	8,477	9,111
Contencioso Administrativo	-	-	208	208
Ejecutivo	-	1	880	881
Laboral	158	897	361	1,416
Querellas	-	7	5	12
Total	165	1,879	10,544	12,588

La clasificación de los procesos se realizó con fundamento en la evaluación efectuada por los asesores jurídicos internos y externos del Banco, considerando la probabilidad de pérdida y las circunstancias particulares de cada caso.

Durante el primer semestre de 2026, el valor total de las pretensiones disminuyó en \$620 frente al cierre de 2025, principalmente por la reducción en las pretensiones asociadas a procesos de Acción de Protección al Consumidor y Procesos Civiles Ordinarios. No obstante, el valor de las provisiones reconocidas se mantuvo sin variaciones significativas, al corresponder únicamente a los procesos cuya probabilidad de pérdida fue estimada como probable y cuyo importe pudo ser estimado de manera confiable, de conformidad con lo establecido en la NIC 37.

Nota 36 - Partes relacionadas

De conformidad con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está vinculada con la entidad que prepara sus estados financieros, en la medida en que pueda ejercer control o control conjunto sobre esta, tener influencia significativa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora.

Dentro de esta definición se incluyen: (i) personas naturales y sus familiares cercanos con capacidad de ejercer influencia sobre la entidad; (ii) entidades que forman parte del mismo grupo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

económico, incluyendo controladoras y subsidiarias; (iii) asociadas y negocios conjuntos; y (iv) planes de beneficios post-empleo para los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas del Banco se clasifican de la siguiente manera:

- **Accionistas:** Aquellos con participación igual o superior al 10%, junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, conforme a lo definido en la NIC 24.
- **Miembros de Junta Directiva:** Comprende los miembros principales y suplentes de la Junta Directiva, así como las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, conforme a lo establecido en la NIC 24.
- **Representantes legales y personal clave de la alta gerencia:** Incluye al Presidente, Vicepresidentes y Directores de primera línea del Banco, quienes participan en la planeación, dirección y control de la entidad, y son considerados como administradores para efectos de revelación.

Operaciones con partes relacionadas

Entre el Banco y sus partes relacionadas no se realizaron, durante los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, operaciones que se aparten de las condiciones de mercado, tales como:

- Préstamos que generen obligaciones para el deudor que no correspondan a la esencia del contrato de mutuo;
- Operaciones de crédito con tasas de interés diferentes a las aplicadas a terceros en condiciones similares de plazo y riesgo; y
- Transacciones cuyas características difieran de aquellas realizadas con terceros independientes.

No obstante, el Banco celebró transacciones con sus accionistas, administradores y entidades relacionadas, las cuales se efectuaron en condiciones de mercado y bajo términos equivalentes a los pactados con terceros. A continuación, se presenta un resumen de dichas operaciones:

Operaciones entidades del grupo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Obligaciones financieras Banco Pichincha C.A.	711,637	349,907
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	3,541	10,337
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi	1,435	2,332

Ningún miembro de la Junta Directiva, representantes legales ni otros funcionarios posee, de manera directa o indirecta, una participación accionaria superior al diez por ciento (10%) en el Banco Pichincha S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Transacciones con administradores

A continuación, se presenta el detalle de las transacciones activas, pasivas y de resultados con los administradores del Banco:

Operaciones entidades del grupo	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Pasivo		
Diversos	245	645
Depósitos de ahorro	29	(61)
Certificados de depósito a termino	-	120
Retenciones y aportes laborales	23	1
Vacaciones	5	-
Proveedores y servicios por pagar	(26)	13
Nomina por pagar	1	-
Gastos		
Honorarios	240	560
Diversos	17	-
Beneficios a empleados	5	-

Nota 37 - Controles de ley

El Banco Pichincha S.A., al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, ha dado cumplimiento a las disposiciones normativas vigentes, en especial aquellas relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, capital mínimo de funcionamiento, posición propia, encaje legal y demás requerimientos regulatorios aplicables.

Nota 38 - Eventos subsecuentes

Con posterioridad al cierre del 30 de junio de 2026, el Banco adelantó diversas acciones estratégicas orientadas al fortalecimiento patrimonial, la estabilidad operativa y el cumplimiento de los requerimientos prudenciales establecidos en la regulación aplicable.

Si bien estos hechos no requieren ajustes sobre las cifras reconocidas en los estados financieros al cierre del período, su revelación resulta relevante para una adecuada comprensión de la estructura patrimonial y de los eventos que podrían influir en la situación financiera futura de la entidad. A continuación, se describe el principal hecho subsecuente identificado:

Opciones de Financiación y Fondeo

Banco Pichincha S.A. informa que, en el marco de su estrategia de gestión del balance, evaluará la obtención de financiación con bancos locales como una palanca inorgánica orientada a

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

acompañar el crecimiento del balance, sin frenar la originación ni generar presiones sobre la liquidez estructural. La Junta Directiva, en sesión celebrada el 29 de julio de 2026, aprobó de manera unánime la ampliación de la línea de crédito vigente con Banco Pichincha C.A. (Ecuador) por un monto adicional de USD 100 millones, fortaleciendo la estructura de fondeo del Banco y respaldando la ejecución del plan de crecimiento bajo criterios prudenciales.

Nota 39 - Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron evaluados, acogidos y autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 29 de julio de 2026.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones en los Estados Financieros del Banco Pichincha Colombia, finalizados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los cuales se han tomado fielmente de los Libros, por lo tanto:

- Los activos y pasivos del Banco existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos presentan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “El Banco” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los Estados Financieros al 30 de junio de 2026 han sido autorizados para divulgación por el Representante Legal y/o Junta Directiva el 29 de julio de 2026.



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Lizeth Sofía García Prieto
Contador General
Tarjeta Profesional No 202163-T