DAVIbank S.A.

Estados Financieros Separados
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 separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2026 de Banco Davibank S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2026;
- los estados intermedios condensados separados 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 separado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado separado 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 separada 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 separada, 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.

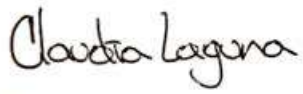
Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 2 de la información financiera intermedia condensada separada, en la cual se indica que el Banco optó por reconocer con cargo a las reservas dentro del patrimonio el impuesto al patrimonio por $40.390, 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 separada 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 Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2026;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado separado 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 separada 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.

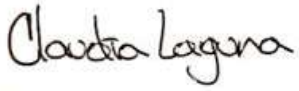
© 2026 KPMG S.A.S. es una sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la organización global KPMG de firmas independientes, adscritas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa, limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

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 las reservas dentro del patrimonio el impuesto al patrimonio por $40.390, 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 separada 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. (en adelante "el Banco"), y Fernanda Pérez Hernández, Contadora Pública responsable de la preparación de la información financiera, certificamos que los Estados Financieros Separados del Banco, al 30 de septiembre de 2026, que comprenden:

- el estado de situación financiera intermedio condensado separado al 30 de septiembre de 2026;
- los estados de resultados intermedios condensados separados 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 separado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado separado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada,

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 separados y en sus notas.
2. Las cifras incluidas en los estados financieros separados fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad, registros contables y sistemas de información del Banco.
3. Los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco 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 Banco.
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 separados 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.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	$	2.465.602	2.576.362
Activos financieros de inversión			**5.292.394**	**6.411.449**
Inversiones negociables	7		2.184.096	1.494.019
Inversiones disponibles para la venta	7		**1.875.680**	**3.465.344**
Títulos de deuda			1.866.400	3.458.541
Instrumentos de patrimonio			9.280	6.803
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7		1.232.618	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		**25.450.735**	**27.932.741**
Cartera comercial			8.254.289	11.049.629
Cartera consumo			12.780.565	12.296.490
Cartera vivienda			6.152.095	6.281.684
Menos: Provisión			(1.736.214)	(1.695.062)
Otras cuentas por cobrar, neto	8		631.127	295.254
Impuesto a las ganancias corriente, neto			761.291	816.092
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto			11.422	13.393
Propiedades y equipo, neto	9		342.300	379.509
Propiedades de inversión, neto			22.995	25.332
Activos intangibles, neto	10		331.704	407.177
Plusvalía	10		112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto			107.774	187.755
Inversiones en subsidiarias	12		77.607	72.566
Inversiones en asociadas	13		110.932	108.490
Otros activos, neto	14		150.900	189.783
TOTAL ACTIVOS		$	**37.320.246**	**41.076.710**

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

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

	Nota		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Depósitos y exigibilidades	7	$	27.750.915	29.657.127
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	5.761.683
Cuentas por pagar y otros pasivos	15		684.153	607.586
Beneficios a empleados			107.026	91.158
Títulos de inversión en circulación	7		954.317	760.425
Provisiones	16		14.431	16.913
TOTAL PASIVOS		$	**34.110.693**	37.975.511
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			(10.647)	(12.482)
Adopción por primera vez a NCIF			76.178	77.777
Resultado del periodo			146.909	(26.962)
Utilidades retenidas			131.850	170.695
TOTAL PATRIMONIO		$	**3.209.553**	3.101.199
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$**	**37.320.246**	41.076.710

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

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 separada y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

Estado de Resultados Intermedio Condensado Separado

(Expresado 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		$	**1.314.627**	1.181.399	**4.036.630**	3.392.970
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			1.016.839	984.633	3.008.235	2.859.270
Valoración de inversiones negociables y disponibles para la venta, neto			120.880	58.725	487.682	215.569
Valoración de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto			32.429	26.970	84.972	84.565
Valoración y liquidación de derivados, neto			108.045	21.332	340.238	68.821
Utilidad en venta de inversiones, neto			-	29.012	-	26.717
Otros intereses, neto			36.434	60.727	115.503	138.028
Gasto por intereses y valoración			**(727.394)**	(658.679)	**(2.192.941)**	(1.898.691)
Depósitos y exigibilidades	7		(553.427)	(537.578)	(1.667.800)	(1.518.825)
Obligaciones financieras	7		(122.098)	(95.758)	(367.876)	(281.614)
Títulos de inversión en circulación	7		(35.471)	(25.343)	(95.266)	(98.252)
Pérdida en venta de inversiones, neto			(16.398)	-	(61.999)	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO			**587.233**	522.720	**1.843.689**	1.494.279
Provisión de cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto	7 y 8		(314.759)	(262.477)	(897.629)	(857.430)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO			**272.474**	260.243	**946.060**	636.849
Ingresos por comisiones y otros servicios	18		321.445	320.035	949.513	942.295
Gastos por comisiones y otros servicios	18		(139.164)	(158.182)	(444.212)	(457.672)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	18		**182.281**	161.853	**505.301**	484.623
Ingreso en operaciones utilizando el método de participación patrimonial, neto			**6.975**	3.195	**18.062**	1.618
Deterioro del valor de los activos no financieros			**(3.980)**	(5.584)	**(12.707)**	(14.667)
Gasto en beneficios a empleados	19		**(163.232)**	(168.575)	**(516.005)**	(495.434)
Ingreso (gasto) por diferencia en cambio, neto			**7.585**	25.798	**(100.227)**	87.933
Otros ingresos	20		**81.248**	63.982	**212.075**	185.716
Otros gastos	21		**(270.861)**	(280.752)	**(826.699)**	(853.225)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA			**112.490**	60.160	**225.860**	33.413
Impuesto sobre la renta	11		**(42.946)**	(30.761)	**(78.951)**	(35.565)
RESULTADO DEL PERIODO		$	**69.544**	29.399	**146.909**	(2.152)

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

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 separada y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Separado

(Expresado 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		$ **69.544**	29.399	**146.909**	(2.152)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		**(4.127)**	33.978	**404**	31.454
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 disponibles para la venta					
(Pérdida) utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta		(16.076)	48.791	(2.370)	46.913
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto		6.426	(19.522)	(6.102)	(18.748)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		**1.646**	6.225	**1.431**	5.535
Inversiones disponibles para la venta					
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta		1.599	7.052	2.477	6.023
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto		-	(817)	-	(487)
Utilidad (pérdida) método de participación inversiones en subsidiarias y asociadas	12 y 13	47	(10)	(1.046)	(1)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		**(2.481)**	40.203	**1.835**	36.989
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		$ **67.063**	69.602	**148.744**	34.837

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

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 separada y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

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

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025	Nota		Capital emitido	Reservas: Reserva legal	Reservas: Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Adopción por primera vez a NCIF	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025		$	**426.675**	**1.264.457**	**1.750**	**1.199.289**	**(12.482)**	**77.777**	**(26.962)**	**170.695**	**3.101.199**
Resultado del período			-	-	-	-	-	-	146.909	-	**146.909**
Otro resultado integral, neto de impuestos			-	-	-	-	1.835	-	-	-	**1.835**
Resultado integral total			**-**	**-**	**-**	**-**	**1.835**	**-**	**146.909**	**-**	**148.744**
Traslado de resultado del periodo anterior			-	-	-	-	-	-	26.962	(26.962)	**-**
Liberación de reservas para enjugue de pérdidas	17		-	(26.962)	-	-	-	-	-	26.962	**-**
Constitución de reserva para disposiciones fiscales (Impuesto al Patrimonio)	17		-	-	40.444	-	-	-	-	(40.444)	**-**
Utilización de la reserva ocasional para cubrir el pasivo por impuesto al patrimonio del año 2026	2 y 17		-	-	(40.390)	-	-	-	-	-	**(40.390)**
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**	**(10.647)**	**76.178**	**146.909**	**131.850**	**3.209.553**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024		$	358.318	1.427.752	1.750	909.189	24.444	80.133	(163.295)	120.616	2.758.907
Resultado del período			-	-	-	-	-	-	(2.152)	-	(2.152)
Otro resultado integral, neto de impuestos			-	-	-	-	36.989	-	-	-	36.989
Resultado integral total			**-**	**-**	**-**	**-**	**36.989**	**-**	**(2.152)**	**-**	**34.837**
Traslado de resultado del periodo anterior			-	-	-	-	-	-	163.295	(163.295)	-
Liberación de reservas para enjugue de pérdidas			-	(163.295)	-	-	-	-	-	163.295	-
Capitalización			68.357	-	-	290.100	-	-	-	-	358.457
Costos de capitalización			-	-	-	-	-	-	-	(1.349)	(1.349)
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	61.433	78.579	(2.152)	120.821	3.150.852

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

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 separada y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

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

	Notas	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 período		$ 146.909	(2.152)
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	7	897.194	860.736
Provisión (recuperación) de otras cuentas por cobrar, neto	8	435	(3.306)
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		3.407	5.080
Provisión de propiedades de inversión, neto		4.310	3.610
Provisión otros activos, neto		2.765	3.804
Deterioro de propiedades y equipo	9	-	576
Deterioro de activos intangibles	10	2.225	1.597
Depreciación de propiedades y equipo	9 y 21	39.561	43.633
Amortización de propiedades y equipo	9 y 21	503	693
Amortización de activos intangibles	10 y 21	97.860	106.358
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(572.654)	(300.134)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		61.999	(26.717)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(340.238)	(68.821)
Ingreso método de participación inversiones en subsidiarias	12	(9.557)	(1.618)
Ingreso método de participación inversiones en asociadas	13	(8.505)	-
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	7 y 20	(59.027)	(43.834)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	9 y 20	(1.120)	(484)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	20	(2.110)	(4.288)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	20	(1.673)	(1.487)
Utilidad en venta de otros activos, neto	20	(712)	(1.455)
Utilidad en cancelación de arrendamientos		(177)	-
Pérdida (utilidad) por diferencia en cambio, neto		100.227	(87.933)
Gastos de intereses causados depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		2.130.942	1.898.691
Ingreso por intereses causados de cartera de créditos y leasing financiero	7	(3.008.235)	(2.859.270)
Gasto de impuesto sobre la renta	11	78.951	35.565
		(436.720)	**(441.156)**
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en derivados		648.818	(305.934)
Disminución (aumento) en cartera de crédito y operaciones de leasing		1.390.524	(3.095.659)
Aumento de otras cuentas por cobrar		(336.308)	(85.372)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta		(6.225)	(12.722)
Aumento en propiedades de inversión		-	(246)
Disminución (aumento) de otros activos		49.402	(28.847)
(Disminución) aumento de depósitos y exigibilidades		(1.786.691)	3.914.764
Aumento de beneficios a empleados		15.868	30.828
Disminución de provisiones		(2.482)	(1.149)
Aumento de cuentas por pagar		36.601	26.624
Intereses recibidos de cartera de crédito	7	3.023.170	2.871.258
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7	(1.678.086)	(1.490.908)
Intereses pagados obligaciones financieras	7	(367.704)	(274.764)
Impuesto sobre la renta recuperado		46.259	370.459
Efectivo neto provisto por actividades de operación		$ **596.426**	**1.477.176**

DAVIbank S.A.
(antes Scotiabank Colpatria S.A.)

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

	Notas	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) de activos financieros de inversión		$ 1.447.938	(1.160.261)
Intereses recibidos de activos de inversión		94.646	118.334
Dividendos decretados en efectivo de subsidiarias	12	3.437	1.047
Dividendos decretados en efectivo asociadas	13	6.096	-
Producto de la venta de propiedades y equipo	9	2.396	4.918
Adquisición de propiedades y equipo	9	(272)	(8.285)
Producto de la venta de propiedades de inversión		6.598	10.735
Adiciones de activos Intangibles	10	(24.612)	(43.266)
Liquidación Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento	12	-	393
Dividendos decretados en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	20	302	6.673
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		**1.536.529**	**(1.069.712)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Adquisición de obligaciones financieras		324.632.895	331.334.608
Cancelación de obligaciones financieras		(327.012.884)	(332.568.570)
Pago cánones de arrendamientos		(26.572)	(25.869)
Dividendos pagados en efectivo		-	(9)
Pago de bonos		(150.000)	(450.000)
Emision de bonos	2	300.000	-
Intereses pagados de bonos	7	(51.374)	(73.378)
Capitalización		-	358.457
Costos de capitalización		-	(1.349)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		**(2.307.935)**	**(1.426.110)**
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		64.220	14.380
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(110.760)	(1.004.266)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		**2.576.362**	**2.679.550**
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		**$ 2.465.602**	**1.675.284**

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

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 separada y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Tabla de contenido

1. Entidad Informante 9
2. Asuntos relevantes 9
3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada separada 10
4. Políticas contables materiales 12
5. Administración del riesgo financiero 12
6. Administración de capital 22
7. Instrumentos financieros 23
8. Otras cuentas por cobrar, neto 41
9. Propiedades y equipo, neto 42
10. Activos intangibles y plusvalía, neto 43
11. Impuesto a las ganancias 44
12. Inversiones en subsidiarias 45
13. Inversiones en asociadas 46
14. Otros activos, neto 47
15. Cuentas por pagar y otros pasivos 47
16. Provisiones 48
17. Patrimonio 48
18. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto 48
19. Gastos en beneficios a empleados 49
20. Otros ingresos 49
21. Otros gastos 50
22. Segmentos de operación 51
23. Contingencias 52
24. Compromisos de crédito 52
25. Partes relacionadas 53
26. Hechos subsecuentes 56

1. Entidad informante

DAVIbank S.A. (antes Scotiabank Colpatria S.A.) (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 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 tiene 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 4.359 empleados (al 31 de diciembre de 2025 operaba con 95 oficinas en Colombia y contaba con 4.956 empleados).

La controladora directa de DAVIbank S.A. es Davivienda Group S.A. domiciliada en Panamá y la matriz del grupo empresarial es Grupo Bolivar 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.

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 establece 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". Dado esto, el Banco constituyó una reserva ocasional para atender la obligación de pagar este impuesto, según aprobación dada por la Asamblea de Accionistas General Ordinaria, el 24 de marzo de 2026. El impuesto al patrimonio a pagar se liquidó por $40.390, pagaderos en 2 cuotas, 1 de abril y 4 de mayo de 2026.

b. Emisión de bonos subordinados

El 28 de abril de 2026, el Banco 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 del Banco

El 12 de junio de 2026, la Asamblea General de Accionistas 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.

Como contraprestación de la cesión, Banco Davivienda S.A. transferirá a DAVIbank S.A. 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. (Subsidiaria del Banco)

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. (Subsidiaria del Banco)

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 separada

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

Los estados financieros intermedios condensados separados 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.

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). La aplicación de las NCIF se realiza salvo por lo dispuesto respecto del tratamiento contable de la cartera de crédito y su provisión, la clasificación y valoración de las inversiones según NIIF 9, la provisión de bienes recibidos en pago o restituidos de leasing, independiente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, establecidas en la Circular Básica Financiera (CBF)[1] y la alternativa permitida por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 de constituir una reserva ocasional para imputar el impuesto al patrimonio del año 2026.

Adicionalmente, el Banco aplica el lineamiento establecido por el Decreto 2420 de 2015 (modificado por el Decreto 2131 de 2016, artículo 3) en cuanto a la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, para el registro de sus inversiones en subsidiarias en los estados financieros separados, según el método de participación descrito en la NIC 28.

El Banco 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 separados al 30 de septiembre de 2026. Por lo tanto, éstos deben leerse junto con los últimos estados financieros separados 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 y transacciones que son significativas para comprender los cambios en los estados financieros condensados separados del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

b. Uso de estimaciones y juicios con efecto material

La preparación de los estados financieros intermedios condensados separados del Banco, 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 separados, así como su efecto en los ingresos y gastos del periodo. Para la construcción de los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2026 se han 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 entidad residual 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 Banco (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.

[1] 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.

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 Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados separados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados 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 Banco 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 al riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de pérdida financiera a la que está expuesto el Banco 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 Banco 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 Banco está representada por el valor en libros de los activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera intermedio condensado separado, como se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Inversiones negociables			
Gobierno nacional y/o extranjeros	$	2.090.927	1.434.614
Entidades financieras		93.169	59.405
		2.184.096	**1.494.019**
Inversiones disponibles para la venta			
Títulos de deuda – Gobierno nacional		1.866.400	3.458.541
Instrumentos de patrimonio		9.280	6.803
		1.875.680	**3.465.344**

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			
Gobierno nacional		1.232.618	1.452.086
Derivados de negociación		1.347.068	1.346.374
Derivados de cobertura		103.421	201.459
Cartera de créditos			
Cartera comercial		8.254.289	11.049.629
Cartera consumo		12.780.565	12.296.490
Cartera vivienda		6.152.095	6.281.684
		27.186.949	29.627.803
Otras cuentas por cobrar		632.784	296.476
Total activos financieros con riesgo de crédito	$	34.562.616	37.883.561
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	$	49.384.729	52.544.273

Calidad crediticia del efectivo

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

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco República	$	1.114.689	907.287
Grado de inversión		841.458	1.162.988
Sin grado de inversión		509.455	506.087
Total	$	2.465.602	2.576.362

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 Banco tiene inversiones negociables, al vencimiento y disponibles para la venta.

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones negociables			
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional y extranjeros	$	2.090.927	1.434.614
Grado de inversión		93.169	59.405
		2.184.096	1.494.019
Inversiones disponibles para la venta			
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional		1.866.400	3.458.541
Grado de inversión		9.280	6.803
		1.875.680	3.465.344

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	**1.232.618**	**1.452.086**

El Banco no registró inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de acuerdo con su evaluación de riesgo de crédito.

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
No grado de inversión		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**

Exposición al riesgo de crédito de la cartera

La segmentación presentada a continuación es el resultado de un proceso realizado conforme a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Parte1 – Capítulo 1 – Sección 2 de la Circular Básica Financiera.

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Portafolio			
Comercial	$	8.254.289	11.049.629
Consumo		12.780.565	12.296.490
Vivienda		6.152.095	6.281.684
	$	27.186.949	29.627.803

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera

Los siguientes son los porcentajes de la cartera vencida de los diferentes segmentos del Banco:

Cartera vencida con más de 30 días		
Portafolio	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Comercial	3,89%	3,48%
Consumo	5,03%	4,65%
Vivienda	8,05%	7,60%

Cartera de Consumo vencida con más de 30 días		
Producto	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Tarjetas	4,32%	4,07%
Codensa	3,21%	3,49%
Rotativo	4,85%	4,54%
Instalamento	4,61%	3,96%
Libranzas	1,22%	0,19%
Vehículos	27,69%	23,40%
Otros	18,36%	19,76%

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 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 Banco 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 Banco.

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco 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 diez por ciento (18,10%) del PBO + PBA (Patrimonio Básico Ordinario + Patrimonio Básico Adicional) del Banco, 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 requerido.

Así mismo, el Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco 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):

		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**

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Tasa de interés	$	26.839	40.722	53.046	37.259	91.878	198.226
Tasa de cambio		1.898	5.846	12.329	1.342	6.369	13.119
Precio de acciones		-	-	-	-	774	2.886
Carteras colectivas		-	-	-	-	214	697
VaR Total del Banco		**28.737**	**46.547**	**60.467**	**43.647**	**99.235**	**204.938**

Los títulos de deuda pública TES son las inversiones más representativas sobre el cálculo del VaR, su principal exposición estuvo dada por el factor de tasa de interés el cual se fijó por encima del noventa y tres por ciento (93%) del VaR total.

VaR interno

Utilizando la metodología de simulación histórica, se calcula diariamente el VaR Interno para la mesa de trading (negociación) a partir de la información correspondiente a las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores. Con base en los insumos descritos se obtiene el resultado de las posiciones de cierre de haberse mantenido durante los últimos 300 días. Teniendo en cuenta que el nivel de confianza es del noventa y nueve por ciento (99%), el cuarto peor resultado corresponde a la estimación de VaR Interno.

Se destaca que durante lo corrido del año evaluado se ha dado cumplimiento a los límites de consumo de VaR establecidos.

A continuación, se detalla el consumo de VaR Interno:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Tasa de interés	$	1.063	1.196
Tasa de cambio		534	664
VaR Banco		**1.478**	**1.509**

La variación de riesgo de mercado, así como la de sus componentes se presenta a continuación:

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025		
		Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Tasa de interés en pesos	$	227	851	2.375	470	1.064	2.606
Tasa de cambio		182	936	2.379	49	548	1.304
VaR Total del Banco		**359**	**1.343**	**2.895**	**573**	**1.224**	**2.634**

Durante el año 2026, se destaca una reducción en el VaR regulatorio por una menor exposición asociada al riesgo de tasa de interés. Con relación al modelo interno, el VaR interno tuvo una reducción de $31 en lo corrido del año, explicado principalmente por una menor exposición en la sensibilidad del portafolio en Dv01[2] el cual hace parte de la metodología del cálculo.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Banco 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 Banco 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 Banco:

[2] Dv01: medida de sensibilidad que estima el cambio del valor a mercado de un título o portafolio cuando cambia la tasa de interés en 100 puntos básicos.

		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 (1)		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 y 7g 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 Banco 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 la administración del riesgo de liquidez. A través de dicho sistema, el Banco 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, junto con una activa gestión de tesorería en ventas de portafolio y captaciones de CDT's, esto en conjunto protege el margen de costos, y permite atender necesidades de corto plazo, 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	$	2.465.602	-	-	-	-	-	-
Inversiones		242.351	290.000	845.478	933.211	2.141.975	609.745	241.084
Cartera comercial		935.399	739.683	1.646.231	805.025	1.556.976	530.761	713.081
Cartera consumo		1.138.206	775.722	758.032	1.305.083	3.958.758	2.555.903	687.405
Cartera vivienda		28.206	56.713	88.254	181.387	734.146	729.425	3.936.556

		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	$	2.576.362	-	-	-	-	-	-
Inversiones		314.215	31.215	854.119	1.439.475	919.216	1.519.094	666.212
Cartera comercial		1.484.579	1.762.190	1.787.735	877.545	2.657.628	917.419	204.577
Cartera consumo		1.164.189	754.368	711.655	1.237.642	3.802.935	2.301.453	730.416
Cartera vivienda		29.647	59.849	88.341	183.939	752.016	752.964	4.024.567

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 Banco 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 a diciembre 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 Banco 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 Banco se lleva a cabo la medición del Indicador de Exposición Corto Plazo 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

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 en 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 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 del margen de solvencia de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477 el 6 de agosto de 2018 y 1421 del 6 de agosto de 2019. Este marco normativo se encuentra alineado con las definiciones de capital regulatorio establecidas por el estándar Internacional, de acuerdo con Basilea III aplicable en Colombia. Así mismo, define las relaciones mínimas regulatorias de solvencia y de patrimonio, las cuales son determinadas por el valor del patrimonio técnico, activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, exposición por riesgo de mercado, exposición a los riesgos operacionales y valor de apalancamiento e incluyen colchones de conservación de capital para evitar déficits.

Las relaciones mínimas regulatorias de solvencia y de patrimonio adecuado a partir del 1 de enero de 2021 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.

Los siguientes son los componentes del patrimonio técnico, del margen de solvencia y el valor del apalancamiento del Banco:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Patrimonio básico ordinario neto de deducciones (PBO)	$	2.572.190	2.306.129
Patrimonio básico adicional (PBA)		250.000	250.000
Patrimonio técnico (PA)		542.498	288.890
Total Patrimonio Técnico	$	**3.364.688**	**2.845.019**

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	19.870.803	19.235.093
Riesgo de mercado	319.304	598.675
Riesgo operacional	4.232.573	4.819.303
Valor del apalancamiento	39.613.030	42.118.050

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no se encuentra clasificado como entidad sistémica de conformidad con los criterios regulatorios aplicables; en consecuencia, el requerimiento correspondiente al colchón de capital del uno por ciento (1%) no le resulta exigible. No obstante, cumple con los niveles mínimos requeridos de solvencia y patrimonio adecuado, registrando los siguientes indicadores conforme al nuevo marco normativo:

	Mínimo regulatorio para el Banco	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Relación de Solvencia Básica	>=6,00%	10,53%	9,35%
Relación de Solvencia Básica Adicional	>=7,50%	11,56%	10,37%
Relación de Solvencia Total	>=10,50%	13,78%	11,54%
Relación de Apalancamiento	>=3,00%	7,12%	6,07%

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 separado 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)	$	**2.465.602**	**2.465.602**	**-**	**-**	**2.465.602**
Inversiones negociables – Títulos de deuda (e)		**2.184.096**	**2.179.284**	**4.812**	**-**	**2.184.096**
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros		2.090.927	2.090.927	-	-	2.090.927
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		93.169	88.357	4.812	-	93.169
Inversiones disponibles para la venta (f)		**1.875.680**	**1.866.400**	**9.280**	**-**	**1.875.680**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		1.866.400	1.866.400	-	-	1.866.400
Instrumentos de patrimonio		9.280	-	9.280	-	9.280
Inversiones hasta el vencimiento		**1.232.618**	**-**	**1.232.365**	**-**	**1.232.365**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		1.232.618	-	1.232.365	-	1.232.365
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		**25.450.735**	**-**	**-**	**27.074.479**	**27.074.479**
Cartera comercial		8.254.289	-	-	8.323.740	8.323.740
Cartera de consumo		12.780.565	-	-	12.419.231	12.419.231
Cartera de vivienda		6.152.095	-	-	6.331.508	6.331.508
Menos provisión		(1.736.214)	-	-	-	-
Total activos financieros	$	**34.659.220**	**6.511.286**	**2.696.946**	**27.074.479**	**36.282.711**
PASIVOS						
Depósitos de clientes	$	**27.750.915**	**-**	**-**	**28.362.725**	**28.362.725**
Depósitos en cuenta corriente bancaria		1.767.223	-	-	1.767.223	1.767.223
Certificados de Depósito a Término		15.317.194	-	-	15.929.004	15.929.004
Depósitos de ahorro		10.289.700	-	-	10.289.700	10.289.700
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 tasas 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	$	**33.305.083**	**-**	**1.280.669**	**32.704.961**	**33.985.630**

		31 de diciembre de 2025				
		Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS						
Efectivo	$	**2.576.362**	**2.576.362**	**-**	**-**	**2.576.362**
Inversiones negociables – Títulos deuda		**1.494.019**	**1.344.764**	**149.255**	**-**	**1.494.019**
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros		1.434.614	1.290.277	144.337	-	1.434.614
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		59.405	54.487	4.918	-	59.405
Inversiones disponibles para la venta		**3.465.344**	**3.458.541**	**6.803**	**-**	**3.465.344**
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		3.458.541	3.458.541	-	-	3.458.541
Instrumentos de patrimonio		6.803	-	6.803	-	6.803
Inversiones hasta el vencimiento		**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 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 tasa de interés		91.196	-	91.196	-	91.196
Cartera de créditos		**27.932.741**	**-**	**-**	**29.024.536**	**29.024.536**
Cartera comercial		11.049.629	-	-	10.967.178	10.967.178
Cartera de consumo		12.296.490	-	-	11.717.830	11.717.830
Cartera de vivienda		6.281.684	-	-	6.339.528	6.339.528
Menos provisión		(1.695.062)	-	-	-	-
Total activos financieros	$	**38.468.385**	**7.379.667**	**3.146.898**	**29.024.536**	**39.551.101**
PASIVOS						
Depósitos de clientes	$	**29.657.127**	**-**	**-**	**30.306.562**	**30.306.562**
Depósitos en cuenta corriente bancaria		1.824.377	-	-	1.824.377	1.824.377
Certificados de Depósito a Término		15.824.990	-	-	16.474.425	16.474.425
Depósitos de ahorro		11.206.416	-	-	11.206.416	11.206.416
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 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 tasas de interés		1.626	-	1.626	-	1.626
Obligaciones financieras		**5.761.683**	**-**	**-**	**5.761.683**	**5.761.683**
Fondos interbancarios		4.197.801	-	-	4.197.801	4.197.801
Créditos de bancos		322.663	-	-	322.663	322.663
Créditos entidades redescuento		1.133.224	-	-	1.133.224	1.133.224
Arrendamientos		98.707	-	-	98.707	98.707
Otras obligaciones financieras		9.288	-	-	9.288	9.288
Títulos de inversión		**760.425**	**-**	**-**	**772.466**	**772.466**
Total pasivos financieros	$	**37.259.854**	**-**	**1.080.619**	**36.840.711**	**37.921.330**

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

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se tienen instrumentos de patrimonio de Nivel 3.

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	$	508.576	505.110
Banco de la República (1)		1.114.689	907.287
Bancos y otras entidades financieras (2)		353.022	33.030
Canje		875	24
		1.977.162	**1.445.451**
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	$	**2.465.602**	**2.576.362**

(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 Banco no presenta equivalentes al efectivo ni mantiene restricciones sobre el efectivo.

e. Inversiones negociables

El Banco clasifica en el portafolio de inversiones negociables 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 $690.077, en comparación con los saldos reportados a diciembre de 2025, que se explica principalmente por las adquisiciones de Títulos TES de corto plazo adelantadas por el Banco.

f. Inversiones disponibles para la venta

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 $(1.589.664) 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.

Reclasificaciones

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Parte 3 – Capítulo 4 – Sección 1, párrafo 3.4.1.27 literal a) de la Circular Básica Financiera, que dispone la reclasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables, considerando el numeral 3 del modelo de negocio, el Banco realizó las siguientes reclasificaciones y ventas de títulos TES clasificados como disponibles para la venta debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, operaciones que fueron previamente aprobadas por el Comité ALCO.

A continuación, se describen las reclasificaciones previas a las ventas realizadas a 30 de septiembre de 2026 y 2025:

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026		
Valor venta	Impacto patrimonial	Fecha de reclasificación y venta
$ 169.836	(233)	13, 15 y 16 de enero de 2026
77.205	(6)	5 de marzo de 2026
178.729	(2.176)	14 y 21 de abril de 2026
124.360	1.871	6 y 7 de mayo de 2026 (*)
223.092	(24)	14 de mayo de 2026
18.415	(1.327)	3, 4 y 5 de junio de 2026
13.346	(895)	9, 10, 11 y 12 de junio de 2026
53.592	4.425	11 y 12 de junio de 2026 (*)
48.416	(312)	16 de junio de 2026
71.434	5.581	16, 17 y 22 de junio de 2026 (*)
75.140	(191)	10 de julio de 2026
3.361	66	13 y 19 de agosto
63.910	3.766	20 de agosto de 2026 (*)
24.129	(737)	20 y 25 de agosto de 2026
218.841	(147)	2 de septiembre de 2026
375.724	1.229	18, 21 y 22 de septiembre de 2026

* Las operaciones se encontraban denominadas en USD y, para presentación de los estados financieros, fueron convertidas a COP con la tasa de cambio vigente al momento de la transacción.

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025		
	Valor venta	Impacto patrimonial	Fecha de reclasificación y venta
$	24.196	66	17 de enero de 2025
	22.311	21	24 y 27 de enero de 2025
	149.897	146	11 y 13 de febrero de 2025
	53.451	34	4 y 5 de febrero de 2025
	72.396	(7)	11 y 13 de marzo de 2025
	174.063	(132)	6, 7, 8 y 9 de mayo de 2025
	150.828	1	3, 6 y 9 de junio de 2025
	180.372	1.372	13 de junio de 2025
	55.834	(56)	1, 4, 7 y 8 de julio de 2025
	10.510	(20)	8 de julio de 2025
	164.705	(15)	21, 24 y 27 de julio de 2025
	16.617	4	29 de julio de 2025 (*)
	79.648	82	4 y 8 de agosto de 2025
	105.824	83	20 y 21 de agosto de 2025
	133.855	62	2 y 3 de septiembre de 2025
	86.479	36	19, 22 y 26 de septiembre de 2025
	38.792	1.055	23 de septiembre de 2025

g. Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera moneda legal			
Garantía admisible cartera comercial y de consumo			
Vigente	$	3.167.668	4.097.322
Vencida hasta 12 meses		75.983	114.449
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses		75.164	42.310
Vencida más de 24 meses		113.274	153.976
		3.432.089	**4.408.057**
Otras garantías comerciales y de consumo			
Vigente		16.511.005	16.526.599
Vencida hasta 3 meses		355.575	300.558
Vencida más de 3 meses		366.627	368.862
Ajuste al valor razonable consumo (1)		6.246	7.102
		17.239.453	**17.203.121**
Cartera de vivienda			
Vigente y vencida hasta 2 meses		5.782.070	5.913.838
Vencida 2 meses hasta 5 meses		132.091	139.342
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses		14.332	14.690
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses		96.064	99.066
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses		60.040	64.269
Vencida más de 30 meses		73.330	56.959
Ajuste al valor razonable vivienda (1)		(5.832)	(6.480)
		6.152.095	**6.281.684**
Total cartera moneda legal		**26.823.637**	**27.892.862**

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente (2)	25.479	1.347.475
Vencida más de 31 días	9.586	10.315
	35.065	**1.357.790**
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	327.049	376.376
Vencida más de 31 días	1.198	775
	328.247	**377.151**
Total cartera moneda extranjera	**363.312**	**1.734.941**
Provisión individual de cartera	(1.427.723)	(1.405.529)
Provisión contracíclica	(245.753)	(225.343)
Provisión general de cartera	(61.247)	(62.556)
Provisión general adicional de cartera	(1.491)	(1.634)
Total provisión	**(1.736.214)**	**(1.695.062)**
Total cartera neta de provisiones	$ **25.450.735**	27.932.741

(1) Corresponde al ajuste al valor razonable de los activos de la adquisición de negocios de consumo de Citibank Colombia S.A, por la combinación de negocios.

(2) La variación corresponde a pagos recibidos de los principales clientes.

La siguiente es la clasificación de la cartera según lo estipula la Superintendencia Financiera de Colombia en la Parte 2 – Capítulo 1 – Sección 3 de la CBF:

Resumen por segmento

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

	30 de septiembre de 2026							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Comercial	$ 8.147.938	99.304	7.047	8.254.289	532.121	10.681	6.411	549.213
Consumo	12.509.065	209.195	56.059	12.774.319	909.298	34.743	13.288	957.329
Vivienda	6.112.825	35.513	9.589	6.157.927	152.115	8.655	6.164	166.934
Subtotal	**26.769.828**	**344.012**	**72.695**	**27.186.535**	**1.593.534**	**54.079**	**25.863**	**1.673.476**
Provisión general consumo	-	-	-	-	119	1.258	-	1.377
Provisión general vivienda	-	-	-	-	61.128	233	-	61.361
Ajuste al valor razonable consumo (1)	6.246	-	-	6.246	-	-	-	-
Ajuste al valor razonable vivienda (1)	(5.832)	-	-	(5.832)	-	-	-	-
Subtotal	**414**	**-**	**-**	**414**	**61.247**	**1.491**	**-**	**62.738**
Total	$ **26.770.242**	**344.012**	**72.695**	**27.186.949**	**1.654.781**	**55.570**	**25.863**	**1.736.214**

		31 de diciembre de 2025							
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Comercial	$	10.912.456	130.018	7.155	11.049.629	538.506	13.017	6.800	558.323
Consumo		12.039.575	192.840	56.973	12.289.388	862.686	33.541	13.121	909.348
Vivienda		6.242.498	36.092	9.574	6.288.164	146.974	10.132	6.095	163.201
Subtotal		**29.194.529**	**358.950**	**73.702**	**29.627.181**	**1.548.166**	**56.690**	**26.016**	**1.630.872**
Provisión general consumo		-	-	-	-	131	1.355	-	1.486
Provisión general vivienda		-	-	-	-	62.425	279	-	62.704
Ajuste al valor razonable consumo (1)		7.102	-	-	7.102	-	-	-	-
Ajuste al valor razonable vivienda (1)		(6.480)	-	-	(6.480)	-	-	-	-
Subtotal		**622**	**-**	**-**	**622**	**62.556**	**1.634**	**-**	**64.190**
Total	$	**29.195.151**	**358.950**	**73.702**	**29.627.803**	**1.610.722**	**58.324**	**26.016**	**1.695.062**

(1) Corresponde al ajuste al valor razonable de los activos de la Adquisición de Negocios de Consumo de Citibank Colombia S.A, por la combinación de negocios.

Categorías de riesgo:

- Cartera comercial

		30 de septiembre de 2026						
		Comercial garantía idónea				Comercial otras garantías		
		Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	$	2.721.677	30.749	417	11.618.648	4.221.744	54.352	47
Categoría A		59.687	411	118	487.768	536.996	3.771	33
Categoría BB		10.060	69	27	68.730	11.348	156	18
Categoría B		11.403	227	27	43.136	24.009	71	3
Categoría CC		6.919	83	11	479.820	54.231	668	3
Incumplimiento		328.391	7.025	4.434	1.663.788	161.473	1.722	1.909
Subtotal		**3.138.137**	**38.564**	**5.034**	**14.361.890**	**5.009.801**	**60.740**	**2.013**
Provisiones	$	**321.729**	**7.714**	**4.514**	**-**	**210.392**	**2.967**	**1.897**

		31 de diciembre de 2025						
		Comercial garantía idónea				Comercial otras garantías		
		Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	$	4.884.732	55.927	210	7.059.303	4.707.499	54.162	44
Categoría A		73.289	290	35	347.671	558.219	7.515	52
Categoría BB		17.040	195	44	49.628	4.892	41	6
Categoría B		17.707	258	54	176.467	44.735	366	5
Categoría CC		67.049	179	34	313.811	87.862	1.821	4
Incumplimiento		341.688	7.872	4.413	875.948	107.744	1.392	2.254
Subtotal		**5.401.505**	**64.721**	**4.790**	**8.822.828**	**5.510.951**	**65.297**	**2.365**
Provisiones	$	**348.179**	**9.028**	**4.505**	**-**	**190.327**	**3.989**	**2.295**

- Cartera consumo

		30 de septiembre de 2026						
		Consumo garantía idónea				Consumo otras garantías		
		Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	$	231.897	4.325	178	1.818.140	10.822.299	157.028	43.151
Categoría A		18.302	1.158	23	224.679	564.661	12.057	3.381
Categoría BB		4.928	382	7	52.712	191.615	6.171	1.175
Categoría B		3.898	319	12	54.706	145.396	5.420	1.465
Categoría CC		2.247	337	7	23.094	25.201	774	238
Incumplimiento		15.583	1.712	105	193.716	483.038	19.512	6.317
Ajuste al valor razonable Consumo (1)		-	-	-	-	6.246	-	-
Subtotal		**276.855**	**8.233**	**332**	**2.367.047**	**12.238.456**	**200.962**	**55.727**
Provisiones	$	**22.839**	**3.483**	**151**	**-**	**886.578**	**32.518**	**13.137**

		31 de diciembre de 2025						
		Consumo garantía idónea				Consumo otras garantías		
		Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	$	233.491	3.955	228	1.802.155	10.375.406	141.189	42.794
Categoría A		22.087	1.519	36	250.790	585.531	12.569	3.820
Categoría BB		4.956	326	12	51.787	172.955	5.688	1.275
Categoría B		5.626	687	24	61.528	138.249	5.289	1.788
Categoría CC		2.382	461	11	30.266	28.893	945	338
Incumplimiento		16.868	1.695	113	192.585	453.131	18.517	6.534
Ajuste al valor razonable consumo (1)		-	-	-	-	7.102	-	-
Subtotal		**285.410**	**8.643**	**424**	**2.389.111**	**11.761.267**	**184.197**	**56.549**
Provisiones	$	**22.871**	**3.952**	**187**	**-**	**839.946**	**30.944**	**12.934**

(1) Corresponde al ajuste al valor razonable de los activos de la Adquisición de Negocios de Consumo de Citibank Colombia S.A, por la combinación de negocios.

- Cartera Vivienda

		30 de septiembre de 2026						
		Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	$	5.639.453	28.504	3.858	20.630.867	56.395	1.646	433
Categoría B		129.402	977	326	440.514	4.214	977	326
Categoría C		74.029	816	355	254.593	7.569	816	355
Categoría D		107.341	1.225	558	342.897	21.468	1.225	558
Categoría E		65.887	1.921	556	221.385	23.025	1.921	556
Categoría E>24		50.016	1.067	1.427	158.743	15.277	1.067	1.427
Categoría E>36		46.697	1.003	2.509	149.121	24.167	1.003	2.509
Ajuste al valor razonable vivienda (1)		(5.832)	-	-	-	-	-	-
Provisión general		-	-	-	-	61.128	233	-
	$	**6.106.993**	**35.513**	**9.589**	**22.198.120**	**213.243**	**8.888**	**6.164**

	31 de diciembre de 2025						
	Saldo Capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	$ 5.778.700	27.824	3.983	20.503.221	57.787	1.864	504
Categoría B	133.276	1.321	331	432.955	4.656	1.321	331
Categoría C	77.301	1.137	379	242.360	7.730	1.137	379
Categoría D	105.097	1.792	646	331.835	21.033	1.792	646
Categoría E	70.325	2.371	740	238.001	23.766	2.371	740
Categoría E>24	46.393	970	1.428	149.047	14.147	970	1.428
Categoría E>36	31.406	677	2.067	105.765	17.855	677	2.067
Ajuste al valor razonable vivienda (1)	(6.480)	-	-	-	-	-	-
Provisión General	-	-	-	-	62.425	279	-
	$ 6.236.018	**36.092**	**9.574**	**22.003.184**	**209.399**	**10.411**	**6.095**

(1) Corresponde al ajuste al valor razonable de los activos de la adquisición de negocios de consumo de Citibank Colombia S.A, por la combinación de negocios.

Créditos modificados y reestructurados: El detalle de los créditos modificados y reestructurados por tipo de cartera es el siguiente:

	30 de septiembre de 2026								
	Créditos Modificados				Créditos Reestructurados				
	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor de garantía	Provisión capital intereses y otros	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital intereses y otros
Comercial	19	$ 4.681	2.009	144	335	$ 482.564	1.196.931	400.286
Consumo	7.161	55.597	158	3.118	54.433	582.634	117.906	239.080
Vivienda	18	2.066	8.963	41	1.918	267.930	901.963	48.325
Total	**7.198**	**$ 62.344**	**11.130**	**3.303**	**56.686**	**$ 1.333.128**	**2.216.800**	**687.691**

	31 de diciembre de 2025								
	Créditos Modificados				Créditos Reestructurados				
	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor de garantía	Provisión capital intereses y otros	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital intereses y otros
Comercial	15	$ 21.145	819	1.853	362	$ 692.146	1.510.673	378.898
Consumo	9.546	82.992	390	4.240	67.463	720.195	129.408	269.977
Vivienda	28	2.702	10.221	41	1.842	260.515	867.901	44.755
Total	**9.589**	**$ 106.839**	**11.430**	**6.134**	**69.667**	**$ 1.672.856**	**2.507.982**	**693.630**

Los saldos de capital de cartera comercial, a cargo de deudores que se encontraban en Ley 550 de 1999 y Ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2026				31 de diciembre de 2025			
	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor de garantía	Provisión capital intereses y otros	N° Créditos	Saldo capital intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital intereses y otros
Categoría B	4	$ 602	12.255	44	8	$ 980	10.585	45
Categoría C	15	12.934	228.942	1.722	24	34.670	342.197	3.757
Categoría D	24	54.114	120.781	29.976	15	15.505	4.989	14.102
Categoría E	105	156.463	385.913	156.463	110	177.036	401.269	177.036
Total	**148**	**$ 224.113**	**747.891**	**188.205**	**157**	**$ 228.191**	**759.040**	**194.940**

Castigos de cartera:

El detalle de los castigos de cartera por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2026			30 de septiembre de 2025		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	$ 28.639	638	208	78.848	3.454	258
Consumo	705.489	35.124	18.646	803.296	45.533	21.533
Vivienda	10.482	214	596	13.767	669	799
	$ 744.610	**35.976**	**19.450**	**895.911**	**49.656**	**22.590**

Intereses generados por la cartera del Banco: Al 30 de septiembre de 2026 y de 2025, las tasas de interés efectivo anual sobre saldos promedio mensuales que generó el Banco fueron:

Segmento	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2026	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Comercial	13,29%	11,11%
Consumo	21,29%	20,36%
Vivienda incluye corrección monetaria	10,48%	10,42%

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y de 2025 se causaron intereses por cartera de créditos por $3.008.235 y $2.859.270, respectivamente.

Los intereses recibidos de la cartera de créditos por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 fueron de $3.023.170 y $2.871.258, respectivamente.

Provisión para cartera de créditos: El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones por concepto:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	$ (1.606.085)	(21.742)	(67.235)	(1.695.062)
Provisión	(1.224.849)	(72.132)	(3.267)	(1.300.248)
Castigos	744.610	35.976	19.450	800.036
Recuperación	375.537	2.328	25.189	403.054
Venta de cartera vigente	56.006	-	-	56.006
Saldo final	**$ (1.654.781)**	**(55.570)**	**(25.863)**	**(1.736.214)**

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2025			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	$ (1.593.991)	(77.362)	(33.760)	(1.705.113)
Provisión	(1.536.711)	(20.097)	(86.266)	(1.643.074)
Castigos	1.105.073	60.894	29.271	1.195.238
Recuperación	376.008	14.823	23.520	414.351
Venta de cartera vigente	43.536	-	-	43.536
	$ (1.606.085)	(21.742)	(67.235)	(1.695.062)

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025, el detalle del gasto y reintegro de provisiones neto es el siguiente:

		30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Provisión de cartera	$	1.224.849	1.137.773
Recuperación de provisiones de cartera		(375.537)	(328.807)
Provisión intereses y otros		75.399	82.639
Reintegro de intereses y otros		(27.517)	(30.869)
Saldo final	$	**897.194**	860.736

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 $59.027 y $43.834, 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 de 2026 y de 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		(56.006)	(5.143)
Valor neto en libros		**482.588**	22
Precio de venta		507.707	7.157
Utilidad (1)	$	**25.119**	7.135

(1) El aumento se debe 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 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 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 Swap, 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 Swaps 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 de parte de los bonos del tesoro ocasionando 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 especifica 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
Cobertura de flujo 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.

			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 31 de diciembre de 2025	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								
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 Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total	31 de diciembre de 2025 Plazo restante hasta su vencimiento Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo									
Bonos del Tesoro / 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 Depósitos 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)	Tasa de cambio (2)	31 de diciembre de 2025 Tasa de interés fija (1)	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 $27.750.915 y $29.657.127, respectivamente.

Los componentes más representativos corresponden a depósitos de ahorro, a 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 por $10.289.700 y $11.206.416, 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 intereses efectivas anuales sobre los saldos promedios diarios generados por estos pasivos, a 30 de septiembre de 2026 y de 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 de 2025 fueron de $1.667.800 y $1.518.825, 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 $1.678.086 y $1.490.908, respectivamente.

j. Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2026, las obligaciones financieras registraron una disminución de $(2.442.501) en comparación con el cierre de diciembre de 2025. Esta variación se explica principalmente en las operaciones repo, cortos y simultáneas por $(2.019.518), 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 $(415.417) 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 $367.704 y $274.764, 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	Publica	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	$	19.582	14.866
Depósitos (1)		219.945	6.411
Anticipo de impuestos		16.435	19.652
Cuentas abandonadas		65.794	65.486
Transferencias a la Dirección del Tesoro		11.338	11.412
Dividendos		1.884	-
Contrato Crédito Fácil Codensa (2)		143.337	86.366
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)		88.619	49.223
Cuentas por cobrar ICETEX		2.927	2.789
Incumplimientos de derivados		2.858	1.245
Liquidación de derivados (4)		15.766	-
Diversas		44.299	39.026
Provisión		(1.657)	(1.222)
Total	$	**631.127**	295.254

(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 provisión de cuentas por cobrar por $435, mientras que por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 se registró una recuperación de provisión por $3.306.

9. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle del saldo y los movimiento 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**	**52.171**	**1.903**	**42**	**82.554**	**379.509**
Adquisiciones		-	5	38	-	229	-	272
Nuevos contratos		-	-	-	-	-	327	327
Ajustes 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)	(14.671)	-	-	(19.954)	(39.561)
Amortización		-	-	-	(503)	-	-	(503)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**102.700**	**133.932**	**37.625**	**1.502**	**82**	**66.459**	**342.300**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$	103.659	147.293	68.476	2.781	762	111.203	434.174
Adquisiciones		-	15	13.523	-	1.871	-	15.409
Nuevos contratos		-	-	-	-	-	763	763
Ajustes canon		-	-	-	-	-	6.427	6.427
Ventas		(703)	(1.052)	-	-	-	-	(1.755)
Retiros		-	-	(6.166)	-	-	(10.263)	(16.429)
Traslados de construcciones en curso		-	1.724	867	-	(2.591)	-	-
Depreciación		-	(7.393)	(24.479)	-	-	(25.576)	(57.448)
Amortización		-	-	-	(878)	-	-	(878)
Deterioro		-	(704)	(50)	-	-	-	(754)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	102.956	139.883	52.171	1.903	42	82.554	379.509

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

Por los periodos de nueve meses terminados 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 Banco 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 se reconoció el valor de $704 por deterioro de construcciones y de $50 en equipos y muebles.

Desmantelamiento

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por $3.363 y $3.370, respectivamente. Ver nota 16.

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	Plusvalía
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**1.156.396**	**63.678**	**1.220.074**	**112.974**
Adquisiciones		24.517	95	24.612	-
Baja en cuenta		(4.697)	-	(4.697)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2026		**1.176.216**	**63.773**	**1.239.989**	**112.974**
Saldo al 31 de diciembre de 2024		1.093.343	61.845	1.155.188	112.974
Adquisiciones		63.118	1.833	64.951	-
Baja en cuenta		(65)	-	(65)	
Saldo al 31 de diciembre de 2025		1.156.396	63.678	1.220.074	112.974
Amortización acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$	**(750.891)**	**(60.470)**	**(811.361)**	**-**
Gasto por amortización		(97.145)	(715)	(97.860)	-
Baja en cuenta		2.472	-	2.472	
Saldo al 30 de septiembre de 2026	$	**(845.564)**	**(61.185)**	**(906.749)**	**-**

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total	Plusvalía
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(613.186)	(59.555)	(672.741)	-
Gasto por amortización	(137.709)	(915)	(138.624)	-
Baja en cuenta	4	-	4	
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(750.891)	(60.470)	(811.361)	-
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	329.116	2.588	331.704	112.974
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 403.969	3.208	407.177	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 de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025, comprende lo siguiente:

	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
Impuesto por ganancia ocasional	$ 3	4	8.542	(263)
Impuesto diferido neto del periodo	42.943	30.757	70.409	35.828
Total gasto impuesto a las ganancias, neto	$ 42.946	30.761	78.951	35.565

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 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 de 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, se reconoció un gasto por impuesto a las ganancias de $78.951, el cual se genera principalmente por el reconocimiento de ganancia ocasional por $465, un gasto de ejercicios anteriores de $8.077 y por la actualización del movimiento de impuesto diferido con afectación a resultados de $70.409, principalmente sobre los instrumentos financieros por concepto de derivados, el portafolio de inversiones, diferencia en cambio por cartera de créditos y créditos fiscales.

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025, el reconocimiento del gasto de $35.565, 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 $35.828, principalmente sobre los instrumentos financieros por concepto de derivados financieros y la diferencia en cambio no realizada por concepto de cartera de créditos.

Por el trimestre terminado a septiembre de 2026 se 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.

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.

12. Inversiones en subsidiarias

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

		30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	$	41.683	41.307
Fiduciaria DAVIbank S.A.		35.924	31.259
Total	$	77.607	72.566

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

	30 de septiembre de 2026				
Nombre de la compañía	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Utilidad
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	94,90%	Bogotá	$ 45.946	2.023	970
Fiduciaria DAVIbank S.A.	94,64%	Bogotá	51.924	13.967	9.126

	31 de diciembre de 2025				
Nombre de la compañía	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Utilidad
DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	94,90%	Bogotá	$ 44.994	1.467	649
Fiduciaria DAVIbank S.A.	94,64%	Bogotá	39.924	6.896	4.198

El siguiente es el movimiento de las inversiones en subsidiarias:

		DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	Fiduciaria DAVIbank S.A.	Total
Saldo a diciembre 2025	$	41.307	31.259	72.566
Dividendos decretados		-	(3.437)	(3.437)
Método de participación con efecto Otro Resultado Integral		(544)	(535)	(1.079)
Método de participación con efecto en resultados		920	8.637	9.557
Saldo a septiembre 2026	$	41.683	35.924	77.607

		Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.	Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento liquidada	Total
Saldo a diciembre 2024	$	41.738	27.321	398	69.457
Dividendos decretados		(1.047)			(1.047)
Método de participación con efecto en Otro Resultado Integral		-	(1)	-	(1)
Método de participación con efecto en resultados		69	1.554	(5)	1.618
Liquidación Crédito Fácil Codensa Compañía de Financiamiento		-	-	(393)	(393)
Saldo a septiembre 2025	$	40.648	25.800	-	69.634

13. Inversiones en asociadas

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.	$	17.582	15.759
ACH Colombia S.A.		5.242	6.377
Titularizadora Colombiana S.A.		10.253	10.268
Credibanco S.A.		77.855	76.086
Total	$	**110.932**	108.490

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	56.351
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.

	31 de diciembre de 2025					
Nombre de la compañía (*)	Participación	Domicilio principal	Activo	Pasivo	Patrimonio	Utilidad del mes
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.

En diciembre de 2025 se realizó un cambio en la medición de los instrumentos de patrimonio como consecuencia del cambio en la entidad controlante del Banco, efectivo a partir del 1° de diciembre de 2025. Este hecho generó evidencia de la existencia de influencia significativa por parte del Grupo. En consecuencia, la inversión en Credibanco fue reclasificada de inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral a inversiones en asociadas. Igualmente, se reclasificaron las inversiones en Redeban, ACH y Titularizadora, que venían siendo medidas a variación patrimonial con cambios en otro resultado integral.

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 diciembre 2025	$ **15.759**	**6.377**	**10.268**	**76.086**	**108.490**
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	2.436	2.506	644	2.919	8.505
Saldo a septiembre 2026	$ **17.582**	**5.242**	**10.253**	**77.855**	**110.932**

14. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Pagos anticipados	$ 95.295	112.188
Bienes de arte y cultura	32	32
Bienes recibidos en dación de pago	96.370	96.408
Diversos (1)	36.478	56.387
Deterioro	(77.275)	(75.232)
Total	$ **150.900**	189.783

(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.

15. 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	$ 64.390	44.808
Dividendos y excedentes	821	831
Proveedores y servicios por pagar	95.200	98.316
Retenciones y aportes laborales	105.738	91.949
Seguro de depósitos por pagar	46.790	50.206
Acreedores varios	23.437	20.046
Cuentas por pagar por operaciones con derivados (1)	74.191	30.874
Incumplimientos de derivados	1.455	1.268
Transferencias ACH	23.379	28.057
Programas de fidelización	4.975	14.089
Intereses de cartera reestructurada	28.338	28.056
Abonos para aplicar a obligaciones (2)	22.201	63.452
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	21.392	21.465
Comisiones y honorarios (3)	50.021	1.601
Diversos	121.825	112.568
Total	$ **684.153**	607.586

(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.

16. 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)	$	2.466	3.563
Desmantelamiento		3.363	3.370
Otras provisiones		8.602	9.980
Total	**$**	**14.431**	**16.913**

(1) Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco tenía provisionados 21 y 44 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos.

17. 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.

Constitución Reserva Ocasional

En atención a los Decretos de emergencia económica expuestos en la nota 2, la Asamblea General de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2026 aprobó la constitución de una reserva ocasional con cargo a utilidades de ejercicios anteriores, por $40.444, con el objetivo de cubrir la obligación de pagar el impuesto al patrimonio por valor de $40.390. Ver nota 2a.

18. 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					
Aceptaciones bancarias	$	1.725	2.333	5.035	9.446
Servicios bancarios		62.150	65.291	185.283	184.672
Establecimientos afiliados		148.655	138.943	425.054	395.364
Cuotas de manejo tarjeta débito y crédito		86.536	93.126	267.772	286.608
Gestión de cobranza		13.504	11.421	37.410	34.485
Diversos		8.875	8.921	28.959	31.720
Total	**$**	**321.445**	320.035	**949.513**	942.295
Gastos por comisiones					
Servicios bancarios	$	(8.962)	(14.216)	(30.403)	(41.532)
Honorarios		(21.146)	(26.480)	(64.482)	(80.453)
Colocación de productos		(15.768)	(17.529)	(51.014)	(52.119)
Utilización de canales transaccionales		(62.711)	(62.588)	(197.839)	(178.836)
Costo negocio Cencosud		(9.534)	(13.307)	(31.110)	(33.256)
Gestión de cobranzas		(3.981)	(4.708)	(13.140)	(15.876)
Contrato de mandato Codensa		(1.084)	(1.205)	(3.796)	(3.602)
Diversos		(15.978)	(18.149)	(52.428)	(51.998)
Total		**(139.164)**	(158.182)	**(444.212)**	(457.672)
Ingreso por comisiones, neto	**$**	**182.281**	161.853	**505.301**	484.623

19. Gastos en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en 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	$	(74.740)	(58.484)	(230.906)	(175.963)
Salario integral		(15.080)	(35.769)	(47.142)	(107.538)
Bonificaciones		(11.833)	(11.846)	(45.644)	(25.493)
Aportes para pensiones		(12.549)	(11.794)	(41.259)	(36.791)
Vacaciones		(5.169)	(5.936)	(17.721)	(19.793)
Aportes para caja de compensación		(5.901)	(6.265)	(17.863)	(19.185)
Prima legal		(7.029)	(5.659)	(21.710)	(16.813)
Cesantías		(6.917)	(5.498)	(21.597)	(16.678)
Prima extralegal		(9.971)	(15.558)	(30.838)	(41.333)
Otros beneficios a empleados		(14.043)	(11.766)	(41.325)	(35.847)
Total (1)	$	**(163.232)**	**(168.575)**	**(516.005)**	**(495.434)**

(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).

20. 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)	$	-	-	302	6.673
Recuperación de cartera castigada		25.392	29.012	69.183	88.741
Por venta de cartera (2)		14.102	20.873	59.027	43.834
Por venta propiedades de inversión		413	1.968	2.110	4.288
Por venta de propiedades y equipo		209	-	1.120	484
Por venta de activos no corrientes		239	1.152	1.673	1.487
Por venta de otros activos		127	567	712	1.455
Arrendamientos		991	971	3.047	2.417
Diversos (3)		39.775	9.439	74.901	36.337
Total	$	**81.248**	**63.982**	**212.075**	**185.716**

(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.

21. 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	$	(66.100)	(64.951)	(205.233)	(202.198)
Arrendamientos		(2.886)	(2.363)	(8.502)	(9.402)
Seguros		(26.808)	(29.148)	(86.291)	(85.427)
Mantenimiento y reparaciones		(31.480)	(41.105)	(104.477)	(110.004)
Depreciación de propiedades y equipo		(13.074)	(14.386)	(39.561)	(43.633)
Amortización de propiedades y equipo		(156)	(294)	(503)	(693)
Amortización de intangibles		(33.001)	(34.379)	(97.860)	(106.358)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas		(43.881)	(37.725)	(125.884)	(112.929)
Servicios públicos, aseo y vigilancia		(11.090)	(10.917)	(33.335)	(30.959)
Procesamiento electrónico de datos		(3.803)	(3.504)	(11.359)	(10.273)
Diversos		(38.582)	(41.980)	(113.694)	(141.349)
Total	**$**	**(270.861)**	**(280.752)**	**(826.699)**	**(853.225)**

22. 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	(263.867)	1.843.689
Ingreso neto por comisiones	39.104	531.600	14.514	-	(79.917)	505.301
Ingresos (gastos) de negociación, neto						
Gastos operativos, neto	(235.333)	(964.242)	(74.059)	(19.541)	(49.529)	(1.342.704)
Otros ingresos, neto	27.208	33.124	1.450	65.694	2.434	129.910
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación	**(63.575)**	**891.551**	**410.794**	**288.305**	**(390.879)**	**1.136.196**
Otras partidas						
Deterioro del valor de activos no financieros	-	-	-	-	(12.707)	(12.707)
Provisión de cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto	(81.462)	(749.080)	(15.548)	(6)	(51.533)	(897.629)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	**(145.037)**	**142.471**	**395.246**	**288.299**	**(455.119)**	**225.860**
Impuestos	50.699	(49.802)	(138.161)	(100.777)	159.090	(78.951)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	**$ (94.338)**	**92.669**	**257.085**	**187.522**	**(296.029)**	**146.909**
Activos de segmentos de operación	7.865.074	12.384.863	5.887.961	6.824.811	4.357.537	37.320.246
Pasivos de segmentos de operación	13.371.221	11.339.130	107.026	12.411.929	(3.118.613)	34.110.693

	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	(632.874)	1.494.279
Ingreso neto por comisiones	112.285	726.360	19.868	-	(373.890)	484.623
Ingresos (gastos) de negociación, neto						
Gastos operativos, neto	(314.963)	(1.101.324)	(79.497)	(35.424)	184.167	(1.347.041)
Otros ingresos, neto	40.775	18.077	833	73.343	140.621	273.649
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación	**(56.183)**	**910.317**	**425.049**	**308.303**	**(681.976)**	**905.510**
Otras partidas						
Deterioro del valor de los activos	-	-	-	-	(14.667)	(14.667)
Provisión de cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto	(27.964)	(697.670)	(7.702)	-	(124.094)	(857.430)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	**(84.147)**	**212.647**	**417.347**	**308.303**	**(820.737)**	**33.413**
Impuestos	89.567	(226.343)	(444.227)	(328.160)	873.598	(35.565)
(Pérdida) utilidad neta del periodo	**$ 5.420**	**(13.696)**	**(26.880)**	**(19.857)**	**52.861**	**(2.152)**
Activos de segmentos de operación	10.787.714	11.879.530	6.158.673	8.686.385	3.296.620	40.808.922
Pasivos de segmentos de operación	17.203.361	9.808.071	111.093	845.681	9.689.864	37.658.070

23. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco 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 $289.728 y $287.391, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50,00%) por valor de $288.568 y $286.472, 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 50% de probabilidad emitida por expertos independientes, los cuales no son provisionados.

24. 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 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**

25. 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 Banco 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 Banco.

De acuerdo con lo anterior, las partes relacionadas para el Banco 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. 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 Banco tiene control son: Fiduciaria DAVIbank S.A. (antes Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.), DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A. (antes Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa).

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 Banco 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 Banco 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 Banco 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 Bolivar (1)	DAVIbank Fiduciaria S.A.	DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	Asociadas (2)
Activos							
Efectivo	$	-	5.568	351.599	-	-	-
Operaciones forward		52.056	608.290	2	-	-	-
Cartera de créditos		-	-	98.813	-	-	-
Cuentas por cobrar		-	9.713	16.641	-	72	6.346
Total activos	$	**52.056**	**623.571**	**467.055**	**-**	**72**	**6.346**
Pasivos							
Depósitos y exigibilidades	$	-	-	30.725	10.476	13.192	-
Intereses por pagar		47.906	-	-	-	-	-
Operaciones forward		-	430.452	23	-	-	-
Otras cuentas por pagar		-	9.142	-	-	-	-
Bonos		664.597	-	-	-	-	-
Otros pasivos		-	15.346	402	83	72	9.192
Total pasivos	$	**712.503**	**454.940**	**31.150**	**10.559**	**13.264**	**9.192**

		31 de diciembre de 2025					
		Davivienda Group	The Bank of Nova Scotia	Otras entidades Grupo Bolivar (1)	DAVIbank Fiduciaria S.A.	DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	Asociadas (2)
Activos							
Efectivo	$	-	6.997	25.664	-	-	-
Operaciones forward		-	757.254	-	-	-	-
Cartera de créditos		-	-	1.406.221	-	-	-
Cuentas por cobrar		-	305	6.533	-	67	-
Total activos	$	**-**	**764.556**	**1.438.418**	**-**	**67**	**-**
Pasivos							
Depósitos y exigibilidades	$		-	28.618	12.646	20.644	-
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	82	67	19.132
Total pasivos	$	**373.823**	**764.802**	**53.617**	**12.728**	**20.711**	**19.132**

A continuación, se relacionan los movimientos de ingresos y gastos con partes relacionadas por los 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 Bolivar (1)	DAVIbank Fiduciaria S.A.	DAVIbank Comisionista de Bolsa S.A.	Asociadas (2)
Ingresos y gastos							
Forward	$	52.662	3.278.880	322	-	-	-
Intereses y comisiones		-	-	53.693	349	18	-
Otros ingresos		-	-	14.017	2.248	815	36
Total ingresos	$	**52.662**	**3.278.880**	**68.032**	**2.597**	**833**	**36**
Forward	$	(606)	(2.206.814)	(229)	-	-	-
Intereses y comisiones		(70.957)	(880)	(980)	(755)	(499)	(43.192)
Otros gastos		-	(17.404)	(1.312)	(244)	-	-
Total gastos	$	**(71.563)**	**(2.225.098)**	**(2.521)**	**(999)**	**(499)**	**(43.192)**

		30 de septiembre de 2025				
		The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatria	Otras entidades Grupo Colpatria y BNS (3)	Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.	Scotia Securities (Colombia) S.A.
Ingresos y gastos						
Forward	$	2.104.239	-	-	-	-
Intereses y comisiones		428	2	78.900	9.213	18
Otros ingresos		12	-	-	1.942	753
Total ingresos	$	**2.104.679**	**2**	**78.900**	**11.155**	**771**
Forward	$	(1.406.393)	-	-	-	-
Intereses y comisiones		(9.645)	(16.365)	(123.310)	(653)	(562)
Otros gastos		(25.790)	-	(32.426)	(208)	-
Total gastos	$	**(1.441.828)**	**(16.365)**	**(155.736)**	**(861)**	**(562)**

(1) Las otras entidades del Grupo Bolivar, que realizaron operaciones con el Banco, incluyen: Compañía de Seguros Bolivar 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 13.

(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 los 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	$	5.535	5.744
Bonificaciones		946	669
Otros beneficios		132	41
Total	**$**	**6.613**	**6.454**

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 del Banco 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, el Banco 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 DAVIbank S.A.
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 DAVIbank 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 DAVIBank en Colombia con el Banco Davivienda fue el 1° de noviembre de 2026.

Además, el Banco 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 del Banco de DAVIbank S.A. a Lambda Bank S.A.