DAVIbank S.A.
Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados
Al 30 de septiembre de 2026
e informe del Revisor Fiscal

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA

Señores Accionistas
Banco Davibank S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2026 de Banco Davibank S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de septiembre de 2026;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado consolidado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión 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 indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

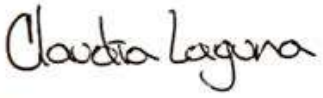
Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 2 de la información financiera intermedia condensada consolidada, en la cual se indica que el Banco optó por reconocer con cargo a resultados el impuesto al patrimonio por $41.646, en virtud de lo establecido en el parágrafo 2 del artículo 18 del Decreto 240 de 2026. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

© 2026 KPMG S.A.S. es una sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la organización global KPMG de firmas independientes, adscritas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa, limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2026 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Banco Davibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.

10 de noviembre de 2026

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Davibank S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2026 de Banco Davibank S.A. (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2026;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión 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 indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

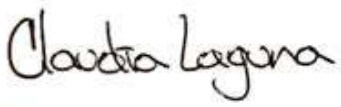
© 2026 KPMG S.A.S. es una sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la organización global KPMG de firmas independientes, adscritas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa, limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 811000 del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), en la cual se indica que el Banco optó por reconocer con cargo a resultados el impuesto al patrimonio por $41.646, en virtud de lo establecido en el parágrafo 2 del artículo 18 del Decreto 240 de 2026. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Davibank S.A. al 30 de septiembre de 2026, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Banco Davibank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.

10 de noviembre de 2026

CERTIFICACIÓN

Los suscritos, Olga Lucía Varón Palomino, en calidad de Representante Legal de DAVIbank S.A. y Subsidiarias (en adelante "el Grupo"), y Fernanda Pérez Hernández, Contadora Pública responsable de la preparación de la información financiera, certificamos que los Estados Financieros Consolidados del Grupo, al 30 de septiembre de 2026, que comprenden:

- el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de septiembre de 2026;
- los estados de resultados intermedios condensados consolidados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado consolidado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada,

han sido preparados de conformidad con las normas de contabilidad e información financiera aplicables en Colombia y con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Certificamos que:

1. Hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros consolidados y en sus notas.
2. Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad, registros contables y sistemas de información del Grupo.
3. Los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Grupo a la fecha de corte, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo del período reportado.
4. Durante el período objeto de reporte se mantuvieron procedimientos y controles diseñados para asegurar la adecuada revelación de la información financiera y la confiabilidad de los registros utilizados para su preparación.
5. No tenemos conocimiento de la existencia de vicios, imprecisiones, errores materiales u omisiones que impidan conocer la verdadera situación financiera, patrimonial o los resultados de las operaciones del Grupo.
6. La información financiera y demás información relevante revelada al mercado, a los inversionistas, a la Superintendencia Financiera de Colombia y a los demás grupos de interés es consistente con los estados financieros consolidados que se certifican.
7. Hemos evaluado la efectividad de los procedimientos de control y revelación de la información financiera y que, con base en dicha evaluación, no se identificaron deficiencias materiales que afecten la confiabilidad de la información financiera aquí presentada.

® Pertenece a Davivienda Group.
Davibank Establecimiento Bancario.

La presente certificación se expide en cumplimiento de lo establecido en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, según el cual el representante legal y el contador público deben certificar que las afirmaciones contenidas en los estados financieros han sido previamente verificadas y que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad, y en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, relativo a la certificación de que los estados financieros y demás informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial y operacional de la entidad.

En constancia de lo anterior, se firma en Bogotá, D.C., a los 10 (diez) días del mes de noviembre de 2026.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal

Fernanda Pérez Hernández
Contadora Pública

® Pertenece a Davivienda Group.
Davibank Establecimiento Bancario.

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	$	2.468.987	2.580.285
Activos financieros de inversión			**5.348.206**	**6.446.191**
A valor razonable con cambios en resultados	7		**2.205.853**	**1.519.660**
Instrumentos representativos de deuda			2.204.308	1.518.447
Instrumentos de patrimonio			1.545	1.213
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	7		**1.911.671**	**3.474.445**
Instrumentos representativos de deuda			1.902.391	3.467.642
Instrumentos de patrimonio			9.280	6.803
A costo amortizado	7		1.230.682	1.452.086
Instrumentos financieros derivados	7		**1.450.489**	**1.547.833**
Derivados de negociación			1.347.068	1.346.374
Derivados de cobertura			103.421	201.459
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7		**25.933.468**	**28.374.447**
Cartera consumo			19.129.683	18.788.349
Cartera comercial			8.194.906	10.963.623
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de leasing financiero			(1.391.121)	(1.377.525)
Otras cuentas por cobrar, neto	8		632.250	310.898
Impuesto a las ganancias corriente, neto			761.807	816.334
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto			14.177	16.967
Propiedades y equipo, neto	9		342.303	379.521
Propiedades de inversión, neto			74.174	76.722
Activos intangibles, neto	10		338.690	415.995
Plusvalía	10		112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto			334.666	409.235
Inversiones en asociadas	12		201.860	199.418
Otros activos, neto	13		213.179	250.620
TOTAL ACTIVOS		$	**38.227.230**	**41.937.440**

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Depósitos y exigibilidades	7	$	27.734.797	29.637.357
Instrumentos financieros derivados	7		**1.280.669**	**1.080.619**
Derivados de negociación			1.279.929	1.077.699
Derivados de cobertura			740	2.920
Obligaciones financieras	7		3.319.182	5.761.684
Cuentas por pagar y otros pasivos	14		658.009	583.223
Beneficios a empleados			110.224	93.745
Títulos de inversión en circulación	7		954.317	760.425
Impuesto a las ganancias corriente, neto			-	585
Impuesto a las ganancias diferido, neto			461.231	442.700
Provisiones	15		14.499	16.962
TOTAL PASIVOS		$	**34.532.928**	**38.377.300**
PATRIMONIO				
Capital emitido			426.675	426.675
Reservas			1.239.299	1.266.207
Prima en colocación de acciones			1.199.289	1.199.289
Otro resultado integral			205.827	186.713
Adopción por primera vez a NCIF			76.178	77.777
Resultado del periodo			114.764	3.654
Utilidades retenidas			427.997	395.836
TOTAL PATRIMONIO CONTROLANTE			**3.690.029**	**3.556.151**
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			**4.273**	**3.989**
TOTAL PATRIMONIO			**3.694.302**	**3.560.140**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		$	**38.227.230**	**41.937.440**

Las notas 1 a 26 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal (*)

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada consolidada y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Resultados Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Ingreso por intereses y valoración		$ **1.312.291**	1.192.831	**4.032.865**	3.435.076
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		1.015.966	996.944	2.997.627	2.889.313
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		121.630	59.975	489.286	221.001
Valoración de activos financieros a costo amortizado, neto		32.429	26.938	84.970	84.456
Valoración y liquidación de derivados, neto		108.045	21.332	340.238	68.821
Utilidad en venta de inversiones, neto		-	29.011	-	26.849
Otros intereses, neto		34.221	58.631	120.744	144.636
Gasto por intereses y valoración		**(727.026)**	(658.296)	**(2.191.806)**	(1.897.553)
Depósitos y exigibilidades	7	(553.058)	(537.196)	(1.666.683)	(1.517.687)
Obligaciones financieras	7	(122.098)	(95.757)	(367.876)	(281.614)
Títulos de inversión en circulación	7	(35.471)	(25.343)	(95.266)	(98.252)
Pérdida en venta de inversiones, neto		(16.399)	-	(61.981)	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		**585.265**	534.535	**1.841.059**	1.537.523
Deterioro de activos financieros, neto		(313.295)	(262.516)	(894.646)	(857.479)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE DETERIORO, NETO		**271.970**	272.019	**946.413**	680.044
Ingresos por comisiones y otros servicios	17	335.239	333.478	991.812	981.801
Gastos por comisiones y otros servicios	17	(137.122)	(159.063)	(443.887)	(458.378)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		**198.117**	174.415	**547.925**	523.423
Ingreso en operaciones utilizando el método de participación patrimonial	12	**3.324**	-	**8.505**	-
Deterioro del valor de los activos no financieros		**(1.040)**	(728)	**(4.833)**	(6.699)
Gasto en beneficios a empleados	18	**(168.985)**	(174.458)	**(535.202)**	(513.417)
Ingreso (gasto) por diferencia en cambio, neto		**7.582**	25.796	**(100.229)**	87.928
Otros ingresos	19	**82.767**	60.512	**221.341**	178.265
Otros gastos	20	**(274.618)**	(286.174)	**(877.936)**	(873.833)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		**119.117**	71.382	**205.984**	75.711
Impuesto sobre la renta	11	**(46.774)**	(36.369)	**(90.742)**	(53.502)
RESULTADO DEL PERIODO		$ **72.343**	35.013	**115.242**	22.209
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:					
Accionistas de la controladora		72.137	34.832	114.764	22.117
Participación no controladora		206	181	478	92
RESULTADO DEL PERIODO		$ **72.343**	35.013	**115.242**	22.209

Las notas 1 a 26 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal (*)

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada consolidada y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	**30 de septiembre de 2026**	30 de septiembre de 2025
RESULTADO DEL PERIODO		**$ 72.343**	35.013	**115.242**	22.209
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		**(4.770)**	35.292	**(1.432)**	37.409
Contabilidad de cobertura					
Utilidad en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta		9.203	7.782	12.346	6.043
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto		(3.680)	(3.073)	(3.470)	(2.754)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI					
(Pérdida) utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta		(17.148)	50.982	(5.430)	52.675
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto		6.855	(20.399)	(4.878)	(18.555)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		**18.020**	(27.806)	**20.546**	(69.383)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI					
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta		1.599	6.538	2.477	9.775
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto		-	(740)	-	(5.529)
Utilidad método de participación inversiones en asociadas	12	62	-	33	-
Cartera de créditos					
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	7	24.977	(51.679)	27.557	(113.218)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		(8.618)	18.075	(9.521)	39.589
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		**13.250**	7.486	**19.114**	(31.974)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		**$ 85.593**	42.499	**134.356**	(9.765)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:					
Accionistas de la controladora		85.387	42.318	133.878	(9.857)
Participación no controladora		206	181	478	92
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		**$ 85.593**	42.499	**134.356**	(9.765)

Las notas 1 a 26 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal (*)

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada consolidada y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025	Nota	Capital emitido	Reservas		Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Adopción por primera vez a NCIF	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reservas ocasionales								
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2025		$ 426.675	1.264.457	1.750	1.199.289	186.713	77.777	3.654	395.836	3.556.151	3.989	3.560.140
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	114.764	-	**114.764**	478	**115.242**
Otro resultado integral, neto de impuestos		-	-	-	-	19.114	-	-	-	**19.114**	-	**19.114**
Resultado integral total		**-**	**-**	**-**	**-**	**19.114**	**-**	**114.764**	**-**	**133.878**	**478**	**134.356**
Traslado de resultado del periodo anterior		-	-	-	-	-	-	(3.654)	3.654	**-**	-	**-**
Liberación de reservas para enjugue de pérdidas	16	-	(26.962)	-	-	-	-	-	26.962	**-**	-	**-**
Dividendos decretados 2025		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	(194)	**(194)**
Constitución de reserva para disposiciones fiscales	2	-	-	41.533	-	-	-	-	(41.533)	**-**	-	**-**
Ajuste de la reserva fiscal por el impuesto al patrimonio del año 2026	2	-	-	(41.479)	-	-	-	-	41.479	**-**	-	**-**
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	9	-	-	-	-	-	(1.599)	-	1.599	**-**	-	**-**
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026		$ 426.675	1.237.495	1.804	1.199.289	205.827	76.178	114.764	427.997	3.690.029	4.273	3.694.302
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024		$ 358.318	1.427.752	1.750	909.189	82.215	80.133	(124.959)	429.301	3.163.699	4.171	3.167.870
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	22.117	-	**22.117**	92	**22.209**
Otro resultado integral, neto de impuestos		-	-	-	-	(31.974)	-	-	-	**(31.974)**	-	**(31.974)**
Resultado integral total		**-**	**-**	**-**	**-**	**(31.974)**	**-**	**22.117**	**-**	**(9.857)**	**92**	**(9.765)**
Traslado de resultado del periodo anterior		-	-	-	-	-	-	124.959	(124.959)	**-**	-	**-**
Liberación de reservas para enjugue de pérdidas		-	(163.295)	-	-	-	-	-	163.295	**-**	-	**-**
Dividendos decretados 2024		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	(56)	**(56)**
Capitalización		68.357	-	-	290.100	-	-	-	-	**358.457**	-	**358.457**
Costos de Capitalización		-	-	-	-	-	-	-	(1.349)	**(1.349)**	-	**(1.349)**
Liquidación Credito Facil Codensa Compañía de Financiamiento, participación no controlante		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	(382)	**(382)**
Otros movimientos patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	(1)	**(1)**
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo		-	-	-	-	-	(1.554)	-	1.554	**-**	-	**-**
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025		$ 426.675	1.264.457	1.750	1.199.289	50.241	78.579	22.117	467.842	3.510.950	3.824	3.514.774

Las notas 1 a 26 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal (*)

Fernanda Pérez Hernández
Contadora Pública (*)
T.P. 166341-T

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada consolidada y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		$ 115.242	22.209
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	7	897.195	860.666
Deterioro (recuperación) de cuentas por cobrar, neto	8	656	(3.187)
Recuperación deterioro de inversiones en títulos de deuda, neto		(3.205)	-
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		258	1.854
Deterioro de propiedades de inversión, neto		1.768	2.507
Deterioro de otros activos, neto		582	165
Deterioro de propiedades y equipo, neto	9	-	576
Deterioro de activos intangibles	10	2.225	1.597
Depreciación propiedades de inversión		399	457
Depreciación propiedades y equipo	9 y 20	39.570	43.660
Amortizaciones de propiedades y equipo	9 y 20	503	693
Amortizaciones de activos intangibles	10 y 20	99.548	108.114
Ingreso método de participación inversiones en asociadas	12	(8.505)	-
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(574.256)	(305.457)
Utilidad en valoración de instrumentos derivados, neto		(340.238)	(68.821)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		61.981	(26.849)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	7 y 19	(51.134)	(43.098)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	9 y 19	(1.120)	(484)
Pérdida en venta de propiedades de inversión, neto	20	2.190	5.864
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	20	663	356
Pérdida en venta de otros activos, neto	20	5	-
Utilidad en cancelación de arrendamientos		(177)	-
Pérdida (utilidad) por diferencia en cambio, neto		100.229	(87.928)
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		2.129.825	1.897.553
Ingreso por intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	7	(2.997.627)	(2.889.313)
Gasto de impuesto sobre la renta	11	90.742	53.502
		(432.681)	**(425.364)**
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en derivados, neto		648.818	(305.934)
Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing		1.353.603	(3.090.486)
Aumento de otras cuentas por cobrar, neto		(322.008)	(85.737)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta		(6.682)	(13.563)
Aumento propiedades de inversión		-	(246)
Disminución (aumento) de otros activos		49.631	(28.139)
(Disminución) aumento de depósitos y exigibilidades		(1.901.913)	3.911.983
Aumento beneficios a empleados		16.479	31.559
Disminución de provisiones		(2.463)	(1.663)
Aumento de cuentas por pagar		167.457	13.806
Intereses recibidos de cartera de crédito	7	3.022.111	2.871.258
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7	(1.677.202)	(1.489.728)
Intereses pagados obligaciones financieras	7	(372.566)	(280.955)
Intereses pagados de bonos	7	(51.374)	(73.378)
Impuesto sobre la renta recuperado		38.431	363.165
Efectivo neto provisto por actividades de operación		$ **529.641**	**1.396.578**

DAVIbank S.A. Y SUBSIDIARIAS
(antes Scotiabank Colpatria S.A. y Subsidiarias)

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución (aumento) en activos financieros de inversión, neto		$ 1.396.202	(1.183.173)
Intereses recibidos de activos de inversión		127.020	139.933
Producto de la venta de propiedades y equipo	9	2.396	4.918
Adquisición de propiedades y equipo	9	(272)	(8.286)
Producto de la venta de propiedades de inversión		6.743	10.735
Adiciones de activos intangibles	10	(24.673)	(43.811)
Dividendos decretados en efectivo asociadas	12	6.096	-
Dividendos decretados de inversiones en instrumentos de patrimonio	19	360	6.722
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		**1.513.872**	**(1.072.962)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Adquisición de obligaciones financieras		324.632.895	331.334.608
Cancelación de obligaciones financieras		(326.975.150)	(332.560.515)
Pago de cánones de arrendamientos		(26.572)	(28.216)
Dividendos pagados en efectivo		(204)	(65)
Pago de bonos		(150.000)	(450.000)
Emisión de bonos	2	300.000	-
Capitalización		-	358.457
Costos de capitalización		-	(1.349)
Liquidación Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento, participación no controlante		-	(382)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		**(2.219.031)**	**(1.347.462)**
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		64.220	14.380
Disminución en efectivo y equivalentes de efectivo, neto		(111.298)	(1.009.466)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		**2.580.285**	2.686.277
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		$ **2.468.987**	1.676.811

Las notas 1 a 26 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Olga Lucía Varón Palomino
Representante Legal (*)

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2026)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada consolidada y que la misma ha sido preparada de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

Tabla de contenido

1. Entidad informante 9
2. Asuntos relevantes 10
3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada 11
4. Políticas contables materiales 12
5. Administración del riesgo financiero 12
6. Administración del capital 23
7. Instrumentos financieros 24
8. Otras cuentas por cobrar, neto 38
9. Propiedad planta y equipo, neto 39
10. Activos intangibles y plusvalía, neto 40
11. Impuesto a las ganancias 41
12. Inversiones en asociadas 42
13. Otros activos, neto 43
14. Cuentas por pagar y otros pasivos 43
15. Provisiones 44
16. Patrimonio 44
17. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto 44
18. Gastos en beneficios a empleados 45
19. Otros ingresos 45
20. Otros gastos 46
21. Segmentos de operación 47
22. Contingencias 48
23. Compromisos de crédito 48
24. Partes relacionadas 49
25. Ley de conglomerados 51
26. Hechos subsecuentes 52

1. Entidad informante

DAVIbank S.A. (antes Scotiabank Colpatria S.A.), (Matriz) (y en adelante "el Banco") es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública N° 4458 de la Notaría 8 de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública N° 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría 25 de Bogotá D.C. El 15 de junio de 2023, mediante Escritura Pública N° 8406 de la Notaría 29 de Bogotá D.C., se efectuó reforma de los estatutos incrementando el capital autorizado a $432.150. Mediante Escrituras Públicas N° 18644 y 18673 del 1 y 2 de diciembre de 2025, respectivamente, se efectuaron dos reformas a los estatutos a través de las cuales se modificaron las mayorías calificadas de la Junta Directiva y de la Asamblea General de Accionistas y se cambió la razón social del Banco, pasando de Scotiabank Colpatria S.A. a DAVIbank S.A. En la Asamblea General de Accionistas del pasado 24 de marzo de 2026 se aprobó una reforma estatutaria de la Sociedad, en la cual se eliminaron los suplentes personales de la Junta Directiva, la cual ahora está compuesta por siete miembros.

Con la Resolución N° 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Corporación Colpatria UPAC Colpatria, hoy DAVIbank S.A., su funcionamiento hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El Banco y subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la carrera 7 N° 24 – 89. Al 30 de septiembre de 2026 operaba a través de 84 oficinas en Colombia y contaba con 4.509 empleados (al 31 de diciembre de 2025 operaba con 95 oficinas en Colombia y contaba con 5.124 empleados).

La controladora directa de DAVIbank S.A. es Davivienda Group S.A. domiciliada en Panamá y la matriz del grupo empresarial es Grupo Bolívar S.A., domiciliada en Colombia. Hasta el 30 de noviembre de 2025, la controladora de Scotiabank Colpatria S.A. era The Bank of Nova Scotia, domiciliada en Toronto, Canadá.

Los estados financieros consolidados, al 30 de septiembre de 2026 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante "el Grupo"):

Razón social de la subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria DAVIbank S.A. (antes Fiduciaria Scotiabank S.A.)	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C.	94,64%
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A. (antes Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa)	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C.	94,90%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones entre el 31 de diciembre de 2025 y el 30 de septiembre de 2026.

2. Asuntos relevantes

a. Impuesto al patrimonio

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 173 emitido el 24 de febrero de 2026, estableció un impuesto temporal al patrimonio para el año 2026 como medida para financiar la emergencia económica por fenómenos climáticos. Este Decreto dispuso que las entidades del sector financiero deben pagar una tarifa especial del uno coma seis por ciento (1,6%) sobre el valor de su patrimonio líquido al 1° de marzo de 2026, siempre que este supere las 200.000 UVT. Por otro lado, el Decreto 240 de 2026 en el parágrafo 2 del artículo 18 establece que "el impuesto al patrimonio podrá ser registrado contra la cuenta de reservas o contra resultados del ejercicio durante el año 2026. En ningún caso el valor cancelado será deducible o descontable en el impuesto sobre la renta". En atención a esta disposición, el movimiento del impuesto al patrimonio se detalla a continuación:

				Total	
	Matriz	Fiduciaria	Comisionista	Participación no controladora	Participación controlante
Constitución de reserva para disposiciones fiscales	40.444	566	583	60	41.533
Gasto por impuesto al patrimonio en estados financieros separados	-	-	107		
Valor aprobado en Asamblea General de Accionistas	**40.444**	**566**	**690**		
Utilización de la reserva ocasional para cubrir el pasivo por impuesto al patrimonio del año 2026	(40.390)	(566)	(583)	(60)	(41.479)
Gasto por impuesto al patrimonio en estados financieros consolidados[1]	40.390	566	690		

b. Emisión de bonos subordinados

El 28 de abril de 2026, la matriz emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por $300.000. La emisión se hizo mediante oferta privada presentada a la sociedad Davivienda Group S.A. (controlante indirecta del Banco), la cual fue aceptada. Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses a una tasa fija y el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos. La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico 847 del 29 de mayo de 2026. La totalidad de los recursos obtenidos serán destinados para fortalecer el Patrimonio Técnico del Emisor, continuar con el cumplimiento de las normas aplicables en materia de solvencia y para el desarrollo de otras actividades enmarcadas dentro del objeto social del Banco.

La Superintendencia Financiera mediante comunicación del 20 de mayo de 2026 autorizó que el monto colocado se clasifique como parte del Patrimonio Básico Adicional y compute para el cálculo del patrimonio técnico desde el mes de abril de 2026.

Los costos de la emisión y colocación de la emisión son reconocidos en el resultado del período.

c. Cesión de activos de la Matriz

El 12 de junio de 2026, la Asamblea General de Accionistas de la matriz aprobó la cesión parcial sin responsabilidad de activos, pasivos y contratos a Banco Davivienda S.A., como entidad cesionaria, de conformidad con lo establecido en el artículo 68 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Esta operación ha sido autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Ver nota 26.

[1] En los estados financieros consolidados no aplica la excepción del Decreto 240 de 2026. Por tanto, el impuesto al patrimonio se reconoce en el resultado.

Como contraprestación de la cesión, Banco Davivienda S.A. transferirá a la matriz hasta el treinta por ciento (30%) de las acciones representativas del capital de Holding Davivienda Internacional S.A. (HDI), entidad subholding que consolida las operaciones de Davivienda en Centroamérica.

d. Cesión de activos DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.

El día 12 de junio de 2026, la Asamblea General de Accionistas de la subsidiaria DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A. aprobó, de manera unánime, la cesión parcial sin responsabilidad de activos, pasivos y contratos, por parte de DAVIbank Comisionista, como entidad cedente, a Corredores Davivienda S.A., como entidad cesionaria, de conformidad con lo previsto en el artículo 68 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Así mismo, la Asamblea de DAVIbank Comisionista autorizó a la administración a suscribir todos los documentos que se requieran para el perfeccionamiento de la operación y adelantar los trámites necesarios ante las autoridades. Esta operación ha sido autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo la resolución N°1506 del 02 de octubre de 2026.

e. Escisión Fiduciaria DAVIbank S.A.

El 15 de julio de 2026, la Asamblea General de Accionistas de la subsidiaria Fiduciaria DAVIbank S.A. aprobó, de manera unánime, la suscripción de un acuerdo de escisión parcial entre Fiduciaria DAVIbank S.A., como Sociedad escindente en favor de Fiduciaria Davivienda S.A., como sociedad beneficiaria, así como la relación de intercambio, de conformidad con el art. 67 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Así mismo, la Asamblea de Fiduciaria DAVIbank autorizó a la administración a suscribir todos los documentos que se requieran para el perfeccionamiento de la operación, y adelantar los trámites ante las autoridades pertinentes. Esta operación ha sido autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo la resolución N°1507 del 02 de octubre de 2026.

3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada

a. Declaración de cumplimiento de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), especialmente con la NIC 34 - Información Financiera Intermedia. Las NCIF han sido establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022, 1271 de 2024 y 0701 de 2026, salvo por:

- El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Financiera (CBF)[2] de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

El Grupo aplicó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2025 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026. Por lo tanto, éstos deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados del Grupo, al corte del 31 de diciembre de 2025, ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos

[2] El 14 de abril de 2026, la Superintendencia Financiera emitió la Circular Externa 004 de 2026 (Circular Básica Financiera - CBF) la cual subrogó el texto de la Circular Externa 100 de 1995 (Circular Básica Contable y Financiera), a partir del 1 de junio de 2026.

y transacciones que son significativas para comprender los cambios en los estados financieros condensados consolidados del Grupo desde los últimos estados financieros anuales.

b. Uso de estimaciones y juicios con efecto material

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingentes en la fecha de los estados financieros intermedios condensados consolidados, así como su efecto en los ingresos y gastos del periodo. Para la construcción de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2026, el Grupo ha aplicado los mismos criterios, supuestos o juicios que fueron utilizados para la determinación de las estimaciones durante el año 2025, los cuales fueron detallados en la nota 3e en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2025.

c. Negocio en marcha

Al 30 de septiembre de 2026, la gerencia concluye que, a pesar de la cesión parcial de activos y pasivos aprobada por la Asamblea de Accionistas el 12 de junio pasado, no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la Matriz continúe funcionando normalmente sobre la base de negocio en marcha, durante los próximos 12 meses. Ver parágrafo 3 de la nota 26.

d. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional del Grupo (pesos colombianos) utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras, que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se miden a costo histórico se convierten a la tasa de cambio de la fecha de la transacción.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de $3.312,84 (en pesos) y $3.757,08 (en pesos), respectivamente.

4. Políticas contables materiales

Las políticas contables materiales aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2025, descritas en la Nota 4 Principales políticas contables, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).

5. Administración del riesgo financiero

El Grupo tiene implementado un único sistema que le facilita tener una visión global de los riesgos a los que está expuesto. El Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) se basa en el Marco de Gestión y Marco de Apetito de Riesgo, pilares fundamentales para garantizar la integralidad mencionada. Dicho sistema está compuesto por las políticas de riesgos financieros: crédito, mercado, liquidez y tasa de interés del libro bancario; y riesgos no financieros: cumplimiento, ciberseguridad y tecnología de la información, datos, medio ambiente, modelos, operacional, estratégico y reputacional. Bajo estas políticas se diseña, implementa y monitorea el marco

de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución y permite articular la gestión de riesgos con el plan del negocio, los niveles de capital y liquidez.

a. Exposición consolidada de riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de pérdida financiera a la que está expuesto el Grupo cuando un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente en la cartera de créditos, las cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y los instrumentos financieros derivados mantenidos por el Banco.

La estrategia de administración del riesgo de crédito establece el mercado objetivo y los niveles de tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir. Asimismo, tiene como objetivo garantizar que todas las líneas de negocio del Banco se encuentren incorporadas dentro del marco de gestión de este riesgo.

Para efectos de la gestión y el reporte de riesgos, el Grupo evalúa y consolida todos los componentes de la exposición al riesgo de crédito, incluyendo la capacidad de servicio de la deuda, el riesgo de incumplimiento y los riesgos asociados al sector económico.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Grupo está representada por el valor en libros de los activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, como se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado			
Gobierno nacional y/o extranjeros	$	2.091.718	1.439.232
Entidades financieras		112.590	79.215
		2.204.308	**1.518.447**
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados		1.545	1.213
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI			
Títulos de deuda - Gobierno nacional		1.902.391	3.467.642
Instrumentos de patrimonio		9.280	6.803
		1.911.671	**3.474.445**
Instrumentos de deuda a costo amortizado			
Gobierno nacional		1.230.682	1.452.086
Derivados de negociación		1.347.068	1.346.374
Derivados de cobertura		103.421	201.459
Cartera de créditos			
Cartera consumo		19.129.683	18.788.349
Cartera comercial		8.194.906	10.963.623
		27.324.589	**29.751.972**
Otras cuentas por cobrar		634.584	312.641
Total activos financieros con riesgo de crédito	$	**34.757.868**	**38.058.637**
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera			
Garantías financieras y cartas de crédito		845.431	1.201.306
Cupos de crédito		13.976.682	13.459.406
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	$	**14.822.113**	**14.660.712**
Total máxima exposición al riesgo de crédito	$	**49.579.981**	**52.719.349**

Calidad crediticia del efectivo

La calidad crediticia determinada por agencias calificadoras de riesgo independientes, para las instituciones financieras en las cuales el Grupo deposita fondos, es la siguiente:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco República	$	1.114.700	907.299
Grado de inversión		844.830	1.166.920
Sin grado de inversión		509.457	506.066
Total	**$**	**2.468.987**	**2.580.285**

El efectivo es mantenido con el Banco República e instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia con calificación AAA, otorgadas por una calificadora de riesgo.

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio, en las cuales el Grupo tiene inversiones a valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda			
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional y/o extranjeros	$	2.091.718	1.439.232
Grado de inversión		112.590	79.215
		2.204.308	**1.518.447**
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio			
Grado de inversión		1.545	1.213
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI			
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional y/o extranjeros		1.902.391	3.467.642
Grado de inversión – Instrumentos de patrimonio		9.280	6.803
		1.911.671	3.474.445
Inversiones a costo amortizado			
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional		1.230.682	1.452.086

De acuerdo con la evaluación del riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2026, las inversiones en títulos de deuda medidas a costo amortizado presentaron una variación en el deterioro de $146; mientras que las medidas a valor razonable con cambios en ORI presentaron una variación de $3.060, generando un efecto total en el resultado de $3.206.

Calidad crediticia derivados

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos, de negociación y cobertura:

	30 de septiembre de 2026					
	Forward	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	$ 836.136	549	9.200	411.845	103.421	1.361.151
Especulación	77.739	29	3.231	8.018	-	89.017
Riesgo medio	321	-	-	-	-	321
	$ 914.196	**578**	**12.431**	**419.863**	**103.421**	**1.450.489**

	31 de diciembre de 2025					
	Forward	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	$ 907.663	29	22.899	320.697	201.459	1.452.747
Especulación	78.476	-	2.003	14.607	-	95.086
	$ 986.139	**29**	**24.902**	**335.304**	**201.459**	**1.547.833**

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos, de negociación y de cobertura:

	30 de septiembre de 2026					
	Forward	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	$ 758.726	632	2.781	434.455	740	1.197.334
Especulación	74.195	-	365	8.775	-	83.335
	$ 832.921	**632**	**3.146**	**443.230**	**740**	**1.280.669**

	31 de diciembre de 2025					
	Forward	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	$ 677.207	113	20.971	342.158	2.920	1.043.369
Especulación	23.643	-	422	13.185	-	37.250
	$ 700.850	**113**	**21.393**	**355.343**	**2.920**	**1.080.619**

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, Modelos de Referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas e incurridas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Grupo. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implementados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear

y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

El Grupo realiza un continuo monitoreo y calificación interna de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Grupo verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en las leyes 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006.

Cartera comercial

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés Investment Grade), utilizada para diferenciar el riesgo de incumplimiento de un cliente, el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo con la evaluación de diversos factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Pyme, Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management). Para el cálculo de las provisiones se maneja una metodología basada en la clasificación en tres (3) stages, determinada por el hábito de pago y los cambios significativos de riesgo. Sin embargo, el IG es un factor adicional relevante específicamente en la etapa de mayor riesgo, correspondiente al stage 3.

Cuando un cliente es IG 21, su provisión tiene dos (2) tratamientos.

- Cuentas principales (superiores a $3.000): Clientes con saldos iguales o superiores a $3.000 o aquellos que a septiembre de 2026 se gestionaban de manera individual, dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo de sus provisiones se realiza mediante el formato de estimación de máxima pérdida esperada.
- Cuentas menores a $3.000: Estos clientes se manejan de manera colectiva, utilizando el mismo modelo aplicado para los demás stages.

Calificación del Riesgo Crediticio

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

	30 de septiembre de 2026		
Grado	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	$ 519.710	-	519.710
Sin grado de inversión	6.495.345	32.583	6.527.928
Lista de monitoreo	728.538	1.938	730.476
Créditos deteriorados	-	416.792	416.792
Total	**$ 7.743.593**	**451.313**	**8.194.906**

		31 de diciembre de 2025		
Grado		Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	$	1.050.094	-	1.050.094
Sin grado de inversión		8.559.014	25.785	8.584.799
Lista de monitoreo		796.069	15.509	811.578
Créditos deteriorados		-	517.152	517.152
Total	$	10.405.177	558.446	10.963.623

Calidad crediticia de las exposiciones de la Cartera Comercial

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implementados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor económico del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio y las tasas de mercado (tasas de interés, márgenes de crédito, precios de acciones, tipos de divisas, productos básicos) las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad, para las posiciones dentro o fuera del balance.

Riesgo de tasa de interés del libro bancario RTILB

En cumplimiento de la Circular Externa 025 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco adoptó, a partir de diciembre de 2024, los requerimientos regulatorios aplicables, los cuales fueron integrados a la política general de riesgo de tasa de interés estructural. Lo anterior permitió fortalecer la consistencia de los procesos de control, medición y gestión del riesgo, así como asegurar el cumplimiento de las disposiciones regulatorias vigentes.

La gestión de este riesgo responde a los descalces inherentes a las posiciones del libro bancario, los cuales se generan por diferencias en los plazos, tasas de interés, montos y monedas de los activos, pasivos y partidas fuera de balance. La estrategia de gestión tiene como objetivo mantener una estructura eficiente del balance que garantice la sostenibilidad financiera de la entidad y favorezca la generación de resultados, considerando el análisis, monitoreo y gestión de los impactos potenciales derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés del mercado.

Para la evaluación del riesgo de tasa de interés, el Grupo ha optado por aplicar el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante el cual se cuantifica la exposición a través de dos medidas de sensibilidad: Valor Económico Patrimonial (VEP) y Margen Neto de Interés (MNI), acorde con lo descrito en la regulación. Estas métricas contienen la estimación del riesgo para los flujos sensibles a tasa de interés proyectados y que impactan la exposición del valor económico y del margen financiero del Grupo.

Al 30 de septiembre de 2026, se realizó la evaluación y cálculo de la exposición al Valor Económico Patrimonial (VEP) considerando los 6 escenarios de choques de tasas descritos en la regulación. La mayor sensibilidad a la cual están expuestas las posiciones del libro bancario corresponden al escenario de curvas paralelas por +400 puntos básicos (pbs) con el que se alcanza un nivel de riesgo del dieciocho coma cero siete por ciento (18,07%) del PBO + PBA (Patrimonio Básico Ordinario + Patrimonio Básico Adicional) del Grupo, superando el nivel regulatorio del quince por ciento (15%). Por tal razón, el Banco radicó un plan de mitigación ante el regulador en el cual se detalla las medidas que se ejecutarán hasta alcanzar el nivel mínimo requerido.

Así mismo, el Grupo continúa midiendo y monitoreando el riesgo estructural de tasa de interés a partir de modelos internos y supuestos acorde a la dinámica del negocio en sus diferentes productos. La metodología parte de la determinación de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, para los cuales se mapean contractualmente los flujos según su vencimiento o fecha de reprecio para determinar los diferenciales por moneda en el tiempo y el cálculo de la sensibilidad a 100 pbs.

Las técnicas de medición implementadas por el Grupo están acorde a la complejidad de los riesgos identificados, de manera que a través de estas se puedan cuantificar correctamente la exposición a los riesgos de mercado presentes en su balance.

El Grupo realiza mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que le permitan identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

VaR regulatorio

El Grupo utiliza el cálculo del VaR regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Parte 1 – Capítulo 1 – Sección 3 y según la metodología establecida en el Anexo 6. Este procedimiento es realizado con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de la información financiera. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación (último, mínimo, promedio y máximo):

		VaR regulatorio último	
		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Tasa de interés	$	26.839	47.877
Tasa de cambio		1.898	6.004
VaR Banco		**28.737**	**53.881**
Fiduciaria DAVIbank S.A.		10	4
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.		327	177
VaR Consolidado	$	**29.074**	**54.062**

	30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
Criterios VaR	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	$ 28.737	46.547	60.467	43.647	99.593	204.938
Fiduciaria DAVIbank S.A.	4	15	26	2	4	8
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	165	223	327	160	205	240
VaR Consolidado	29.906	46.785	60.820	43.809	99.802	205.186

El cálculo del VaR consolidado tiene en cuenta cada una de las subsidiarias, considerando el valor del riesgo individual bajo las disposiciones del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Durante el año 2026 se destaca una reducción en el VaR regulatorio por una menor exposición asociada al riesgo de tasa de interés y tasa de cambio.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Grupo está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas principalmente en dólares de Estados Unidos de América (USD). El riesgo del tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos y obligaciones en moneda extranjera, así como de

la negociación de divisas y depósitos en cuentas en el exterior. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Grupo son mantenidos principalmente en dólar americano, euro, entre otras monedas.

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Grupo:

		30 de septiembre de 2026		
		Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera				
Efectivo y equivalentes al efectivo (1)	$	142	6	488.440
Inversiones		86	-	286.519
Instrumentos derivados		334	-	1.107.127
Cartera de crédito		110	-	363.312
Otras cuentas por cobrar		23	-	77.230
		695	**6**	**2.322.628**
Pasivos en moneda extranjera				
Depósitos de clientes		87	2	292.207
Instrumentos derivados		293	-	971.572
Obligaciones con entidades de redescuento		6	-	20.022
Financiaciones		100	-	332.269
Cuentas por pagar		5	-	16.544
		491	**2**	**1.632.614**
Posición neta activa en moneda extranjera	$	**204**	**4**	**690.014**

(1) Ver notas 7d para variación

		31 de diciembre de 2025		
		Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera				
Efectivo y equivalentes al efectivo	$	297	4	1.130.881
Inversiones		199	-	747.659
Instrumentos derivados		309	-	1.160.938
Cartera de crédito		461	-	1.732.014
Otras cuentas por cobrar		7	-	26.300
		1.273	4	4.797.792
Pasivos en moneda extranjera				
Depósitos de clientes		163	1	616.161
Instrumentos derivados		202	-	758.930
Obligaciones con entidades de redescuento		6	-	22.542
Financiaciones		86	-	323.109
Cuentas por pagar		13	-	48.842
		470	1	1.769.584
Posición neta activa en moneda extranjera	$	803	3	3.028.208

Si la tasa de cambio hubiese aumentado $10 pesos colombianos por US$1, al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el efecto en la posición neta generaría un incremento de $2.040 y de $8.060, respectivamente.

Por otro lado, si la tasa de cambio hubiese disminuido $10 pesos colombianos por US$1, al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el efecto en la posición neta generaría una disminución de $(2.040) y de $(8.060), respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

En desarrollo de las operaciones realizadas, el Grupo se expone al riesgo de liquidez como consecuencia de no poder cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones financieras que se derivan de sus compromisos, debido a la insuficiencia de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición al riesgo de liquidez y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), con el que se atiende tanto las generalidades del sistema como las instrucciones para su exposición al riesgo de liquidez. A través de dicho sistema, el Grupo identifica, mide, controla y monitorea eficazmente su exposición al riesgo de liquidez.

El SIAR se encuentra aprobado por el comité ALCO (Assets Liabilities Committee) y la Junta Directiva y su cumplimiento es objeto de seguimiento mensual mediante reportes que incluyen la evaluación de la exposición al riesgo y el monitoreo de los límites establecidos.

Por su parte, el Comité ALCO se reúne mensualmente con el propósito de evaluar y monitorear la exposición al riesgo de liquidez, proporcionando supervisión y seguimiento a nivel de la Alta Dirección.

Durante el 2026 se han obtenido colchones de disponible por prepagos de cartera comercial, entendidos como excedentes temporales de liquidez generados por la recuperación anticipada de créditos, los cuales han permitido reestructurar el fondeo y reducir la base de depósitos sensibles, esto protege el margen de costos, mientras que las necesidades inmediatas de corto plazo han sido atendidas con operaciones del mercado monetario, buscando siempre proteger la estructura de balance y mantener niveles de liquidez por encima del apetito de riesgo.

La administración del riesgo de liquidez se encuentra alineada a los principios que gobiernan la administración del Banco y Davivienda Group. Al mismo tiempo da cumplimiento a los mandatos de la regulación y asegura su permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales activo

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados de activos financieros, a corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

	30 de septiembre de 2026						
	1 Mes	1 – 3 meses	3 – 6 meses	6 – 12 meses	1 – 3 años	3 – 5 años	> 5 años
Disponible	$ 2.468.987	-	-	-	-	-	-
Inversiones	252.168	290.204	866.410	939.377	2.161.366	609.745	261.250
Cartera Comercial	935.399	739.683	1.646.231	805.025	1.556.976	530.761	713.081
Cartera Consumo	1.166.412	832.435	846.286	1.486.470	4.692.904	3.285.328	4.623.961

	31 de diciembre de 2025						
	1 Mes	1 – 3 meses	3 – 6 meses	6 – 12 meses	1 – 3 años	3 – 5 años	> 5 años
Disponible	$ 2.580.285	-	-	-	-	-	-
Inversiones	315.412	36.896	856.736	1.441.527	958.752	1.519.094	677.683
Cartera Comercial	1.484.579	1.762.190	1.787.735	877.545	2.657.628	917.419	204.577
Cartera Consumo	1.193.836	814.217	799.996	1.421.581	4.554.951	3.054.417	4.754.983

Vencimientos contractuales pasivos

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de pasivos financieros no descontados, a corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

		30 de septiembre de 2026						
		1 Mes	1 – 3 Meses	3 – 6 meses	6 – 12 meses	1 – 3 años	3 – 5 años	> 5 años
Certificados de Depósito a Término	$	1.563.760	3.220.885	3.848.167	4.010.330	2.228.409	106.101	20.845
Bonos y títulos en circulación		-	-	-	-	125.000	774.700	-
Otros pasivos contractuales relevantes		12.077.792	117.980	155.252	99.266	449.461	105.282	56.052

		31 de diciembre de 2025						
		1 Mes	1 – 3 meses	3 – 6 meses	6 – 12 meses	1 – 3 años	3 – 5 años	> 5 años
Certificados de Depósito a Término	$	1.699.516	3.183.066	3.315.974	3.588.099	3.633.125	60.095	20.731
Bonos y títulos en circulación		-	-	150.000	-	125.000	474.700	-
Otros pasivos contractuales relevantes		13.042.153	406.116	84.752	70.588	236.979	543.971	-

Medición regulatoria IRL

Entre diciembre de 2025 y septiembre de 2026, el Grupo ha dado cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

Para el cierre de septiembre 2026, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días se incrementó respecto al cierre de 2025. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por la disminución en obligaciones con fondeo del mercado monetario dado un fortalecimiento de los activos líquidos. El IRL se encuentra en niveles superiores al marco de apetito de riesgo interno mayor al ciento ochenta por ciento (180%) y muy por encima de límites regulatorios mayor al ciento por ciento (100%).

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha enfocado en un manejo eficiente de los niveles de liquidez y buscar oportunidades de captaciones a tasas de fondeo rentables, que cumplan con las políticas y directrices establecidas a nivel local y reduzcan la exposición en riesgos estructurales, de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo del Banco.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	30 de septiembre de 2026				31 de diciembre de 2025			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
7 días	256%	406%	607%	599%	260%	453%	750%	260%
30 días	158%	214%	286%	286%	158%	225%	311%	158%

Los activos líquidos muestran una cobertura superior a dos veces las necesidades de liquidez a treinta días al cierre de septiembre 2026. Para el plazo de 31 a 90 días, las proyecciones de flujos muestran una brecha negativa por

su mayor concentración y agregación en posiciones pasivas, como es usual dada la estructura del balance del Banco y gestión de la liquidez. Al respecto es preciso mencionar que esto no representa ningún riesgo de incumplir las obligaciones a dicho plazo, dado que tales posiciones se encuentran cubiertas con los altos colchones de liquidez, entendidos como reservas o excedentes de recursos líquidos mantenidos en los plazos previos, que permiten absorber eventuales necesidades de fondeo.

El nivel de activos líquidos al cierre de septiembre de 2026 y la disponibilidad esperada de los mismos, para un periodo de 90 días conforme a la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia, se presenta a continuación.

		Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	Días 1 A 7 Total (2)	Días 8 A 15 Total (2)	Días 1 A 30 Total (2)	Días 31 A 90 Total (2)
30 de septiembre de 2026	$	4.679.187	3.898.546	3.606.525	3.042.286	(2.224.566)
31 de diciembre de 2025		3.566.197	2.196.533	1.887.299	1.309.771	(4.308.717)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos al Banco en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario.

(2) Valor residual de activos líquidos para cada banda de tiempo luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

Durante el año 2026 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio de $4.645.330 superior al registrado al cierre de diciembre de 2025 por $3.566.197. En línea con la estrategia del Grupo de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en un incremento en niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. Dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los limites regulatorios e internos.

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Promedio	**Máximo**	**Mínimo**	Promedio	Máximo	Mínimo
Total Activos Líquidos	$	4.645.330	5.652.586	3.566.198	4.732.866	6.146.484	3.574.108
Inversiones		2.330.869	3.694.288	1.036.674	3.009.995	4.899.926	1.458.216
Disponibles		2.314.460	3.072.901	1.672.832	1.722.871	3.028.505	1.073.970

Adicionalmente para monitorear la liquidez del Grupo se lleva a cabo la medición del Indicador de Exposición Corto Plazo Consolidado a 30 días, el cual permite reflejar los requerimientos netos de liquidez por moneda. El indicador se transmite a la Superintendencia Financiera de Colombia con periodicidad quincenal y expresado en dólares.

Indicador	**30 de septiembre de 2026**	31 de diciembre de 2025
IECP Banco	USD 744.822.415	USD 453.528.635
IECP Subsidiarias	USD 8.513.135	USD 8.088.559

Actualmente el Grupo presenta indicadores positivos superando el mínimo requerido mayor que cero.

Para mayor detalle relacionado con la liquidez de DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A. y Fiduciaria DAVIbank S.A. se puede remitir a las notas financieras individuales.

Medición regulatoria CFEN

El indicador de liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN permite monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2022 el nivel mínimo sobre el indicador al cien por ciento (100%). Se ha dado cumplimiento al requerimiento mínimo regulatorio desde la implementación del indicador. A lo largo del año 2026, el Banco ha venido trabajando en gestionar fondeo estable y en el tercer trimestre de 2026 se ha

enfocado principalmente en mantener el indicador de fondeo a largo plazo en niveles superiores al Apetito de Riesgo mediante la recomposición del fondeo estable y ayudado con prepagos de cartera, lo que reduce las necesidades de liquidez.

Para el cierre de septiembre de 2026, el indicador (CFEN) se mantuvo estable respecto al cierre de diciembre de 2025. El comportamiento del CFEN se vio beneficiado principalmente por la disminución de la cartera comercial.

A continuación, se muestra el resultado del indicador:

	30 de septiembre de 2026				31 de diciembre de 2025			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
CFEN	115,6%	117,9%	121,1%	121,1%	109,1%	114,7%	118,0%	116,2%

Instrumentos derivados

El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos como resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos de mercado y crédito que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión y reducir su costo de capital.

Las entradas y salidas de efectivo asociadas a los instrumentos derivados son incorporadas en los modelos internos y regulatorios de riesgo de liquidez mediante proyecciones de flujos de caja; por tanto, estos instrumentos se encuentran contemplados dentro de los límites definidos para la gestión del riesgo de liquidez.

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, así como adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación en desarrollo de sus operaciones autorizadas de las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, ya sean del balance o por fuera de él.

6. Administración de capital

El Banco cumple con los requerimientos prudenciales de patrimonio adecuado, solvencia y apalancamiento establecidos en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019. Este marco normativo incorpora en Colombia los lineamientos de Basilea III en materia de capital regulatorio y establece las relaciones mínimas de solvencia y los requerimientos de patrimonio adecuado, determinados con base en el patrimonio técnico, los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, las exposiciones por riesgo de mercado y riesgo operacional, así como el coeficiente de apalancamiento. Asimismo, contempla colchones de conservación de capital, es decir, reservas adicionales de capital regulatorio destinadas a fortalecer la solvencia y la capacidad de absorción de pérdidas y contribuyen a mitigar potenciales déficits de capital.

En relación con las subsidiarias, a partir del mes de marzo de 2024 se aplica la reglamentación de la Circular Externa 003 del 3 de febrero de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual se ajustaron las normas relacionadas con el cálculo de la relación de solvencia de las sociedades administradoras de activos de terceros. De igual forma, se incorporó la regulación contenida en la Parte 2 – Capítulo 1 y 4 – Sección 3 y 4 de la CBF, que establece las instrucciones relacionadas con el patrimonio adecuado y a la relación mínima de solvencia de estas entidades.

Las relaciones mínimas regulatorias de solvencia y de patrimonio adecuado a partir del 1 de enero de 2021 aplicables al Grupo son:

	Mínimo	Colchón de conservación	Mínimo más colchón de conservación	Colchón de Capital para Entidades de Importancia Sistémica*	Mínimo más Colchón Combinado*
Relación de Solvencia Básica	4,5%	1,5%	6%	1%	7%
Relación de Solvencia Básica Adicional	6%	1,5%	7,5%	1%	8,5%
Relación de Solvencia Total	9%	1,5%	10,5%	1%	11,5%

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

Fiduciaria DAVIbank S.A. y DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A., tienen un mínimo de solvencia requerido del nueve por ciento (9%).

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco y sus subsidiarias cumplen con los requerimientos regulatorios mínimos de solvencia y patrimonio adecuado establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

	30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
DAVIbank S.A.	13,78%	3.364.688	11,54%	2.845.019
Fiduciaria DAVIbank S.A.	41,84%	30.891	35,02%	24.339
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	288,69%	43.526	389,84%	43.087

7. Instrumentos financieros

a. Valor en libros y valor razonable

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero consolidado auditado al 31 de diciembre de 2025.

En la siguiente tabla se muestra el valor en libros, el valor razonable y la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos:

		30 de septiembre de 2026				
		Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS						
Efectivo (d)	$	**2.468.987**	**2.468.987**	**-**	**-**	**2.468.987**
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda (e)		**2.204.308**	**2.199.496**	**4.812**	**-**	**2.204.308**
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros		2.091.718	2.091.718	-	-	2.091.718
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		112.590	107.778	4.812	-	112.590
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio		**1.545**	**-**	**1.539**	**6**	**1.545**
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI (f)		**1.911.671**	**1.902.391**	**9.280**	**-**	**1.911.671**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		1.902.391	1.902.391	-	-	1.902.391
Instrumentos de patrimonio		9.280	-	9.280	-	9.280
Inversiones a costo amortizado		**1.230.682**	**-**	**1.230.428**	**-**	**1.230.428**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		1.230.682	-	1.230.428	-	1.230.428
Derivados de negociación		**1.347.068**	-	**1.347.068**	**-**	**1.347.068**
Forward de monedas		903.713	-	903.713	-	903.713
Forward de títulos		10.483	-	10.483	-	10.483
Swap de monedas		116.723	-	116.723	-	116.723
Swap de tasa de interés		303.140	-	303.140	-	303.140
Operaciones de contado		578	-	578	-	578
Opciones de monedas		12.431	-	12.431	-	12.431
Derivados de cobertura		**103.421**	**-**	**103.421**	**-**	**103.421**
Swap de monedas		58.283	-	58.283	-	58.283
Swap de tasa de interés		45.138	-	45.138	-	45.138
Cartera de créditos		**25.933.468**	**-**	**-**	**26.057.718**	**26.057.718**
Cartera de consumo		19.129.683	-	-	18.368.345	18.368.345
Cartera comercial		8.194.906	-	-	7.689.373	7.689.373
Deterioro de cartera		(1.391.121)	-	-	-	-
Total activos financieros	$	**35.201.150**	**6.570.874**	**2.696.548**	**26.057.724**	**35.325.146**
PASIVOS						
Depósitos de clientes		**27.734.797**	**-**	**-**	**28.346.607**	**28.346.607**
Depósitos en cuenta corriente bancaria		1.767.181	-	-	1.767.181	1.767.181
Certificados de Depósito a Término		15.317.194	-	-	15.929.004	15.929.004
Depósitos de ahorro		10.273.624	-	-	10.273.624	10.273.624
Otros		376.798	-	-	376.798	376.798
Derivados de negociación		**1.279.929**	**-**	**1.279.929**	**-**	**1.279.929**
Forward de monedas		832.352	-	832.352	-	832.352
Forward de títulos		569	-	569	-	569
Swap de monedas		134.939	-	134.939	-	134.939
Swap de tasa de interés		308.291	-	308.291	-	308.291
Operaciones de contado		632	-	632	-	632
Opciones de monedas		3.146	-	3.146	-	3.146
Derivados de cobertura		**740**	**-**	**740**	**-**	**740**
Swap de tasa de interés		740	-	740	-	740
Obligaciones financieras		**3.319.182**	**-**	**-**	**3.319.182**	**3.319.182**
Fondos interbancarios		2.178.283	-	-	2.178.283	2.178.283
Créditos de bancos		332.269	-	-	332.269	332.269
Créditos entidades redescuento		717.807	-	-	717.807	717.807
Arrendamientos		80.680	-	-	80.680	80.680
Otras obligaciones financieras		10.143	-	-	10.143	10.143
Títulos de inversión		954.317	-	-	1.023.054	**1.023.054**
Total pasivos financieros	$	**33.288.965**	**-**	**1.280.669**	**32.688.843**	**33.969.512**

		31 de diciembre de 2025				
		Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS						
Efectivo	$	**2.580.285**	**2.580.285**	**-**	**-**	**2.580.285**
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda		**1.518.447**	**1.369.192**	**149.255**	**-**	**1.518.447**
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros		1.439.232	1.294.895	144.337	-	1.439.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		79.215	74.297	4.918	-	79.215
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio		**1.213**	**-**	**1.207**	**6**	**1.213**
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		**3.474.445**	**3.467.642**	**6.803**	**-**	**3.474.445**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		3.467.642	3.467.642	-	-	3.467.642
Instrumentos de patrimonio		6.803	-	6.803	-	6.803
Inversiones a costo amortizado		**1.452.086**	**-**	**1.443.007**	**-**	**1.443.007**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		1.452.086	-	1.443.007	-	1.443.007
Derivados de negociación		**1.346.374**	-	**1.346.374**	**-**	**1.346.374**
Forward de monedas		971.615	-	971.615	-	971.615
Forward de títulos		14.524	-	14.524	-	14.524
Swap de monedas		25.512	-	25.512	-	25.512
Swap de tasa de interés		309.792	-	309.792	-	309.792
Operaciones de contado		29	-	29	-	29
Opciones de monedas		24.902	-	24.902	-	24.902
Derivados de cobertura		**201.459**	**-**	**201.459**	**-**	**201.459**
Swap de monedas		110.263	-	110.263	-	110.263
Swap de tasa de interés		91.196	-	91.196	-	91.196
Cartera de créditos		**28.374.447**	**-**	**-**	**29.024.536**	**29.024.536**
Cartera de consumo		18.788.349	-	-	18.057.358	18.057.358
Cartera comercial		10.963.623	-	-	10.967.178	10.967.178
Deterioro de cartera		(1.377.525)	-	-	-	-
Total activos financieros	$	**38.948.756**	**7.417.119**	**3.148.105**	**29.024.542**	**39.589.766**
PASIVOS						
Depósitos de clientes		**29.637.357**	**-**	**-**	**30.286.792**	**30.286.792**
Depósitos en cuenta corriente bancaria		1.824.368	-	-	1.824.368	1.824.368
Certificados de Depósito a Término		15.824.990	-	-	16.474.425	16.474.425
Depósitos de ahorro		11.186.655	-	-	11.186.655	11.186.655
Otros		801.344	-	-	801.344	801.344
Derivados de negociación		**1.077.699**	**-**	**1.077.699**	**-**	**1.077.699**
Forward de monedas		695.549	-	695.549	-	695.549
Forward de títulos		5.301	-	5.301	-	5.301
Swap de monedas		24.847	-	24.847	-	24.847
Swap de tasa de interés		330.496	-	330.496	-	330.496
Operaciones de contado		113	-	113	-	113
Opciones de monedas		21.393	-	21.393	-	21.393
Derivados de cobertura		**2.920**	**-**	**2.920**	**-**	**2.920**
Swap de monedas		1.294	-	1.294	-	1.294
Swap de tasa de interés		1.626	-	1.626	-	1.626
Obligaciones financieras		**5.761.684**	**-**	**-**	**5.761.684**	**5.761.684**
Fondos interbancarios		4.197.802	-	-	4.197.802	4.197.802
Créditos de bancos		322.663	-	-	322.663	322.663
Créditos entidades redescuento		1.133.223	-	-	1.133.223	1.133.223
Arrendamientos		98.707	-	-	98.707	98.707
Otras obligaciones financieras		9.289	-	-	9.289	9.289
Títulos de inversión		**760.425**	**-**	**-**	**772.466**	**772.466**
Total pasivos financieros	$	**37.240.085**	**-**	**1.080.619**	**36.820.942**	**37.901.561**

b. Transferencia de niveles de jerarquía de inversiones a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2026 se presentó transferencia de niveles de jerarquía de valor razonable desde el nivel 1 hacia el 2 por $152, mientras que al 31 de diciembre de 2025 se presentaron transferencias del nivel 2 hacia el 1 por $162.742, correspondientes a títulos de deuda negociables.

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no se presentaron transferencias de valor razonable de nivel 2 y nivel 1 desde o hacia el nivel 3.

c. Reconciliación nivel 3 de jerarquía

La siguiente tabla presenta la conciliación de las mediciones de instrumentos de patrimonio nivel 3 presentada durante el año 2026:

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**6**
Ajuste de valoración con efecto en resultados		-
Ajuste de valoración con efecto en ORI		-
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**6**
Saldo al 31 de diciembre de 2024		**183.511**
Ajuste de valoración con efecto en resultados		4.382
Ajuste de valoración con efecto en ORI		9.250
Variación cartera colectiva		(316)
Saldo al 30 de septiembre de 2025		**196.827**
Ajuste de valoración con efecto en resultados		3
Traslado de Instrumentos de Patrimonio a Asociadas (1)		(104.760)
Ajuste de valoración con efecto en ORI		(92.065)
Variación cartera colectiva		1
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**6**

(1) A partir del 1 de diciembre de 2025 producto del cambio de controlante, las inversiones que el Grupo mantenía como instrumentos de patrimonio fueron consideradas inversiones en asociadas, en razón a la evidencia de la existencia de influencia significativa por parte del Grupo desde Casa Matriz. En consecuencia, las inversiones de Redeban Multicolor S.A., ACH Colombia S.A., Titularizadora Colombiana S.A. y Credibanco S.A. fueron reclasificadas a inversiones en asociadas.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Moneda legal			
Caja	$	508.579	505.113
Banco de la República (1)		1.114.700	907.298
Bancos y otras entidades financieras (2)		356.393	36.939
Canje		875	24
		1.980.547	**1.449.374**
Moneda extranjera			
Caja		879	953
Bancos y otras entidades financieras (2)		487.561	1.129.958
		488.440	**1.130.911**
Total efectivo y equivalentes al efectivo	$	**2.468.987**	**2.580.285**

(1) El incremento del saldo en Banco de la República se da principalmente por el desarrollo e implementación de estrategias relacionadas con la gestión del encaje bancario.

(2) En moneda legal se presenta incremento por recaudo a través de las oficinas de Davivienda desde el inicio del proceso de integración de las entidades. En moneda extranjera, se refleja disminución principalmente por depósitos remunerados explicado por una menor posición en el efectivo del banco en dólares, influenciada por la volatilidad de la tasa de cambio y la implementación de estrategias orientadas a aprovechar las condiciones del mercado.

Los depósitos en caja y en el Banco de la República pueden ser utilizados en su totalidad como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el encaje legal en Colombia era del siete por ciento (7,00%) para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del dos coma cincuenta por ciento (2,50%) para certificados de depósito inferiores a 18 meses. El encaje legal requerido al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de $851.461 y $926.041 respectivamente; y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es $238.901 y $239.452, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo no presenta equivalentes al efectivo ni mantiene restricciones sobre el efectivo.

e. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El Grupo clasifica en el portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en resultados las inversiones en renta fija que se estructuran como parte de la estrategia de administración de liquidez proveniente de la intermediación financiera. Este portafolio está compuesto principalmente por títulos TES, deuda emitida por gobiernos extranjeros y operaciones simultáneas. Durante el año 2026, estas inversiones presentaron un incremento de $685.861, en comparación con los saldos reportados a diciembre 2025; que se explica principalmente por las adquisiciones de Títulos TES de corto plazo adelantadas por el Grupo.

f. Inversiones a valor razonable con cambios en ORI

Este portafolio está conformado por títulos TES emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional de Colombia e inversión en Holding Bursátil Regional S.A. Al 30 de septiembre de 2026 se registra una disminución neta de $(1.562.774), frente a los saldos reportados a diciembre de 2025, que obedece principalmente a operaciones con bonos soberanos de Colombia denominados en dólares (Yankees) y títulos TES, las cuales se realizaron aprovechando las condiciones favorables del mercado que permitieron materializar utilidades y reducir la exposición al riesgo de mercado del balance.

g. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

La cartera de créditos está compuesta por cartera consumo y cartera comercial. Al 30 de septiembre de 2026, la cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Pyme, Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management).

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de segmento:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera comercial (1)	$	8.194.906	10.963.623
Deterioro cartera comercial		(331.887)	(322.114)
Cartera de consumo		19.129.683	18.788.349
Deterioro cartera de consumo		(1.059.234)	(1.055.411)
Total	$	**25.933.468**	**28.374.447**

(1) La variación en la cartera comercial corresponde principalmente a prepagos de clientes corporativos y venta de cartera.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2025	$	(1.377.525)
Gasto por deterioro de cartera		(897.195)
ORI deterioro de cartera		27.557
Castigos		726.668
Venta de cartera vigente y otros		129.374
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**(1.391.121)**
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2024	$	(1.326.581)
Gasto por deterioro de cartera		(860.666)
ORI deterioro de cartera		(113.218)
Castigos		920.548
Venta de cartera vigente y otros		53.267
Saldo al 30 de septiembre de 2025	$	**(1.326.650)**
Gasto por deterioro de cartera		(367.747)
ORI deterioro de cartera		373.876
Castigos		287.042
Venta de cartera vigente y otros		(344.046)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**(1.377.525)**

1. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	$	5.184.162	(343.654)	4.840.508	4.904.462	(328.244)	4.576.218
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque		602.708	(185.947)	416.761	669.825	(192.707)	477.118
Codensa		526.221	(35.830)	490.391	605.955	(8.894)	597.061
Hipotecario + Empleados		6.222.146	(127.581)	6.094.565	6.359.515	(142.179)	6.217.336
Hel_consumo		287.680	(4.028)	283.652	295.987	(3.647)	292.340
Instalamento + Desvinculados + Otros		5.827.938	(211.076)	5.616.862	5.427.432	(202.087)	5.225.345
Libranzas		5.799	(209)	5.590	11.255	(267)	10.988
Restructurados		472.314	(150.835)	321.479	512.093	(177.236)	334.857
Vehículo + Pyme		715	(74)	641	1.825	(150)	1.675
Total	$	**19.129.683**	**(1.059.234)**	**18.070.449**	**18.788.349**	**(1.055.411)**	**17.732.938**

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

		30 de septiembre de 2026			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	$	(159.530)	(84.790)	(99.334)	(343.654)
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque		(158.932)	(11.671)	(15.344)	(185.947)
Codensa		(10.760)	(15.988)	(9.082)	(35.830)
Hipotecario + Empleados		(12.426)	(12.831)	(102.324)	(127.581)
Hel_consumo		(141)	(1.549)	(2.338)	(4.028)
Instalamento + Desvinculados + Otros		(22.174)	(71.549)	(117.353)	(211.076)

	30 de septiembre de 2026			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Libranzas	(93)	(71)	(45)	(209)
Restructurados	(924)	(111.995)	(37.916)	(150.835)
Vehículo + Pyme	(1)	(24)	(49)	(74)
Total	**$ (364.981)**	**(310.468)**	**(383.785)**	**(1.059.234)**

	31 de diciembre de 2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	$ (149.143)	(95.263)	(83.838)	(328.244)
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	(164.052)	(12.577)	(16.078)	(192.707)
Codensa	(4)	(1)	(8.889)	(8.894)
Hipotecario + Empleados	(12.986)	(13.607)	(115.586)	(142.179)
Hel_consumo	(111)	(1.572)	(1.964)	(3.647)
Instalamento + Desvinculados + Otros	(19.587)	(86.803)	(95.697)	(202.087)
Libranzas	(194)	(64)	(9)	(267)
Restructurados	(611)	(135.330)	(41.295)	(177.236)
Vehículo + Pyme	(8)	(67)	(75)	(150)
Total	**$ (346.696)**	**(345.284)**	**(363.431)**	**(1.055.411)**

Movimiento del deterioro

La siguiente tabla presenta los movimientos por pérdidas crediticias del periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025:

	30 de septiembre de 2026			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ (346.696)**	**(345.284)**	**(363.431)**	**(1.055.411)**
Cambios en modelos y metodologías	10	257	31.395	31.662
Deterioro por nuevos créditos	(46.849)	(45.786)	(651)	(93.286)
Liberación por cancelaciones y pagos	40.501	30.956	(5.910)	65.547
Transferencia a:				
Stage 1	(30.192)	(208.040)	(166.052)	(404.284)
Stage 2	13.467	(48.105)	(560.579)	(595.217)
Stage 3	4.778	305.534	(23.569)	286.743
Total movimiento deterioro	**(18.285)**	**34.816**	**(725.366)**	**(708.835)**
Castigos	-	-	705.012	705.012
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ (364.981)**	**(310.468)**	**(383.785)**	**(1.059.234)**

	31 de diciembre 2025			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ (207.602)**	**(424.065)**	**(458.171)**	**(1.089.838)**
Remediciones	(110.443)	204.215	(604.152)	(510.380)
Cambios en modelos y metodologías	150.258	170.838	(222.370)	98.726
Deterioro por nuevos créditos	(64.305)	(125.467)	(100.838)	(290.610)
Liberación por cancelaciones y pagos	30.267	28.534	20.587	79.388
Transferencia a:				
Stage 1	12.814	212.510	(1.008)	224.316
Stage 2	(154.227)	(235.251)	(14.654)	(404.132)
Stage 3	(3.458)	(176.598)	(243.266)	(423.322)
Total movimiento deterioro	**(139.094)**	**78.781**	**(1.165.701)**	**(1.226.014)**
Castigos	-	-	1.171.077	1.171.077
Recuperaciones	-	-	89.364	89.364
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ (346.696)**	**(345.284)**	**(363.431)**	**(1.055.411)**

2. Cartera comercial

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	$	8.194.906	(331.887)	**7.863.019**	10.963.623	(322.114)	**10.641.509**

Movimiento del deterioro

		30 de septiembre de 2026			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**(71.023)**	**(64.022)**	**(187.069)**	**(322.114)**
Deterioro por nuevos créditos		(15.052)	(850)	(45.672)	(61.574)
Liberación por cancelaciones y pagos		14.103	713	23.499	38.315
Cambios en modelos y metodologías		(2)	220	31.576	31.794
Transferencia a:					
Stage 1		17.957	(5.150)	(17.129)	(4.322)
Stage 2		(1.081)	3.105	(16.899)	(14.875)
Stage 3		(1)	(1.312)	(20.252)	(21.565)
Total movimiento deterioro		**15.924**	**(3.274)**	**(44.877)**	**(32.227)**
Castigos		-	1	21.655	21.656
Recuperaciones		-	-	798	798
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**(55.099)**	**(67.295)**	**(209.493)**	**(331.887)**

		31 de diciembre de 2025			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$	**(49.290)**	**(68.421)**	**(119.032)**	**(236.743)**
Remediciones		2.345	(7.360)	(76.572)	(81.587)
Deterioro por nuevos créditos		(158.684)	(605)	(24.808)	(184.097)
Liberación por cancelación y pagos		150.991	47.010	9.329	207.330
Cambios en modelos y metodologías		(2.279)	(145)	(17.753)	(20.177)
Transferencia a:					
Stage 1		5.716	(59.231)	(19)	(53.534)
Stage 2		(16.088)	28.646	(7.238)	5.320
Stage 3		-	5	(4.666)	(4.661)
Total movimiento deterioro		**(17.999)**	**8.320**	**(121.727)**	**(131.406)**
Castigos		-	-	36.513	36.513
Recuperaciones		-	-	17.177	17.177
Otros movimientos		(3.734)	(3.921)	-	(7.655)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**(71.023)**	**(64.022)**	**(187.069)**	**(322.114)**

Insumos y supuestos clave

Se utiliza un modelo basado en el rodamiento de cartera entre bandas de mora por producto, bajo este entendido los controles claves incluyen:

- Un proceso de reconciliación contable para el reporte de saldos por altura de mora, monto de castigo y monto de recuperaciones.
- Un proceso auditable de parámetros de ejecución del modelo como son tasa promedio de producto y vida esperada remanente del portafolio.

Intereses generados por la cartera del Banco

Los intereses causados de cartera de créditos, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025, fueron de $2.997.627 y $2.889.313, respectivamente.

Los intereses recibidos de cartera de créditos, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025, fueron de $3.022.111 y $2.871.258, respectivamente.

Venta de cartera

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, el Banco obtuvo utilidad por venta de cartera de $51.134 y $43.098, respectivamente, discriminados a continuación:

a. Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial y consumo realizadas por el Banco al 30 de septiembre 2026 y 2025:

		30 de septiembre de 2026		30 de septiembre de 2025	
		Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	$	35.994	3.943	26.037	5.412
Consumo		281.987	29.965	154.412	31.287
Utilidad	$		33.908		36.699

b. Venta de cartera vigente

Al 30 de septiembre de 2026 y 2025 se realizaron ventas de cartera vigente comercial que a continuación se desglosan:

		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
		Comercial	Comercial
Valor en libros de cartera, intereses y Otros	$	538.594	5.165
Provisión Capital, intereses y otros		(48.113)	(4.407)
Valor neto en Libros		**490.481**	**758**
Precio de venta		507.707	7.157
Utilidad (1)	$	**17.226**	**6.399**

(1) El aumento se explica principalmente por la venta de cartera a Davivienda S.A.

h. Derivados de cobertura

1. Cobertura de flujo de efectivo

Cobertura con derivados

Este tipo de estrategias buscan proteger la variabilidad de los flujos recibidos o pagados por el Banco sobre las partidas de balance designadas como objeto de cobertura, mediante la utilización de instrumentos derivados.

En general, los swaps utilizados pueden cambiar, por ejemplo, los flujos de pago de una partida de USD a COP, o de tasa variable IBR a tasa fija, protegiendo el balance de la volatilidad de dichas exposiciones.

Cobertura de flujo de efectivo sobre activos:

- Inversiones sintéticas: Inversiones de bonos en USD

Como parte de su portafolio estructural de inversiones, el Banco compra bonos soberanos en USD (Yankees), y designa los flujos recibidos de este bono como objeto de cobertura con el fin de cambiarlos de flujos en tasa fija USD a flujos en tasa fija COP, eliminando la volatilidad de la tasa de cambio.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swaps, en el cual el Banco recibe tasa fija en COP y paga tasa fija en USD (replicando los pagos de cupones y principal que se recibirán del bono), de esta forma se limita la volatilidad de los flujos recibidos ante cambios en la tasa USD/COP.

- Activo sintético: Cartera USD

El Banco coloca créditos en USD indexados a tasa variable (SOFR + Spread) como parte de una operación habitual de cartera (generación de margen). Para propósito de esta estrategia, se busca cubrir el capital y los intereses en USD que se establecen en el plan de amortización del Crédito (Activo). Es decir, se designan los flujos de caja en USD del crédito (DAVIbank recibe USD) como la partida primaria cubierta.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swaps, en el cual el Banco recibe IBR en COP, y paga SOFR en USD (replicando los pagos de intereses y capital que se recibirán del crédito), de esta forma se limita la volatilidad de los flujos recibidos ante cambios en la tasa USD/COP.

Cobertura de flujo de efectivo sobre pasivos:

- Fondeo sintético: Créditos en USD

El Banco tiene créditos en USD indexados a tasa de interés variable USD (SOFR + Spread), o en tasa fija USD. En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes del préstamo, ante variaciones en la tasa de cambio USD/COP.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swaps, en el cual el Banco paga tasa fija en COP, y recibe tasa fija o variable en USD (en las mismas condiciones del crédito tomado). Esta cobertura convierte en forma efectiva el componente designado de los flujos de efectivo del crédito en USD en un instrumento a tasa fija en COP y, por ende, elimina la volatilidad de los flujos pagados ante cambios en la tasa USD/COP.

- Macro coberturas – Portafolio de CDT 90 días y cuentas vista sensibles a tasa de interés.

En desarrollo de su operación, el Banco emite CDT a 90 días y capta recursos vista que tienen una alta correlación con la tasa de política monetaria (Indicador IBR overnight). En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la variabilidad del reprecio de este tipo de pasivos al riesgo base de tasa de interés y pagar una tasa fija a un plazo determinado.

El instrumento de cobertura es un swap de tasa de interés en COP, en el cual el Banco recibe IBR overnight y paga tasa fija a un plazo determinado, fijando de esta forma el costo del riesgo base de depósitos a 90 días y de cuentas vista.

Para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026		Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta
			Activos	Pasivos	Cambio en el valor razonable del derivado utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Cambio en el valor razonable del derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujo de efectivo								
Bonos del tesoro / Cross Currency Swap	$	277.998	58.283	-	59.165	102.545	-	203.820
Depósitos vista / Swap IRS		271.528	24.836	-	27.907	27.977	185	271.528
Certificados de Depósito a Término 90 días / Swap IRS		685.790	20.302	-	20.461	21.060	-	685.790
Total (1)	**$**	**1.235.316**	**103.421**	**-**	**107.533**	**151.582**	**185**	**1.161.138**

(1) A corte de 30 de septiembre de 2026 se desmontó la cobertura de cartera en moneda extranjera, dado el prepago realizado por los clientes por la totalidad del monto cubierto, adicionalmente se realizó la venta parcial de los bonos del tesoro ocasionando la disminución de su cobertura.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025		Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta
			Activos	Pasivos	Cambio en el valor razonable del derivado utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Cambio en el valor razonable del derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujo de efectivo								
Bonos del tesoro / Cross Currency Swap	$	694.151	110.263	-	122.981	122.981	-	593.101
Depósitos vista / Swap IRS		271.528	16.602	-	16.597	17.428	-	271.528
Certificados de Depósito a Término 90 días / Swap IRS		685.790	27.227	-	27.879	28.093	251	685.790
Cartera en moneda extranjera / Cross Currency Swap		150.760	-	1.294	(904)	(904)	-	24.322
Total	**$**	**1.802.229**	**154.092**	**1.294**	**166.553**	**167.598**	**251**	**1.574.741**

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

La siguiente tabla resume el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el otro resultado integral:

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026		Ganancias (pérdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2025	Ganancias/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (pérdidas) en ORI al 30 de septiembre de 2026	Saldo en cobertura de flujo de efectivo
						Coberturas activas
Coberturas de flujo de efectivo						
Bonos del tesoro / Cross Currency Swap	$	(21.253)	(89.428)	102.294	(8.387)	(8.387)
Depósitos vista / Swap IRS		16.706	898	2.980	20.584	20.584
Certificados de Depósito a Término 90 días / Swap IRS		26.597	3.702	(9.044)	21.255	21.255
Cartera en moneda extranjera / Cross Currency Swap		(1.217)	2.170	-	953	953
Coberturas de pago de facturas						
Facturas (USD) / Spot		(124)	(1.226)	-	(1.350)	(1.350)
Total	**$**	**20.709**	**(83.884)**	**96.230**	**33.055**	**33.055**

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025		Ganancias (pérdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2024	Ganancias/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (pérdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2025	Saldo en cobertura de flujo de efectivo
						Coberturas activas
Coberturas de flujo de efectivo						
Bonos del Tesoro / Cross Currency Swap	$	36.150	(55.363)	(2.040)	(21.253)	(21.252)
Depósitos vista / Swap IRS		(8.171)	24.860	17	16.706	16.707
Certificados de Depósito a Término 90 días / Swap IRS		(27)	26.657	(33)	26.597	26.597
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap		(3.208)	1.991	-	(1.217)	(1.217)
Coberturas de pago de facturas						
Facturas (USD) / Spot		-	(124)	-	(124)	(124)
Total	**$**	**24.744**	**(1.979)**	**(2.056)**	**20.709**	**20.711**

Cobertura de flujo de efectivo - Transacciones altamente probables:

Actualmente el Banco tiene obligaciones contractuales en dólares que, debido a la volatilidad del tipo de cambio (USD/COP), afecta el resultado del Banco en la medida que los pagos se realizan en una fecha futura. Dado esto, para efectos de coberturas estas operaciones se clasifican como transacciones altamente probables.

Para propósitos de esta estrategia, la partida cubierta se define como las proyecciones de los flujos de caja en USD que el Banco pagaría dentro de un periodo futuro predefinido y suficientemente acotado, iniciando con el primer flujo de caja a pagar. Los flujos de caja en USD proyectados, que son elegibles para ser cubiertos, se basan en la proyección de gastos del presupuesto del Banco.

El instrumento de cobertura en este caso es la compra de dólares en el mercado SPOT, según el cronograma de flujos proyectados para los pagos que son la partida cubierta. Por esta razón, se designa como instrumento de cobertura una posición larga en USD/COP, mediante la compra de caja, donde el Banco compra una cantidad específica de dólares a un tipo de cambio y los destina al pago mensual de estas obligaciones consideradas altamente probables.

		30 de septiembre de 2026		31 de diciembre de 2025	
		Valor en libros de la partida cubierta	Valor en libros del instrumento de cobertura	Valor en libros de la partida cubierta	Valor en libros del instrumento de cobertura
Coberturas de flujos de efectivo					
Contingente Facturas (USD) / Caja (USD)	$	11.341	(11.341)	11.271	(11.271)
Total	**$**	**11.341**	**(11.341)**	**11.271**	**(11.271)**

2. Cobertura de valor razonable

Este tipo de estrategias busca proteger el valor razonable de la partida cubierta, mediante la utilización de instrumentos de cobertura, en general, swaps que reflejen los movimientos de curva de tasas de interés según sea el caso. Los swaps utilizados como cobertura reflejan las expectativas de tasa de interés, mediante el intercambio de la tasa variable (IBR) vs tasa fija.

			Importe en libros del instrumento de cobertura		Saldo en cobertura de valor razonable			Importe acumulado de ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta
Para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026	Valor en libros de la partida cubierta	Importe nominal del instrumento de cobertura	Activos	Pasivos	Cambio en el valor razonable del derivado utilizado para calcular la ineficacia	Cambio en el valor razonable de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo	Coberturas Activas
Riesgo de tasa de interés / Swap Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS	(587)	25.000	-	740	161	(173)	12	(5)
Total (1) **$**	**(587)**	**25.000**	-	**740**	**161**	**(173)**	**12**	**(5)**

(1) Durante el 2026 se realizó la venta de los títulos TES objeto de cobertura, debido a decisión estratégica sobre el portafolio de inversiones, generando el desmonte de la cobertura.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025		Valor en libros de la partida cubierta	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Saldo en cobertura de valor razonable			Importe acumulado de ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta
				Activos	Pasivos	Cambio en el valor razonable del derivado utilizado para calcular la ineficacia	Cambio en el valor razonable de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo	Coberturas Activas
Riesgo de tasa de interés / Swap									
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	$	342.638	540.000	47.367	-	(330)	332	2	(413)
Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS		188.640	210.200	-	1.626	(28)	28	-	3
Total	**$**	**531.278**	**750.200**	**47.367**	**1.626**	**(358)**	**360**	**2**	**(410)**

Calendario de flujos de efectivo

Monto Nominal		30 de septiembre de 2026 Plazo restante hasta su vencimiento				31 de diciembre de 2025 Plazo restante hasta su vencimiento			
		Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo									
Bonos del tesoro (USD) / Cross Currency Swap	$	-	277.998	-	277.998	-	437.356	256.795	694.151
Depósitos vista / Swap IRS		-	-	271.528	271.528	-	-	271.528	271.528
Certificados de Depósito a Término 90 días / Swap IRS		520.280	165.510	-	685.790	-	685.790	-	685.790
Cartera en moneda extranjera (USD) / Cross Currency Swap		-	-	-	-	150.760	-	-	150.760
Transacciones altamente probables									
Contingente Facturas (USD) / Caja (USD)		11.341	-	-	11.341	11.271	-	-	11.271
Coberturas de valor razonable									
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS		-	-	-	-	-	335.000	205.000	540.000
Depósitos a Término (CDT) / Swap IRS		25.000	-	-	25.000	185.200	25.000	-	210.200
Total	**$**	**556.621**	**443.508**	**271.528**	**1.271.657**	**347.231**	**1.483.146**	**733.323**	**2.563.700**

Tasa o precio promedio de los instrumentos de cobertura

Precio o tasas promedio de los instrumentos de cobertura	30 de septiembre de 2026 Tasa de interés fija (1)	30 de septiembre de 2026 Tasa de cambio (2)	31 de diciembre de 2025 Tasa de interés fija (1)	31 de diciembre de 2025 Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo (Activos)				
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – Swaps	10,20%	4.219,67	12,80%	4.378,00
Cobertura de flujos de efectivo (Pasivos)				
Riesgo de Tasa de Interés – Swaps	8,92%	N/A	8,96%	N/A
Diferencia en Cambio / Riesgo Tasa de Interés – Swaps	N/A	N/A	N/A	N/A
Transacciones altamente probables				
Contingente Facturas (USD) / Caja (USD)	N/A	3.191,96	N/A	3.715,59
Coberturas de valor razonable (Activo)				
Riesgo de tasa de interés – Swaps	0,00%	N/A	9,13%	N/A
Coberturas de valor razonable (Pasivo)				
Riesgo de tasa de interés – Swaps	8,61%	N/A	8,86%	N/A

(1) Tasas Efectivas Anuales (30/360) - Promedio de los fondos cubiertos
(2) Tasas de cambio pactada promedio de los fondos cubiertos

i. Depósitos y exigibilidades

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el total de los depósitos y exigibilidades es de $27.734.797 y $29.637.357, respectivamente.

Los componentes más representativos corresponden a depósitos de ahorro, a 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 por $10.273.624 y $11.186.655, respectivamente. La variación responde a la optimización de la estructura de fondeo, reduciendo excedentes de recursos captados durante el periodo, y certificados de depósito a término, los cuales se clasifican a continuación por su temporalidad:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Emitidos a menos de 6 meses	$	2.612.390	2.812.755
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses		3.023.731	2.984.611
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses		3.919.933	3.780.733
Emitidos igual a 18 meses o superior		5.761.140	6.246.891
Total (1)	$	**15.317.194**	**15.824.990**

(1) La disminución en las captaciones obedeció principalmente a la gestión de liquidez derivada de las ventas y prepagos de cartera realizadas durante el año, permitiendo reducir la necesidad de captar recursos a tasas menos competitivas de acuerdo con el comportamiento del mercado.

De acuerdo con cada modalidad de captación, las tasas de interés efectivas anuales sobre los saldos promedios diarios generados por estos pasivos, a 30 de septiembre de 2026 y 2025, fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Cuentas corrientes	3,08%	2,12%
Certificados de depósito a término moneda legal	10,48%	9,96%
Depósitos de ahorro ordinarios	5,82%	4,93%

Los intereses causados por los depósitos y exigibilidades, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 fueron de $1.666.683 y $1.517.687, respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025 fueron de $1.677.202 y $1.489.728, respectivamente.

j. Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2026, las obligaciones financieras registraron una disminución de $(2.442.502) en comparación con el cierre de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente en las operaciones repo, cortos y simultáneas por $(2.019.519), lo cual obedece a una mejor posición de liquidez, producto de mayores recaudos de cartera, lo que redujo la necesidad de obtener fondeo en el mercado. En los créditos de fomento (Findeter, Finagro, Bancóldex) se presenta disminución por $(415.416) generado por el pago de las obligaciones.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales promedios que se causaron sobre las obligaciones financieras:

	30 de septiembre de 2026		30 de septiembre de 2025	
	Mínimo %	Máximo %	Mínimo %	Máximo %
Fondos interbancarios	11,07%	11,70%	8,72%	9,13%
Operaciones de repo y simultáneas	6,52%	20,63%	6,12%	7,29%
Bancos del exterior	9,46%	17,20%	4,80%	5,06%
FINDETER	9,50%	10,40%	9,39%	9,55%
BANCOLDEX	12,31%	14,39%	9,69%	10,36%
FINAGRO	10,65%	12,43%	7,66%	8,01%

Los intereses causados por las obligaciones financieras, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, fueron $367.876 y $281.614, respectivamente.

Los intereses pagados por las obligaciones financieras, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, fueron $372.566 y $280.955, respectivamente.

k. Títulos de inversión en circulación:

El siguiente es el detalle del valor nominal más intereses de las emisiones de los títulos de inversión:

Fecha de emisión	Oferta	Valor nominal	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
16/06/2016	Pública	150.000	16/06/2026	IPC+4,61%	-	150.637
5/12/2017	Pública	125.000	5/12/2027	IPC+3,89%	129.052	125.834
30/06/2020	Privada	224.700	30/06/2030	10,00%	230.126	224.759
27/10/2022	Privada	250.000	Perpetuos	22,53%	272.702	259.195
28/04/2026	Privada	300.000	28/04/2036	17,71%	322.437	-
				Total	$ **954.317**	760.425

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025 se causaron intereses por estas obligaciones de $95.266 y $98.252, a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del dieciséis por ciento (16,00%) y catorce por ciento (14,00%), respectivamente.

Los intereses pagados de los títulos emitidos, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, fueron $51.374 y $73.378, respectivamente.

8. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones	$	17.846	18.005
Depósitos (1)		219.945	16.296
Anticipo de impuestos		16.462	19.652
Cuentas abandonadas		65.794	65.486
Transferencias a la Dirección del Tesoro		11.338	11.412
Contrato Crédito Fácil Codensa (2)		143.337	86.366
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)		88.619	49.223
Incumplimientos de derivados		2.858	1.245
Liquidación de derivados (4)		15.766	-
Dividendos		1.884	-
Diversas		50.735	44.956
Deterioro		(2.334)	(1.743)
Total	$	**632.250**	310.898

(1) El incremento corresponde a depósitos constituidos como garantías ante la Cámara de Riesgo Central de Contraparte necesarios para respaldar operaciones de tesorería a corto plazo.

(2) A 30 de septiembre de 2026, la cuenta por cobrar a Enel estaba compuesta por la totalidad del recaudo del mes de septiembre que equivale a 30 días; al cierre de diciembre de 2025, el saldo correspondía al recaudo de los últimos días pendientes de transferir por Enel Codensa al Banco.

(3) La variación corresponde principalmente al incremento en las operaciones forward realizadas durante el 2026, lo que generó mayores saldos por cobrar a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

(4) A 30 de septiembre de 2026, corresponde principalmente a la liquidación de forwards los cuales se cumplen el primer día hábil del mes siguiente.

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 se registró un gasto por deterioro de cuentas por cobrar por $656 y al 30 de septiembre de 2025 una recuperación de deterioro por $(3.187).

9. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle del saldo y los movimientos de las propiedades y equipo por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025:

		Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**102.956**	**139.883**	**52.181**	**1.903**	**44**	**82.554**	**379.521**
Adquisiciones		-	5	38	-	229	-	272
Nuevos contratos		-	-	-	-	-	327	327
Ajuste canon		-	-	-	-	-	4.358	4.358
Ventas		(256)	(1.020)	-	-	-	-	(1.276)
Retiros		-	-	-	-	-	(826)	(826)
Traslado de construcciones en curso		-	-	87	102	(189)	-	-
Depreciación		-	(4.936)	(14.680)	-	-	(19.954)	(39.570)
Amortización		-	-	-	(503)	-	-	(503)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**102.700**	**133.932**	**37.626**	**1.502**	**84**	**66.459**	**342.303**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$	**103.659**	**147.293**	**68.517**	**2.781**	**764**	**111.203**	**434.217**
Adquisiciones		-	15	13.523	-	1.871	-	15.409
Nuevos contratos		-	-	-		-	763	763
Ajuste canon		-	-	-	-	-	6.427	6.427
Ventas		(703)	(1.052)	-	-	-	-	(1.755)
Retiros		-	-	(6.184)	-	-	(10.263)	(16.447)
Traslados de construcciones en curso		-	1.724	867	-	(2.591)	-	-
Depreciación		-	(7.393)	(24.510)	-	-	(25.576)	(57.479)
Amortización		-	-	-	(878)	-	-	(878)
Deterioro		-	(704)	(32)	-	-	-	(736)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**102.956**	**139.883**	**52.181**	**1.903**	**44**	**82.554**	**379.521**

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, producto de la utilización y venta de bienes inmuebles que en el balance de transición a NIIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas $1.599 y $1.554, respectivamente.

Venta de propiedades y equipo

Al 30 de septiembre de 2026 y 2025, las ventas o retiros de propiedades y equipo se desglosan así:

		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Costo de bienes vendidos y/o retirados		1.276	4.434
Utilidad en venta de propiedades y equipo		1.120	484
Producto de la venta	$	**2.396**	**4.918**

Deterioro de propiedades y equipo

El Grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos, dando como resultado que al 30 de septiembre de 2026 no se presenta deterioro. Al 31 de diciembre de 2025 se procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de $736 por deterioro, neto de recuperaciones.

Desmantelamiento

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Grupo tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por $3.363 y $3.370, respectivamente. Ver nota 15.

10. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle del saldo y los movimientos de los intangibles y plusvalía por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**1.176.981**	**63.678**	**1.240.659**	**112.974**
Adquisiciones	24.578	95	24.673	-
Baja en cuenta	(4.697)	-	(4.697)	-
Otros conceptos	(239)	-	(239)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**1.196.623**	**63.773**	**1.260.396**	**112.974**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.112.858	61.845	1.174.703	112.974
Adquisiciones	64.111	1.833	65.944	-
Baja en cuenta	(65)	-	(65)	-
Otros conceptos	77	-	77	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.176.981	63.678	1.240.659	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**(762.542)**	**(60.586)**	**(823.128)**	**-**
Gasto por amortización	(98.833)	(715)	(99.548)	-
Baja en cuenta	2.472	-	2.472	-
Otros conceptos	34	-	34	-
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**(858.869)**	**(61.301)**	**(920.170)**	**-**

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(622.396)	(59.671)	(682.067)	-
Gasto por amortización	(140.073)	(915)	(140.988)	-
Baja en cuenta	4	-	4	-
Otros conceptos	(77)	-	(77)	
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(762.542)	(60.586)	(823.128)	-
Deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**(1.536)**	**-**	**(1.536)**	**-**
Gasto por deterioro	(2.225)	-	(2.225)	-
Baja en cuenta	2.225	-	2.225	-
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**(1.536)**	**-**	**(1.536)**	**-**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	**-**
Gasto por deterioro	(1.597)	-	(1.597)	**-**
Baja en cuenta	61	-	61	**-**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(1.536)	-	(1.536)	**-**
Valor neto en libros				
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**336.218**	**2.472**	**338.690**	**112.974**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	412.903	3.092	415.995	112.974

(1) Corresponde principalmente a adquisición y desarrollo internos de software para modernización en la implementación web de la banca empresarial, canal transaccional y administración, adicionalmente implementación de nuevas funcionalidades para las plataformas de banca móvil y banca en línea.

11. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025, comprende lo siguiente:

	Por los trimestres terminados el		Por los nueves meses terminados el	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	**30 de septiembre de 2026**	30 de septiembre de 2025
Impuesto corriente neto del periodo	$ 2.388	2.286	15.523	6.536
Impuesto diferido neto del periodo	44.386	34.083	75.219	46.966
Total gasto impuesto a las ganancias	$ **46.774**	36.369	**90.742**	53.502

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 2026 el Banco presentó utilidad contable y fiscal y se determina una renta líquida la cual es compensada con créditos fiscales disponibles.

Para el periodo terminado al 30 de septiembre 2025 el Banco presentó un escenario de utilidad contable y pérdida fiscal.

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2026, el reconocimiento del gasto por $90.742 corresponde a la actualización del movimiento de impuestos diferidos con afectación en resultados por $75.219, principalmente sobre diferencia en cambio por cartera de créditos, los instrumentos financieros por concepto de derivados y el portafolio de inversiones y créditos fiscales. El Banco reconoce una ganancia ocasional por $465 y un gasto de un ajuste de ejercicios anteriores de $8.077, por su parte,

Fiduciaria Davibank reconoció un gasto por impuesto de renta corriente por $6.626, de los cuales $15 corresponden al reconocimiento de un ajuste de periodos anteriores. Así mismo, la Comisionista reconoció un gasto por impuesto de renta corriente por $354, de los cuales $18 corresponden al reconocimiento de un ajuste de periodos anteriores.

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025, el reconocimiento del gasto de $53.502, corresponde a impuesto por ganancia ocasional por $112, un menor valor del gasto de ejercicio de años anteriores por $(375) y la actualización del movimiento de impuestos diferidos con afectación en resultados por $46.966, principalmente sobre los instrumentos financieros por concepto de derivados financieros y la diferencia en cambio no realizada por concepto de cartera de créditos. Por su parte, la Fiduciaria reconoció un gasto por impuesto de renta corriente por $6.761, de los cuales $275 corresponden al reconocimiento de un ajuste de periodos anteriores, la Comisionista también reconoció $38 por este concepto.

Para el tercer trimestre terminado a septiembre de 2026 el Banco reconoció un gasto por impuesto a las ganancias de $42.946, el cual se genera principalmente por el reconocimiento de ganancia ocasional por $3 y la actualización del movimiento de impuestos diferidos con afectación en resultados de $42.943. Por otra parte, la Fiduciaria reconoció impuesto corriente por $2.312 y la Comisionista reconoció impuesto corriente por $72. El Grupo reconoció un gasto por $44.386, que corresponde a la actualización movimientos de impuesto diferido.

Para el tercer trimestre de 2025 el Banco realizó el reconocimiento de impuesto corriente por $4 por concepto de ganancia ocasional y el reconocimiento del gasto por $30.757, corresponde principalmente a la actualización del impuesto diferido sobre los instrumentos financieros por concepto de derivados. La Fiduciaria reconoció impuesto corriente por $2.282. El Grupo reconoció un gasto por $34.083, que corresponde a la actualización movimientos de impuesto diferido.

12. Inversiones en asociadas

A partir del 1 de diciembre de 2025 como producto del cambio de controlante, las inversiones que el Grupo mantenía como instrumentos de patrimonio han sido consideradas inversiones en asociadas, en razón a la influencia significativa que tiene el Grupo desde Casa Matriz.

El siguiente es el detalle del valor en libros de las inversiones en asociadas:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Redeban Multicolor S.A.	$	50.304	48.482
ACH Colombia S.A.		57.704	58.839
Titularizadora Colombiana S.A.		7.052	7.066
Credibanco S.A.		86.800	85.031
Total	$	**201.860**	199.418

El siguiente es el detalle de los activos, pasivos y utilidades de las asociadas:

	30 de septiembre de 2026					
Nombre de la compañía (*)	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad acumulada
Redeban Multicolor S.A.	7,03%	Colombia	963.476	717.236	246.240	34.645
ACH Colombia S.A.	4,45%	Colombia	243.921	125.777	118.144	56.531
Titularizadora Colombiana S.A.	6,35%	Colombia	228.737	67.259	161.478	10.145
Credibanco S.A.	7,06%	Colombia	479.650	155.648	324.002	41.370

* La información financiera utilizada para el cálculo del método de participación correspondió a Credibanco S.A. cifras a julio 2026, Redeban, ACH y Titularizadora cifras a agosto 2026, por ser la información disponible más actualizada a la fecha de elaboración de los presentes estados financieros.

Nombre de la compañía (*)	31 de diciembre de 2025					
	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad acumulada
Redeban Multicolor S.A.	7,03%	Colombia	2.261.434	2.039.099	222.335	192
ACH Colombia S.A.	4,45%	Colombia	248.184	104.963	143.221	5.032
Titularizadora Colombiana S.A.	6,35%	Colombia	228.124	77.241	150.883	467
Credibanco S.A.	7,06%	Colombia	451.248	152.323	298.925	4.010

* La información financiera utilizada para el cálculo del método de participación correspondió a Credibanco S.A. cifras a octubre 2025, Redeban, ACH y Titularizadora cifras a noviembre 2025, por ser la información disponible más actualizada a la fecha de elaboración de los estados financieros a diciembre 2025.

El siguiente es el movimiento de las inversiones en asociadas:

	Redeban Multicolor S.A.	ACH Colombia S.A.	Titularizadora Colombiana S.A.	Credibanco S.A.	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2025	$ **48.482**	**58.839**	**7.066**	**85.031**	**199.418**
Dividendos decretados	(613)	(3.641)	(705)	(1.137)	(6.096)
Método de participación con efecto ORI	-	-	46	(13)	33
Método de participación con efecto en resultados	2.435	2.506	645	2.919	8.505
Saldo a 30 de septiembre de 2026	$ **50.304**	**57.704**	**7.052**	**86.800**	**201.860**

13. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Pagos anticipados	$ 99.059	116.305
Bienes de arte y cultura	32	32
Bienes recibidos en dación de pago	96.370	96.408
Diversos (1)	33.408	52.987
Deterioro	(15.690)	(15.112)
Total	$ **213.179**	250.620

(1) La variación corresponde principalmente a la disminución de cuentas por cobrar transitorias asociadas al proceso de compensación y liquidación de operaciones de medios de pago, relacionadas con la regularización y cierre de partidas.

14. Cuentas por pagar y otros pasivos

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Impuestos por pagar	$ 68.975	49.302
Dividendos y excedentes	821	831
Proveedores y servicios por pagar	121.232	111.338
Retenciones y aportes laborales	106.920	92.663
Seguro de depósitos por pagar	46.790	50.206
Acreedores varios	35.363	20.716
Cuentas por pagar por operaciones con derivados (1)	74.191	30.874
Transferencias ACH	23.379	28.057
Incumplimientos de derivados	1.455	1.268
Programas de fidelización	4.975	14.089
Abonos para aplicar a obligaciones (2)	22.286	63.548
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	21.392	21.465
Comisiones y honorarios (3)	54.258	6.742

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Diversos		75.972	92.124
Total	$	**658.009**	583.223

(1) La variación corresponde principalmente al incremento de instrumentos financieros derivados compensados y liquidados a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, asociado a las fluctuaciones del mercado y a la valoración de las posiciones mantenidas al cierre.

(2) La disminución se genera por los pagos realizados a obligaciones de cartera con tarjetas de crédito, recibidos a través de diferentes medios, que se abonan en los primeros días hábiles del mes siguiente.

(3) A septiembre de 2026 se observa un incremento en el pasivo por comisiones relacionado con servicios bancarios, franquicias, outsourcing, telecomunicaciones y tecnología. Este comportamiento está alineado con la dinámica operativa del Banco y el calendario de pagos habitual de cada periodo dado que, al corte de diciembre de 2025, se habían ejecutado todos los pagos correspondientes a estos conceptos.

15. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	$	2.534	3.612
Desmantelamiento		3.363	3.370
Otras provisiones		8.602	9.980
Total	$	**14.499**	16.962

(1) Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Grupo tenía provisionados 22 y 45 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos.

16. Patrimonio

Enjugue de pérdidas

El 24 de marzo de 2026, en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de absorción de pérdidas registradas durante el año 2025, por valor de $26.962.

Lo anterior implicó una disminución de la reserva legal cuyo saldo a diciembre de 2025 era de $1.264.457 y en septiembre de 2026 se ubicó en $1.237.495.

17. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones neto:

		Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Ingresos por comisiones					
Servicios bancarios	$	61.736	64.831	184.109	183.296
Establecimientos afiliados		148.655	138.942	425.054	395.364
Derechos fiduciarios		12.930	12.176	38.598	36.397
Gestión de cobranza		13.504	11.421	37.410	34.485
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito		86.536	93.126	267.772	286.608
Diversos		11.878	12.982	38.869	45.651
Total	$	**335.239**	333.478	**991.812**	981.801
Gastos por comisiones					

		Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Servicios bancarios	$	(8.929)	(14.323)	(30.359)	(41.794)
Honorarios		(21.778)	(27.175)	(66.209)	(82.270)
Colocación de productos		(12.293)	(17.176)	(46.859)	(49.336)
Utilización de canales transaccionales		(33.053)	(30.939)	(98.629)	(84.075)
Costo negocio Cencosud		(9.534)	(13.306)	(31.110)	(33.256)
Gestión de cobranzas		(3.894)	(4.598)	(12.765)	(15.566)
Contrato de mandato Codensa		(1.084)	(1.205)	(3.796)	(3.602)
Diversos		(46.557)	(50.341)	(154.160)	(148.479)
Total		**(137.122)**	(159.063)	**(443.887)**	(458.378)
Ingreso por comisiones, neto	$	**198.117**	174.415	**547.925**	523.423

18. Gastos en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a empleados:

		Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Sueldos	$	(78.736)	(61.586)	(243.860)	(185.397)
Salario integral		(15.809)	(37.389)	(49.394)	(112.656)
Bonificaciones		(12.040)	(11.967)	(47.073)	(25.755)
Aportes para pensiones		(13.022)	(12.258)	(42.892)	(38.225)
Vacaciones		(5.366)	(6.152)	(18.415)	(20.525)
Aportes para caja de compensación		(6.086)	(6.505)	(18.441)	(19.861)
Prima legal		(7.490)	(6.270)	(22.704)	(17.788)
Prima extralegal		(10.076)	(15.702)	(31.669)	(42.421)
Cesantías		(7.160)	(5.678)	(22.373)	(17.222)
Otros beneficios a empleados		(13.200)	(10.951)	(38.381)	(33.567)
Total (1)	$	**(168.985)**	(174.458)	**(535.202)**	(513.417)

(1) El aumento en los gastos por beneficios a empleados se explica principalmente por el ajuste asociado al salario mínimo mensual legal vigente y al incremento del Índice de Precios al Consumidor (IPC).

19. Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

		Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	$	-	-	360	6.722
Recuperación de cartera castigada		28.146	29.012	91.885	88.741
Por venta de cartera (2)		14.061	20.636	51.134	43.098
Por venta de propiedades y equipo		209	-	1.120	484
Diversos (3)		40.351	10.864	76.842	39.220
Total	$	**82.767**	60.512	**221.341**	178.265

(1) Para septiembre del 2026 se causaron ingresos por dividendos de la Holding Regional. La variación frente a septiembre de 2025 se explica porque a partir del 1° de diciembre del 2025 las inversiones en instrumentos de patrimonio se reclasificaron a inversiones en asociadas reconocidas al método de participación, lo que implica que los dividendos decretados por estas inversiones se reconozcan como menor valor de la inversión.

(2) Ingreso por venta de cartera ver nota 7g.

(3) Se presenta incremento en el 2026 principalmente por el reconocimiento de incentivos de las franquicias de tarjetas, dado el cumplimiento de las obligaciones de desempeño.

20. Otros gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos:

		Por los trimestres terminados el		Por los nueve meses terminados el	
		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	**30 de septiembre de 2026**	30 de septiembre de 2025
Impuestos y tasas (1)	$	(66.490)	(65.291)	(248.009)	(203.207)
Arrendamientos		(2.886)	(2.372)	(8.502)	(9.410)
Seguros		(26.838)	(29.172)	(86.395)	(85.499)
Mantenimiento y reparaciones		(31.786)	(41.249)	(105.263)	(110.643)
Depreciación de propiedades y equipo		(13.075)	(14.394)	(39.570)	(43.660)
Amortización de propiedades y equipo		(156)	(294)	(503)	(693)
Amortización de intangibles		(33.499)	(34.998)	(99.548)	(108.114)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas		(44.003)	(39.368)	(126.354)	(117.530)
Servicios públicos, aseo y vigilancia		(12.251)	(12.147)	(36.367)	(34.949)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta		(432)	(301)	(663)	(356)
Pérdida en venta de propiedades de inversión		(1.324)	(2.767)	(2.190)	(5.864)
Pérdida en venta de otros activos		(33)	-	(5)	-
Procesamiento electrónico de datos		(3.873)	(3.566)	(11.581)	(10.477)
Transporte		(5.525)	(6.192)	(17.182)	(19.391)
Diversos		(32.447)	(34.063)	(95.804)	(124.040)
Total	$	**(274.618)**	(286.174)	**(877.936)**	(873.833)

(1) La variación corresponde principalmente al impuesto al patrimonio, ver nota 2a.

21. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. A continuación, se presenta la información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

		30 de septiembre de 2026					
		Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias							
Ingreso neto por intereses y valorizaciones	$	105.446	1.291.069	468.889	242.152	(266.497)	1.841.059
Ingreso neto por comisiones		39.104	531.600	14.514	-	(37.293)	547.925
Ingresos (gastos) de negociación, neto							
Gastos operativos, neto		(235.333)	(964.242)	(74.059)	(19.541)	(119.963)	(1.413.138)
Otros ingresos, neto		27.208	33.124	1.450	65.694	2.141	129.617
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación		**(63.575)**	**891.551**	**410.794**	**288.305**	**(421.612)**	**1.105.463**
Otras partidas							
Deterioro del valor de activos no financieros		-	-	-	-	(4.833)	(4.833)
Deterioro del valor de activos financieros		(81.462)	(749.080)	(15.548)	(6)	(48.550)	(894.646)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta		**(145.037)**	**142.471**	**395.246**	**288.299**	**(474.995)**	**205.984**
Impuestos		50.699	(49.802)	(138.161)	(100.777)	147.299	(90.742)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	$	**(94.338)**	**92.669**	**257.085**	**187.522**	**(327.696)**	**115.242**
Activos de segmentos de operación		7.865.074	12.384.863	5.887.961	6.824.811	5.264.521	38.227.230
Pasivos de segmentos de operación		13.371.221	11.339.130	107.026	12.411.929	(2.696.378)	34.532.928

		30 de septiembre de 2025					
		Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias							
Ingreso neto por intereses y valorizaciones	$	105.720	1.267.204	483.845	270.384	(589.630)	1.537.523
Ingreso neto por comisiones		112.285	726.360	19.868	-	(335.090)	523.423
Ingresos (gastos) de negociación, neto							
Gastos operativos, neto		(314.963)	(1.101.324)	(79.497)	(35.424)	143.958	(1.387.250)
Otros ingresos, neto		40.775	18.077	833	73.343	133.165	266.193
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación		**(56.183)**	**910.317**	**425.049**	**308.303**	**(647.597)**	**939.889**
Otras partidas							
Deterioro del valor de activos no financieros		-	-	-	-	(6.699)	(6.699)
Deterioro del valor de activos financieros		(27.964)	(697.670)	(7.702)	-	(124.143)	(857.479)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta		**(84.147)**	**212.647**	**417.347**	**308.303**	**(778.439)**	**75.711**
Impuestos		89.567	(226.343)	(444.227)	(328.160)	855.661	(53.502)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	$	**5.420**	**(13.696)**	**(26.880)**	**(19.857)**	**77.222**	**22.209**
Activos de segmentos de operación		10.787.714	11.879.530	6.158.673	8.686.385	3.916.667	41.428.969
Pasivos de segmentos de operación		17.203.361	9.808.071	111.093	845.681	9.945.989	37.914.195

22. Contingencias

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Grupo mantenía procesos administrativos y judiciales en su contra. Con fundamento en la evaluación realizada por los abogados externos e internos encargados de su atención, quienes consideraron las circunstancias particulares de cada caso y los conceptos legales emitidos, se determinaron las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la cuantía de las pretensiones por demandas laborales es de $13.643 y $12.633, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50,00%) por valor de $10.403 y $9.600, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

- **Procesos civiles:** Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la cuantía de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles es de $291.126 y $287.904, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50,00%) por valor de $389.541 y $403.514, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones derivadas de procesos administrativos y judiciales iniciados por autoridades administrativas y tributarias del orden nacional establecen, en algunos casos, sanciones en las que podría incurrir el Banco en desarrollo de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales y, en otros, determinan mayores obligaciones tributarias en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la cuantía de estas pretensiones, correspondientes a procesos adelantados por diversas Secretarías de Hacienda, ascendía a $45. Dichos procesos presentan una calificación de riesgo superior al 50% y, por lo tanto, se encuentran provisionados en su totalidad. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025 existía un proceso con la Superintendencia de Industria y Comercio, con una pretensión de $701, que fue pagada en julio de 2026.

  Por otro lado, al cierre del 30 de septiembre de 2026, el Banco sostiene procesos jurídicos frente a actos administrativos proferidos por la DIAN, con calificación inferior al cincuenta por ciento (50.00%) de probabilidad emitida por expertos independientes, los cuales no son provisionados.

  Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen contingencias ni procesos en contra de la subsidiaria DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.

23. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de los compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Garantías	$	775.476	1.188.949
Cartas de crédito no utilizadas		69.955	12.357
Cupos de sobregiro		541.752	281.890
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado		11.925.560	11.446.891
Aperturas de crédito		1.259.049	1.450.993
Créditos aprobados no desembolsados		250.321	279.632
Total	$	**14.822.113**	14.660.712

El siguiente es el detalle de los compromisos por tipo de moneda:

Moneda		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
COP	$	14.456.279	14.249.516
USD		361.189	404.163
EUR		4.645	7.033
Total	$	**14.822.113**	14.660.712

24. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

El Grupo consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades. La existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la junta directiva y directores del Banco, entidades subsidiarias y asociadas, son ejemplos claros de personas y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Grupo.

De acuerdo con lo anterior, las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

Accionistas: Accionistas que individualmente posean más del diez por ciento (10%) del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico.

Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente incluyendo cualquier director o administrador del Banco. También incorpora representantes legales, miembros de la junta directiva, el presidente y los vicepresidentes.

Entidades subsidiarias: Las entidades donde el Grupo tiene control son: Fiduciaria DAVIbank S.A. (antes Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.) y DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.

Entidades asociadas: Una entidad asociada es aquella en la que el inversor tiene influencia significativa, como son: ACH Colombia S.A., Credibanco S.A., Redeban Multicolor S.A. y Titularizadora Colombia S.A.

Demás entidades vinculadas no subsidiarias: El Grupo reconoce como entidades vinculadas no subsidiarias aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial y que mantienen relaciones a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones.

Operaciones con partes relacionadas: El Grupo podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realiza a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Grupo y sus partes relacionadas no se presentaron, durante el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

La siguiente tabla presenta los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025

	30 de septiembre de 2026			
	Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolívar (1)	Asociadas (2)
Activos				
Efectivo	$ -	5.568	351.796	-
Operaciones forward	52.056	608.290	2	-
Inversiones CDT	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	98.813	-
Cuentas por cobrar	-	9.713	16.678	6.346
Total activos	**$ 52.056**	**623.571**	**467.289**	**6.346**
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	$ -	-	30.725	-
Intereses por pagar	47.906	-	-	-
Operaciones forward	-	430.452	23	-
Otras cuentas por pagar	-	9.142	-	-
Bonos	664.597	-	-	-
Otros pasivos	-	15.346	402	9.192
Total pasivos	**$ 712.503**	**454.940**	**31.150**	**9.192**

	31 de diciembre de 2025			
	Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolívar (1)	Asociadas (2)
Activos				
Efectivo	$ -	6.997	26.832	-
Operaciones forward	-	757.254	-	-
Inversiones CDT	-	-	1.010	-
Cartera de créditos	-	-	1.406.221	-
Cuentas por cobrar	3	305	6.549	-
Total activos	$ 3	764.556	1.440.612	-
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	$ -	-	28.618	-
Intereses por pagar	9.226	-	-	-
Operaciones forward	-	749.313	-	-
Otras cuentas por pagar	-	13.994	-	-
Bonos	364.597	-	17.633	-
Otros pasivos	-	1.495	7.366	19.312
Total pasivos	$ 373.823	764.802	53.617	19.312

A continuación, se relacionan los movimientos de ingresos y gastos con partes relacionadas por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025:

	30 de septiembre de 2026			
	Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolívar (1)	Asociadas (2)
Ingresos y gastos				
Forward	$ 52.662	3.278.880	322	-
Intereses y comisiones	-	-	53.878	-
Otros ingresos	-	-	14.104	36
Total ingresos	**$ 52.662**	**3.278.880**	**68.304**	**36**
Forward	$ (606)	(2.206.814)	(229)	-
Intereses y comisiones	(70.957)	(880)	(980)	(43.192)
Otros gastos	-	(17.404)	(1.316)	-
Total gastos	**$ (71.563)**	**(2.225.098)**	**(2.525)**	**(43.192)**

		30 de septiembre de 2025		
		The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatria	Otras entidades Grupo Colpatria y BNS (3)
Ingresos y gastos				
Forward	$	2.104.239	-	-
Intereses y comisiones		428	150	79.055
Otros ingresos		12	-	-
Total ingresos	$	2.104.679	150	79.055
Forward		(1.406.393)	-	-
Intereses y comisiones		(9.645)	(16.365)	(123.310)
Otros gastos		(25.790)	-	(32.426)
Total gastos	$	(1.441.828)	(16.365)	(155.736)

(1) Las otras entidades del Grupo Bolívar, que realizaron operaciones con el Banco, incluyen: Compañía de Seguros Bolívar S.A., Constructora Bolívar Bogotá S.A., Corredores Davivienda S.A., Multiacciones S.A.S., Banco Davivienda Panamá S.A, Banco Davivienda Internacional S.A.

(2) Las entidades Asociadas, que presentaron operaciones con el Banco, incluyen: ACH Colombia S.A., Credibanco S.A., Redeban Multicolor S.A. y Titularizadora Colombia S.A. Ver nota 12.

(3) Las otras entidades que a septiembre del año 2025 presentaron operaciones recíprocas con el Banco fueron: Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatria Capitalizadora S.A., AXA Colpatria Seguros de Vida S.A., AXA Colpatria Seguros S.A., Colpatria Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatria S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S., BBI Colombia S.A.S., Multiacciones S.A.S., Mercantil Colpatria, Olimpia IT S.A., Scotiabank Caribean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank República Dominicana, Servicios Corporativos Scotia S.A. De C.V., Scotiabank Inverlat S.A., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A., Finanseguro S.A.S., Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., Mc Assets S.A.S., Nixus Capital Humano S.A.S., Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S., Scotiabank Costa Rica S.A., Scotiabank Perú S.A.S.

Personal clave de la gerencia: Corresponde a todas aquellas operaciones entre miembros de la junta directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia. Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Salarios	$	6.380	6.536
Bonificaciones		1.214	684
Otros beneficios		143	41
Total	$	7.737	7.261

25. Ley de conglomerados

La Ley 1870 de 2017 regula el nuevo marco de los Conglomerados Financieros en Colombia y crea nuevos instrumentos para su supervisión, entendimiento y consolidación.

El Banco y sus filiales tienen registrada a Grupo Bolívar S.A. como su sociedad matriz desde el 1 de diciembre de 2025. De igual forma, el Banco y sus filiales hacen parte del Conglomerado Financiero Bolívar, identificado por medio de la Resolución N° 0154 de 2019, con fecha 6 de febrero de 2019, fecha en la cual también se identificó a la sociedad Grupo Bolívar S.A. como Holding del conglomerado. La Ley 1870 de 2017 regula el marco de los Conglomerados Financieros en Colombia y crea nuevos instrumentos para su supervisión, entendimiento y consolidación.

26. Hechos subsecuentes

El 2 de octubre de 2026, mediante Resolución No. 1505, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la cesión parcial de activos, pasivos y contratos, por parte de la Matriz como entidad cedente, a favor de Banco Davivienda S.A., como entidad cesionaria. Ambas entidades son filiales de Davivienda Group S.A. y pertenecientes al Conglomerado Financiero Bolívar.

El 13 de octubre de 2026, la Matriz suscribió el contrato de cesión con las siguientes características:

1. La cesión incluye todos los activos, pasivos y contratos atribuibles al Negocio Financiero y Bancario de la Matriz.
2. El proceso de valoración de los activos, pasivos y contratos cedidos, así como de la contraprestación, se realizó con información al 31 de julio de 2026 por parte de la firma PricewaterhouseCoopers (PwC) valoradores independientes, mediante metodologías de reconocido valor técnico, de manera previa a la firma del Contrato.
3. El valor neto estimado de los activos, pasivos y contratos cedidos corresponde a la suma aproximada de $2,18 billones, que incluyen activos por más de $38,3 billones y pasivos por $36,12 billones. Como contraprestación, Davivienda se obliga a realizar un pago en especie a favor de la Matriz consistente en acciones en Holding Davivienda Internacional S.A., sociedad constituida y existente bajo las leyes de la República de Panamá (“HDI”), de las cuales Davivienda es titular. Este pago se estima en el 22% del capital suscrito y pagado de HDI, subholding que consolida las operaciones de Davivienda en Centroamérica.
4. Según lo acordado en el contrato de cesión, una vez perfeccionada la misma, el valorador independiente deberá actualizar la valoración con información al 31 de octubre de 2026. A la fecha de emisión de este informe, la actualización de la valoración no ha sido efectuada.
5. La fecha efectiva de la cesión e integración de las operaciones de la Matriz en Colombia con Davivienda fue el 1° de noviembre de 2026.

Además, la Matriz comunicó a los tenedores de bonos públicos emitidos el 5 de diciembre de 2017, que esta cesión de activos incluye la cesión de la Emisión a Banco Davivienda S.A.

El 31 de octubre del 2026, la Asamblea extraordinaria de accionistas aprobó una reforma estatutaria parcial para modificar la razón social de la Matriz, pasando de DAVIbank S.A. a Lambda Bank S.A.