

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2025 y 2024



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros consolidados

A los señores accionistas de
Banco GNB Sudameris S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco GNB Sudameris S.A. y sus subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2025 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen información sobre las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, fielmente tomados de los registros de consolidación, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Banco GNB Sudameris S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 y los resultados de sus operaciones consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras. Dichos estados financieros consolidados a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la entidad y sus subsidiarias en desarrollo de sus actividades, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de este informe.

Soy independiente de Banco GNB Sudameris S.A. y sus subsidiarias de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros consolidados del año. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asunto clave de la auditoría	Modo en el que el asunto clave se ha tratado en la auditoría
<p>Estimación de la provisión para pérdidas por deterioro de cartera de créditos</p> <p>Como se describe en las Notas 3.b. y 11 de los estados financieros consolidados, la administración evaluó la adecuación de la provisión de cartera de créditos basados en los criterios cuantitativos y cualitativos aplicables. Al 31 de diciembre de 2025, la provisión para el deterioro de cartera por riesgo crediticio fue de \$986,863 millones sobre colocaciones totales de \$28,760,384 millones.</p> <p>El deterioro bajo pérdida crediticia esperada se calcula considerando las condiciones económicas (pasadas, actuales, y futuras), el desarrollo de la industria del prestatario, el análisis del comportamiento de los pagos, los eventos que podrían afectar negativamente la capacidad de pago del prestatario, utilizando modelos y metodologías individuales y colectivas según el monto y las características del préstamo. Estos modelos incluyen parámetros con hipótesis sobre las condiciones macroeconómicas futuras en escenarios plausibles que puedan afectar el recaudo de la cartera.</p> <p>Las principales consideraciones para determinar el deterioro de cartera de créditos como un asunto crítico de auditoría son: i) el juicio significativo por parte de la administración para determinar las pérdidas crediticias esperadas, en particular los supuestos utilizados de condiciones macroeconómicas en escenarios futuros plausibles y ii) el uso de expertos actuarios para la evaluación de lo adecuado de los niveles de provisión de la cartera de créditos.</p>	<p>Mi trabajo sobre la provisión para pérdidas por deterioro de cartera de créditos consistió en la ejecución de pruebas de auditoría relacionadas con:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Revisión de las variables macroeconómicas utilizadas en el modelo de pérdidas esperadas. ● Exactitud de las variables de entrada al sistema que son críticos para la calificación de riesgo crediticia. ● Revisión metodológica y/o recálculo de los parámetros utilizados para el cálculo del deterioro. ● Comprobar la calidad de los datos utilizados en la estimación y la exactitud matemática del cálculo del deterioro para las carteras de crédito seleccionadas. <p>Los procedimientos incluyeron el uso de profesionales con habilidades y conocimientos especializados para ayudar a evaluar la idoneidad de los modelos utilizados por la administración, las metodologías y la razonabilidad de los supuestos utilizados en las estimaciones estadísticas de pérdidas crediticias.</p>

Evaluación del deterioro de la plusvalía

Como se describe en la Nota 16 de los estados financieros consolidados, el saldo de la plusvalía de Banco al 31 de diciembre de 2025 fue de \$673,270 millones. El Banco realiza una prueba de deterioro de la plusvalía reconocida en combinaciones de negocios al menos una vez al año sobre las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) para evaluar su recuperabilidad.

El valor recuperable es determinado por la gerencia mediante la construcción de flujos de dividendos proyectados por los próximos cinco años y aplicando un factor a perpetuidad, traídos a valor presente neto.

Las principales consideraciones para determinar la evaluación del deterioro de la plusvalía como un asunto crítico de auditoría son: i) la administración realiza supuestos y usa estimaciones para pronosticar el flujo de efectivo para periodos que están más allá del periodo en el que se informa, ii) el uso de una tasa para descontar los flujos de efectivos proyectados y iii) el uso de personal con habilidades especializadas para la evaluación del modelo de deterioro.

Mi trabajo sobre la evaluación de deterioro de la plusvalía se ha centrado en la realización de pruebas sustantivas que incluyen:

- Probar la calidad y relevancia de los datos subyacentes usados en el modelo.
- Evaluar las asunciones significativas usadas por la gerencia, incluyendo las tasas de crecimiento del negocio, inflación proyectada y tasa de descuento.
- Revisión de la metodología aritmética aplicadas en el modelo de deterioro.

Los procedimientos anteriores se realizaron con el apoyo de especialistas en valoración.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende “Informe sobre el Funcionamiento y Evaluación del Sistema de Control Interno” que obtuvimos antes de la fecha de este informe de auditoría, pero no se incluyen en los estados financieros, ni en mis informes como Revisor Fiscal, ni en el informe de gestión sobre el cual me pronunció en el informe del Revisor Fiscal de los estados financieros separados en la sección de “Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios” de acuerdo con los requerimientos definidos en el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995. Mi opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta. En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una inconsistencia material entre la otra información y los estados financieros o con el conocimiento que he obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe una incorrección material en esta otra información, estoy obligado a informar de ello. No tengo nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados de la dirección del Grupo sobre los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras, y con las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración considere necesarias para que la preparación de estos estados financieros consolidados esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera de las entidades o actividades del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable de mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados de la dirección del Grupo, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los encargados de la dirección de la Entidad una declaración sobre mi cumplimiento de los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia y, en caso de presentarse, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la dirección de la Entidad, determiné las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. He descrito estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente un asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios del interés público de la misma.



Dorian Echeverri Quintero

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 23868 - T

Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

6 de marzo de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,
Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia
Tel: (60-1) 7431111

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

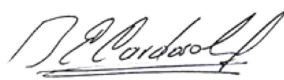
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024


(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	9	11.633.016	11.806.230	PASIVO			
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE				PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	10 (b)	13.475	83.182
En títulos de deuda	10 (a,b)	7.389.128	8.386.312	Instrumentos derivativos			
En instrumentos de patrimonio	10 (a,b)	4.600.713	1.354.427	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Total títulos		11.989.841	9.740.739	Depósitos de clientes			
Instrumentos derivativos	10 (c)	62.015	69.851	Cuentas corrientes		4.490.129	4.278.158
Total activos financieros a valor razonable		12.051.856	9.810.590	Cuentas de ahorros		19.750.318	19.898.916
				Certificados de depósitos a términos	19	15.810.352	15.275.564
A COSTO AMORTIZADO				Obligaciones financieras		40.050.799	39.452.638
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	10 (d)	1.859.285	1.918.863	Obligaciones financieras de corto plazo	20 (a)	4.185.177	4.562.753
Cartera de créditos		1.859.285	1.918.863	Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior	20 (b)	2.125.419	2.473.899
Comercial		18.459.155	19.088.172	Total deuda		6.310.596	7.036.652
Consumo		9.354.087	8.444.277	Obligaciones financieras de largo plazo	20 (c)	3.801.586	3.561.467
Vivienda		947.142	989.611	Total pasivos financieros		10.112.182	10.598.119
Provisión por deterioro		(986.863)	(851.185)	PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	14 (c)	89.389	111.288
Total cartera de créditos, neto	11	27.773.521	27.670.875	BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	101.570	97.114
Otras cuentas por cobrar, neto	12	267.195	308.522	PROVISIONES			
Total activos financieros a costo amortizado		29.900.001	29.898.260	Para contingencias legales	22	14.950	15.671
				Otras provisiones	22	53.084	37.158
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	13	114.540	125.585	PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CREE	17	11.320	6.924
				Corriente (Paraguay)			
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				OTROS PASIVOS	24	741.600	611.278
Corriente	17	226.274	755.708	TOTAL PASIVOS		51.188.369	51.013.372
Diferido	23	164.879	264.009	PATRIMONIO			
ACTIVOS TANGIBLES, NETO				Intereses controlantes	25	74.966	74.966
Propiedades de inversión	15	1.159.664	382.093	Capital suscrito y pagado		786.469	786.469
Propiedades y equipos de uso propio, neto de depreciación	14 (a)	952.270	1.097.110	Prima en colocación de acciones		3.812.326	1.872.895
Propiedades y equipos de derecho de uso, neto de depreciación	14 (b)	81.546	101.375	Utilidades retenidas		1.834.586	1.654.503
Total activos tangibles		2.193.480	1.580.578	Reservas		2.035.926	212.975
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO				Utilidad neta del ejercicio		(58.186)	5.417
Plusvalía	16 (a)	673.270	715.184	Resultados de ejercicios anteriores		294.818	503.665
Otros activos intangibles	16 (b)	62.281	54.035	Otros Resultados Integrales		4.968.579	3.237.995
Total activos intangibles		735.551	769.219	Total patrimonio de los intereses controlantes		1.205.804	1.049.154
OTROS ACTIVOS, NETO	18	343.155	290.342	Interés no controlante			
TOTAL ACTIVOS		57.362.752	55.300.521	TOTAL PATRIMONIO		6.174.383	4.287.149
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		57.362.752	55.300.521

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Ricardo Díaz Romero
Representante Legal


David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público


Dorian Echeverri Quiñero
T.P. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

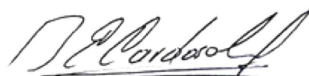
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

Nota	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	1 de enero al 31 de diciembre de 2024
Ingresos por intereses de activos financieros a costo amortizado		
Intereses sobre cartera de créditos	3.086.975	3.153.982
Intereses sobre títulos de deuda a costo amortizado	97.170	116.106
Otros intereses	328.443	478.837
Total ingresos por intereses	3.512.588	3.748.925
Gastos por intereses de depósitos que financian activos financieros a costo amortizado		
Depósitos		
Cuentas corrientes	92.421	103.445
Certificados de depósito a término	1.148.166	1.195.602
Depósitos de ahorro	1.270.029	1.435.033
Total gastos por intereses depósitos	2.510.616	2.734.080
Gasto obligaciones financieras y otros intereses		
Obligaciones financieras a corto plazo	8.477	16.769
Obligaciones financieras a largo plazo	188.460	296.762
Bonos y títulos de inversión	254.996	253.552
Obligaciones con entidades de rescusento	50.397	113.038
Intereses de pasivos por arrendamiento	1.992	7.080
Total gastos por intereses	3.014.938	3.421.281
Ingresos neto de intereses de activos financieros a costo amortizado	497.650	327.644
Pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado		
Cartera de créditos e intereses por cobrar	1.750.896	1.423.467
Bienes recibidos en pago y restituidos	10.972	2.327
Pérdida por deterioro de inversiones	13.595	256
Total pérdida por deterioro de activos financieros a costo amortizado	1.775.463	1.426.050
Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	758.370	742.983
Intereses netos después de pérdidas por deterioro de activos financieros	(519.443)	(355.423)
Comisiones y honorarios		
Ingresos por comisiones y honorarios	512.217	469.799
Gastos por comisiones y honorarios	256.144	236.949
Ingresos netos por comisiones y honorarios	256.073	232.850
Valoraciones de activos financieros a valor razonable		
Ingresos netos por valoración en títulos de deuda a valor razonable	674.035	624.036
Ingresos netos por valoración en instrumentos de patrimonio a valor razonable	2.827.143	634.568
Ingresos (gastos) netos por valoración de Instrumentos derivados	96.269	(39.605)
Ingresos netos por valoraciones de activos financieros a valor razonable	3.597.447	1.218.999
Ingresos netos de intereses, comisiones, honorarios y valoraciones	3.334.077	1.096.426
Otros ingresos		
Ganancia en venta de inversiones	14.357	57.511
Ganancia en venta de cartera	1.733	
Dividendos y participaciones	2.866	18.146
Diferencia en cambios, neta	(62.971)	119.143
Ingresos industriales y servicios - hoteleros	56.514	53.797
Otros	232.309	174.611
Total otros ingresos	244.808	423.208
Otros egresos		
Gastos de personal	412.990	370.656
Pérdida en venta de inversiones	13.735	15.740
Gastos generales de administración	317.054	327.294
Gastos por depreciación	40.489	20.444
Depreciación por derechos de Uso	21.688	20.779
Gastos por amortización	5.249	4.582
Costos de servicios - hoteles	22.529	21.196
Otros	398.153	380.784
Total otros egresos	1.231.887	1.161.475
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	2.346.998	358.159
Impuesto a las ganancias	77.658	(6.719)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.269.340	364.878
Utilidad en Operaciones Continuas Atribuible a:		
Intereses Controlantes	2.035.926	212.975
Intereses No Controlantes	233.414	151.903
	2.269.340	364.878
Utilidad neta por acción de los accionistas controladores (en pesos colombianos)	10.863	1.136

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Ricardo Díaz Romero
Representante Legal



David Cardoso Canizales
T.P. 47876-T
Contador Público




Dorian Echeverri Quintero
T.P. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	1 de enero al 31 de diciembre de 2025	1 de enero al 31 de diciembre de 2024
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 2.269.340	364.878
Componentes de otros resultados comprensivos netos de impuestos		
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Conversión de inversión de filiales del exterior	(169.759)	285.619
Pérdidas de inversiones medidos al valor razonable con cambios en el ORI	(69.505)	-
Diferencia de cambio en la cobertura de inversiones del exterior	10 300.635	(298.365)
Diferencias entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados	(189.812)	90.623
Impuesto a las ganancias diferido	23 (108.730)	82.776
	<u>(237.171)</u>	<u>160.653</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Revaluación de activos	14 (a) 43.220	25.281
Pérdidas en planes de beneficios a empleados	2.392	(101)
Impuesto diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados	23 (17.288)	(1.520)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	\$ (208.847)	184.313
Total Otros Resultados Integrales del año	\$ 2.060.493	549.191

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Ricardo Díaz Romero
Representante Legal



David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público



Dorian Echeverri Quintero
T.P. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024


(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Utilidades retenidas									
		Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidad del ejercicio	Resultados Acumulados	Total Utilidades retenidas	Otros resultados Integrales	Total Intereses Controlantes	Intereses no controlantes	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2023		74.966	786.469	1.640.112	182.730	(67.110)	1.755.732	319.352	2.936.519	880.953	3.817.472
Traslado a utilidad acumulada		-	-	-	(182.730)	182.730	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar la reserva legal	25	-	-	14.391	-	(14.391)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	184.313	184.313	-	184.313
Pago de dividendos		-	-	-	-	(95.812)	(95.812)	-	(95.812)	-	(95.812)
Interes no controlante		-	-	-	-	-	-	-	-	16.298	16.298
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	212.975	-	212.975	-	212.975	151.903	364.878
Saldo al 31 de diciembre de 2024		\$ 74.966	786.469	1.654.503	212.975	5.417	1.872.895	503.665	3.237.995	1.049.154	4.287.149
Traslado a utilidad acumulada		-	-	-	(212.975)	212.975	-	-	-	-	-
Apropiación de la utilidad para incrementar la reserva legal	25	-	-	180.083	-	(180.083)	-	-	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(208.847)	(208.847)	-	(208.847)
Pago de dividendos		-	-	-	-	(96.495)	(96.495)	-	(96.495)	-	(96.495)
Interes no controlante		-	-	-	-	-	-	-	-	(76.764)	(76.764)
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	2.035.926	-	2.035.926	-	2.035.926	233.414	2.269.340
Saldo al 31 de diciembre de 2025		\$ 74.966	786.469	1.834.586	2.035.926	(58.186)	3.812.326	294.818	4.968.579	1.205.804	6.174.383

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Ricardo Diaz Romero
Representante Legal



David Cardoso Canizales
T.P. 47878-T
Contador Público



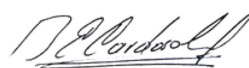
Dorian Echeverri Quintero
T.P. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)


BANCO GNB SUDAMERIS S. A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del ejercicio		\$ <u>2.269.340</u>	<u>364.878</u>
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Impuestos a las ganancias	17	77.658	(6.719)
Depreciación de propiedades y equipo	14 (a)	62.177	41.223
Amortización de activos intangibles	14 (b)	5.249	4.582
Deterioro de activos financieros		1.750.896	1.423.467
Recuperaciones de pérdidas por activos financieros		(758.370)	(742.983)
(Utilidad) pérdida en valoración instrumentos derivados de negoc	10 (c)	(96.269)	39.605
Utilidad en valoración de títulos de deuda a costo amortizado	10 (d)	(97.170)	(116.106)
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable	10 (a,b)	(3.501.177)	(1.258.604)
Utilidad en venta de inversiones		(623)	(41.771)
Deterioro de inversiones	10 (a,d)	13.595	256
Utilidad en venta de propiedades y equipo	14 (a)	(14.782)	(8.813)
Ingreso por intereses		(3.415.418)	(3.632.819)
Ingreso por dividendos		(2.866)	-
Gasto por intereses		3.012.947	3.421.281
Gasto por intereses NIIF 16	14 (b)	1.992	-
(Utilidad) pérdida en valoración de propiedades de inversión		(32.434)	44.694
Efectos en cambio		62.099	202.271
Deterioro por bienes recibidos en pago		10.972	2.327
Utilidad por cancelación anticipada de contratos de arriendo		(6.280)	(1.364)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Aumento en la cartera de créditos	11	(3.757.717)	(1.153.582)
Aumento en otras cuentas por cobrar	12	(124.952)	(92.461)
Aumento de depósitos de clientes	19	240.277	128.875
Aumento de otros activos	18	(91.661)	(16.017)
Aumento en otros pasivos	24	36.809	131.758
Disminución de provisiones	22	(49.006)	(69.442)
Aumento planes de beneficios a empleados	21	14.448	13.099
Aumento de obligaciones a corto plazo	20 (a)	923.473	2.095.492
Pagos de capital obligaciones a corto plazo	20 (a)	(1.096.628)	(5.126.199)
Aumento obligaciones con entidades de desarrollo	20 (b)	98.935	293.926
Pagos de capital préstamos con entidades de desarrollo	20 (b)	(148.466)	(508.261)
Pagos de intereses arrendamientos financieros NIIF 16	14 (b)	(1.992)	(7.080)
Movimiento neto de los activos no corrientes mantenidos para la	13	(9.976)	997
Movimiento neto del impuesto diferido y corriente	23	559.344	(67.155)
Movimiento neto en operaciones con derivados	10 (c)	40.036	25.287
Impuesto a las ganancias pagado	17	(32.459)	(52.527)
Intereses recibidos de cartera	11	3.373.111	3.339.863
Intereses pagados de obligaciones financieras a corto plazo y en	20 (a)	(258.868)	(437.310)
Variación de inversiones en títulos de deuda a valor razonable	10 (a,b)	1.342.227	378.390
Variación de inversiones en títulos de renta variable	10 (a,b)	(508.512)	(398.954)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(110.041)</u>	<u>(1.785.896)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Variación de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	10 (d)	41.338	(84.573)
Adquisición de propiedades y equipos	14 (a)	(62.191)	(68.729)
Bajas de propiedades y equipos	14 (a)	195.214	42.050
Variación de activos intangibles	16 (b)	(20.756)	7.882
Variación propiedades de inversión		35.408	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión		<u>189.013</u>	<u>(103.370)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Deuda financiera a largo plazo	20 (c)	403.080	51.968
Intereses pagados en deuda de largo plazo	20 (c)	(257.643)	(245.110)
Dividendos pagados		(96.494)	(95.812)
Pagos por arrendamientos	14 (c)	(17.476)	(18.365)
Intereses no controlantes	25	(76.764)	16.298
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(45.297)</u>	<u>(291.021)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de		<u>33.675</u>	<u>(2.180.287)</u>
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(206.889)	(254.731)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(173.214)	(2.435.018)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		11.806.230	14.241.248
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>\$ 11.633.016</u>	<u>11.806.230</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Ricardo Díaz Romero
Representante Legal


David Cardoso Canzales
T.P. 47878-T
Contador Público


Dorian Echeverri Quintero
T.P. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 1. – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco GNB Sudameris (“el Banco”) como entidad que hace parte del conglomerado financiero junto con las filiales nacionales Servitrust GNB Sudameris S.A., Servivalores GNB Sudameris S.A. Comisionista de Bolsa, Servibanca S.A., Corporación Financiera GNB Sudameris S.A. , Servitotal GNB Sudameris, y las filiales internacionales Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay S.A.E.C.A, además de los Fondos de Capital Privado que hacen parte del consolidado denominados Fondo de Capital Privado Inmobiliario administrado por Servivalores GNB Sudameris y el Fondo de Capital Privado Inmobiliario administrado por Servitrust GNB Sudameris, reporta estados financieros consolidados detallados a continuación:

Banco GNB Sudameris S. A. es una sociedad anónima de carácter privado, constituida por Escritura Pública número 8067 del 10 de diciembre de 1976 en la Notaría Quinta de Bogotá, D.C., con una duración establecida en los estatutos hasta el 1º de enero del año 2076, pero que podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término. El Banco tiene por objeto social la celebración, ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rigen en Colombia.

Por Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 la Superintendencia Financiera de Colombia (“la Superintendencia”), le renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La matriz del Banco es la sociedad Gilex Holding S. A., sociedad con domicilio en Panamá.

Los Estados Financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión el 25 de febrero de 2026 por la Junta Directiva y el Representante Legal, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

Servivalores GNB Sudameris S. A. Comisionista de Bolsa, es una sociedad comercial constituida según Escritura Pública No. 0767 del 14 de marzo de 2003 Notaría 11 de Bogotá y tiene por objeto social principal el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia, según autorización otorgada mediante Resolución No. 0133 del 11 de marzo de 2003, de la Superintendencia Financiera de Colombia. Además, podrá realizar operaciones por cuenta propia, administrar valores de sus comitentes, intermediar en la colocación de títulos, financiar la adquisición de valores, entre otras.

Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servivalores GNB Sudameris, administrado por Servivalores GNB Sudameris S.A Comisionista de Bolsa, inició operaciones el 9 de mayo de 2018. El fondo tiene como objetivo invertir sus recursos en Activos Inmobiliarios, buscando la conformación de un portafolio diversificado que les dé acceso a los inversionistas al mercado de propiedad raíz en Colombia, permitiéndoles obtener una mejor rentabilidad frente a operaciones similares. El respaldo sobre los Aportes se encuentra representado en los Activos Inmobiliarios que formen parte del portafolio, originándose la rentabilidad buscada en las actividades de gestión y/o administración y en las variaciones de los precios de esos Activos Inmobiliarios.

Servitrust GNB Sudameris S. A. es una sociedad de servicios financieros, constituida mediante Escritura Pública No 3873 del 10 de julio de 1992 en la Notaría 18 del Círculo de Bogotá, D.C., tiene por objeto social la celebración y ejecución de todos los actos, contratos, servicios y operaciones propias de las sociedades de servicios financieros de la clase de las sociedades fiduciarias, que son permitidas a estas instituciones financieras con sujeción a las facultades, requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.

Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servitrust GNB Sudameris, administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A, inició operaciones el 21 de julio de 2021. Este tipo de vehículo no requiere autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para su constitución. El fondo tiene como objetivo invertir sus recursos en Activos Inmobiliarios, buscando la conformación de un portafolio diversificado que les dé acceso a los inversionistas al mercado de propiedad raíz en Colombia, permitiéndoles obtener una mejor rentabilidad frente a operaciones similares.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S. A. – “Servibanca S.A.”, es una sociedad comercial anónima, de carácter privado que gira bajo la naturaleza de una Entidad Administradora de Sistemas de Pago de Bajo Valor- EASPBV y las actividades propias de su calidad y las autorizadas en el Artículo 2.17.2.1.1. del Decreto 2555 de 2010, así como las actividades relacionadas con el procesamiento y suministro de tecnología de correspondientes, puntos de recaudo y cajeros electrónicos, y las actividades conexas a éstas, incluyendo sistemas de tarjetas débito y crédito y otros sistemas de pago y compensación autorizados por el ordenamiento jurídico.

Corporación Financiera GNB Sudameris S.A. es una sociedad comercial constituida según Escritura Pública No. 6428 del 26 de septiembre de 2017 en la notaría 13 de Bogotá D.C. y tiene por objeto social la celebración y ejecución de todas las operaciones, actos y contratos propios de las corporaciones financieras, con sujeción a las disposiciones legales que sobre la materia rijan en Colombia. Al 31 de diciembre de 2024, la Corporación tiene cinco (5) filiales, las cuales son:

- **Charleston Hotels Group S.A.S.**, es una sociedad comercial, inscrita el 27 de febrero de 2019 bajo el número 02429168 del libro IX. El objeto social de la entidad es la operación y la inversión en hoteles y en general en proyectos de turismo, dentro o fuera del país, pudiendo adquirir bienes muebles e inmuebles para desarrollar su actividad. De acuerdo con registro en Cámara de Comercio del 17 de mayo de 2019 bajo el número 02466930 del libro IX, esta sociedad absorbe mediante fusión a la sociedad extranjera CHARLESTON HOTELS GROUP INC. la cual se disuelve sin liquidarse, quedando la nueva empresa como propietaria de los Hoteles Charleston Bogotá y Casa Medina operados por la cadena Four Seasons, se cancela la inversión de la Corporación en Panamá y queda la inversión en Colombia. Esta entidad tiene la siguiente filial: Hoteles Charleston Bogotá S.A.S., empresa con domicilio en Colombia y que opera los dos hoteles en Bogotá.

- **Namen Finance Limited**, identificada con número 1995253, con domicilio en Islas Vírgenes Británicas, de la cual la Corporación posee el 97%. Puede desarrollar toda actividad o negocio lícito, incluido el comercio de bienes o commodities, realizar cualquier acto o participar en cualquier transacción. No hay limitaciones en los negocios que puede llevar a cabo la empresa. Esta entidad tiene la siguiente filial: LGDB LLC., de la cual posee el 100%, empresa con domicilio en los Estados Unidos de Norteamérica y que desarrolla negocios inmobiliarios.

- **Manforce Overseas Limited**, identificada con número 1995256, con domicilio en Islas Vírgenes Británicas, de la cual la Corporación posee el 95%. Puede desarrollar toda actividad o negocio lícito, incluido el comercio de bienes o commodities, realizar cualquier acto o participar en cualquier transacción. No hay limitaciones en los negocios que puede llevar a cabo la empresa. Esta entidad tiene la siguiente filial: JGK HOLDING LLC., de la cual posee el 100%, empresa con domicilio en los Estados Unidos de Norteamérica y que desarrolla negocios inmobiliarios.

- **Inversiones GNB Comunicaciones S.A.S.**, es una sociedad comercial, inscrita el 26 de marzo de 2019 bajo el número 02439415 del libro IX y tendrá como objeto social principal la inversión en cualquier medio de comunicación o difusión, público o privado, conocido o por conocer, incluyendo, pero sin limitarse, a radiodifusión sonora, televisión, prensa, revistas, magazines, suplementos escritos, publicidad exterior, vallas e internet.

- **GNB Holding S.A.S.**, es una sociedad comercial, inscrita el 21 de octubre de 2019 bajo el número 02517132 del libro IX y tendrá como objeto social principal la creación y capitalización de sociedades comerciales de cualquier naturaleza, la compraventa, inversión, administración y negociación de acciones, bonos, valores bursátiles, la celebración de cualquier acto o contrato sobre bienes o derechos muebles o inmuebles, así como la adquisición, disposición, manejo e inversión en bienes muebles, inmuebles, proyectos inmobiliarios o en empresas que desarrollan proyectos inmobiliarios.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Servitotal GNB Sudameris S. A. es Sociedad comercial constituida mediante escritura pública No 7177 del 26 de diciembre de 2011 Notaria 13 de Bogotá D.C. y tiene por objeto social el desarrollo de las actividades propias de las sociedades de servicios técnicos y administrativos entre otros los servicios de informática, tales como: definición, análisis, diseño, construcción, configuración, certificación, pruebas, implantación, soporte y mantenimiento de software y hardware para las tecnologías de información y comunicaciones. **A la fecha esta sociedad no ha desarrollado su objeto social.**

El siguiente es el total de empleados por filial:

31 de diciembre 2025

Tipo de contrato	Banco	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Perú	Paraguay	Total
Término indefinido - fijo	1,371	65	70	9	4	618	575	2,712
Total	1,371	65	70	9	4	618	575	2,712

31 de diciembre 2024

Tipo de contrato	Banco	Servitrust	Servibanca	Servivalores	Corporación	Perú	Paraguay	Total
Término indefinido - fijo	1,349	64	71	9	5	587	571	2,656
Total	1,349	64	71	9	5	587	571	2,656

Subsidiarias fuera de Colombia

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante comunicación con fecha 8 de julio de 2013, otorgó autorización al Banco GNB Sudameris S. A., la Matriz, para adquirir las acciones de HSBC Bank Perú S. A. y HSBC Bank Paraguay S. A. Asimismo, la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Pensiones (en adelante la SBS) de la República de Perú mediante Resolución S.B.S. No. 5378-2013 del 6 de septiembre de 2013 y el Banco Central de Paraguay mediante Resolución No. 19 del acta No. 74 de fecha 24 de octubre de 2013 y aclarada mediante Nota SB.SG. No. 01484/2013 del 7 de noviembre de 2013, autorizaron la adquisición de las acciones de HSBC Bank Perú S. A. y HSBC Bank Paraguay S. A., respectivamente.

Banco GNB Perú S. A.

El Banco GNB Perú S. A. es una entidad financiera, constituida de acuerdo con las leyes de la República del Perú, mediante Escritura Pública con Kardex No. 53960 de fecha 02 de mayo de 2006, autorizada por el Notario Público Eduardo Laos de Lama, y se encuentra inscrita en la Partida No. 11877589 del Registros de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima. El banco fue autorizado a funcionar como banco múltiple mediante Resolución SBS No. 1256-2006, emitida el 28 de setiembre de 2006 y publicado el 04 de octubre de 2006.

El domicilio legal del Banco es Calle Begonias No. 415, piso 25-26, Urbanización Jardín, Distrito de San Isidro, provincia y departamento de Lima. Para desarrollar sus actividades, al 31 de diciembre de 2025 el banco opera a través de una Oficina Principal y 10 agencias ubicadas en Lima y provincias. Al 31 de diciembre de 2024, el banco contaba con el mismo número de oficinas.

Banco GNB Paraguay S.A.E.C.A.

El Banco GNB Paraguay S.A.E.C.A., es una sociedad anónima paraguaya, que inició sus operaciones en 1920, como el primer Banco Internacional, sucursal del Banco de Londres y Río de la Plata. En el año 1985 el banco cambia su denominación a Lloyds Bank Sucursal Paraguay y posteriormente en el año 2000 a Lloyds TSB Bank

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Sucursal Paraguay. En mayo del 2007, el banco es adquirido por el grupo HSBC cambiando de denominación a HSBC Bank Paraguay S. A.

Mediante Resolución No. 19, Acta No. 74 de fecha 24 de octubre de 2013, el Banco Central de Paraguay autorizó el cambio de denominación social de HSBC Bank Paraguay S. A. a Banco GNB Paraguay S. A. Dicho cambio fue acordado en Acta número 12 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de noviembre de 2013.

Para desarrollar sus actividades al 31 de diciembre de 2025 el banco opera a través de una (1) oficina principal y 20 agencias ubicadas en Asunción y Departamentos. Al 31 de diciembre de 2024, el banco contaba con el mismo número de oficinas.

En el 2021 se realizó capitalización en el Banco GNB Paraguay por valor de USD 57 millones.

En relación con las entidades del exterior, no existen restricciones en el giro de dividendos a Colombia.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024 los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y las Subsidiarias y la participación del Banco en éstas, fueron los siguientes:

Diciembre 2025	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		37,901,551	32,932,977	4,968,575
Servitrust S. A.	94.99%	60,738	7,629	53,109
Servibanca S. A.	93.95%	349,749	84,965	264,784
Servivalores S. A.	94.99%	62,151	15,432	46,719
Servitotal	94.80%	561	1	560
Corporación Financiera	94.99%	5,790,049	1,024,680	4,765,369
Fondo Inmobiliario	100.00%	1,673,676	67,393	1,606,283
Banco GNB Paraguay	55.98%	14,468,232	12,318,347	2,149,883
Banco GNB Perú	99.99%	7,031,446	5,863,764	1,167,683
Eliminaciones		(9,975,401)	(1,126,819)	(8,848,583)
Consolidado		57,362,752	51,188,369	6,174,383

Diciembre 2024	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio
Banco GNB Sudameris		36,532,033	33,460,728	3,071,305
Servitrust S. A.	94.99%	61,342	7,531	53,811
Servibanca S. A.	93.95%	375,185	83,499	291,686
Servivalores S. A.	94.99%	63,654	18,941	44,713
Servitotal	94.80%	561	2	559
Corporación Financiera	94.99%	2,132,537	62,378	2,070,159
Fondo Inmobiliario	100.00%	826,313	83,283	743,030
Banco GNB Paraguay (1)	55.98%	13,863,391	11,811,154	2,052,237
Banco GNB Perú	99.99%	6,910,460	5,770,701	1,139,759
Eliminaciones		(5,464,955)	(284,845)	(5,180,109)
Consolidado		55,300,521	51,013,372	4,287,149

(1) El Banco GNB Paraguay S.A en la asamblea del 27 diciembre 2024 decreto dividendos a favor del Banco GNB Sudameris por un valor neto de \$146,369 millones de guaraníes.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 2. – BASE DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros del Conglomerado Banco GNB Sudameris, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores del Grupo 1, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco conceptual, fundamentos de conclusiones y los lineamientos de aplicación autorizados y emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) incluidos en el Decreto Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, así como otras disposiciones legales definidas por los entes de control, las cuales pueden diferir en algunos aspectos de las establecidas por otros organismos de control del Estado.

De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco y sus subsidiarias deben elaborar estados financieros separados y consolidados. Los estados financieros separados considerando que, entre otros factores, son los estados financieros base para el decreto de dividendos, declaración y pago del impuesto sobre la renta, toma de decisiones de la Junta Directiva, etc., mientras que los estados financieros consolidados se presentan únicamente para efectos informativos.

Presentación de los estados financieros

Las siguientes observaciones aplican a la presentación de los estados financieros consolidados adjuntos:

- El estado consolidado de la situación financiera presenta activos y pasivos con base en su liquidez, debido a que proporciona información pertinente y confiable, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1) “Presentación de Estados Financieros”.
- El estado consolidado de resultados y otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado consolidado de resultados se presenta según la naturaleza ya que proporciona información confiable y relevante.
- El estado consolidado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta antes de impuestos, cambios debidos a los efectos de las partidas que no generan flujos de caja, cambios netos en activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos se deriven de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos sean de actividades de inversión o financieras. Ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.
- El estado de cambios en el patrimonio sobre el periodo que se informa refleja el incremento o disminución en los activos netos. Excepto por los cambios que proceden de las transacciones con los propietarios (pago de dividendos, capitalizaciones, etc.) y sus costos relacionados. La variación del patrimonio durante el periodo representa el importe total de los ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas, generadas por las actividades del Banco.

b. Consolidación de entidades donde se tiene control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10, el Banco elabora estados financieros consolidados con entidades sobre las que tiene control. El Banco tiene control sobre otra entidad si, y únicamente si, cumple con las siguientes condiciones:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga al Banco la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afecten su rendimiento.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su interés como entidad participada.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad participada para influir en los importes de rendimiento de los rendimientos del inversionista.

En el proceso de consolidación el banco y sus subsidiarias combinan los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las cifras de las entidades controladas en el exterior. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las subsidiarias se presenta en el patrimonio consolidado de forma separada del patrimonio de los intereses controlantes.

En lo que respecta a los estados financieros de las subsidiarias en el exterior, para el proceso de consolidación, sus estados financieros se convierten sus activos y pasivos en moneda extranjera a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado consolidado de resultados a tipo de cambio promedio del año y en las cuentas del patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros” en la cuenta de “otros resultados integrales” (ORI).

c. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Banco y sus Subsidiarias se ha determinado teniendo en cuenta la definición de la moneda funcional para la presentación de informes, considerando que sus operaciones están fundamentalmente relacionadas a actividades de préstamo. Las principales actividades del Banco y sus Subsidiarias son el otorgamiento de créditos a clientes en Colombia, inversiones en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales inscritas o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE – en pesos colombianos, y en menor grado, el otorgamiento de préstamos a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias extranjeras, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones sean cotizadas en una o varias bolsas reconocidas internacionalmente y bonos emitidos por entidades crediticias multilaterales, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Dichos préstamos e inversiones son financiados principalmente con depósitos de clientes y obligaciones financieras en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de los bancos y sus subsidiarias en Colombia es medido y reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Como consecuencia, la Gerencia del Banco y sus Subsidiarias definió el Peso colombiano como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, la moneda funcional y de presentación definida para someter los estados financieros consolidados es también el peso colombiano. Las Subsidiarias extranjeras tienen diferentes monedas funcionales.

d. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, a la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos en la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha del informe del estado consolidado de la situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera en términos de costo histórico se miden usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos a valor razonable son trasladados usando la tasa de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las utilidades o pérdidas que resulten del proceso de traslado se incluyen en el estado consolidado de resultados.

A menos que los pasivos financieros sirvan como instrumento de cobertura de una inversión en operaciones en el extranjero, en cuyo caso se registran en el patrimonio en la cuenta de Otros Resultados Integrales.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, las tasas representativas del mercado calculadas y certificadas por la Superintendencia Financiera fueron: \$3,757.08 (en pesos) por US\$1.00, y \$4,409.15 (en pesos) por US\$1.00, respectivamente. Por otro lado, tasas representativas del mercado promedio al 31 de diciembre de 2025 y 2024

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

fueron \$4,050.92 y \$4,072.68 respectivamente, utilizada para la conversión de los Estados Financieros de las filiales del exterior.

e. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los instrumentos financieros en títulos de deuda con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- La propiedad en bienes inmuebles se mide al valor revaluado.
- Las propiedades de inversión se miden al valor razonable con cambios en el estado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta representados en inmuebles se reciben con base en un avalúo comercial determinado técnicamente y los bienes muebles, acciones y participaciones, con base en el valor de mercado.
- Las obligaciones financieras a largo plazo se miden al costo amortizado por el método de tasa efectiva.

NOTA 3. - POLÍTICAS CONTABLES

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen caja, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo en mercados activos con vencimientos menores de tres meses. Para que una inversión financiera sea clasificada como equivalente de efectivo, debe mantenerse para cumplir con un compromiso de pago a corto plazo y no para efectos de inversión, debe ser fácilmente convertible en un monto definido de efectivo, y debe estar sujeta a riesgo no significativo de cambios en su valor.

b. Instrumentos financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender artículos no financieros.

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y el efecto de los cambios en las políticas contables anteriores se establecen a continuación.

Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

La NIIF 9 (versión 2014) contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La NIIF 9 (versión 2014) incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado en adelante (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales en adelante (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados en adelante (VRCCR).

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Conglomerado puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Conglomerado puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Conglomerado por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco GNB como matriz del Conglomerado evaluará los objetivos de los modelos de negocio en los que mantiene los distintos instrumentos financieros a nivel de portafolio, para reflejar lo mejor posible, la forma en que cada filial gestiona el riesgo del negocio y cómo se proporciona información a la dirección. La información considerada incluye:

- Los objetivos y políticas indicados por cada portafolio de instrumentos financieros y políticas de operación. Incluyen si la estrategia de la gerencia está enfocada en el cobro de ingresos sobre los intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento con un interés concreto o coordinar el plazo de los activos financieros con el plazo de los pasivos que los financian o las salidas de efectivo esperadas o reconociendo los flujos de efectivo a través de la venta de los activos
- Cómo se evalúan e informan a la Matriz y al personal clave de la gerencia del Conglomerado de cada subsidiaria sobre el desempeño de los portafolios.
- Los riesgos que afectan el desempeño de los modelos de negocios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y cómo se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los administradores del negocio (por ejemplo, si la retribución se basa en el valor razonable de los activos gestionados o en los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, valor y calendario de ventas en períodos anteriores, las razones de venta y las expectativas sobre las futuras actividades de venta. No obstante, la información sobre la actividad de venta no se considera

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

aislada, sino como parte de una evaluación sobre cómo se cumplen los objetivos fijados por el Conglomerado para gestionar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, se miden a valor razonable con cambios en resultados porque no se mantienen en los modelos de negocio para cobrar flujos de efectivo contractuales, ni para obtener flujos de efectivo contractuales con su venta posterior.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de créditos y otros costos asociados (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Conglomerado consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Conglomerado consideró:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Conglomerado para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo ejemplo revisión periódica de tasas de interés.

Las tasas de interés sobre ciertos créditos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Conglomerado. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF¹ (DTF publicada por el Banco de la República) y la IBR² (Indicador Bancario de Referencia publicada por el Banco de la Republica), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, el Conglomerado evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por la ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

¹ La DTF es la tasa de interés que en promedio se comprometió por los que tienen cuenta de ahorros en los bancos, corporaciones de ahorro y vivienda, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial para los certificados de depósito (CDT) con plazo de 90 días abiertos durante la última semana.

²El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o para recaudar fondos en el mercado monetario. El IBR se calcula a partir de las cotizaciones de los participantes en el mercado.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Medición posterior de los activos financieros

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro (ver (ii) abajo). Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

Deterioro de los activos financieros

La NIIF 9 (versión 2014) reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR y VRCORI:

- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos

Pactos de préstamos emitidos Bajo la NIIF 9 (versión 2014) no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La provisión de cartera bajo IFRS 9 se determina para cada uno de los portafolios de crédito, utilizando una estimación con modelos estadísticos para pérdida crediticia esperada para créditos evaluados de manera

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

colectiva, y usando la diferencia entre el monto en libros del activo y el valor actual de los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero para créditos evaluados de forma individual. Los estimados estadísticos de pérdida crediticia esperada se calculan utilizando factores estadísticos de pérdida crediticia, específicamente la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado del incumplimiento.

En este punto el Banco aplica su juicio para evaluar los estimados estadísticos de pérdida, tomando en cuenta diferentes escenarios, factores externos y eventos económicos que se han dado, pero aún no aparecen reflejados en los factores de pérdida.

La NIIF 9 (versión 2014) requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la NIIF 9 (versión 2014), las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

Medición de la PCE (Pérdida Crediticia Esperada)

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Conglomerado de acuerdo al contrato y los flujos de caja que el Conglomerado espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Conglomerado en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Conglomerado espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Conglomerado espera recuperar.

Definición de incumplimiento

Bajo NIIF 9, el Conglomerado considerará un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Conglomerado, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan);

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.
- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 para el caso de la República de Colombia
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Conglomerado considerará indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Conglomerado;
- y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Conglomerado considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Conglomerado, incluyendo información con proyección a futuro.

El Conglomerado espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (90 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Conglomerado asignará cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Conglomerado espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9 (versión 2014). Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Conglomerado tiene la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Conglomerado empleará modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Conglomerado para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

El Conglomerado ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Conglomerado para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Conglomerado evaluará si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Conglomerado puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Conglomerado presumirá que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Conglomerado monitoreará la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Conglomerado renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Conglomerado a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Conglomerado, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Conglomerado para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Conglomerado de acciones similares. Como parte de este proceso el Conglomerado evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las **PIs** son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **PDI** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Conglomerado estimara los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EI** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Conglomerado derivará la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Conglomerado determinará la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente el Conglomerado medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Conglomerado considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Conglomerado tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Conglomerado medirá los EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Conglomerado para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Conglomerado a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Conglomerado puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Conglomerado día a día, si no únicamente cuando el Conglomerado se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Conglomerado espera tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Conglomerado en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Para portafolios de los cuales el Conglomerado tiene información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas bajo NIIF 9

El Banco y subsidiarias evalúan, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de Provisiones para el Banco y subsidiarias se define como el monto equivalente a las Pérdidas Crediticias Esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en Provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las Pérdidas Crediticias Esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las Pérdidas Crediticias Esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- Modalidad. Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.
- Segmento/Producto. Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la Cartera de Persona Jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la Persona Natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1 (STG1). Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La Pérdida Crediticia Esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2 (STG2). Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3 (STG3). Instrumentos con Evidencia Objetiva de Deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por calificación de riesgo define un modelo de Pérdida Crediticia Esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9 (versión 2014), el Banco y Subsidiarias incorporarán información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE. Basado en las recomendaciones del uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco y Subsidiarias formularán un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Conglomerado opera, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otras, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco y subsidiarias para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco y subsidiarias también planea realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

El Banco y subsidiarias identificarán y documentarán guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimarán las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

Procesos de reestructuración

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago.

Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

El Banco y sus Subordinadas con el propósito de mantener una adecuada gestión de la cobranza en aquellos activos financieros en los que no se cumplan las condiciones pactadas inicial, con lo cual ocasionalmente renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a clientes.

Cuando esto ocurre, al interior de la entidad se evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. De acuerdo con esto se considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el cliente tiene dificultades financieras, si la modificación simplemente reduce los flujos de efectivo contractuales a importes que se espera que el deudor pueda pagar.
- Si se introducen términos nuevos sustanciales, como una participación en beneficios o un rendimiento basado en capital, que afecte de manera significativa el perfil de riesgo del préstamo.
- Ampliación significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no está en dificultades financieras.
- Cambio significativo en la tasa de interés.
- Cambio en la moneda en la que está denominado inicialmente el préstamo.
- Si se requiera incorporar un colateral, otras garantías o mejoras crediticias que afecten de manera significativa el riesgo de crédito asociado al préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la entidad da de baja el activo financiero original y reconoce un “nuevo” activo a valor razonable y recalcula una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de la renegociación se considera la fecha de reconocimiento inicial para efectos del cálculo del deterioro, incluso para determinar si se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito. No obstante, también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera deteriorado por riesgo de crédito en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en las que la renegociación se motivó por la incapacidad del deudor para realizar los pagos originalmente acordados. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una ganancia o pérdida por baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no da lugar a la baja en cuentas, y el Conglomerado recalcula el importe bruto en libros con base en los flujos de efectivo revisados del activo financiero y reconoce una ganancia o pérdida por modificación en resultados. El nuevo importe bruto en libros se recalcula descontando los flujos de efectivo modificados a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por crédito para activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados).

Los activos financieros, o una parte de ellos, se dan de baja en cuentas cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de los activos, o cuando han sido transferidos y: (i) el Conglomerado

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, o (ii) el Conglomerado no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no ha retenido el control.

El Conglomerado realiza transacciones en las que retiene los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios. Estas transacciones se contabilizan como transferencias “pass through” que dan lugar a la baja en cuentas si el Conglomerado:

- No tiene obligación de efectuar pagos a menos que cobre importes equivalentes de los activos.
- Tiene prohibido vender o pignorar los activos; y Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que cobre de los activos sin retraso significativo.

Ley 2157 del 2022

El Gobierno Nacional de Colombia sancionó la Ley 2157 el pasado 29 de octubre de 2022 más conocida como “Ley de Borrón y Cuenta Nueva”, la cual tiene como propósito modificar y adicionar algunos temas de la Ley Estatutaria 1266 de 2008 dictar disposiciones generales del Habeas Data con relación a la información financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países y dictan otras disposiciones de amnistía a deudores con reportes negativos.

Venta de cartera

Las operaciones de cartera susceptibles de venta, de acuerdo con los lineamientos de la Administración del Banco y subsidiarias, corresponden a aquellos créditos productivos o improductivos, los cuales deben ser aprobados por la Junta Directiva del Banco y Subsidiarias. La baja de la cartera se realiza por el valor en libros a la fecha de la negociación, y la venta se realizará por el valor de mercado de dicha cartera. El resultado de la venta se registrará en las cuentas de Otros ingresos/egresos en el periodo de la transacción.

Para los créditos hipotecarios y microcréditos, la anterior clasificación por niveles de riesgo se lleva a cabo teniendo en cuenta mensual del número de días de mora.

Las diferencias entre el deterioro calculado de conformidad con las reglas Superintendencia Financiera de forma separada con respecto al cálculo realizado según NIIF 9 sobre una base consolidada registrada en el ORI, para el año 2025 disminuyeron en \$189,812 y para el año 2024 en \$90,623.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como resultado de una o más variables subyacentes, (tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, o un producto básico cotizado en bolsa, tasa de cambio de moneda extranjera, etc.), que tenga una inversión neta inicial menor que la que se requeriría para otros instrumentos que tengan una respuesta similar a la variable y que sea transada en una fecha futura.

El Banco y sus Subsidiarias negocian los siguientes mercados financieros: contratos forward, contratos de futuro (futures) y swaps que cumplan con la definición de un derivado.

Las operaciones de derivados son reconocidas inicialmente al valor razonable. Los cambios subsiguientes en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados, salvo que el instrumento derivado sea designado como un instrumento de cobertura, y en este caso, los criterios contables dependerán de la naturaleza de la partida cubierta, según se describe abajo:

- Para la cobertura de valor razonable de activos o pasivos y compromisos firmes, los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado consolidado de resultados, o en el estado de otros resultados integrales consolidados, si el instrumento de cobertura cubre un instrumento de patrimonio para el cual una

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

entidad ha optado por presentar cambios en el valor razonable en otro resultado integral, así como cualquier otro cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso firma atribuible al riesgo cubierto.

- La cobertura de flujo de caja de un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o una operación proyectada altamente probable, la porción efectiva de cambios en el valor razonable del derivado es reconocida en otros resultados integrales (ORI) en patrimonio. La ganancia o pérdida relacionada con la porción que no sea efectiva para la cobertura o que no se refiera al riesgo cubierto, es reconocida inmediatamente en el estado de resultados.

Los valores acumulados en otro resultado integral (ORI) son transferidos a utilidad o pérdida en el mismo periodo en el que la partida cubierta es llevada a utilidad o pérdida.

- La cobertura de inversiones netas de una operación extranjera es reconocida similarmente a la cobertura de flujo de caja: La parte de la ganancia o pérdida en el instrumento de cobertura relativa a la porción efectiva se reconocen en el estado de otros resultados integrales; mientras que los montos relativos a la porción inefectiva se reconocen en el estado consolidado de ganancias y pérdidas. Las ganancias y pérdidas acumuladas en el patrimonio son reclasificadas al estado consolidado de ganancias y pérdidas cuando se disponga parcial o totalmente del negocio en el extranjero.

El Banco y sus subsidiarias documentan al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo de cobertura de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. También documenta su evaluación, tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes, sobre si la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. El Conglomerado designó bonos como instrumentos de cobertura para su exposición al riesgo de tipo de cambio en sus inversiones en subsidiarias de Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay, cuyas monedas funcionales son soles y guaraníes respectivamente.

c. Cuentas por cobrar y otras

El Banco y subsidiarias reconocen como activos financieros las comisiones por cobrar, otras cuentas por cobrar, de acuerdo con las periodicidades que se otorguen dentro de cada una de las cláusulas contractuales que se tengan con Clientes o terceros. Las cuentas por cobrar se miden inicialmente a valor razonable. Posteriormente se miden al costo amortizado, dado que los flujos de caja relativos a estas cuentas no tienen el propósito de ser transacciones de financiación y no tienen tasa de interés pactada. Se analiza la existencia de deterioro, según el modelo de deterioro el cual da evidencia objetiva, histórica y comprobable, sobre la posibilidad de su existencia y otorga una cuantía reconocible para la presentación en los estados financieros consolidados.

d. Activos no corrientes mantenidos para venta

Los bienes recibidos en pago y no corrientes mantenidos para venta, que el Banco y sus subsidiarias vayan a vender en un periodo no menor de un año, y cuya venta sea considerada altamente probable, son reconocidos como “activos no corrientes mantenidos para venta”. Estos activos son medidos al valor más bajo de su valor en libros en el momento del traspaso y valor razonable, menos los costos estimados de enajenación. Si el término expira y los activos no han sido vendidos, éstos son reclasificados en las categorías de las que provienen (Propiedad y Equipo, Otros Activos).

El Banco y sus subsidiarias reconocerán pérdidas por deterioro debido a reducciones iniciales o subsiguientes del valor del activo para enajenación en los estados de resultados al valor razonable menos los costos de venta.

e. Propiedades y equipos de uso propio

Propiedades y equipos incluyen los activos de propiedad mantenidos por el Banco y sus subsidiarias, para uso corriente o futuro y que se espera usar por más de un periodo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

El Banco GNB Sudameris S. A. y sus filiales reconocen los terrenos y edificios bajo el modelo de revaluación a valor razonable, tomando el valor del avalúo comercial, y no por el modelo del costo. El costo revaluado es analizado anualmente y de ser necesario, se realizan avalúos de dichos inmuebles para ajustar el valor razonable.

Los aumentos en los valores en libros que surgen de la revaluación de terrenos y edificios se reconocen netos de impuestos en otros resultados integrales y se acumulan en reservas en el capital contable. En la medida en que el incremento revierta una disminución previamente reconocida en utilidad o pérdida, el incremento se reconoce primero en utilidad o pérdida. Las disminuciones que revierten aumentos anteriores del mismo activo se reconocen primero en otros resultados integrales en la medida del superávit remanente atribuible al activo; todas las demás disminuciones se cargan a resultados.

Estos avalúos son realizados anualmente por expertos evaluadores independientes contratados por el Banco.

Las otras propiedades y equipo, diferentes a los bienes inmuebles, se registran por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

Los costos relacionados con la reparación y el mantenimiento de bienes y equipo son reconocidos como gasto en el periodo en que se causen y son registrados como “Gastos Generales”.

Los costos posteriores se capitalizan, como parte del activo o como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para el Conglomerado y el costo se pueda medir fiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados es dado de baja. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el periodo que se incurren.

Propiedades y equipo se mide inicialmente al costo, incluidos:

- a. Precio de compra incluido el costo de importación e impuestos no deducibles luego de deducir descuentos;
- b. Cualquier costo atribuible directamente para llevar los bienes a su lugar y las condiciones necesarias para su uso;
- c. Costo de desmantelamiento. Esto corresponde a un estimado inicial de los costos de restauración.
- d. Costo de la deuda.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Las tasas de depreciación anuales para cada rubro de activos son:

Tipo de Activo	Vida Útil	Valor Residual
Edificaciones	Entre cuarenta y cinco (45) y ochenta (80) años	Entre el cero (0) y el cuarenta por ciento 40% de su costo histórico
Vehículos de pasajeros	Entre diez (10) y quince (15) años	Treinta por ciento (30%) sobre el costo histórico
Vehículos de carga	Entre diez (10) y quince (15) años	Treinta por ciento (30%) sobre el costo histórico
Equipo de oficina	Entre diez (10) y quince (15) años	Entre el cero (0) y el uno por ciento (1%) del costo histórico
Equipo de computo	Entre cinco (5) y diez (10) años	Entre el cero (0) y el uno por ciento (1%) del costo histórico

Bajas de activos tangibles

El valor en libros, incluido el valor residual de una partida de Propiedades y equipos, es dado de baja cuando no se espera ningún beneficio económico futuro asociado, y las utilidades o pérdidas de esta baja son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

f. Propiedades de inversión

Terrenos y edificios considerados total o parcialmente, mantenidos para devengar ingresos por arrendamiento o para apreciación de capital y no para uso propio o venta en el curso ordinario del negocio, son clasificados como Propiedades de Inversión. Las Propiedades de Inversión son reconocidas inicialmente al costo, incluidos todos los costos asociados con la operación, y medidos posteriormente al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocido en el estado consolidado de resultados.

g. Propiedades y equipos de derecho de uso (NIIF 16)

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Conglomerado es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Conglomerado se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Conglomerado y por la contraparte respectiva.

Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Conglomerado. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado consolidado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

h. Activos intangibles

1) Combinación de negocios / Plusvalía

Las combinaciones de negocios son contabilizadas para usar el “método de adquisición” cuando el control es transferido. El costo transferido en la adquisición se mide generalmente al valor razonable, al igual que los activos netos identificables adquiridos. La plusvalía resultante es probada anualmente en cuanto a deterioro. Si existen intereses no controlantes durante la adquisición de control de la entidad, los activos son reconocidos al valor razonable o al interés proporcional por el monto reconocido de los activos netos identificables del adquirido. Esta elección es permitida sobre una base de operación por operación.

La plusvalía representa el exceso de precios pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios (con algunas excepciones, en las que se utiliza el valor en libros).

La plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo de las cuales se espera un beneficio como consecuencia de la adquisición. La plusvalía no es amortizada posteriormente, sino que será objeto de una evaluación anual de deterioro de la Unidad Generadora de Efectivo “UGE” a la cual se haya asignado la Plusvalía, de la que se espera se deriven beneficios de las sinergias de las combinaciones de negocios.

Una pérdida debida a deterioro reconocida en la Plusvalía no puede ser reversada en periodos subsiguientes. Además, el estado de resultados del negocio adquirido del Banco y sus subsidiarias se incluye a partir de la fecha de adquisición como parte de los estados financieros consolidados.

El Conglomerado lleva a cabo una prueba de deterioro al 31 de diciembre de cada año, o con mayor frecuencia si los eventos o circunstancias indican que el valor en libros del crédito mercantil podría estar deteriorado. El deterioro se determina comparando el monto recuperable de una Unidad Generadora de Efectivo con su valor en libros, incluyendo el crédito mercantil. La Administración estima el monto recuperable utilizando un modelo de flujo de caja descontado. Las proyecciones de la Administración para la Unidad Generadora de Efectivo incluyeron juicios y suposiciones importantes en relación con la tasa de perpetuidad, la proyección de la inflación, la tasa de descuento, y el índice de crecimiento y solvencia de los créditos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

2) Otros activos intangibles

Otros Intangibles comprenden programas de computación (software) que inicialmente son medidos al costo incurrido durante la adquisición o durante su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos durante la fase de investigación son reconocidos directamente en el estado de resultados.

Los gastos de desarrollo que sean atribuidos directamente a diseño y realización de pruebas de software que son identificables, son reconocidos como activos intangibles cuando se cumple con las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de modo que esté disponible para uso;
- La Gerencia se propone completar el correspondiente activo intangible para uso;
- El Banco tiene la capacidad de usar el activo intangible;
- Es probable que futuros beneficios económicos atribuibles al activo, fluyan a la entidad;
- Existe la disponibilidad de recursos técnicos o financieros adecuados u otro tipo para completar el desarrollo y para usar el activo intangible; y
- Los costos atribuibles a activos intangibles durante su fase de desarrollo pueden estimarse de manera confiable y pueden ser medidos de manera confiable.

Los costos que sean directamente atribuibles y capitalizados como parte de programas de computación incluyen gastos de personal de quienes están desarrollando dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan con estos criterios se reconocen como gastos sobre una base acumulada. Los desembolsos sobre activos intangibles son reconocidos inicialmente como gastos del periodo y no serán reconocidos posteriormente como activos intangibles.

Posterior a su reconocimiento, estos activos son medidos al costo menos amortización, la cual se hace durante su vida útil estimada así: Programas y licencias de computación: 10 años. La amortización es reconocida por el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas. Al cierre del período, para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Cuando se dan de baja los activos intangibles con vida útil finita, se disminuye el periodo del beneficio económico futuro esperado, para incrementar el importe de amortización que da como resultado la baja en cuentas del activo intangible en un periodo menor al inicialmente estimado.

i. Otros activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, los gastos pagados por anticipado en que incurre el Conglomerado en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos y los bienes recibidos en pago (BRP) que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activo mantenido para la venta y que no sean destinados al uso propio; así mismo, los inventarios registrados en los hoteles.

El reconocimiento inicial de los BRP se realiza por el menor entre el importe neto de los activos financieros cancelados y el valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización. Si el valor de los activos financieros cancelados es mayor que el valor neto realizable del activo recibido, se registra un ajuste por deterioro de riesgo crediticio del activo financiero, en el resultado del periodo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

j. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado (excepto por los derivados que son medidos a valor razonable). Un pasivo financiero sólo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado. Los pasivos financieros del Banco y sus Subsidiarias incluyen cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, bonos, instrumentos financieros derivados y obligaciones financieras.

k. Beneficios a empleados

El Banco y sus Subsidiarias proveen lo siguiente a cambio de los servicios prestados por sus empleados:

- **Beneficios a empleados a corto plazo**
De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios son salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a agencias del Gobierno, los cuales son pagados dentro de los 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios son reconocidos sobre una base acumulada y reconocidos en el estado de resultados consolidados.
- **Beneficios Post-empleo (planes de beneficios definidos)**
Estos son los beneficios que el Banco y sus Subsidiarias pagan a sus empleados cuando se retiran o cuando cumplen su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a pensiones de jubilación que son asumidas directamente por el Banco y sus subsidiarias, pagos pendientes de cesantías a empleados que pertenezcan al régimen laboral previo a la Ley 50 de 1990, y ciertos beneficios extralegales o acordados en convenciones colectivas.

Los pasivos por beneficios post-empleo se determinan con base en el valor presente de pagos futuros estimados, calculados con base en revisiones actuariales elaboradas usando el método de la unidad de crédito proyectada, supuestos actuariales acerca de la tasa de mortalidad, aumento de salarios, rotación de personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado en efectos de bonos en la fecha del reporte por los bonos del Gobierno Nacional o pasivos de negocio de alta calidad. Según el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que serán pagados a los empleados son asignados a cada periodo contable en el que el empleado preste el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente debido a estos beneficios reconocidos en el estado de resultados del Banco y sus Subsidiarias incluye el costo de servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero de las obligaciones calculadas. Los cambios en pasivos debido a cambios en los supuestos actuariales son reconocidos en otros resultados integrales (ORI).

Los cambios en los pasivos actuariales debidos a cambios en beneficios laborales otorgados a empleados con efecto retroactivo son reconocidos como gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar una modificación de los beneficios laborales otorgados, o
- Cuando las provisiones para costos de reestructuración sean reconocidas por una subsidiaria o un negocio del Banco y sus subsidiarias.

El Conglomerado no efectúa pagos por beneficios a los empleados en forma de acciones.

El Conglomerado no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post-empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- **Otros beneficios a largo plazo**

Otros beneficios a largo plazo incluyen todos los beneficios a empleados diferentes de beneficios a empleados a corto plazo, beneficios post-empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de cada compañía del Banco y sus subsidiarias, estos beneficios son principalmente bonificaciones por antigüedad. Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post-empleo descritos en el literal anterior (b); la única diferencia es que los cambios en el pasivo actuarial debidos a cambios en los supuestos actuariales son reconocidos en el estado de resultados.

El Conglomerado no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de otros beneficios a largo plazo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

- **Beneficios por retiro (indemnizaciones por cese)**

Estos beneficios son pagos que hacen el Banco y sus subsidiarias como resultado de una decisión unilateral de terminar un contrato laboral o de la decisión del empleado para aceptar los beneficios que ofrece una compañía a cambio de terminar el contrato laboral. De acuerdo con la legislación colombiana, dichos pagos corresponden a compensaciones y otros beneficios que las entidades deciden unilateralmente otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios de terminación son reconocidos como un pasivo y en el estado de resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco y sus subsidiarias informen formalmente al empleado acerca de su decisión de despido;
- Cuando la provisiones para costos de reestructuración sean reconocidos por una filial o negocio del Banco y sus subsidiarias.

I. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

1) Impuesto de Renta Corriente

El impuesto de renta corriente se calcula con base en la legislación fiscal vigente (promulgada o promulgada sustantivamente) en Colombia a partir de la fecha del reporte de los estados financieros, o del país donde estén situadas las filiales de cada subordinada. La gerencia evalúa en forma periódica, a nivel de cada subordinada, las posiciones en la declaración de renta con respecto a situaciones donde las regulaciones de impuestos aplicables estén sujetas a interpretación y establezcan provisiones, cuando sea el caso, sobre la base de las sumas que se espere pagar a las autoridades de impuestos.

2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de Plusvalía; las diferencias temporales sobre el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que no afecte la utilidad o pérdida contable o tributaria con respecto a inversiones en subsidiarias en la medida que sea probable que no se reversen en el futuro previsto. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que estén vigentes a la fecha del balance.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la medida de que es probable que futuros ingresos tributarios estén disponibles para compensar diferencias temporales.

Los activos de impuestos diferidos surgen de diferencias temporales gravables, excepto por pasivos tributarios en inversiones en subsidiarias, cuando la oportunidad de reversión de las diferencias temporales sea controlada por el Banco y sus subsidiarias, y no se reverse en un futuro cercano. Generalmente, el Banco y sus subsidiarias cuentan con la capacidad de controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en asociadas.

Los impuestos corrientes e impuestos diferidos son compensados únicamente cuando el Banco tenga un derecho legal ejecutable de compensación y vaya a liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo. Los impuestos diferidos con compensados cuando exista un derecho legal de compensar impuestos diferidos contra pasivos tributarios corrientes, y cuando los activos y pasivos tributarios diferidos se refieran a impuestos de renta gravados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad gravable o sobre diferentes entidades. Sin embargo, estas entidades diferentes tienen la intención de liquidar pasivos y activos corrientes de impuestos sobre una base neta o sus activos y pasivos serán realizados simultáneamente para cada periodo en el que se reversen estas diferencias.

m. Provisiones

Una provisión se reconoce si: es el resultado de un suceso pasado, el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) que puede ser estimada en forma fiable y es probable que sea necesario desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Cada provisión deberá ser utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

Si la entidad tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones.

Las provisiones se actualizan periódicamente, al menos en la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar la mejor estimación posible en cualquier momento. La provisión es reversada si ya no es probable que los fondos tengan que ser distribuidos para cubrir la respectiva obligación. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva como cambios en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables - Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

n. Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta por el periodo atribuible al interés de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias emitidas y entregadas durante el periodo. El Banco y subsidiarias no tienen instrumentos financieros con derechos de voto potenciales. Por lo tanto, en estos estados financieros solo se muestran las ganancias básicas por acción.

o. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente de una entidad que:

- a) Realiza actividades de negocios de las cuales pueda obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos ingresos y gastos de operaciones con otros componentes en la misma entidad);

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- b) Sus utilidades o pérdidas de operación sean revisadas periódicamente por la persona responsable de tomar decisiones, que decida la asignación de recursos al segmento y evalúe su rendimiento; y
- c) Tenga información financiera disponible diferenciada.

El Banco y sus subsidiarias divulgan información separada para cada segmento de operación identificado que exceda los umbrales cuantitativos mínimos de un segmento:

- a) Los ingresos reportados de las actividades ordinarias, incluidos ingresos de clientes externos, así como ingresos o transferencias entre segmentos, que sean iguales o mayores del 10% de los ingresos de actividades ordinarias combinadas, internas y externas, de todos los segmentos de operación.
- b) El monto de la utilidad neta reportada es, en términos absolutos, igual o mayor que el 10% del monto que sea mayor entre: (i) la utilidad neta reportada combinada de todos los segmentos de la operación que no hayan tenido pérdidas; o (ii) la pérdida combinada reportada de todos los segmentos de la operación que haya tenido pérdidas.
- c) Sus activos son iguales o mayores que el 10% de los activos combinados de todos los segmentos de la operación.

p. Ingresos

1.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho del Conglomerado a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que el Conglomerado ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). El Conglomerado percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si el Conglomerado espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

1.2 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación del Conglomerado a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales el Conglomerado ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

1.3 Ingresos provenientes de contratos con clientes

El Conglomerado reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Conglomerado espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Conglomerado distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que el Conglomerado espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Conglomerado cumple una obligación de desempeño.

El Conglomerado cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Conglomerado no crea un activo con un uso alternativo para el Conglomerado, y el Conglomerado tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del Conglomerado crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Conglomerado a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Conglomerado cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Conglomerado reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Conglomerado.

El Conglomerado evalúa sus planes de ingresos sobre la base de criterios específicos para determinar si actúa como principal o agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Conglomerado y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Conglomerado genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Servicios financieros:

El Banco por lo general firma contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Las fuentes de ingresos obtenidos por el banco mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización**

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta.
- Servicio de procesamiento de pagos.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- **Comisiones:**

El banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) al banco con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

El banco recibe comisiones sobre los contratos de fideicomisos y stand-alone acciones, que corresponden a unas obligaciones de desempeño acordados con el cliente desde el inicio del contrato y se incluyen en el valor de la comisión generada cada mes durante el término de contrato.

Además, el banco recibe comisiones por los servicios técnicos y administrativos llevados a cabo con un sistema de pago de bajo valor lo cual es un incremento de las transacciones financieras interbancario y de cobrar por las comisiones de las transacciones realizadas a través de la red de cajeros automáticos del Conglomerado. La compensación se realiza sobre una base diaria y por lo tanto, los ingresos por comisiones se reconocen en la medida del cumplimiento de la obligación de ejecución llevada a cabo por el sistema.

- **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta**

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

(ii) Programas de fidelización de clientes

El Banco y sus subsidiarias administran programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Banco y subsidiarias actúan como principal en un programa de fidelización de clientes si obtienen el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Banco y subsidiarias actúan como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

(iii) Comisiones por administración:

El Conglomerado reconoce los ingresos por comisiones por administración en la medida que el cliente recibe beneficios y la obligación por desempeño se satisface y cuando el cálculo se realiza mensual o en un periodo inferior, el monto será reconocido en los resultados cuando se haga la determinación de esta.

Si la liquidación de comisiones es definida en periodos superiores a mensualmente, será necesario que la entidad estime el ingreso esperado al inicio del contrato y en cada fecha de presentación, para reconocer los ingresos en la medida que pasa el tiempo, el ingreso que sería reconocido se limita al monto por el cual es 'altamente probable' que no se producirá una reversión significativa de la cantidad de ingresos acumulados reconocidos.

(iv) Cajeros automáticos:

El reconocimiento dependerá del modelo de negocio (Outsourcing / Corporativo)

- Administración de los cajeros automáticos de propiedad del cliente: Dado que el cliente percibe beneficios en la medida que pasa el tiempo, la obligación de desempeño se satisface a lo largo del tiempo. Cuando el cálculo del precio se haga mensualmente o en un periodo inferior, el monto total de la comisión será reconocido en los resultados cuando se haga la determinación de esta.

- Instalación, retiro y/o reubicación de Cajeros: Dado que el cliente no percibe beneficios en la medida que pasa el tiempo, no se está creando un activo que sea controlado por el cliente y no hay un bien o servicio sin uso alternativo y que haya implicado la definición de un pago por el avance, la obligación de desempeño se satisface en un punto del tiempo. El cliente percibe los beneficios en un punto del cliente, dado que estos beneficios se perciben en el momento que solicita la instalación/retiro/reubicación del cajero electrónico. Como los beneficios se obtienen cada vez que el cliente solicita este servicio, los ingresos se reconocerán en la fecha de ocurrencia del servicio.

(v) Hoteles:

El Conglomerado reconoce los ingresos por los hoteles en la medida que se satisface la obligación por desempeño, en la medida que sea una compra o un servicio a través del tiempo. El contrato con el cliente se tomará efectivo desde la fecha en que se inicie la prestación del servicio y no antes.

q. Entidades estructuradas no consolidadas

La matriz realiza operaciones en el curso normal de sus actividades mediante las cuales transfiere activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden dar como resultado que estos activos financieros se descarten o sigan siendo reconocidos. El término "entidades estructuradas no

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

consolidadas" se refiere a todas las entidades estructuradas que no son controladas por el Banco. La matriz realiza transacciones con entidades estructuradas no consolidadas en el curso normal de los negocios para facilitar las transacciones de clientes y para oportunidades de inversión específicas.

r. Cambios en políticas contables

Ingresos y gastos por intereses:

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados, para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Conglomerado estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago), pero no considera las posibles pérdidas futuras de crédito. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Los costos de transacción son los costos de origen, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

NIIF9(5.4.1) Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de un activo financiero, excepto por los activos financieros que posteriormente se convierten en créditos deteriorados. En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva se aplica al valor en libros neto del activo financiero (después de la deducción de la provisión para pérdidas).

A 31 de diciembre 2025 el Banco no presentó cambios significativos en sus políticas contables.

NOTA 4. - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES.

La gerencia del Banco y de sus subsidiarias hace estimados y adopta suposiciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos en el curso del ejercicio. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de dicha gerencia u otros factores, incluida la ocurrencia de eventos en el futuro que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Así mismo, la gerencia hace algunos juicios adicionales a aquellos que involucran los estimados adoptados en el proceso de aplicación de las políticas contables. Los juicios que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que podrían ocasionar ajustes importantes en el valor en libros de activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Negocio en Marcha: La gerencia del Banco y de sus subsidiarias elabora los estados financieros consolidados sobre la base de negocios en marcha. Para los efectos de este juicio la Gerencia tiene en cuenta la situación financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y su acceso a recursos financieros en el mercado; y analiza el impacto de estos factores sobre sus operaciones en el futuro. A la fecha de este informe, la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que haría que el Banco y las subsidiarias pensarán que no tenían la capacidad de seguir como negocio en marcha en el próximo año.

1) Modelo de negocios para activos financieros

El Banco y las subsidiarias aplican niveles significativos de juicio al determinar su modelo de negocios para la gestión de activos financieros y para evaluar si dichos activos cumplen con las condiciones definidas en el modelo de negocio para que puedan ser clasificados como "a valor razonable" o "a costo amortizado". Como consecuencia y en general, el Banco y las subsidiarias han clasificado sus activos financieros en títulos de deuda en sus portafolios de inversión como "a valor razonable", con una porción menor como "a costo amortizado" Estos últimos corresponden básicamente a las inversiones en títulos de deuda del Gobierno colombiano e inversiones

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

obligatorias bajo las normas colombianas. El Banco y las subsidiarias clasifican sus carteras de crédito a costo amortizado. En los términos del modelo de negocio, los activos financieros a costo amortizado solo pueden ser vendidos en circunstancias restringidas, y no son materiales con relación al total del portafolio. Esto puede ocurrir cuando un activo deja de cumplir con la política contable para las inversiones del Banco y de las subsidiarias o debido a ajustes a la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la necesidad de financiar desembolsos importantes o de satisfacer necesidades estacionales de liquidez. Durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco y las subsidiarias no efectuaron ningún cambio significativo en el modelo de negocio, y no se han realizado ventas significativas de activos financieros clasificados al costo amortizado.

2) Provisión por pérdidas por deterioro de cartera

Dentro del proceso de cálculo de las provisiones contra los créditos individuales considerados significativos, con aplicación del método del flujo de caja descontado, la gerencia del Banco y de las subsidiarias adoptan suposiciones en relación con el monto recuperable de cada cliente y el tiempo dentro del cual se efectuaría dicha recuperación. Cualquier variación en el valor de este estimado podrá generar variaciones significativas en el valor de la provisión correspondiente. La gerencia hace un estimado para el cálculo de la provisión contra los créditos individuales que se consideran significativos con base en las garantías del caso con el fin de establecer un valor razonable de las mismas, con la asistencia de expertos independientes. Cualquier variación en el precio que se obtenga en la recuperación eventualmente efectuada a través de la garantía podrá a su vez generar variaciones significativas en el valor de las provisiones.

Dentro del proceso de cálculo de las provisiones por deterioro colectivo para los créditos no considerados individualmente o aquellos que sean individualmente significativos y no deteriorados y cuyo deterioro se evalúa colectivamente, las tasas históricas de pérdida se actualizan periódicamente para incluir los datos más recientes que reflejen la situación económica actual, las tendencias de rendimiento de la industria, concentraciones geográficas y de prestatarios dentro de cada segmento del portafolio, y cualquier otra información relevante que pudiera afectar los cálculos de la provisión por deterioro de la cartera. Son muchos los factores que influyen los estimados de las provisiones contra pérdidas en los créditos otorgados por el Banco y las subsidiarias, incluida la volatilidad en la probabilidad de deterioro, migración y los estimados de la severidad de las pérdidas.

Con el fin de cuantificar las pérdidas eventuales en portafolios evaluados colectivamente, el Banco y las subsidiarias cuentan con métodos de cálculo que tienen en cuenta cuatro factores principales, así: exposición, probabilidad de incumplimiento, período de identificación de la pérdida y la severidad de la pérdida. Para este propósito los créditos se consideran en incumplimiento cuando están más de 90 días de mora, o reestructurados por problemas financieros del prestatario, clientes en quiebra y clientes incluidos en categorías de riesgo D o E, en los términos del modelo interno de evaluación del riesgo crediticio.

- La exposición al incumplimiento (EI) es el monto del riesgo si el deudor deja de pagar.
- La probabilidad de incumplimiento (PI) es la probabilidad de que el deudor vaya a incumplir con sus obligaciones de pago de capital o intereses. La PI se asocia con la calificación o puntaje o altura de mora en el pago para cada deudor u operación. En el caso específico de créditos incumplidos, la PD asignada es de 100%. Un crédito se califica como “dudoso” cuando tiene 90 días o más de mora, o donde no se presenta ningún incumplimiento en los pagos, pero existen dudas sobre la solvencia del deudor (“duda subjetiva”).
- La pérdida dado incumplimiento (PDI) es la pérdida estimada en el evento de incumplimiento, y depende principalmente de las características del deudor y la valoración de las garantías asociadas con la operación.
- El Período de Identificación de la Pérdida (LIP) corresponde al tiempo transcurrido entre la ocurrencia del evento que ocasiona una pérdida en particular y el momento en que dicha pérdida vuelve evidente a nivel individual. El análisis de los LIP se efectúa con base en portafolios de riesgos homogéneos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Escenarios de Sensibilidad de las pérdidas por deterioro de cartera

De acuerdo con la NIC 1, párrafo 125 “Una entidad revelará información sobre los supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbre en la estimación al final del periodo sobre el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes significativos en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente (...)”

En el mismo sentido, el párrafo 129 de la NIC 1 detalla la naturaleza de la revelación de la siguiente manera: “Una entidad presentará las revelaciones de información del párrafo 125 de forma que ayuden a los usuarios de los estados financieros a entender los juicios efectuados por la gerencia, sobre el futuro y otras fuentes de incertidumbre en la estimación (...)”

De esta manera, el Conglomerado GNB Sudameris realiza sensibilidades a las estimaciones económicas que permitan reconocer la incertidumbre en torno al contexto económico de corto y mediano plazo que experimentarán las jurisdicciones. Lo anterior, mediante la proyección de tres escenarios: base, positivo y negativo, los cuales reflejan unas expectativas razonables (no extremas) detallados a continuación realizado con información pública disponible a noviembre de 2025.

Colombia

Periodo	Escenario Base				Escenario Negativo				Escenario Positivo			
	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención
dic-25	2.42%	5.61%	8.54%	9.25%	1.24%	6.74%	9.49%	9.25%	3.60%	4.48%	7.58%	9.25%
mar-26	3.49%	4.32%	8.76%	9.00%	1.99%	6.09%	10.18%	10.25%	5.00%	2.56%	7.33%	8.50%
jun-26	2.64%	4.16%	9.12%	8.75%	0.96%	6.38%	11.03%	10.75%	4.31%	1.93%	7.22%	8.50%
sept-26	2.34%	4.21%	9.65%	8.25%	0.53%	6.82%	12.03%	10.75%	4.16%	1.60%	7.27%	8.00%
dic-26	2.30%	4.30%	8.88%	8.00%	0.38%	7.25%	11.74%	10.75%	4.21%	1.35%	6.02%	7.50%

Paraguay

Periodo	Escenario Base				Escenario Negativo				Escenario Positivo			
	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención
dic-25	5.30%	3.81%	4.56%	6.00%	3.06%	4.65%	5.51%	6.00%	7.54%	2.97%	3.77%	6.00%
mar-26	3.26%	2.31%	5.88%	6.00%	0.69%	3.98%	7.19%	6.50%	5.84%	0.67%	4.80%	5.50%
jun-26	5.03%	2.89%	5.54%	5.75%	1.89%	5.12%	7.02%	6.25%	8.17%	0.72%	4.38%	5.25%
sept-26	5.16%	3.33%	4.93%	5.75%	1.54%	6.00%	6.36%	6.25%	8.77%	0.72%	3.82%	5.25%
dic-26	2.11%	3.74%	4.59%	5.75%	-1.61%	6.81%	5.95%	6.25%	5.84%	0.76%	3.54%	5.25%

Perú

Periodo	Escenario Base				Escenario Negativo				Escenario Positivo			
	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención	PIB (Var Anual)	IPC (Var Anual)	Tasa de Desempleo	Tasa de Intervención
dic-25	3.22%	1.54%	6.38%	4.25%	1.41%	2.00%	7.35%	4.50%	5.03%	1.07%	5.53%	4.00%
mar-26	3.18%	2.04%	6.36%	4.25%	1.09%	2.97%	8.03%	4.50%	5.26%	1.11%	5.04%	4.00%
jun-26	2.24%	1.57%	6.34%	4.00%	-0.09%	2.80%	8.54%	4.25%	4.57%	0.35%	4.71%	3.75%
sept-26	3.00%	1.70%	6.32%	4.00%	0.38%	3.17%	8.97%	4.25%	5.62%	0.23%	4.45%	3.75%
dic-26	3.72%	1.91%	6.30%	4.00%	0.81%	3.58%	9.37%	4.25%	6.63%	0.23%	4.24%	3.75%

Una vez identificados los escenarios de incertidumbre en torno al contexto económico, es posible identificar los posibles impactos en la provisión por perdidas por deterioro de cartera. Lo anterior, aun cuan en el párrafo 130

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

de la NIC 1 detalla: “Esta Norma no requiere que una entidad revele información presupuestaria o provisiones al revelar la información del párrafo 125.”

No obstante, el Conglomerado GNB Sudameris ha realizado un análisis de la sensibilidad de las variables económicas antes detalladas en las probabilidades de incumplimiento (PD’s) y su impacto en el deterioro de cartera (ECL). Para ello el Conglomerado tiene implementado un procedimiento de FWL que permite establecer la relación, razonablemente posible, de cada una de las variables y sus rezagos con las probabilidades PD’s, mediante el uso de regresiones lineales.

Lo anterior, teniendo en cuenta lo descrito en la NIC 1, párrafo 131 “Algunas veces es impracticable revelar el alcance de los posibles efectos de una hipótesis u otra fuente de incertidumbre en la estimación al final del periodo del que se informa. En tales casos, la entidad revelará que es razonablemente posible, sobre la base del conocimiento existente, que los desenlaces producidos dentro del siguiente periodo contable que sean diferentes de los supuestos utilizados, podrían requerir ajustes significativos en el importe en libros del activo o pasivo afectado (...)”

De esta manera, a continuación, se detalla la estimación al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a diciembre de 2025, del deterioro de cartera crediticia:

Concepto	Escenario		
	Base	Positivo	Negativo
Deterioro	986,863	979,905	999,049
Variación \$ Escenario Base	-	(6,958)	12,186
Variación % Escenario Base	-	-0.71%	1.23%

3) Impuesto de renta diferido

El Banco y las subsidiarias evalúan la realización en el tiempo de los activos de impuestos diferidos. Dichos activos consisten en impuesto de renta recuperable a través de deducciones futuras de ganancias gravables, y se registran en el Estado Consolidado de Situación financiera. Son recuperables ante la probabilidad que existirán beneficios tributarios correspondientes. Los ingresos gravables en el futuro y el monto de los beneficios tributarios probable en el futuro están basados en los planes de la gerencia para el mediano plazo. El plan de negocios está basado en las expectativas de la gerencia que se consideran razonables en las circunstancias actuales.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, la gerencia del Banco y de las subsidiarias estima que los activos en impuesto de renta diferido se recuperarían en función de las utilidades gravables estimadas para el futuro junto con el ajuste por conversión de los estados financieros. No se ha registrado ningún pasivo por impuestos diferidos sobre las utilidades de las subsidiarias, ya que el Banco no espera remesarlas en el futuro cercano, porque el Banco controla la política de dividendos de las subsidiarias y no tiene la intención de distribuir dividendos ni vender las inversiones correspondientes en el futuro cercano.

4) Plusvalía

Anualmente, la gerencia del Banco y de las Subsidiarias evalúa el deterioro eventual de la plusvalía reconocido en sus estados financieros. Dicha evaluación se efectúa con base en una valoración de líneas de negocio relacionadas con la plusvalía, utilizando el método del flujo de caja descontado, y teniendo en cuenta factores tales como la situación económica del país, el sector en que opera, información financiera histórica y las proyecciones de crecimiento de ingresos y costos durante los próximos cinco años y hacia el futuro indefinido, teniendo en cuenta el índice de capitalización de utilidades, descontado a tasas libre de riesgos con las primas por riesgos exigidas por las circunstancias. Las suposiciones principales que se emplean en estas valoraciones aparecen en la Nota 16.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

5) Provisiones para contingencias

El Banco y las Subsidiarias calculan y registran estimados para contingencias con el fin de cubrir pérdidas eventuales por litigios laborales, civiles y comerciales, requerimientos de las autoridades tributarias y otros asuntos, dependiendo de las circunstancias, las que, en el concepto de asesores legales internos o externos, se consideran como fuentes de pérdidas probables y que pueden ser cuantificadas razonablemente.

Para muchas de estas demandas o casos, dada su naturaleza, no es razonablemente factible hacer una proyección precisa o cuantificar la pérdida; luego, el monto real del desembolso efectivamente hecho por las demandas o litigios es constantemente diferente de los montos inicialmente estimados y provisionados. Estas diferencias se reconocen en el año en el cual se identifican.

6) Planes de pensiones

La medición de las obligaciones por pensiones, costos y pasivos depende de una amplia variedad de suposiciones a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluido el valor presente de pagos futuros proyectados para la pensiones de los afiliados al plan, teniendo en cuenta la probabilidad de potenciales eventos futuros tales como el aumento en los salarios mínimos urbanos y experiencias demográficas, Estas consideraciones pueden afectar el monto y los aportes futuros ante alguna variación en las mismas.

La tasa de descuento utilizada permite representar los flujos de caja futuros a su valor presente en la fecha de medición. El Banco y las Subsidiarias fijan una tasa de largo plazo que representa la tasa del mercado para inversiones de rendimiento fijo de alta calidad o bonos del gobierno denominados en pesos colombianos – es decir, la moneda en la cual se pagarán los rendimientos – y considera las oportunidades y los montos del pago de los rendimientos en el futuro. Se seleccionaron los bonos del gobierno colombiano para este propósito.

El Banco y las Subsidiarias utilizan otras suposiciones clave para valorar el pasivo actuarial calculado sobre la base de experiencias específicas en combinación con estadísticas publicadas e indicadores del Mercado. Las suposiciones más relevantes que se han utilizado en los cálculos actuariales y el análisis de sensibilidad correspondiente aparecen en la Nota 21.

7) Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige al Banco y subsidiarias hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

8) Incertidumbre y sensibilidad del cálculo de la plusvalía

Las estimaciones y juicios incluidos en los cálculos del importe recuperable se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de la Administración sobre los eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Sin embargo, los supuestos utilizados están sujetos a un importante grado de incertidumbre y los resultados reales futuros podrían diferir de las proyecciones. Por ejemplo:

- El modelo de estimación del valor recuperable de la UGE Colombia, Perú y Paraguay asume un resultado positivo desde el 2023.
- Lo anterior en conjunto con otras medidas repercute en crecimientos en las distintas carteras de colocaciones por sobre el promedio del sistema. La Administración considera que un cambio razonablemente posible en las tasas de descuento o de crecimiento a perpetuidad utilizadas para determinar el importe recuperable de la UGE causaría que el valor en libros de dicha UGE exceda su valor recuperable.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

9) Programas de fidelización

Respecto a los programas de fidelización de clientes, el valor razonable atribuido a los puntos de recompensa se considera no significativo, por lo que no se difiere el pasivo y el reconocimiento del ingreso permanece lineal a las operaciones de desempeño. El valor razonable de los créditos de recompensa se estima como referencia al valor razonable de los premios que se pueden reclamar, y se reduce para tener en cuenta la proporción de créditos de recompensa de los que no se espera una redención por parte de los clientes. El Banco ejerce su juicio al determinar las suposiciones que se adoptarán para respetar la cantidad de puntos de los que no se espera redención, mediante el uso de modelado estadístico y de un histórico de tendencias, para determinar la mezcla y el valor razonable de los créditos de recompensa.

Los puntos brindan un derecho material a los clientes, al cual no tendrían acceso si no firmaran un contrato. Por tal razón, la promesa de brindar puntos se considera una obligación de desempeño individual. El precio de transacción se asigna al producto y los puntos con base en el precio individual de venta. El precio de venta individual del producto vendido se estima con base en el precio en el mercado.

10) Actividades de arrendamiento del Conglomerado y cómo se contabilizan

El Conglomerado arrienda varias propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso del Conglomerado. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

11) Pagos variables de arrendamiento

Algunos arrendamientos de bienes contienen condiciones de pagos variables relacionados con los ingresos generados por una oficina. Para oficinas individuales, hasta el 100 por ciento de los pagos de arrendamiento se realizan sobre la base de condiciones de pago variables y existe un amplio rango de porcentajes de venta que se aplican. Las condiciones de pago variables se usan por una variedad de razones, incluyendo la minimización de la base de costos fijos para oficinas establecidas recientemente. Los pagos variables de arrendamiento que dependen de los ingresos se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que la condición que desencadena dichos pagos ocurre.

12) Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos del Conglomerado. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Conglomerado y por el Arrendador.

13) Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativos en las circunstancias que afecta esta evaluación.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 5. - PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS POR EL IASB A NIVEL INTERNACIONAL

5.1 Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027.

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

El artículo 2 del Decreto 1271 de 2024 adicionó el artículo 1.1.4.1.4 al Decreto 2420 de 2015, incluyendo simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros.

5.2 Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

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

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

5.3 Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

NOTA 6. - ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (tales como activos financieros en títulos de deuda, certificados de títulos de participación y derivados inscritos y activamente negociados en Bolsas de valores o en mercados interbancarios) está basado en precios sucios suministrado por un proveedor de precios.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Un mercado activo es un Mercado donde se realizan operaciones con activos o pasivos con una frecuencia y volumen suficientes para poder suministrar información sobre precios en forma continua. Un precio sucio es el que incluye intereses causados y pendientes de pago sobre el título del caso a partir de la fecha de emisión o del último pago de intereses hasta la fecha efectiva de la operación de compraventa. El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un Mercado activo se determina a través de técnicas de valoración seleccionadas por el proveedor de precios o la gerencia del Banco y de las subsidiarias.

Las técnicas de valoración utilizadas para los instrumentos financieros no estandarizados, tales como swaps de divisas y derivados en el Mercado OTC incluyen la utilización de tasas de interés o curvas de valoración de divisas construidas por proveedores de datos del Mercado y extrapoladas para las condiciones específicas del instrumento a ser valorado. Igualmente se aplica el análisis de flujos de caja descontados y otras técnicas de valoración comúnmente empleados por participantes en el mercado quienes más utilizan los datos del mercado.

El Banco y sus subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar los instrumentos que no pertenezcan a un mercado activo, generalmente dichos modelos están basados en técnicas de valoración y métodos ampliamente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para la valoración de instrumentos financieros de títulos de participación no inscritos en bolsa, certificados de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados hayan sido inactivos durante el período. Algunos de los insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado, y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a la posición del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel de valor razonable dentro del cual se puede justificar un valor razonable en su totalidad se determina sobre la base del nivel de insumo más bajo que sea significativo para medir el valor razonable en su totalidad. Luego la importancia de un insumo se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Si la medición del valor razonable emplea insumos observables que requieren ajustes significativos basados en insumos no observables, la medición es del Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo en particular para la medición del valor razonable exige el ejercicio de juicio que tienen en cuenta los factores específicos del activo o pasivo.

La determinación del significado “observable” requiere un nivel significativo de juicio por parte del Banco y las subsidiarias. El Banco y las Subsidiarias consideran que los datos son “observables” si son datos del Mercado que sean disponibles, distribución o actualización periódica, y que sean confiables y verificables, carezcan de derechos de propiedad y sean suministrados por fuentes independientes que tengan un rol activo in en mercado de referencia.

a) Medición de valor razonable sobre base recurrente

Son aquellas mediciones que las normas contables NIIF exigidas o permitidas en el estado consolidado de situación financiera al final de cada ejercicio.

Los siguientes son los métodos más frecuentes que se aplican a los derivados:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Valoración de forwards sobre divisas: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales periodo vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.
- Valoración de forwards sobre bonos: Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del Bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
- Valoración de operaciones swaps: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con el subyacente, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio.
- Valoración de opciones OTC: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo con el subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

La valoración de propiedad raíz reconocida como propiedades y equipos y como propiedades de inversión a valor razonable se mide con un enfoque de Mercado a Nivel 3, con datos disponibles en relación con precios disponibles en las diferentes regiones de Colombia.

La tabla que aparece a continuación analiza, dentro de la jerarquía de valores razonables, los activos y pasivos (por categoría) en poder del Banco y subsidiarias a 31 de diciembre de 2025 y 2024, con base recurrentes.

31 de diciembre de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	4,199,278	3,189,850	-	7,389,128
Títulos de participación – emisores en Colombia (1)	4,303,931	296,782	-	4,600,713
Derivados	-	62,015		62,015
Propiedades de inversión	-	-	1,159,664	1,159,664
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	851,421	851,421
Total de activos a valor razonable, base recurrente	8,503,209	3,548,647	2,011,085	14,062,941
Pasivos				
Derivados	-	13,475	-	13,475
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	13,475	-	13,475

31 de diciembre de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Títulos de deuda	7,946,506	439,806	-	8,386,312
Títulos de participación – emisores en Colombia (1)	-	1,354,427	-	1,354,427
Derivados	-	69,851		69,851
Propiedades de inversión	-	-	382,093	382,093
Propiedades y equipos (bienes inmuebles)	-	-	996,053	996,053
Total de activos a valor razonable, base recurrente	7,946,506	1,864,084	1,378,146	11,188,736
Pasivos				
Derivados	-	83,182	-	83,182
Total de pasivos a valor razonable, base recurrente	-	83,182	-	83,182

(1) Incluye inversión realizada en el 2025 por CorfiGNB en Nutresa.

No se efectuaron traslados entre Nivel 1 y Nivel 2 para diciembre de 2025 y 2024.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Para la determinación del nivel de jerarquía del valor razonable, se realiza una evaluación instrumento por instrumento, de acuerdo con la información de tipo de cálculo reportado por PRECIA S. A. (proveedor de precios), y el criterio experto del de área de operaciones financieras.

b) Determinación de valor razonable

El Banco y subsidiarias determinaron que los instrumentos financieros negociados en un mercado activo son de Nivel 1. Su valor razonable se estableció con base en precios (no ajustados), quien determina el precio como el promedio ponderado de las operaciones realizadas en el curso del día.

El Banco y subsidiarias definieron que los instrumentos financieros que se negocien en mercados no activos son de Nivel 2. La tabla que aparece a continuación muestra información sobre técnicas de valoración e insumos e insumos críticos al medir activos y pasivos.

El Banco y subsidiarias han determinado que los instrumentos financieros que no están siendo negociados en un mercado activo son de nivel 3. El detalle que aparece a continuación suministra información sobre los varios insumos y técnicas de valoración:

	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Niveles de jerarquía</u>	<u>Insumos significativos</u>
Activos			
Títulos de deuda	Precios de mercado	Nivel 1 / Nivel 2	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios
Títulos de participación emisores en Colombia	Precios de mercado	Nivel 2	Precio del mercado o precio calculado con base en puntos de referencia establecidos en la metodología del proveedor de precios
Derivados	Precios de mercado	Nivel 2	- Precio del activo subyacente. - Moneda, por activo subyacente. - Tasa de cambio forward. - Matrices y curvas.
Propiedades de inversión	Avalúo técnico	Nivel 3	Valoración efectuada al final de cada período por un experto independiente para operaciones comparables en el mercado.
Propiedades y equipos (Bienes inmuebles)	Avalúo técnico	Nivel 3	Valoración efectuada al final de cada período por un experto independiente para operaciones comparables en el mercado.

Valor razonable de activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado

La tabla que aparece a continuación muestra un resumen de los activos y pasivos financieros reconocidos a costo amortizado solamente para los propósitos de esta revelación a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable estimado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable estimado</u>
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,633,016	11,633,016	11,806,230	11,806,230
Títulos de deuda a costo amortizado	1,859,285	1,834,533	1,918,863	1,890,221
Cartera y cuentas por cobrar (1)	28,760,384	29,056,103	28,522,060	28,781,971
Total activos financieros	42,252,685	42,523,652	42,247,153	42,478,422

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Pasivos

Depósitos a término (2)	15,810,352	15,866,170	15,275,564	15,382,445
Obligaciones financieras (3)	5,927,005	5,702,770	6,035,366	6,023,146
Créditos bancos	2,215,419	2,115,175	2,473,899	2,526,636
Títulos de deuda (Bonos)	3,801,586	3,587,595	3,561,467	3,496,510
Total pasivos financieros	<u>21,737,357</u>	<u>21,568,940</u>	<u>21,310,930</u>	<u>21,405,591</u>

- (1) El valor razonable de la cartera de créditos a costo amortizado se determine mediante la aplicación de modelos de flujos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos para el otorgamiento de créditos nuevos, teniendo en cuenta el vencimiento. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 3.
- (2) El valor razonable de los depósitos exigibles a la vista es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término fijo con vencimientos a menos de 180 días, el valor razonable fue considerado igual al valor en libros. Para los depósitos a término fijo de más de 180 días, se utilizó el modelo de flujo de caja descontado a las tasas ofrecidas por los bancos de acuerdo con sus vencimientos. Se considera que este proceso de valoración se efectuó al Nivel 2.
- (3) Para los pasivos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es el valor razonable. Para los pasivos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es el valor razonable. Para los pasivos financieros a largo plazo, se consideró el valor razonable, mediante modelos de flujo de caja descontado a tasas de interés libres de riesgo ajustados por primas de riesgo para cada entidad. El valor razonable de los bonos en circulación se determina de acuerdo con los precios cotizados o a precios determinados por el proveedor de precios. Se considera que esta valoración se efectuó a Nivel 2.

NOTA 7. - GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión de riesgos para el Conglomerado constituye un elemento fundamental para lograr la eficiencia y eficacia de las operaciones, la confiabilidad de los reportes y el cumplimiento de leyes, normas y reglamentos, por ello su importancia en el logro de los objetivos estratégicos de la Entidad.

El análisis del contexto estratégico en el cual desarrolla sus actividades permite al Conglomerado determinar métodos para prevenir la materialización de eventos que afecten el normal desarrollo de los procesos y el cumplimiento de los objetivos trazados por la Entidad o ello no resulte razonablemente posible implementar medidas de tratamiento y mitigación de riesgos para disminuir su impacto.

Marco de trabajo de administración de riesgos

La Junta Directiva es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Banco y filiales. La Junta Directiva ha creado los comités de Riesgos, responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco y filiales en sus áreas específicas. Todos los comités están debidamente instituidos y reglamentados e informan regularmente a la Dirección General del Banco acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo de Banco y subsidiarias son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados para fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. La Matriz, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Banco y subsidiarias supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Conglomerado y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco y subsidiarias.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría del Banco y Subsidiarias.

Análisis individual de los riesgos

El Banco y sus subsidiarias, en el curso ordinario de sus negocios se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales. Los riesgos financieros incluyen: i) el riesgo de mercado, ii) el riesgo de crédito (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante), y iii) los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés. A continuación, se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

- Riesgo de crédito;
- Riesgo de liquidez;
- Riesgo de mercado;
- Riesgo de cambio;
- Riesgo de tasa de interés y
- Riesgo país.
- Gestión de capital.

1. Riesgo de crédito

El Banco y las Subsidiarias están expuestos al riesgo de crédito porque corren el riesgo de sufrir una pérdida financiera como resultado del incumplimiento por parte de un deudor en el pago oportuno y completo de sus obligaciones. La exposición al riesgo de crédito se presenta también en el curso de actividades de crédito y operaciones con contrapartes.

Para los propósitos de los informes sobre la gestión de riesgos, se consideran y consolidan todos los elementos de exposición al riesgo de crédito (por ejemplo, el riesgo de que un deudor individual incumpla con sus pagos, riesgo país, riesgo sector).

Para los propósitos de gestión de riesgos, el riesgo de crédito originado en activos para negociación se maneja en forma independiente, y la información al respecto de ellos se revela en el cuadro que aparece a continuación.

La exposición máxima del Banco y sus Subsidiarias al riesgo de crédito, en los términos de NIIF 7, y al nivel consolidado, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el Estado Consolidado de Situación financiera a 31 de diciembre de 2025 y 2024 a continuación:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en bancos diferentes al Banco de la República	1,538,655	1,932,141
Instrumentos financieros a valor razonable		
Gobierno	6,745,119	7,787,797
Entidades financieras	5,091,994	1,879,507
Otros sectores	152,728	73,436
Derivados	62,015	69,851
Cartera y cuentas por cobrar		
Comercial	18,459,155	19,088,172
Consumo	9,354,087	8,444,277
Vivienda	947,142	989,611
Otras cuentas por cobrar	267,195	308,522
Activos financieros totales con riesgo de crédito	42,618,090	40,573,314

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Instrumentos financieros con riesgo de crédito fuera del Estado de Situación financiera a valor nominal

Garantías financieras y cartas de crédito	3,460,923	23,110,189
Compromisos de crédito	330,008	85,971
Exposición total al riesgo de crédito fuera del Estado Consolidado de Situación financiera	3,790,931	23,196,160
Total de la exposición máxima al riesgo de crédito	46,409,021	63,769,474

La Junta Directiva de la Matriz ha delegado la responsabilidad por la supervisión del riesgo de crédito al Comité de Préstamos del Banco y el que haga sus veces en las subsidiarias del exterior. El Área de Riesgo de Crédito a través de la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero de la matriz y las Gerencias de Gestión de Riesgos en las filiales internacionales, reportan al Comité de Préstamos, incluido:

- **Asesoría en la definición de la política crediticia** en consulta con las unidades de negocio, incluidos los requisitos de garantías, clasificaciones, reportes crediticios, y cumplimiento con requisitos reglamentarios y estatutarios.
- **Monitoreo de la estructura de autorización para la aprobación y renovación de líneas de crédito:** Los límites de autorización se asignan en forma colectiva, es decir, se involucran por lo menos dos funcionarios con autoridad de aprobar líneas de crédito nuevas, dependiendo del monto de la operación. Se requiere la aprobación de por lo menos dos funcionarios o del Comité de Crédito o de la Junta dependiendo del monto de la línea.

Monitoreo del Riesgo de Crédito: Analizar la cartera de créditos en diferentes aspectos como calidad de la cartera vencida, calificación de riesgo, por modalidad, sector económico, reestructurados, incumplidos y provisiones de cartera, entre otros que permitan mantener identificado el comportamiento, evolución y las tendencias del portafolio de créditos.

- **Límites de concentración de exposición:** Los límites aplican a contrapartes, ligares geográficos e industrias (para préstamos y avances) y a emisores, banda de clasificación crediticia, liquidez del mercado y país (para instrumentos de inversión).
- **Desarrollo y mantenimiento de clasificación de riesgo en el Conglomerado:** El propósito es de clasificar exposiciones acuerdo con el grado de riesgo de pérdida financiera enfrentada y para enfocar la administración en los riesgos que surgen. El sistema de calificación de riesgos se usa para determinar cuándo podrían ser necesarias las provisiones por deterioro contra exposiciones de crédito específicas. El actual marco de calificación de riesgos se compone de 6 clasificaciones que reflejan los diversos riesgos de incobrabilidad y las garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de créditos. La responsabilidad de establecer los grados de riesgo la tiene el área de Riesgos de Crédito quien informa al Comité de Préstamos de la Matriz para su aprobación final según corresponda. Los grados de riesgo están sujetos a revisiones regulares de parte del área de Riesgos de Crédito.
- **Verificación de cumplimiento para las unidades de negocio con límites de exposición acordados** incluidos aquellos para industrias, riesgo país y tipos de productos seleccionados. Se entregan informes sobre la calidad crediticia de las carteras locales al Comité de Préstamos de la Matriz y se toman las acciones correctivas apropiadas.
- **Asesoría, orientación y habilidades especializadas** para las unidades de negocio, con el fin de promover mejores prácticas en gestión de riesgos de crédito en todo el Banco.

La Matriz al igual que las subsidiarias, define las políticas de crédito del Conglomerado, lo mismo que los procedimientos para establecer límites de aprobación para las cartas de crédito de cada unidad de negocio. Cada Unidad de Negocio tiene un Director de Crédito quien reporta a la gerencia local y al Comité de Riesgos para

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

todo asunto relacionado con crédito, Cada entidad de negocio es responsable por la calidad y rendimiento de su cartera de créditos, y por el monitoreo y control de todo riesgo de crédito en su portafolio, y para la representación de sus informes al Banco.

Auditoría Interna efectúa auditorías periódicas e las Unidades de Negocios y de los procesos en el Área de Crédito en la Gerencia de Gestión de Riesgos del Banco y subsidiarias.

La cartera de créditos para el Banco y sus subsidiarias se registra en los Estados Financieros Consolidados por el importe bruto en libros sin descontar el valor de las garantías. El detalle de los préstamos por tipo de garantía en el Conglomerado GNB Sudameris a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

31 de diciembre 2025	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	13,457,265	825,603	-	14,282,868
Créditos colateralizados:				
Libranzas	-	8,405,453	-	8,405,453
Otros bienes raíces	2,899,658	71	-	2,899,729
Vivienda	-	-	946,607	946,607
Otros Colaterales	844,930	122,109	-	967,039
Colateral Financiero Admisible 0%	187,779	853	534	189,166
Colateral Financiero Admisible 12%	1,069,522	-	-	1,069,522
Total, cartera de créditos bruta	18,459,154	9,354,089	947,141	28,760,384

31 de diciembre 2024	Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Créditos no garantizados	13,047,712	664,310	-	13,712,023
Créditos colateralizados:				
Libranzas	-	7,698,384	-	7,698,384
Otros bienes raíces	4,845,836	118	-	4,845,954
Vivienda	-	-	988,924	988,924
Otros Colaterales	894,100	79,168	-	973,268
Colateral Financiero Admisible 0%	254,792	2,291	687	257,769
Colateral Financiero Admisible 12%	45,732	6	-	45,738
Total, cartera de créditos bruta	19,088,172	8,444,277	989,611	28,522,060

Calidad de la cartera de créditos

El Banco GNB y sus subsidiarias asigna una calificación interna a los deudores de la cartera de Créditos de acuerdo con los criterios establecidos en el Anexo I Capítulo XXXI "Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR" de la Circular Básica Contable y Financiera CBCF emitida la Superintendencia Financiera de Colombia.

El importe bruto en libros de los activos financieros por exposición al riesgo de crédito para el Banco y sus subsidiarias clasificado por calificación de riesgo y etapas según modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) establecidos en la NIIF 9 registrado en los Estados Financieros Consolidados a 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detalla a continuación:

Calificación de Riesgo	31 de diciembre del 2025			Total
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
Comercial				
A	14,549,627	1,782,580	-	16,332,207
B	1,076,441	261,673	1,920	1,340,034
C	115,548	57,874	68,480	241,902
D	-	-	229,227	229,227
E	-	-	315,784	315,784
Subtotal Comercial	15,741,616	2,102,127	615,411	18,459,155

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Consumo				
A	8,885,608	76,498	-	8,962,105
B	35,861	48,654	-	84,515
C	28,055	57,075	-	85,130
D	-	-	86,996	86,996
E	-	-	135,341	135,341
Subtotal Consumo	8,949,524	182,227	222,337	9,354,087
Vivienda				
A	820,639	36,681	-	857,320
B	10,638	18,432	4,638	33,708
C	-	-	4,849	4,849
D	-	-	9,752	9,752
E	-	-	41,513	41,513
Subtotal Vivienda	831,276	55,113	60,752	947,142
Total Cartera	25,522,416	2,339,468	898,500	28,760,384

Calificación de Riesgo	31 de diciembre del 2024			Total
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
Comercial				
A	17,850,021	48,370	-	17,898,391
B	270,222	146,750	-	416,973
C	51,959	120,784	27,040	199,783
D	-	-	257,037	257,037
E	-	-	315,988	315,988
Subtotal Comercial	18,172,202	315,904	600,066	19,088,172
Consumo				
A	7,960,415	87,064	-	8,047,479
B	52,642	55,159	-	107,800
C	75,066	51,279	-	126,344
D	-	-	107,125	107,125
E	-	-	55,527	55,527
Subtotal Consumo	8,088,123	193,501	162,653	8,444,277
Vivienda				
A	556,748	324,142	-	880,890
B	9,585	28,185	8,492	46,262
C	77	-	5,447	5,525
D	-	-	12,563	12,563
E	-	-	44,372	44,372
Subtotal Vivienda	566,410	352,327	70,874	989,611
Total Cartera	26,826,735	861,733	833,592	28,522,060

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el resumen del portafolio por clasificación de nivel de riesgo es el siguiente:

	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios		Total	
	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Comercial						
A	16,046,381	17,532,469	285,826	365,922	16,332,207	17,898,391
B	1,340,035	416,973	-	-	1,340,035	416,973
C	241,902	199,783	-	-	241,902	199,783
D	229,227	257,037	-	-	229,227	257,037
E	315,784	315,988	-	-	315,784	315,988
Subtotal Comercial	18,173,329	18,722,250	285,826	365,922	18,459,155	19,088,172

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Consumo						
A	8,962,105	8,047,479	-	-	8,962,105	8,047,479
B	84,515	107,800	-	-	84,515	107,800
C	85,130	126,344	-	-	85,130	126,346
D	86,996	107,125	-	-	86,996	107,125
E	135,341	55,527	-	-	135,341	55,527
Subtotal Consumo	9,354,087	8,444,275	-	-	9,354,087	8,444,277
Vivienda						
A	857,320	880,890	-	-	857,320	880,890
B	33,708	46,262	-	-	33,708	46,262
C	4,849	5,525	-	-	4,849	5,525
D	9,752	12,563	-	-	9,752	12,563
E	41,513	44,372	-	-	41,513	44,371
Subtotal Vivienda	947,142	989,612	-	-	947,142	989,611
Total cartera bruta	28,474,558	28,156,138	285,826	365,922	28,760,384	28,522,060
Provisiones	(986,193)	(849,122)	(670)	(2,063)	(986,863)	(851,185)
Total cartera neta	27,488,365	27,307,016	285,156	363,859	27,773,521	27,670,875

Calidad de cartera de los depósitos en bancos, valores bajo acuerdos de reventa e inversiones

El Banco GNB y sus subsidiarias asigna una calificación interna a los depósitos e inversiones con base en la calificación otorgada por las diversas calificadoras de riesgos internacionales, cuya homologación corresponde a la siguiente:

- **Categoría A:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Aaa y Baa3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre AAA y BBB-; calificaciones consideradas como "Grado de Inversión".
- **Categoría B:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Ba1 y B3 y/o la calificación según Fitch o Standard and Poor's está entre BB+ y B-; calificaciones consideradas como "Grado de Especulación".
- **Categoría C:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's se ubica entre Caa1 y Caa3, la calificación según Fitch se encuentra entre CCC+ y CCC- o Standard and Poor's CCC.
- **Categoría D:** Corresponde a las inversiones cuya calificación de riesgo asignada por Moody's es Ca o C, la calificación según Fitch y Standard and Poor's CC a C.
- **Categoría E:** El resto de las calificaciones que no se encuentran en los grupos anteriormente descritos.

La cartera de créditos, los valores bajo acuerdo de reventa, los depósitos y el portafolio de inversiones clasificados por el nivel de riesgo al cierre de diciembre 2025 y 2024 es el siguiente:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Calificación Riesgo	31 de diciembre del 2025						
	Préstamos	Valores bajo Acuerdos de Reventa	Depósitos	Inv. Valor Razonable con Cambios en ORI	Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados	Inv. Costo Amortizado	Derivados
A	26,151,632	5,335,276	6,297,740	7,467,032	4,535,498	1,860,607	62,015
B	1,458,257	-	-	-	-	-	-
C	331,881	-	-	-	-	-	-
D	325,975	-	-	-	-	-	-
E	492,639	-	-	-	-	-	-
Total Bruto	28,760,384	5,335,276	6,297,740	7,467,032	4,535,498	1,860,607	62,015
Deterioro	(986,863)	-	-	(12,689)	-	(1,322)	-
Total Neto	27,773,521	5,335,276	6,297,740	7,454,343	4,535,498	1,859,285	62,015

Calificación Riesgo	31 de diciembre del 2024						
	Préstamos	Valores bajo Acuerdos de Reventa	Depósitos	Inv. Valor Razonable con Cambios en ORI	Inv. Valor Razonable con Cambios en Resultados	Inv. Costo Amortizado	Derivados
A	26,826,760	4,777,524	7,028,705	8,086,801	1,653,939	1,920,148	69,851
B	571,035	-	-	-	-	-	-
C	331,652	-	-	-	-	-	-
D	376,725	-	-	-	-	-	-
E	415,887	-	-	-	-	-	-
Total Bruto	28,522,060	4,777,524	7,028,705	8,086,801	1,653,939	1,920,148	69,851
Deterioro	(851,185)	-	-	-	-	(1,285)	-
Total Neto	27,670,875	4,777,524	7,028,705	8,086,801	1,653,939	1,918,863	69,851

Préstamos e inversiones en instrumentos de deuda deteriorados

Los préstamos e instrumentos de deuda deteriorados corresponden a préstamos, avances e inversiones en instrumentos de deuda (diferentes a los instrumentos registrados a valor razonable con efecto en Resultados) respecto de los cuales el Banco y las Subsidiarias deciden que la recuperación de la suma capital y los intereses adeudados de acuerdo con los términos del préstamo o instrumento de inversión, Los préstamos, avances e inversiones en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en Resultados no se evalúan por deterioro pero quedan sujetos al mismo sistema interno de clasificación (ver Nota 11 – Cartera de Créditos).

Préstamos e inversiones en instrumentos de deuda en mora pero no deteriorados

Los préstamos e instrumentos de deuda de inversión en mora pero no deteriorado, distintos de aquellos reconocidos al valor razonable con cambios en resultados, son aquellos en que el interés contractual o los pagos de capital se encuentran en mora pero la Matriz cree que el deterioro no es apropiado en base al nivel de seguridad/garantías disponibles y/o la etapa de cobranza de los montos adeudados al Conglomerado.

El detalle de los saldos de la cartera de créditos por rangos de mora al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta a continuación:

Modalidad	31 de diciembre de 2025					Total
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	mayor a 90 días		
Comercial	18,107,222	24,145	22,020	305,769		18,459,155
Consumo	9,160,690	45,907	31,108	116,382		9,354,087
Vivienda	861,664	29,870	9,019	46,589		947,142
Total, Cartera	28,129,576	99,921	62,147	468,740		28,760,384

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Modalidad	31 de diciembre de 2024					Total
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	mayor a 90 días		
Comercial	18,640,788	58,372	30,018	358,994	19,088,172	
Consumo	8,267,053	50,442	40,584	86,198	8,444,277	
Vivienda	883,622	38,770	16,114	51,105	989,611	
Total Cartera	27,791,463	147,584	86,716	496,297	28,522,060	

Préstamos con plazos renegociados

Los préstamos con plazos renegociables son aquellos que han sido reestructurados debido al deterioro de la situación final del prestamista y donde la Matriz ha hecho concesiones que no consideraría de otra forma.

Una vez que el préstamo es reestructurado, continúa en esta categoría independiente del desempeño satisfactorio después de la reestructuración.

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024, el resumen de los préstamos renegociadas clasificados por tipo es el siguiente:

Modalidad	31 de diciembre de 2025					Totales
	Modificados	Reestructurados	Refinanciados	Renovados		
Comercial	-	623,987	76,411	834,886	1,535,284	
Consumo	144,146	176,142	4,542	46,290	371,120	
Vivienda	-	290	15,592	-	15,882	
Total	144,146	800,419	96,545	881,176	1,922,286	

Modalidad	31 de diciembre de 2024					Totales
	Modificados	Reestructurados	Refinanciados	Renovados		
Comercial	23,135	694,525	122,440	947,952	1,788,052	
Consumo	92,390	173,426	4,957	29,707	300,480	
Vivienda	-	236	16,786	-	17,022	
Total	115,525	868,188	144,183	977,659	2,105,555	

Política de castigos

La Matriz y sus subsidiarias castigan un saldo de préstamo o instrumento de deuda de inversión, y cualquier provisión relacionada por pérdidas por deterioro, cuando la gerencia de Recuperaciones y Cobranzas de la Matriz determina que el préstamo o instrumento no es cobrable.

Esta determinación se toma después de considerar información como la ocurrencia de cambios significativos en la situación financiera del prestamista / emisor como que estos no puedan continuar pagando la obligación, o que los cobros provenientes de garantías no serán suficientes para pagar la exposición completa.

En el caso de préstamos estandarizados más pequeños, las decisiones sobre castigos se basan generalmente en el estado específico de mora de un producto.

A continuación, aparece un análisis de los montos brutos y netos de castigos de Activos deteriorados individualmente por grado de riesgo.

	Colombia	Perú	Paraguay	Total
	Castigado	Castigado	Castigado	Castigado
31 de diciembre de 2025				
Comercial	665,544	4,642	27,463	697,649
Consumo	167,069	66,669	8,052	241,790
Vivienda	256	1,132	493	1,881
Total	832,869	72,443	36,008	941,320

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

31 de diciembre de 2024

Comercial	128,117	14,737	24,787	167,642
Consumo	86,308	60,282	3,428	150,018
Vivienda	943	1,347	808	3,098
Total	215,368	76,366	29,023	320,757

El Banco y sus subsidiarias toman garantías contra préstamos y Anticipos del Cliente en la forma de intereses por hipotecas sobre la propiedad y otros instrumentos registrados sobre activos y garantías. Las estimaciones de valor razonable se basan en el valor de las garantías evaluadas al momento del préstamo, y generalmente son actualizadas, de acuerdo con la normatividad vigente sobre la materia, excepto cuando un préstamo es evaluado individualmente como deteriorado. Generalmente las garantías no se toman sobre préstamos y anticipos del Bancos, excepto cuando los instrumentos son mantenidos como parte de la actividad de reventa y de préstamo de instrumentos.

A continuación, se detalla una estimación del valor razonable de garantías y otras mejoras de instrumentos tomadas contra préstamos y avances a clientes y bancos:

	Préstamos a clientes	
	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Contra deterioros individuales		
Propiedades	160,694	195,123
Instrumentos de deuda	3,695	2,894
Instrumentos de participación	15,542	38,542
Otras	528,404	709,403
Contra deterioros colectivos	-	-
Propiedades	53,320	101,253
Instrumentos de deuda	29,281	
Contra cuentas no en mora ni deterioradas		
Propiedades	3,276,869	5,842,914
Instrumentos de deuda	640,274	35,888
Instrumentos de participación	334,606	571,436
Otras	1,246,686	965,408
	6,289,371	8,462,861

Cuando el Banco y sus filiales adquieren activos financieros y no financieros durante el ejercicio por la ejecución de garantías que respaldan préstamos y avances, ello resulta en otras mejoras de crédito.

La política del Banco y subsidiarias es ejecutar las garantías en forma ordenada y oportuna. Como regla general, el Banco y las Subsidiarias no utilizan garantías no monetarias en respaldo de sus propias operaciones.

Concentración del riesgo de crédito

El Banco y subsidiarias monitorean la concentración de riesgo de crédito por sector y por ubicación geográfica, Un análisis de la concentración del riesgo de crédito en préstamos y avances e instrumentos de inversión es el siguiente en los cierres:

	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Total	Préstamos a clientes	Préstamos interbancarios	Total
	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2024
Concentración por Sector						
Comercio	4,682,212	-	4,682,212	4,990,471	-	4,990,471
Agricultura	3,553,734	-	3,553,734	3,652,094	-	3,652,094
Manufacturas	2,153,059	-	2,153,059	2,009,512	-	2,009,512
Bienes Raíces	3,094,795	-	3,094,795	3,933,286	-	3,933,286
Intermediación Financiera	866,978	285,826	1,152,804	954,830	365,922	1,320,752

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Transporte	321,830	-	321,830	276,140	-	276,140
Salud	199,671	-	199,671	220,727	-	220,727
Educación	214,672	-	214,672	334,859	-	334,859
Energía y Gas	112,612	-	112,612	67,565	-	67,565
Comunicaciones	666,524	-	666,524	545,551	-	545,550
Minería	31,840	-	31,840	11,587	-	11,587
Otros	2,272,641	-	2,272,641	1,713,031	-	1,713,031
Gobierno	2,761	-	2,761	12,597	-	12,597
Bancos	-	285,826	285,826	-	365,922	-
Consumo y Comercial	9,354,087	-	9,354,087	8,444,277	-	8,444,277
Vivienda	947,142	-	947,142	989,611	-	989,611
Provisiones	(986,193)	(670)	-986,863	(849,122)	(2,063)	(851,185)
Total	27,488,365	285,156	\$ 27,773,521	27,307,016	363,859	27,670,875

La concentración de préstamos y avances por área geográfica se mide con base de la ubicación de la entidad del Conglomerado que mantiene los activos que tiene una correlación alta con la ubicación del prestatario. La concentración por ubicación para los títulos de inversión se mide sobre la base de la ubicación de la emisión del instrumento.

Concentración geográfica	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios		Totales
	31 de diciembre de 2025				
Colombia	8,208,843	-	2	-	8,208,845
Perú	4,588,427	-	273,587	-	4,862,014
Paraguay	10,761,665	-	12,237	-	10,773,902
Panamá	4,467,924	-	-	-	4,467,924
Islas Vírgenes	447,699	-	-	-	447,699
Total Provisiones	(986,193)	(670)	(670)	(670)	(986,863)
Total	27,488,365	285,156	285,156	363,859	27,773,521

Concentración geográfica	Préstamos a clientes		Préstamos interbancarios		Totales
	31 de diciembre de 2024				
Colombia	8,521,600	-	-	-	8,521,600
Perú	4,430,670	-	356,556	-	4,787,226
Paraguay	9,969,662	-	9,366	-	9,979,028
Panamá	4,800,783	-	-	-	4,800,783
Islas Vírgenes	433,423	-	-	-	433,423
Total Provisiones	(849,122)	(2,063)	(2,063)	(2,063)	(851,185)
Total	27,307,016	363,859	363,859	363,859	27,670,875

La cartera de créditos por ubicación geográfica detallada por plazos de maduración al 31 de diciembre del 2025 y 2024 se resumen a continuación:

País	31 de diciembre del 2025				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
Colombia	744,358	429,615	619,518	6,415,355	8,208,846
Perú	1,714,456	533,393	771,288	1,842,877	4,862,014
Paraguay	5,601,755	2,037,706	1,285,891	1,848,550	10,773,901
Panamá	2,929,713	1,271,583	266,629	-	4,467,924
Islas Vírgenes	120,145	327,554	-	-	447,699
Total Cartera	11,110,426	4,599,851	2,943,325	10,106,782	28,760,384

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

País	31 de diciembre del 2024				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
Colombia	793,880	940,799	583,338	6,203,585	8,521,600
Perú	1,712,785	598,769	1,008,230	1,467,441	4,787,226
Paraguay	5,494,765	1,744,809	1,345,908	1,393,545	9,979,027
Panamá	164,693	3,738,520	897,571	-	4,800,783
Islas Virgenes	-	433,423	-	-	433,423
Total Cartera	8,166,122	7,456,320	3,835,046	9,064,571	28,522,060

2. Riesgos de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a movimientos adversos en factores que determinan su precio, también conocidos como factores de riesgo tales como tasa de interés, tipo de cambio, precio de acciones y demás factores que afecten el valor de los productos financieros que son negociados en las entidades pertenecientes al Conglomerado.

El Conglomerado GNB Sudameris gestiona el riesgo de mercado de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI - Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de la Superintendencia Financiera de Colombia

El Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) implementado por la Matriz y sus Filiales, tiene como propósito identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que está expuesto en desarrollo de las operaciones de tesorería atendiendo la estructura y tamaño de la Entidad.

El Conglomerado GNB Sudameris participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la matriz y subsidiaria y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con los límites aprobados buscando un equilibrio en la rentabilidad / riesgo. Así mismo se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general del Banco Matriz basada en sus niveles de capital, utilidades y tolerancia al riesgo.

El Conglomerado GNB Sudameris se encuentra expuesto a los siguientes factores de riesgo:

- **Riesgo de Tasa de Interés:** Se define como la posibilidad de que variaciones en los tipos de interés puedan afectar de forma adversa el valor de los instrumentos financieros de la Entidad. Las inversiones que tiene el Conglomerado se encuentran expuestas a este riesgo ante los efectos en las fluctuaciones de las tasas de interés que puedan afectar la posición financiera y los flujos de caja futuros. Los márgenes de interés se pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también se pueden reducir y crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados de dichas tasas.
- **Riesgo de Tasa de Cambio:** Se define como la sensibilidad del valor de la posición propia en moneda distinta al peso ante un movimiento potencial de los tipos de cambio a los que se encuentra expuesta la matriz y sus subsidiarias. Este riesgo se encuentra implícito en las operaciones de compra y venta de divisas y forwards principalmente. Se presenta el riesgo en tasa de cambio cuando exista un descalce en la posición neta divisas y estas sean afectadas por fluctuaciones en los tipos de cambio.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- **Riesgo de Precio de Acciones:** El cálculo de riesgo de precio de acciones busca capturar el riesgo asociado a movimientos adversos en el mercado accionario y corresponde a la suma de las posiciones netas ponderadas en cada acción. Con el fin de tener en cuenta las distintas sensibilidades de los precios de acciones particulares a movimientos en el índice del mercado, la posición neta ponderada de cada acción corresponde al producto de 2 componentes:
 - a. La posición neta en cada acción.
 - b. El factor de sensibilidad al riesgo general de acciones.

Para calcular la exposición al riesgo de precio de acciones de un mercado accionario en particular, se deben sumar los valores absolutos de las posiciones netas ponderadas en acciones del respectivo mercado.

Para los casos en que la entidad tenga posiciones en más de un mercado accionario, el componente de riesgo general debe ser calculado separadamente para cada mercado. Para mercados de acciones distintos a la Bolsa de Valores de Colombia S.A., el factor de riesgo aplicable debe ser calculado por la entidad como el percentil 1 de las variaciones observadas, para un horizonte de tenencia de 10 días hábiles, en el índice representativo de dicho mercado. Para esta estimación la entidad debe utilizar un periodo correspondiente a los últimos 5 años de historia, y deberá ser actualizado de forma que la última observación utilizada en el cálculo se encuentre en los 3 meses anteriores a la fecha del cálculo de la exposición a los riesgos de mercado a que hace referencia el presente numeral.

Para efectos del presente numeral debe entenderse por mercado accionario aquel sistema de negociación de valores en el cual se negocien acciones, bien sea este nacional o extranjero.

- **Cobertura:** El Banco GNB Sudameris dentro de su estrategia de fortalecimiento regional, y en concordancia con la adquisición de las filiales Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay, ha desarrollado mecanismos de cobertura mediante la emisión de Bonos de carácter subordinado; de esta manera, la Entidad busca mitigar el riesgo cambiario mediante el uso de herramientas de cobertura contable.

Dicho tratamiento de contabilidad de cobertura está supeditado al cumplimiento de los requisitos metodológicos que garanticen la eficacia de esta. El Conglomerado GNB Sudameris realiza de manera trimestral las debidas pruebas que garanticen el cumplimiento de los supuestos exigidos.

El Conglomerado GNB Sudameris trabaja constantemente en la revisión de modelos que permitan gestionar el riesgo de mercado a partir de la identificación y análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasa de interés, tasa de cambio, e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos financieros que conforman los portafolios.

Teniendo en cuenta la metodología estándar de medición del Valor en Riesgo (VeR) al 31 de diciembre de 2025 y comparado con el cierre del 31 de diciembre 2024, se presentan los siguientes resultados:

Cifras en millones COP

Factor de Riesgo	31-dic-2025	31-dic-2024	Variación	%
Tasa de Interés	5,199	133,759	(128,560)	(96.11%) ▼
Tasa de Cambio	123,970	72,397	51,573	71.24% ▲
Precio de Acciones	558,306	64,808	493,498	761.48% ▲
Fondos de Inversión Colectiva	5,275	1,615	3,660	226.61% ▲
VeR Total	692,639	272,453	420,186	154.22% ▲

El VeR del Conglomerado al cierre del 31 de diciembre de 2025 comparado con el cierre de diciembre de 2024, aumenta COP 420,186 millones, explicado principalmente por los siguientes aspectos:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- En el Factor Precio de Acciones presenta un crecimiento de COP 493,498 millones, dado el incremento en el precio de la acción de Nutresa adquirida por la Corporación Financiera GNB Sudameris, el cual al 31 de diciembre 2024 cerró con un precio de \$79,000 y al corte de diciembre 2025 aumentó su valor a \$282,000.
- La disminución del VeR de Tasa de Interés por COP 128,560 millones, se origina principalmente por las variaciones del Banco GNB Sudameris Paraguay y GNB Sudameris Perú, que registran la disminución en el cálculo del 96.11% producto de la reducción a valor de mercado de sus inversiones, como consecuencia de la reclasificación del portafolio de los títulos registrados en el libro de Tesorería al libro Bancario.
- Por último, en cuanto al Factor Tasa de Cambio, presenta un crecimiento de COP 51,573 millones debido principalmente al aumento en la posición neta en dólares del Banco GNB Sudameris Colombia en donde paso de USD 2.94 millones a USD 110.2 millones.

A continuación, se presenta el valor mínimo, máximo y promedio del VeR Conglomerado comparando los periodos 2025 y 2024:

Cifras en millones COP

VeR Conglomerado

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2025			Fin del periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	5,199	89,152	145,301	5,199
Tasa de cambio	74,999	107,871	125,439	123,970
Títulos de participación	79,137	180,028	558,306	558,306
Fondos colectivos	1,519	1,922	5,275	5,275
VeR Total		378,870		692,639

VeR Máximo, Mínimo y Promedio

	31 de diciembre de 2024			Fin del periodo
	Mínimo	Promedio	Máximo	
Tasa de interés	122,931	126,863	133,759	133,759
Tasa de cambio	41,137	62,513	79,577	72,397
Títulos de participación	737	41,387	64,808	64,808
Fondos colectivos	1,571	1,588	1,615	1,615
VeR Total		232,233		272,453

Los resultados del VeR presentados individualmente para el Banco y sus Filiales al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2025 son los que a continuación se detallan:

Cifras en millones COP

Entidad	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Monto	Puntos básicos Nivel I	Monto	Puntos básicos Nivel I
Banco GNB Sudameris	57,869	42.1	96,909	55
Servitrust	112	0.1	89	0.1
Servivalores	1,780	1.3	1,918	1.1
Servibanca	10,768	8	9,425	5.5
Paraguay	1,579	1.2	11,917	7
Perú	385	0.3	23,329	13.6
Corporación	620,146	378.3	128,866	72.4
VeR Total, Consolidado filiales	692,639	431	272,453	154.7

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Escenarios de Sensibilidad para el Valor en Riesgo VeR del Conglomerado

El análisis de sensibilidad aplicable al Valor en Riesgo VeR del Conglomerado se realiza de conformidad con los requerimientos de revelación de la NIIF 7 – Instrumentos de Financieros: información a revelar considerando cambios razonablemente posibles en los factores de riesgos relevantes a la fecha del reporte.

El Banco y sus subsidiarias están expuestas a riesgos de mercado derivados de la fluctuación en variables financieras que pueden afectar el valor razonable y los flujos de los instrumentos financieros mantenidos en el portafolio tales como: tasa de cambio, precio de acciones, tasa de interés y fondos de inversión colectiva; de las cuales las dos primeras representan la mayor participación relativa en el VeR para el portafolio del conglomerado siendo del 98.50% a cierre del periodo fiscal 2025.

Basados en esto, se efectuó un análisis de sensibilidad con el objetivo de estimar el impacto en el VeR Consolidado ante cambios razonablemente posibles en los factores de riesgos más relevantes para tasa de cambio y precio de acciones, de acuerdo con las siguientes consideraciones:

- A partir del modelo regulatorio de Valor en Riesgo VeR del portafolio a nivel Consolidado, se identificaron los factores de riesgos con mayor incidencia.
- Se plantean dos posibles escenarios, con impacto del 5% y 10% sobre los factores más significativos.
- Se estima el valor de riesgo de los instrumentos financieros expuestos según escenarios definidos.
- Se evalúa el efecto sobre el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos basados en los resultados finales del periodo fiscal objeto de análisis.
- Los factores identificados como no relevantes se mantienen constantes.
- Se mantiene la interdependencia entre las variables de riesgo.

Dado lo anterior, el impacto estimado en los resultados ante variaciones razonablemente posibles en los factores de riesgos al 31 de diciembre del 2025 se presenta a continuación:

Factores	Base	Escenarios	
	VeR	VeR 5%	VeR 10%
Tasa de Interés	5,199	5,199	5,199
Tasa de Cambio	123,970	129,708	135,885
Precio de Acciones	558,306	586,221	614,136
Fondos de Inversión Colectiva	5,275	5,275	5,275
Ver Total Conglomerado	692,639	726,289	760,379
Impacto Neto en el VeR Conglomerado		33,653	67,745

A continuación, se detalla el impacto en el margen de solvencia:

	Calculado	Escenarios	
		VeR 5%	VeR 10%
Margen Solvencia	15.65%	15.52%	15.39%
Impacto en Margen de Solvencia		-0.13%	-0.26%

3. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Conglomerado GNB Sudameris se encuentra expuesto al riesgo en tipo de cambio por las posiciones asumidas en monedas diferentes al peso, principalmente dólares, soles, guaraníes y euros tanto en la posición propia como en las inversiones que se tienen en filiales del exterior. En la posición propia global, se excluyen los derivados y

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

se reportan los valores nominales registrados en las cuentas de orden, que incluyen tanto las compras y las ventas, teniendo como límite el 20% del Patrimonio Técnico del Conglomerado de los dos meses inmediatamente anteriores re-expresados con la TRM promedio. Los resultados son los que a continuación se detallan:

Cifras en millones de USD o cifras indicadas

IMPACTO POSICION PROPIA BANCO ANTE UNA VARIACION DE \$10 EN LA TASA DE CAMBIO

Tasa y variación de tasa en COP	Posiciones Activas	Posiciones Pasivas	Posición propia	Sensibilidad \$10 / 1 USD	Monto unidades
3,757.08	6,998.70	5,758.74	1,239.96		
3,767.08	6,980.12	5,743.45	1,236.67	3.29	3,291,565
3,747.08	7,017.38	5,774.11	1,243.27	(3.31)	(3,309,134)

31 de diciembre de 2025	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Otras monedas convertidas a dólares estadounidenses (Millones)	Total en Pesos colombianos (Millones)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1057	-	255	4,927,734
Inversiones deuda	13	-	630	2,415,331
Inversiones patrimoniales	133	-	3	512,937
Derivados	141	(108)	0	52,258
Préstamos	2,136	-	2,221	16,369,801
Otros	311	-	226	2,016,617
Activos	3,791	(108)	3,335	26,294,678
Cuentas corrientes	316	-	364	2,555,412
Cuentas de ahorros	531	-	641	4,402,205
Depósitos a término	1025	-	1,309	8,769,656
Otros	970	-	602	5,908,866
Pasivos	2,842	-	2,916	21,636,139
Posición neta	949	(108)	419	4,658,539

31 de diciembre de 2024	Dólares estadounidenses (Millones)	Euros (Millones)	Otras monedas convertidas a dólares estadounidenses (Millones)	Total en Pesos colombianos (Millones)
Efectivo y equivalentes de efectivo	903	-	196	4,846,557
Inversiones deuda	564	-	-	2,485,526
Inversiones patrimoniales	2	-	-	9,647
Derivados	14	1	-	65,934
Préstamos	1,563	-	1,777	14,725,001
Otros	391	-	-	1,723,796
Activos	3,437	1	1,973	23,856,461
Cuentas corrientes	298	-	347	2,847,788
Cuentas de ahorros	503	-	565	4,711,714
Depósitos a término	801	-	1,038	8,109,172
Otros	1,354	-	28	6,089,319
Pasivos	2,956	-	1,978	21,757,993
Posición neta	481	1	(5)	2,098,468

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

4. Riesgo de la tasa de interés sobre estructura

Los activos y pasivos consolidados del Banco están expuestos a las fluctuaciones de mercado de las tasas de interés afectando su posición financiera. Este riesgo tiene su fundamento en la relación entre las posiciones activas y pasivas. En la parte activa las posiciones que se toman de inversiones y la colocación de cartera de créditos a tasas fijas y variables, que a su vez se fondean con pasivos como: la captación de depósitos y las obligaciones financieras a tasas fijas y variables, conlleva a que los márgenes de interés se puedan incrementar o disminuir como consecuencia de los movimientos en estas tasas, lo cual puede incrementar los márgenes generando una mayor utilidad o disminuirlos como consecuencia de eventos inesperados en el mercado.

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad de los principales activos productivos y pasivos con costo a la exposición en los cambios de las tasas de interés. La tabla presenta los volúmenes promedio y los montos acumulados al 31 de Diciembre de 2025 y Diciembre de 2024, así como su impacto ante una variación de 50 PB.

Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Cartera en pesos Colombianos	12,025,536	1,741,246	14.48%	144,459	(144,459)
Cartera en Moneda Extranjera	14,605,223	1,372,032	9.39%	176,030	(176,030)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos Colombianos	1,839,390	176,706	9.61%	231	(231)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	965,000	47,847	4.96%	126	(126)
Inversiones a costo amortizado	1,883,407	98,071	5.21%	6,765	(6,765)
Inversiones a valor razonable en cambios en los estados de resultados	8,573,045	754,853	8.80%	58,962	(58,962)
Inversiones en cambios en el Patrimonio	57,929	-	0.00%	877	(877)
Activos financieros que generan intereses	39,949,529	4,190,755	10.49%	387,450	(387,450)

Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros y CDAT en pesos Colombianos	14,913,803	1,156,564	7.75%	71,211	(71,211)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros y CDAT en moneda extranjera	4,496,352	56,428	1.25%	22,203	(22,203)
Depósitos de clientes en cuenta corriente en pesos Colombianos	1,682,588	83,761	4.98%	8,086	(8,086)
Depósitos de clientes en cuenta corriente en moneda extranjera	0	0	0.00%	0	0
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos Colombianos	7,569,360	723,876	9.56%	16,656	(16,656)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	8,673,972	372,189	4.29%	27,688	(27,688)
Bonos ML	213,200	19,635	9.21%	1,139	(1,139)
Bonos ME	3,216,996	237,656	7.39%	39,024	(39,024)
Obligaciones financieras en pesos Colombianos	1,110,574	109,811	9.89%	3,185	(3,185)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,719,571	95,897	5.58%	17,947	(17,947)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	25,489,525	2,093,647	8.21%	100,277	(100,277)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	18,106,891	762,171	4.21%	106,861	(106,861)
Total pasivos financieros con costo financiero	43,596,416	2,855,818	6.55%	207,138	(207,138)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	(3,406,700)	545,893	-8.21%	51,178	(51,178)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(240,187)	789,043	6.28%	69,295	(69,295)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	(3,646,887)	1,334,936	3.94%	180,312	(180,312)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

31 de diciembre de 2024

Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Cartera en pesos colombianos	12,620,873	1,983,238	15.71%	109,463	(109,463)
Cartera en Moneda Extranjera	12,814,191	1,145,725	8.94%	138,016	(138,016)
Operaciones de mercado monetario activas en pesos colombianos	2,376,652	305,158	12.84%	105	(105)
Operaciones de mercado monetario activas en moneda extranjera	560,241	175,329	31.30%	7	(7)
Inversiones en títulos de deuda negociables y disponibles para la venta en pesos colombianos	11,022,930	825,267	7.49%	59,788	(59,788)
Activos financieros que generan intereses	39,761,855	4,735,268	17.26%	307,379	(307,379)

31 de diciembre de 2024

Detalle de la cuenta	Promedio para el periodo	Ingreso/gasto por intereses	Tasa de interés promedio	Variación de 50 pb en tasas de interés	
				Favorable	Desfavorable
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros y CDAT en pesos colombianos	13,985,310	1,332,314	9.53%	63,841	(63,841)
Depósitos de clientes en cuenta de ahorros y CDAT en moneda extranjera	4,105,336	110,402	2.69%	19,989	(19,989)
Depósitos de clientes en cuenta corriente en pesos colombianos	1,505,569	89,195	5.92%	7,107	(7,107)
Depósitos de clientes en cuenta corriente en moneda extranjera	2,699,920	-	0.00%	13,500	(13,500)
Depósitos de clientes en certificados de depósitos a término fijo CDT en pesos colombianos	6,683,035	790,645	11.83%	15,222	(15,222)
Depósitos de clientes en certificaciones de depósitos a términos fijo CDT en moneda extranjera	7,867,243	404,957	5.15%	30,303	(30,303)
Bonos ML	213,200	36,992	17.35%	1,574	(1,574)
Bonos ME	3,065,144	216,176	7.05%	52,831	(52,831)
Obligaciones financieras en pesos colombianos	2,235,815	272,556	12.19%	8,267	(8,267)
Obligaciones financieras en moneda extranjera	1,510,572	121,816	8.06%	3,457	(3,457)
Total pasivos financieros con costo financiero en pesos Colombianos	24,622,929	2,521,702	10.24%	96,012	(96,012)
Total pasivos financieros con costo financiero en moneda extranjera	19,248,215	853,350	4.43%	120,079	(120,079)
Total pasivos financieros con costo financiero	43,871,145	3,375,052	7.69%	216,091	(216,091)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en pesos Colombianos	1,397,525	591,961	1.72%	73,345	(73,345)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés en moneda extranjera	(5,873,783)	467,704	6.82%	17,943	(17,943)
Total activos financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés	(4,476,258)	1,059,665	3.56%	91,288	(91,288)

1. Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2025 al 31 de diciembre, los Activos Financieros que devengan intereses habrían tenido una variación en sus ingresos +/- de \$387,450 millones.
2. Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2025 al 31 de diciembre, los Pasivos Financieros con costo financiero que devengan intereses habrían tenido una variación en su costo +/- de \$207,138 millones.
3. Si se hubiese presentado una variación de 50 PB en las tasas de interés en lo corrido del año 2025 al 31 de diciembre, el total de los Activos Financieros netos sujetos a riesgo de tasa de interés habrían tenido una variación +/- de \$180,312 millones.

5. Riesgo de liquidez

Gestión y modelos

A través del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) consolidado, se evalúa la exposición al riesgo de liquidez del Conglomerado GNB Sudameris permitiendo la adopción de decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo y cuando ello sea aplicable, determinar el monto de capital adecuado que guarde

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

correspondencia con los niveles de riesgo del Conglomerado GNB Sudameris y administrar la política de liquidez de este.

El Conglomerado GNB Sudameris gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), los cuales establecen los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, a través de los elementos y las etapas del SARL (Identificación, Medición, Control y Monitoreo) de conformidad con la estructura, complejidad y tamaño de la Entidad Consolidada.

La medición del indicador de riesgo de liquidez y de otras mediciones en materia de Filiales Internacionales está a cargo de cada una de éstas, sin embargo la gestión integral de la liquidez es responsabilidad de la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos adscrita a la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero de la Matriz, a través de la Dirección de Riesgos de Conglomerado y Administración de Modelos, siendo esta dependencia la que analiza las implicaciones en términos de financiación y liquidez de las estructuras de liquidez y su compatibilidad conforme a las políticas y lineamientos de la Matriz y a su esquema de límites y alertas, aprobados por la Junta Directiva, que facilita la gestión del riesgo de liquidez conjunta.

El desarrollo y actualización de las políticas en materia de riesgo de liquidez, ha contribuido a un adecuado ordenamiento de la gestión del sistema de administración del riesgo, no sólo en términos de límites y alertas, sino también de procedimientos, desarrollando herramientas de gestión complementarias y realizando ejercicios periódicos de stress para sus modelos, que servirán de base para tomar acciones preventivas o de mitigación del riesgo y de esta forma limitar la exposición, diseñar un colchón de liquidez, ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.

Como parte del análisis del riesgo de liquidez, el Conglomerado GNB Sudameris mide entre otros la volatilidad de los depósitos sin vencimiento contractual a través de análisis estadísticos, la evolución de los activos y pasivos financieros, la estructura de las tasas de interés, el indicador de Cobertura de Liquidez Normal ICL e indicador de Cobertura de Liquidez Estresado ICL Estresado, la concentración de las fuentes de fondeo, la posición propia, el GAP de Liquidez por moneda y posiciones de fondeo entre partes relacionadas.

A través del Comité Riesgo del Conglomerado, la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del consolidado y recomienda las acciones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura y los cambios en la estructura de balance.

La Matriz y sus Filiales, cuentan cada una con un Plan de Contingencia de Liquidez, donde se especifica claramente los roles y responsabilidades para activar la contingencia, así como la constitución del grupo de crisis de liquidez cuya función y responsabilidad es adelantar las acciones necesarias para mitigar los efectos de una situación de exposición al riesgo de liquidez de alguna de las entidades que conforman el Conglomerado, empleando una serie de estrategias encaminadas a corregir la estructura de liquidez con base en venta de activos líquidos, apoyos transitorios de liquidez ATL, prestamos en el mercado interbancario, ajuste de tasas pasivas, estabilización de los principales depositantes, apoyos de los Bancos Centrales de cada jurisdicción como última instancia, entre otros, además de definir el manejo de difusión de la información interna, a medios de comunicación, Entes de Control y al público en general a través del Plan de Comunicaciones.

Los activos líquidos de alta calidad se componen del disponible y de las inversiones negociables en títulos de deuda, las inversiones en carteras colectivas abiertas sin pacto de permanencia, las inversiones disponibles para

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

la venta en títulos de deuda y las inversiones hasta el vencimiento siempre y cuando se traten de operaciones de mercado monetario.

El Conglomerado GNB Sudameris, cumple con los requerimientos del establecimiento del encaje legal según la reglamentación local de cada país para el caso de las filiales del exterior, manteniendo el disponible, bancos y sus respectivos depósitos en los Bancos Centrales aplicando los porcentajes establecidos sobre los depósitos y pasivos conforme lo exige cada regulación.

Información cuantitativa

Durante el cierre del año 2025, el Conglomerado GNB Sudameris mantuvo niveles de liquidez suficientes para cubrir todos sus requerimientos, como se explica en el siguiente cuadro donde se presentan las cifras al cierre de diciembre de 2025 frente a los datos registrados al cierre de diciembre de 2024.

31 de diciembre de 2025

Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	6,872,039	67.02%
Banco GNB Perú	1,882,354	18.36%
Banco GNB Paraguay	1,189,751	11.60%
Servibanca S.A.	241,629	2.36%
Servitrust GNB Sudameris	39,689	0.39%
FCP Inmobiliario de Servivalores	11,076	0.11%
Corporación Financiera	8,974	0.09%
Servivalores GNB Sudameris	7,736	0.08%
FCP Inmobiliario de Servitrust	566	0.01%
Total	10,253,815	100.00%
Máximo	\$ 12,302,515	
Mínimo	\$ 10,088,986	
Promedio	\$ 11,054,102	

Al cierre de 31 de diciembre de 2024 se presentó el siguiente resumen del análisis de la liquidez del Conglomerado de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

31 de diciembre de 2024

Entidad	Monto	Porcentaje
Banco GNB Sudameris	7,611,964	68.33%
Banco GNB Perú	1,880,775	16.88%
Banco GNB Paraguay	1,334,059	11.97%
Servibanca	258,007	2.32%
Servitrust GNB Sudameris	41,314	0.37%
Corporación Financiera GNB	3,949	0.04%
Fondo de Capital Privado Inmobiliario de Servivalores	7,871	0.07%
Servivalores GNB Sudameris	2,345	0.02%
Fondo de Capital Privado Inmobiliario de Servitrust	376	0.00%
Total	11,140,660	100.00%
Máximo	\$ 11,140,660	
Mínimo	\$ 10,158,836	
Promedio	\$ 10,592,634	

Al cierre de 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Matriz realizó el análisis de los vencimientos para pasivos financieros mostrando los siguientes vencimientos contractuales consolidados:

Análisis de vencimientos de pasivos financieros consolidados a 31 de diciembre de 2025

Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	7,704,731	6,572,847	6,381,171	19,392,051
Obligaciones financieras a corto plazo	1,903,449	2,218,591	-	63,137
Títulos de inversión en circulación	13,827	133,962	314,010	3,339,787
Créditos de bancos	117,823	462,226	455,120	1,090,250
Total pasivos financieros	9,739,830	9,387,626	7,150,301	23,885,225

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Análisis de vencimientos de pasivos financieros consolidados a 31 de diciembre de 2024

Pasivos financieros	< 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	Más de 12 meses
Depósitos de clientes	8,262,795	5,808,148	6,186,432	19,195,264
Obligaciones financieras a corto plazo	2,129,800	2,428,523	651	3,779
Títulos de inversión en circulación	652	92,655	205,145	3,263,014
Créditos de bancos	82,994	607,072	437,701	1,346,132
Total pasivos financieros	10,476,241	8,936,398	6,829,929	23,808,189

6. Riesgo Operativo

i. Gestión y modelo de riesgo operativo

Para el Conglomerado GNB Sudameris, el riesgo operacional cumple un papel fundamental dentro de la gestión, manteniendo un monitoreo permanente a los diferentes eventos que pueden o no implicar pérdidas resultantes de las fallas de los procesos internos, recursos humanos, infraestructura y tecnología o derivados de circunstancias externas.

Para garantizar una adecuada gestión del riesgo, ha desarrollado y mantenido un Sistema de Administración de Riesgo Operacional - SARO, que le permite identificar, medir, controlar y monitorear de manera eficaz este riesgo, el cual es revisado permanentemente.

Los factores de riesgo asociados a su operativa están cubiertos por el sistema y los controles establecidos son aplicables y se encuentran alineados con los planes de tratamiento para la mitigación de los riesgos, bajo las políticas y procedimientos establecidos al interior de la Entidad.

1. Gestión de Riesgo Operacional

Durante el año 2025, la Dirección de Riesgo Operacional adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos y a la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero de la Matriz, en cumplimiento a lo dispuesto por las normas vigentes, continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando entre otras, las siguientes actividades:

1.1. Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales:

1.1.1. Banco GNB Sudameris

- a) Respecto al proceso de evaluación de riesgos durante el periodo en mención, se cumplió satisfactoriamente con el cronograma previsto para la actualización de las matrices de riesgo operacional. Para ello, se llevaron a cabo sesiones de trabajo en conjunto con las áreas de la Entidad y el equipo de la Dirección de Riesgo Operacional, orientadas a la identificación de nuevos riesgos y documentación de controles, de igual manera asegurando la adecuada aplicación de los criterios de la metodología establecida.
- b) De otro lado, se actualizó el límite de apetito de riesgo operacional, previa aprobación de la Junta Directiva de la Entidad, ajuste incluido en el documento Marco de Apetito de Riesgo (MAR).
- c) En cuanto a la normatividad interna, se adelantó actualización de la Norma de Procedimiento para la Administración del Riesgo Operacional, proceso asociado al fortalecimiento continuo de la gestión de este riesgo.
- d) En paralelo, se atendieron los diferentes requerimientos de información presentados por la Auditoría Interna, Revisoría Fiscal, Calificadora de Riesgo en relación con la gestión del Sistema de Administración de Riesgo Operacional.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- e) Se efectuó el cálculo y análisis trimestral de los indicadores de riesgo operacional, lo que permitió monitorear el comportamiento de los eventos registrados y validar la eficacia de los controles implementados, confirmando su funcionamiento oportuno, efectivo y eficiente.
- f) De igual manera se participa sistemáticamente en proyectos institucionales, evaluando riesgos operacionales y recomendando controles preventivos para asegurar implementaciones alineadas con el perfil de riesgo de la Entidad.
- g) En materia de formación, se cumplió con el cronograma establecido, impartiendo material de capacitación a todos los funcionarios de la Entidad y otros programas adelantados de manera específica incluyendo terceros proveedores.
- h) Se brindó soporte continuo en la administración de la herramienta tecnológica GNB SARO, resolviendo de manera oportuna incidencias técnicas, capacitando a los usuarios y garantizando su correcto funcionamiento para la gestión integral del riesgo operacional.

1.1.2. Principales Actividades Desarrolladas - Filiales Nacionales

Durante el año 2025 se adelantaron las actividades aplicables a cada Entidad: Cumplimiento al cronograma de actualización y elaboración de matrices de riesgo operacional, a los programas de capacitación, la atención y cumplimiento de los diferentes requerimientos de los entes de control, la gestión y fortalecimiento de la funcionalidad de la herramienta tecnológica GNB SARO, así como la asesoría y acompañamiento a todos los colaboradores de las entidades en cuanto a la gestión de riesgo operacional.

De manera específica a continuación se mencionan las actividades desarrolladas para las siguientes Filiales:

Servivalores GNB Sudameris y Servitrust GNB Sudameris:

Se dio respuesta a los requerimientos de información presentados por la Calificadora Value and Risk, relacionados con la revisión de la calificación anual, para la Sociedad Comisionista y para Fondo de Inversión Colectiva Rentaval administrado por la misma.

Adicionalmente se recibió solicitud para la información trimestral para el Fondo de Inversión Colectiva GNB Abierto y Cash administrados por Servitrust GNB Sudameris.

Servitrust GNB Sudameris y Servibanca S.A.:

De manera adicional, se participó en la identificación de posibles riesgos operacionales y de PCN asociados a la implementación del Sistema de Pagos Inmediatos Bre-B, evaluando los riesgos asociados y documentando los controles requeridos para garantizar la seguridad operativa y el cumplimiento de las disposiciones del Banco de la República y demás entes de control.

1.2. Filiales Internacionales

Se continuó con las labores de acompañamiento y seguimiento al cumplimiento metodologías, normas, políticas y procedimientos impartidas por el Banco GNB Sudameris como Matriz del Conglomerado, así como el seguimiento de los eventos de riesgo operacional en la herramienta GNB SARO. De igual manera las Subgerencias de Riesgo Operacional de cada Entidad adelantaron las siguientes actividades:

1.2.1. Banco GNB Perú

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional es considerado una gestión fundamental en el Banco GNB Perú, fundamentado en la cultura de riesgos y control interno de la Entidad, a través de los Coordinadores de Riesgos, las Gerencias y cada uno de los colaboradores con el apoyo suministrado por el área de Riesgo

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Operacional, manteniendo la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales en cumplimiento del marco regulatorio local y las políticas corporativas, soportado en la ejecución de las siguientes acciones:

- a) Respecto al límite de apetito de riesgo operacional, permanentemente se realiza el monitoreo de su utilización de acuerdo con el apetito por Riesgo Operacional de la Entidad, así como el seguimiento de los principales eventos de pérdida incluyendo las diferentes pérdidas operativas que se presenten.
- b) Mensualmente se realiza el cálculo del requerimiento de capital regulatorio por exposición al riesgo operacional, aplicando el método del indicador básico e informando los resultados obtenidos a las instancias correspondientes.
- c) Del mismo modo, se realiza la revisión de los procesos de la entidad, apoyando la identificación de las necesidades asociados con las actividades de riesgo operacional y los cambios normativos.
- d) Así mismo, se adelantó el cálculo y seguimiento a los indicadores de riesgo operacional, con resultados dentro de los niveles normales.
- e) Permanentemente se efectúa el seguimiento de los planes de acción definidos por las diferentes áreas, buscando garantizar un monitoreo efectivo.
- f) De igual manera se identificaron los servicios significativos en las nuevas contrataciones, actividad realizada de forma permanente a solicitud del área de Procesos Administrativos.
- g) Por último, se mantuvo la revisión y/o clasificación de los proyectos con el fin identificar aquellos cambios importantes o nuevos productos, específicamente las iniciativas: Vigía, Recuperación de contraseña – canales digitales y Seguro optativo no vinculado.

1.2.2. Banco GNB Paraguay

Para el Banco GNB Paraguay el Riesgo Operacional cumple un papel significativo en el desarrollo de su actividad, gracias al monitoreo constante de los eventos de índole operacional se pueden detectar focos de atención de posibles pérdidas financieras, así como debilidades internas en los sistemas de control.

Durante el año 2025, se adelantaron las siguientes acciones:

- a. Se efectuó seguimiento al comportamiento de la utilización del límite de apetito de riesgo operacional, así como de la evolución e identificación de eventos de pérdidas netas, detalle de los eventos relevantes, planes de acción y alertas tempranas.
- b. A su vez, se cumplió con el plan de trabajo definido para la actualización integral de las matrices de riesgo operacional, de forma adicional se adelantaron las evaluaciones de riesgo para el caso de los proyectos y nuevos servicios.
- c. De otra parte, se atendieron los requerimientos de información originados por la Matriz en cuanto a registro de eventos, actualización de matrices, entre otros.
- d. Respecto al plan de capacitación se ejecutaron los programas de inducción y de formación anual en Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, concluyendo satisfactoriamente la formación.
- e. De igual manera se capacitó a los gestores de riesgo operacional de cada área para reforzar los conocimientos necesarios que les permitan controlar mejor sus riesgos y evitar impactos en los estados financieros.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- f. Se brindó asesoramiento continuo en la gestión de eventos de riesgo operacional y en la coordinación con otras áreas, con el propósito de fortalecer los procesos y controles.

2. VeRro de Riesgo Operacional

Conforme a lo impartido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable, y en los Decretos 415 de 2018 y 1421 de 2019, donde se imparten las instrucciones relacionadas con el cálculo del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional, a continuación, se presentan los resultados por cada una de las Entidades para las que aplica y del Consolidado:

2.1. Banco GNB Sudameris

El VeRro promedio del Banco GNB Sudameris en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre 2024 y el 31 de diciembre de 2025, fue de \$170,831 millones de pesos, con un valor máximo de \$217,647 millones de pesos en diciembre 2025 y un valor mínimo de \$148,193 millones de pesos en diciembre de 2024.

Cifras en millones COP		Cifras en millones COP	
VeRro		VeRro	
Banco GNB Sudameris		Banco GNB Sudameris	
Periodo	VeRro		
Diciembre 2024	148,193	Máximo	217,647
Diciembre 2025	217,647	Mínimo	148,193
		Promedio	170,831

Comparado el VeRro del 31 de diciembre de 2024 con el del 31 de diciembre de 2025, se presenta una variación de \$69,454 millones de pesos correspondiente al 46.87%, producto principalmente de la evolución de los negocios de la Entidad.

De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no ha representado un impacto significativo en el margen de solvencia de la Entidad.

2.2. Servitrust GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y el Decreto 415 de 2018, el VeRro promedio de Servitrust GNB Sudameris en el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2024 y el 31 de diciembre de 2025 fue de \$2,263 millones, con un valor máximo de \$2,331 millones en noviembre 2025 y un valor mínimo de \$2,178 millones en diciembre de 2024.

Cifras en millones COP		Cifras en millones COP	
VeRro		VeRro	
Servitrust GNB Sudameris		Servitrust GNB Sudameris	
Diciembre 2024	2,178	Máximo	2,331
Diciembre 2025	2,322	Mínimo	2,178
		Promedio	2,263

Comparado el VeRro del 31 de diciembre de 2024 con el del 31 de diciembre de 2025, se presenta una variación de \$144 millones, que equivale al 6.61%, producto principalmente de la evolución de los negocios de la Sociedad Fiduciaria. De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no tiene incidencia en el margen de solvencia de la Entidad.

2.3. Servivalores GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Anexo 13 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

y el Decreto 1421 de 2019, el VeRro promedio de Servivalores entre el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2025 fue de \$1,901 millones, un valor máximo presentado en diciembre de 2025 de \$2,069 millones y un valor mínimo de \$1,732 millones presentado en enero de 2025:

Cifras en Miles COP	Cifras en miles COP
VeRro	VeRro
Sociedad Comisionista	Sociedad Comisionista
Servivalores GNB Sudameris	Servivalores GNB Sudameris
Promedio	Diciembre 2024
Máximo	Diciembre 2025
Mínimo	
1,900	1,755
2,069	2,069
1,732	

Comparando el VeRro al cierre del 31 de diciembre de 2024 con el del 31 de diciembre de 2025, se presenta una variación de \$313 millones, que equivale al 17.85%, producto principalmente de la evolución de los negocios de la Comisionista Servivalores GNB Sudameris.

De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no ha representado un impacto significativo en el margen de solvencia de la Entidad.

2.4. Corporación Financiera GNB Sudameris

De acuerdo con la medición del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y el Decreto 415 de 2018, el VeRro promedio de la Corporación Financiera entre el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre del 2025 fue de \$46,480 millones de pesos, un valor máximo presentado en diciembre de 2025 de \$100,954 millones de pesos y un valor mínimo de \$24,240 millones de pesos presentado en diciembre de 2024:

Cifras en millones COP	Cifras en millones COP
VeRro	VeRro
Corporación Financiera	Corporación Financiera
Diciembre 2024	Máximo
Diciembre 2025	Mínimo
	Promedio
24,240	100,954
100,954	24,240
	46,480

Comparando el VeRro a corte del 31 de diciembre de 2024 con el del 31 de diciembre de 2025, se presenta una variación de \$76,713 millones que equivale al 316,47%, producto principalmente de la evolución de las actividades de la Corporación Financiera.

De acuerdo con los análisis realizados, el VeRro no ha impactado el margen de solvencia de la Entidad.

2.5. VeRro del Conglomerado

De acuerdo con la normatividad vigente en Colombia, en lo relacionado con requerimientos de patrimonio adecuado por riesgo operacional y el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación, se presenta el VeRro para el conglomerado en diciembre 2024 y la cifra de diciembre 2025:

Cifras en millones COP	
VeRro Conglomerado	
Diciembre 2024	349,750
Diciembre 2025	244,424
	244,424

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

3. Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2025, los eventos con mayor impacto económico se presentan para el Banco GNB Sudameris por \$1,415 millones, relacionados principalmente con la atención requerimientos de autoridades administrativas y gastos derivados de las mismas, así como, el reintegro de montos a clientes por desconocimiento de transacciones con Tarjetas Débito y Crédito sumas que se encuentra dentro del límite de riesgo operacional establecido. De igual manera, se presentaron eventos Tipo B, asociados principalmente a fallas en la ejecución y administración de procesos”, los cuales fueron corregidos oportunamente. Durante este periodo, no se presentaron ingresos por recuperaciones.

El Banco GNB Paraguay presento eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros por \$1,000 millones, obedeciendo principalmente a fallas en los procesos asociados a desarrollos tecnológicos, así como el reintegro a clientes por desconocimiento de transacciones efectuadas con Tarjetas Débito y Crédito, el monto mencionado se encuentra dentro del límite de riesgo operacional establecido.

Para el caso del Banco GNB Perú, los eventos de riesgo operacional Tipo A se ubicaron en \$556 millones, producto del pago por disposiciones del Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual - INDECOPI y reintegro a clientes por transacciones desconocidas efectuadas a través de tarjeta de débito y crédito, la suma mencionada se encuentra dentro del límite establecido.

Durante el mismo periodo Servibanca S.A. registró eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros después de recuperaciones por valor total de \$39 millones, suma que se encuentra dentro del límite de apetito de riesgo operacional establecido. Así mismo, se presentaron eventos Tipo B, asociados principalmente con afectaciones y daños físicos de los cajeros automáticos, los cuales fueron corregidos oportunamente.

En relación con Servitrust GNB Sudameris, se registraron eventos con afectación en los estados financieros por \$ 14 millones, relacionados con pago de disposiciones de entidades administrativas por fallas en la ejecución de procesos de orden tributario.

La Corporación Financiera GNB Sudameris registró eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros por valor total de \$ 0.5 millones, relacionados con pago por disposiciones de entidades administrativas por fallas en la ejecución de procesos asociados con aspectos tributarios, esta suma se encuentra dentro del límite de apetito de riesgo operacional establecido.

Por último, para el caso de la Filial Servivalores GNB Sudameris, no se presentaron eventos con impacto económico en los estados financieros.

La participación de los eventos de riesgo operacional tipo “A”, en el año 2025, frente al total del valor que afectó los estados financieros, se detalla a continuación:

Cifras en millones COP		
AÑO 2025		
Entidad	Valor	Participación
Banco GNB Paraguay *	1,415	46.80%
Banco GNB Perú *	1,000	33.08%
Banco GNB Sudameris	556	18.37%
Servibanca	39	1.28%
Servitrust	14	0.45%
CorfiGNB	0.5	0.02%
Servivalores	-	0.00%
	\$ 3,025	100%

Fuente aplicativo GNB SARO

* Liquidación efectuada con el valor de la tasa de cambio promedio del año 2025, para cada país

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

4. Perfil de Riesgo

El Conglomerado Financiero ha definido un apetito de riesgo conservador, en el desarrollo de sus operaciones. Durante el año 2025, teniendo en cuenta los riesgos identificados en cada una de las Entidades, se informa que el nivel de riesgo residual para el Conglomerado es BAJO.

ii. Plan de Continuidad del Negocio PCN

1. Gestión Plan de Continuidad del Negocio PCN

1.1. Banco GNB Sudameris y Filiales en Colombia

De acuerdo con el Plan de Continuidad de Negocio definido y aprobado por las instancias correspondientes al año 2025, la Dirección de Riesgo Operacional realizó, entre otras, las siguientes actividades:

➤ Actualización BIA (Business Impact Analysis)

Se adelantó el proceso de actualización del Business Impact Analysis (BIA) de las áreas consideradas como críticas, en conjunto con esta actividad se realizó la revisión de la contingencia operativa y las matrices de respaldo de cargos críticos.

➤ Evaluación de Riesgos de Continuidad del Negocio

Respecto a la evaluación de riesgos del Plan de Continuidad del Negocio y sus estrategias asociadas, se llevó a cabo la actualización correspondiente al año 2025, actividad en la cual se identificaron nuevos riesgos de interrupción y los controles que permiten mitigar el impacto en caso de materializarse.

➤ Normatividad Interna

De otro lado, se realizó la actualización de la norma de procedimiento NP- Planeación de Continuidad del Negocio, fortaleciendo los aspectos relacionados con evaluación de terceros proveedores críticos.

➤ Requerimientos de Entes de Control

Durante el periodo en mención se atendió requerimiento por parte de la Auditoría Interna, respecto a la evaluación anual del Plan de Continuidad del Negocio, obteniendo resultado “Excelente” sin planes de acción por implementar.

Además, se atendieron los diferentes requerimientos de información formulados por la Revisoría Fiscal, relacionados con la gestión de Continuidad del Negocio.

➤ Gestión de Terceros Proveedores

Respecto a la gestión con terceros proveedores críticos que soportan los procesos de la Entidad, con base en la metodología correspondiente se adelantaron las siguientes actividades:

- Participación en el proceso de selección proveedores nuevos.
- Identificación de los terceros proveedores críticos para el periodo en mención.
- Se adelantó evaluación a los terceros proveedores clasificados como críticos relacionada con los aspectos mínimos de cumplimiento en cuanto al Plan de Continuidad de Negocio (PCN), SARO y Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

✓ **Programa de Capacitación**

Respecto al desarrollo de los programas de capacitación, se dio cumplimiento al cronograma definido, impartiendo las sesiones dirigidas a todos los colaboradores de la Entidad, de igual manera se llevaron a cabo jornadas especiales para la Alta Gerencia y Comité de Continuidad.

Por otro lado, se culminó el proceso de capacitación a terceros proveedores gremiales en temas relacionados con Riesgo Operacional, Continuidad de Negocio y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, participando activamente en el programa liderado por Asobancaria.

➤ **Acompañamiento traslado Centro de Cómputo Principal y Alterno**

En este año la Dirección de Riesgo Operacional brindó acompañamiento integral y estratégico al traslado del Centro de Cómputo principal y alterno del Banco GNB Sudameris y sus Filiales, mediante el análisis de riesgo para el proceso de traslado y el acompañamiento presencial asegurando aspectos relacionados con la continuidad del negocio, la recuperación de datos y la disponibilidad de los sistemas críticos, validados durante todo el proceso con el objetivo mitigar riesgos y garantizar una transición fluida y segura.

➤ **Pruebas y Ejercicios de PCN**

La Entidad continuó con el fortalecimiento del Plan de Continuidad del Negocio, mediante pruebas técnicas, pruebas funcionales operativas y ejercicios de contingencia desarrolladas en las instalaciones del Centro de Cómputo Alterno (CCA) y el Centro de Operación en Contingencia (COC), asegurando la funcionalidad con todos los procesos de gestión garantizando a la Organización la ejecución normal de servicios, sea remotos o presenciales, para contribuir a las disposiciones adoptadas por el Banco y sus Filiales.

✓ **Participación en Proyectos**

Se participa activamente en el proyecto de implementación del Sistema Bre-B, así como en otros dentro de la Entidad, tomando en cuenta la perspectiva del PCN. Esto conlleva la valoración de los riesgos asociados a estos nuevos sistemas, asegurando que los requisitos de continuidad y resiliencia operativa se integren desde las fases iniciales de diseño y desarrollo.

➤ **Comité de Continuidad del Negocio**

Por medio de las sesiones trimestrales del “Comité de Continuidad del Negocio “se realizó seguimiento a la mejora continua del Plan de Continuidad del Negocio y aspectos relacionados al cumplimiento de la normatividad vigente.

✓ **Gestión y Monitoreo de eventos críticos (Desastres Naturales)**

Como parte de la gestión de PCN, se realiza monitoreo permanente a los diversos acontecimientos externos ligados a desastres naturales o afectaciones de orden social que podrían causar interrupciones en la prestación de los servicios a los Consumidores Financieros.

➤ **Ejercicios y Pruebas de PCN**

Simulacros

Durante el período informado, la entidad participó en diferentes simulacros, actividades desarrolladas en el marco del Plan de Continuidad de negocio:

- Simulacro Distrital de Evacuación ante una situación de emergencia de sismo.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Simulacro liderado por Asobancaria bajo el escenario de Imposibilidad de Distribución de Efectivo en caso de Terremoto en Bogotá.

1.2. Gestiones adelantadas - Filiales Internacionales

1.2.1. Banco GNB Perú

La Gestión de la Continuidad del Negocio es un proceso, efectuado por el Directorio, la Gerencia y el personal, que implementa respuestas efectivas para que la operatividad del Banco continúe de una manera razonable, con el fin de salvaguardar los intereses de sus principales grupos de interés, ante la ocurrencia de eventos que pueden crear una interrupción o inestabilidad en las operaciones del Banco.

Las actividades desarrolladas en el cuarto trimestre de 2025 son las siguientes:

- a) Se concluyó satisfactoriamente la evaluación de riesgos de proveedores críticos, identificando posibles exposiciones y definiendo las medidas de mitigación correspondientes, con base en los cuestionarios diligenciados y los planes de continuidad del negocio remitidos por los proveedores.
- b) Durante el cuarto trimestre también se culminaron las evaluaciones de procesos, identificando los puntos únicos de falla, con el fin de priorizar medidas de contingencia ante la eventual materialización de los riesgos identificados.
- c) En el periodo mencionado se llevó a cabo la validación de los usuarios asignados al Centro de Operaciones en Contingencia – Los Olivos, alcanzando la culminación satisfactoria conforme a lo planificado.
- d) Se completó la ejecución del programa de mantenimiento gestionado por la Vicepresidencia de Administración, verificando que se ejecutaron según plan establecido.
- e) De igual manera se concluyó de manera exitosa la ejecución del plan de pruebas y ejercicios 2025.

1.2.2. Banco GNB Paraguay

De acuerdo con el Plan de Continuidad del Negocio definido y aprobado por las instancias pertinentes, en el cuarto trimestre del año 2025, se realizaron las siguientes actividades:

- a) Identificación de los riesgos que puedan ocasionar interrupciones en las operaciones y la continuidad del negocio.
- b) Durante el cuarto trimestre se realizaron las pruebas anuales de contingencia de sistemas, activándose el Plan de Contingencia y verificándose la correcta operación de los procesos críticos sin incidentes.
- c) Se participa de manera continua en los proyectos institucionales, realizando la evaluación de riesgos operacionales y proponiendo controles preventivos que aseguren implementaciones coherentes con el perfil de riesgo de la Entidad.
- d) Se continúa con el seguimiento del Programa de Capacitación Continuidad del Negocio, su plan de formación y su cultura de riesgos.

iii. Normatividad Interna

Con respecto a la normatividad asociada a la Administración de Riesgo Operacional y Planeación de Continuidad del Negocio cumple con todo lo establecido dentro de los criterios de administración de riesgos señalados por la

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Superintendencia Financiera en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), en el Capítulo XXXI - "Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)".

7. Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Durante el año 2025, la Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos de la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes, adelantó, entre otras, las siguientes actividades:

- En cumplimiento de la Circular Externa 007 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad, se adelantaron actividades de monitoreo y afinamiento en el servicio de Centro de Operación de Seguridad "SOC", que permitió alertar y prevenir eventos de seguridad y ciberseguridad.
- Se fortaleció el Centro de Operaciones de Seguridad (SOC) mediante la integración de nuevas capacidades orientadas a la automatización y el análisis avanzado, lo que permitió optimizar los procesos de monitoreo, estas mejoras incrementaron significativamente la visibilidad sobre la infraestructura tecnológica, incluyendo entornos híbridos y servicios en la nube habilitando la detección temprana de comportamientos anómalos. Adicionalmente, gracias a la incorporación de mecanismos inteligentes (machine learning) para el análisis de eventos y la trazabilidad completa en la gestión de alertas, se logró reducir falsos positivos, priorizar incidentes de manera más efectiva y asignar responsabilidades con mayor claridad.
- Se efectuó control y monitoreo de la infraestructura expuesta a ciberespacio del Conglomerado, sin que se hubiesen presentado incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Se realizó monitoreo de la marca en redes sociales, sin presentarse afectación negativa a la reputación del Conglomerado.
- Durante el transcurso del año 2025 recibimos por parte del observatorio del CSIRT Financiero de la Asobancaria alrededor de 25.000 indicadores de compromiso (IoC) asociados a diversas campañas de ciberamenazas registradas a nivel global, regional y local incorporando estos en las herramientas de seguridad perimetral con el fin de proteger la infraestructura del Conglomerado.
- Se desarrolló la capacitación virtual de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, que permitió reforzar los conceptos en estos temas e incentivar la participación de todos los colaboradores del Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales en las nuevas amenazas cibernéticas y fraude. Se aplicó la evaluación correspondiente, con el fin de efectuar una retroalimentación sobre el grado de interiorización, con resultados satisfactorios.
- A través de la Secretaria General se entregó a la Junta Directiva de la Entidad la presentación de la capacitación de Seguridad de la Información y Ciberseguridad y Gestión de Riesgo de Fraude, en la que se incluyeron definiciones y los nuevos tipos de ataques cibernéticos y como prevenirlos.
- Con el propósito de fortalecer la cultura de seguridad entre los colaboradores, incrementar la conciencia frente a riesgos cibernéticos y promover buenas prácticas que contribuyan a reducir vulnerabilidades internas y proteger la información crítica de la organización, se emitieron mensajes institucionales sobre la importancia del manejo adecuado de claves, el uso responsable del correo institucional y la restricción en el uso de dispositivos de audio y video, así como un boletín informativo sobre el ransomware y sus medidas preventivas.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Durante el 2025, el equipo de la Dirección de Seguridad de la Información y Ciberseguridad participó en diferentes, eventos y webinars en temas relacionados a la Ciberseguridad y Fraude, tales como “Fraude digital y los riesgos asociados a la IA, “Seguridad sin Fronteras en la Era de la IA Generativa”, “Innovación en la banca: IA para comunicación asertiva en tiempos de crisis”, entre otros.
- En cumplimiento de las normativas internas y de las circulares 042 y 033 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se realizaron análisis de vulnerabilidades a la infraestructura productiva y pruebas de Ethical Hacking sobre activos de información internos y expuestos al ciberespacio, complementados con el permanente seguimiento al plan de remediación de las vulnerabilidades detectadas.
- Se llevó a cabo evaluación de los terceros proveedores críticos en el cronograma establecido, en cuanto a la continuidad de negocio, los riesgos de seguridad de la información, riesgo operacional y de gestión de fraude.
- Se efectuó prueba de ingeniería social a través de un correo electrónico phishing con el propósito de evaluar el grado de conciencia en Seguridad de la Información y Ciberseguridad de los colaboradores del Banco GNB Sudameris y Filiales Nacionales frente a ataques tipo phishing obteniendo resultados satisfactorios, evidenciándose un mayor nivel de alerta y capacidad para identificar intentos de suplantación, lo que refleja el impacto positivo de las campañas de sensibilización y formación en seguridad.
- Se realizó la planificación, diseño y desarrollo de un sitio en SharePoint para Seguridad de la Información y Ciberseguridad, consolidando en un solo espacio los recursos, procedimientos y herramientas del área facilitando el acceso centralizado, estas iniciativas representan una optimización significativa mediante la automatización, fortaleciendo la eficiencia operativa y la gestión de la información.
- A través de la herramienta de monitoreo de DLP (Prevención de Fuga de Información) se efectuó seguimiento al correo corporativo, emitiendo los informes correspondientes, la concientización de los funcionarios en el manejo adecuado del correo electrónico y de la información ha contribuido a una reducción significativa de eventos relacionados con la fuga de información, fortaleciendo la cultura de seguridad y el cumplimiento de las políticas internas.
- En cumplimiento de la Circular Externa 033 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con la Taxonomía Única de Incidentes Cibernéticos – TUIC, se transmitieron trimestralmente los formatos con el reporte de métricas de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Se avanzó en el monitoreo de eventos críticos en Azure - NUBE, migrando el registro de alertas desde macros en Excel a listas en SharePoint con formularios automatizados, permitiendo mayor visibilidad, trazabilidad, reducción de errores, entre otros.
- Se adelantaron las actividades para la Administración y Gestión del Riesgo de Fraude reportando a la Junta Directiva y al Comité de Riesgos los eventos e indicadores donde se observó que se mantienen dentro del rango de alerta verde para Banco y Filiales Nacionales.
- Se implementaron acciones integrales para la prevención del fraude, iniciando con campañas de sensibilización dirigidas a los clientes para fortalecer la seguridad en el uso de canales digitales, el envío de mensajes SMS con recomendaciones para personalizar límites por canal, publicación en la página web sobre el registro seguro de llaves en BRE-B, campañas informativas en medios sobre prácticas seguras para proteger sus recursos. En materia de autenticación, se incorporó un segundo factor mediante códigos OTP para la reactivación de la App de Banca Móvil y se estableció el uso obligatorio de token para transacciones en la banca virtual, reforzando el control contra fraudes.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

- Se atendieron los requerimientos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, los requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría General y Calificadora de Riesgos en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad y Gestión Riesgo de Fraude para el Conglomerado.
- Se realizaron actividades de coordinación permanente con las Filiales internacionales, incluyendo reuniones mensuales para definir lineamientos normativos, revisar avances y proponer mejoras en materia de Seguridad de la Información. Estas sesiones permitieron la alineación de políticas y la implementación de controles homogéneos en todos los países, fortaleciendo la postura global de seguridad y garantizando la coherencia en la protección de la información en toda la Organización.

i. Normatividad Interna

Las normas para la Gestión de Seguridad de Información y Ciberseguridad y la de Administración del Riesgo de Fraude del Banco GNB Sudameris fueron actualizadas.

ii. Normatividad Externa

Con respecto a la Normatividad asociada a Ciberseguridad, el Banco GNB Sudameris, cumple con todo lo establecido en la Circular Externa 007 de 2018 y 033 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad y genera el cálculo de métricas e indicadores de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.

8. Riesgo País

Para el Conglomerado GNB Sudameris, el riesgo país es la posibilidad de que la Matriz incurra en pérdidas en virtud de las operaciones financieras en el exterior por causa de un detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones, bien sea por limitaciones a las transferencias de divisas o por factores no imputables a la condición comercial y financiera del país receptor de la operación. Esta definición incluye, entre otros, Riesgo Soberano (RS) y Riesgo de Transferencia (RT), asociados a tales factores.

El Conglomerado GNB Sudameris adelanta evaluaciones periódicas de riesgo país de las jurisdicciones donde tiene sus inversiones, a través de la metodología establecida y acogiendo las normas establecidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En este sentido, el modelo toma en cuenta los riesgos de soberanía y de transferencia entre otros y hace uso de técnicas estadísticas que permiten una adecuada identificación, medición, control y monitoreo del Riesgo País, sobre la posibilidad de que las inversiones en el exterior se vean afectadas a causa de un detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones por medio de clasificaciones de riesgo.

La Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos adscrita a la Vicepresidencia de Riesgos y Control Financiero de la Matriz, monitorea el riesgo país de las jurisdicciones donde cuenta con inversiones de capital en el exterior, siendo Paraguay y Perú al corte evaluado.

Teniendo en cuenta la información cualitativa y cuantitativa establecida en la metodología de medición del riesgo país al 31 de diciembre de 2025, se presentan los siguientes resultados:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Clasificación Riesgo País	Paraguay	
	Estado	Observaciones
a. Presentar una situación económica, financiera y sociopolítica favorable, y su marco jurídico no impide el cumplimiento de los términos pactados en la inversión.	Favorable/Estable	Muestra una condición económica, financiera y sociopolítica satisfactoria
b. Cumplir y haber cumplido con sus obligaciones en el exterior.	Cumple	Relación Deuda Total/PIB no es mayor al 80% durante el último año, Deuda total/PIB máxima: 41,19% (1T -2025)
c. No presentar restricciones en las transacciones financieras internacionales sobre utilidades.	No presenta	No presenta, en el corto plazo, restricciones a las transacciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de las obligaciones financieras en el exterior, así como verse afectado el valor de la inversión y/o la disponibilidad de las utilidades y/o existen intervenciones intermitentes en el mercado cambiario.
d. Contar con la calificación externa de su deuda soberana “grado de inversión” por parte de una de las agencias calificadoras internacionales de riesgo de crédito reconocidas.	Moody's Baa3 (Grado de Inversión)	
e. La condición del literal a. de esta categoría tiende a consolidarse, especialmente porque sus perspectivas de crecimiento económico, estabilidad financiera y sociopolítica son estables para los próximos dos años.	Favorable/Estable	Proyecciones 2027 (IMF) - Inflación: 3,5% - PIB: 3,5% - Desempleo: 5,2% -Deuda/PIB: 39,9%

Resultado:

Categoría A

Clasificación Riesgo País	Perú	
	Estado	Observaciones
a. Presentar una situación económica, financiera y sociopolítica favorable, y su marco jurídico no impide el cumplimiento de los términos pactados en la inversión.	Favorable/Estable	Muestra una condición económica, financiera y sociopolítica satisfactoria
b. Cumplir y haber cumplido con sus obligaciones en el exterior.	Cumple	Relación Deuda Total/PIB no es mayor al 80% durante el último año, Deuda total/PIB máxima: 31,7% (2T -2025)
c. No presentar restricciones en las transacciones financieras internacionales sobre utilidades.	No presenta	No presenta, en el corto plazo, restricciones a las transacciones financieras internacionales sobre utilidades y/o retrasos en el pago de las obligaciones financieras en el exterior, así como verse afectado el valor de la inversión y/o la disponibilidad de las utilidades y/o existen intervenciones intermitentes en el mercado cambiario.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

d. Contar con la calificación externa de su deuda soberana “grado de inversión” por parte de una de las agencias calificadoras internacionales de riesgo de crédito reconocidas.

Moody's Baa1 (Grado de Inversión)

e. La condición del literal a. de esta categoría tiende a consolidarse, especialmente porque sus perspectivas de crecimiento económico, estabilidad financiera y sociopolítica son estables para los próximos dos años.

Favorable/Estable

Proyecciones 2027 (IMF)
 - Inflación: 2,0%
 - PIB: 2,5%
 - Desempleo: 6,5%
 -Deuda/PIB: 34,3%

Resultado:

Categoría A

Producto de la aplicación de la metodología de Riesgo País implementada, donde se determina el nivel de riesgo percibido a nivel económico, financiero y sociopolítico sobre de cada jurisdicción, se concluye que, dados los resultados obtenidos, no se hace necesaria la constitución de provisiones.

9. Gestión de capital

La gestión de capital del Banco tiene como finalidad asegurar que la entidad mantenga niveles adecuados de capital que le permitan cumplir con los requerimientos regulatorios, absorber pérdidas inesperadas, sostener el crecimiento de sus operaciones y preservar la confianza de depositantes, inversionistas y demás grupos de interés.

El Banco administra su estructura de capital de acuerdo con las disposiciones emitidas por la autoridad supervisora, así como con las prácticas internacionales de gestión prudencial, con el fin de garantizar la solvencia, estabilidad y continuidad del negocio.

La regulación exige el mantenimiento de un índice mínimo de solvencia, así como colchones de conservación de capital y, en caso de que aplique, colchones contracíclicos o sistémicos.

Políticas y Procesos de Gestión de Capital

El Banco gestiona su capital mediante políticas integrales que consideran:

- Proyección de necesidades de capital, basada en el crecimiento esperado de la cartera, exposición a riesgos y escenarios macroeconómicos.
- Evaluación interna de la adecuación de capital, que permite identificar y cuantificar riesgos materiales no considerados plenamente en la regulación.
- Pruebas de estrés y análisis de sensibilidad, orientados a evaluar la resiliencia del capital bajo escenarios adversos.
- Supervisión y monitoreo continuo del nivel de solvencia y composición del capital, con reportes periódicos a la Alta Dirección y Junta Directiva.
- Planeación del capital, incluyendo políticas de reinversión de utilidades, pago de dividendos y emisión de instrumentos de capital cuando sea necesario.

Niveles de Capital y Solvencia

Al cierre del período, el Banco presenta la siguiente estructura de capital:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Patrimonio técnico	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (PBO)	4,963,191	2,986,377
Patrimonio Básico Adicional (PBA)	-	-
Patrimonio Adicional (PA)	1,776,625	2,233,554
Deducciones de Patrimonio Técnico	-	-
Patrimonio Técnico	6,739,816	5,219,932
Total de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio	32,613,792	28,265,904
Total Riesgo de Mercado	7,695,989	3,027,256
Total Riesgo Operacional	2,715,822	3,886,107
Valor del Apalancamiento	53,616,143	51,131,451
Relación de Apalancamiento	9.26%	5.84%
Relación de Solvencia Básica	11.54%	8.49%
Colchón Combinado	7.04%	3.99%
Relación de Solvencia Total	15.66%	14.84%

Enfoque Prospectivo

El Banco continuará fortaleciendo su estructura de capital, alineándola con los retos derivados de:

- La evolución del entorno regulatorio local e internacional.
- Cambios en las condiciones económicas.
- La estrategia comercial y de crecimiento.
- La gestión integral de riesgos y los resultados de sus pruebas de estrés.

El Banco considera que su capital actual y proyectado es suficiente para respaldar sus operaciones y cumplir los requisitos regulatorios en el futuro previsible.

NOTA 8. - SEGMENTOS OPERACIONALES

El Banco GNB Sudameris a nivel consolidado tiene segmentada su operación de acuerdo con su distribución geográfica en los países donde tiene presencia. Los segmentos son componentes de la matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que generan ingresos y egresos y sus resultados son periódicamente revisados por la Junta Directiva.

Es así como la matriz está organizada en tres segmentos de negocio: Colombia, Perú y Paraguay. Todas las empresas que componen estos segmentos prestan servicios relativos a la actividad del sector financiero, cada una cumple con las leyes de su país de residencia y las directrices de la matriz.

Colombia

El segmento Colombia está compuesto por el Banco GNB Sudameris y sus filiales nacionales: Servitrust GNB Sudameris, Servibanca S.A. y Servivalores GNB Sudameris. El Banco GNB Sudameris con más de 100 años de experiencia en el país ofrece un portafolio de productos y servicios para sus clientes en los diferentes sectores de la economía, consumo, comercial e institucional y los complementa con los ofrecidos por sus filiales nacionales. La fiduciaria Servitrust GNB Sudameris cuenta con amplia experiencia en el manejo de Fondos de Inversión Colectiva y fiducias de Administración y Garantía, la filial Servibanca S.A. es un aliado estratégico del Banco para la implementación de productos basados en tecnología, cuenta con una red de más de 2.639 cajeros a nivel nacional con presencia en cerca de 810 ciudades y municipios; y Servivalores GNB Sudameris es la comisionista de bolsa de la matriz, empresa con más de 20 años de experiencia y con dedicación exclusiva a la

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

actividad bursátil en Colombia, la Corporación GNB Sudameris inicio operación desde finales del año 2018, efectuando inversiones (Rentas Variables) en el sector hotelero y de medios de comunicación.

Perú

Este segmento corresponde al Banco GNB Perú, adquirido en el año 2013 al Banco HSBC. Su operación inició en el año 2007 y se ha venido consolidando hasta convertirse un participante relevante del sistema bancario peruano. GNB Perú opera dentro de los segmentos de consumo, comercial y corporativo.

Paraguay

Este segmento corresponde al Banco GNB Paraguay, un Banco de larga trayectoria en Paraguay operando desde 1920, adquirido por el Banco GNB Sudameris al Banco HSBC en el año 2013. El Banco centra su actividad en dos segmentos de negocio la banca minorista y la Banca comercial y corporativa.

La segmentación por país responde a la organización estratégica de la matriz en cuantos a su oferta de productos y servicios respondiendo a las necesidades de sus clientes en los diferentes sectores de la economía en los países donde tiene presencia.

La Junta Directiva dispone de la información financiera a nivel consolidado y a nivel individual de cada una de estas empresas que componen los segmentos con lo cual hace seguimiento a la gestión realizada a partir de los resultados obtenidos en los diferentes y rubros del Balance y del Estados de Resultados, así como de diferentes indicadores que lo complementan.

A continuación, se presenta la información financiera resumida por segmento con corte a diciembre de 2025 y comparada con diciembre de 2024 y el P&G de diciembre de 2025 comparado con diciembre de 2024:

A continuación, se presenta la información financiera resumida por segmento con corte a diciembre de 2025 y comparada con diciembre de 2024:

Estado consolidado de situación financiera a 31 de diciembre de 2025

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	8,363,417	889,649	2,402,692	(22,742)	11,633,016
Activos Financieros a valor razonable	19,130,202	962,512	939,711	(8,980,569)	12,051,856
Activos Financieros a costo amortizado	1,455,251	356,558	47,476	-	1,859,285
Cartera	12,892,370	4,634,759	10,309,883	(63,491)	27,773,521
Otras cuentas por cobrar	1,243,696	24,707	20,177	(1,021,385)	267,195
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	11	114,529	-	114,540
Activos tangibles	1,915,845	39,041	267,506	(28,912)	2,193,480
Activos Intangibles	138,930	5,606	344,575	246,440	735,551
Activo por impuesto de renta	465,918	99,495	4,515	(178,775)	391,153
Otros activos	306,879	19,108	17,169	-	343,156
Total Activos	45,912,508	7,031,446	14,468,233	(10,049,434)	57,362,753

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	22,542	3,331	2,106	(14,503)	13,475
Depósitos de clientes	24,375,715	5,140,992	10,556,834	(22,742)	40,050,799
Pasivos a corto plazo	4,122,040	-	63,137	-	4,185,177
Préstamos con entidades de desarrollo	1,256,757	221,442	710,862	(63,642)	2,125,419
Préstamos a largo plazo	2,864,383	362,950	574,253	-	3,801,586
Pasivos por arrendamientos financieros	56,555	22,428	10,406	-	89,389
Beneficios a empleados	64,624	7,598	29,348	-	101,570
Provisiones	47,831	5,278	14,925	-	68,034
Impuesto de renta	78,580	-	11,320	(78,580)	11,320
Otros pasivos	1,318,083	99,746	345,157	(1,021,385)	741,601
Total pasivos	34,207,110	5,863,765	12,318,348	(1,200,852)	51,188,370

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Estado de resultados	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	2,089,130	439,295	985,709	(1,546)	3,512,588
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	1,964,201	222,678	325,283	(1,546)	2,510,616
Deuda financiera y otros intereses	410,403	30,990	62,930	-	504,322
Gastos totales por intereses	2,374,604	253,668	388,213	(1,546)	3,014,938
Ingresos netos por intereses y valoraciones	(285,474)	185,627	597,496	-	497,650
Pérdida por deterioro de activos financieros	827,400	22,443	167,250	-	1,017,093
Resultado neto por intereses y valoraciones	(1,112,874)	163,184	430,246	-	(519,443)
Ingresos netos de comisiones y honorarios	173,073	23,679	59,336	(16)	256,072
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	3,521,591	123,607	36,896	(84,647)	3,597,447
Otros ingresos	3,177,049	(33,960)	34,353	(2,932,634)	244,808
Otros gastos	810,610	153,200	324,200	(56,127)	1,231,884
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	4,948,229	123,310	236,631	(2,961,170)	2,347,000
Impuesto sobre la renta	38,140	11,941	27,577	-	77,656
Utilidad neta	4,910,089	111,369	209,054	(2,961,170)	2,269,344

Estado consolidado de situación financiera a 31 de diciembre de 2024

Activos	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Efectivo y equivalentes al efectivo	8,679,035	747,048	2,466,699	(86,552)	11,806,230
Activos Financieros a valor razonable	13,486,104	1,100,601	706,812	(5,482,927)	9,810,590
Activos Financieros a costo amortizado	1,324,640	314,422	279,801	-	1,918,863
Cartera	13,608,468	4,581,003	9,560,215	(78,811)	27,670,875
Otras cuentas por cobrar	381,541	7,333	9,770	(90,122)	308,522
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	142	125,443	-	125,585
Activos tangibles	1,256,429	42,260	308,138	(26,249)	1,580,578
Activos Intangibles	130,308	5,226	344,766	288,919	769,219
Activo por impuesto de renta	993,320	104,848	4,550	(83,001)	1,019,717
Otros activos	225,568	7,577	57,197	-	290,342
Total Activos	40,085,413	6,910,460	13,863,391	(5,558,741)	55,300,521

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable	15,494	3,203	75,950	(86,552)	83,182
Depósitos de clientes	23,918,847	5,004,485	10,615,858	(5,482,927)	39,452,638
Pasivos a corto plazo	4,213,914	344,169	4,670	-	4,562,753
Préstamos con entidades de desarrollo	1,734,733	269,024	549,259	(78,811)	2,473,899
Préstamos a largo plazo	3,323,478	66,816	171,173	(90,122)	3,561,467
Pasivos por arrendamientos financieros	72,797	28,346	10,145	-	111,288
Beneficios a empleados	60,134	6,211	30,769	(26,249)	97,114
Provisiones	34,361	752	17,716	288,919	52,829
Impuesto de renta	111,379	-	6,924	(83,001)	6,924
Otros pasivos	325,015	47,695	328,690	-	611,278
Total pasivos	33,810,152	5,770,701	11,811,154	(378,634)	51,013,372

Estado de resultados	Colombia	Perú	Paraguay	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y valoraciones	2,419,641	441,182	895,784	(7,682)	3,748,925
Gastos por intereses:					
Gastos por intereses de los depósitos	2,212,154	259,410	270,198	(7,682)	2,734,080
Deuda financiera y otros intereses	608,503	33,974	44,725	-	687,201
Gastos totales por intereses	2,820,657	293,384	314,923	(7,682)	3,421,281
Ingresos netos por intereses y valoraciones	(401,016)	147,798	580,861	-	327,644
Pérdida por deterioro de activos financieros	456,673	15,299	211,095	-	683,067

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Resultado neto por intereses y valoraciones	(857,689)	132,499	369,766	-	(355,423)
Ingresos netos de comisiones y honorarios	171,417	9,265	52,034	134	232,850
Ingresos por valuación a valor razonable, neto	1,242,167	71,387	(37,396)	(57,159)	1,218,999
Otros ingresos	1,171,812	16,048	147,712	(912,364)	423,208
Otros gastos	806,072	162,660	250,120	(57,378)	1,161,475
Utilidad neta antes del impuesto a las ganancias	921,635	66,539	281,996	(912,011)	358,159
Impuesto sobre la renta	(26,048)	(154)	19,485	-	(6,719)
Utilidad neta	947,683	66,693	262,511	(912,011)	364,878

Las principales eliminaciones de ingresos totales, gastos, activos y pasivos entre segmentos con las correspondientes entradas consolidadas al nivel del Banco y sus Subsidiarias son:

- Inversiones en depósitos a término y bonos en circulación en otros segmentos.
- Inversiones en eliminaciones subsidiarias y registros de intereses no controlantes.
- Gastos e ingresos por comisiones

Análisis de ingresos por productos y servicios

Los ingresos del Banco y sus Subsidiarias se analizan por productos y servicios en el estado de resultados.

Ingresos por país

La siguiente tabla muestra los ingresos del Banco y sus Subsidiarias para cada país individual para el que los ingresos son significativos, para los años terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Colombia	1,697,139	1,693,570
Paraguay	985,708	895,784
Perú	439,295	411,183
Panamá	343,002	653,537
Islas Vírgenes Británicas	47,444	64,851
Total ganancias consolidadas	3,512,588	3,748,925

El anterior análisis se basa en el domicilio del cliente, ingresos de entidades extraterritoriales (off-shore) de clientes colombianos, son reportados como ingresos de Colombia. Las ganancias incluyen ingresos por concepto de intereses, comisiones, honorarios y otros ingresos de operación.

Activos por país

Los activos no corrientes del Conglomerado para cada país individual para el que activos no corrientes son significativos, se muestran en la siguiente tabla para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia (1)	1,915,844	138,932
Perú	39,041	5,606
Paraguay	267,504	344,573
Eliminaciones	(28,909)	246,440
Total	2,193,480	735,551

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

31 de diciembre de 2024	Activos tangibles	Activos intangibles
Colombia	1,256,429	130,308
Perú	42,260	5,224
Paraguay	308,138	344,767
Eliminaciones	(26,249)	288,920
Total	1,580,578	769,219

(1) El incremento corresponde principalmente a los activos por derechos de uso adquiridos en el Banco.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco y sus Subsidiarias no reportaron ninguna concentración de ingresos entre clientes con más de 10% de participación de los ingresos de las actividades ordinarias.

NOTA 9. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle de efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Moneda nacional		
Efectivo	356,766	366,411
Banco de la República	1,625,638	1,947,901
Bancos y otras entidades financieras	11,911	8,069
Canje	2	-
Fondos interbancarios	42	192
Operaciones simultáneas (pacto de recompra) (1)	4,710,923	4,634,982
Subtotal	6,705,282	6,957,555
Moneda extranjera		
Efectivo	208,587	248,637
Banco de la República	2,455,673	2,272,194
Bancos y otras entidades financieras	1,604,121	2,112,183
Canje	35,041	73,273
Remesas en tránsito	-	37
Operaciones de Reporto o Repo	63,157	-
Fondos interbancarios	561,154	142,351
Subtotal	4,927,734	4,848,675
Total	11,633,016	11,806,230

(1) El movimiento esta dado principalmente por las operaciones activas en el Banco producto de la tendencia general de mercado.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo se mantiene en el Banco de la República y en instituciones financieras calificadas en por lo menos en AA- hasta AA+ basados en la calificación otorgada por Standard & Poor. No se presentaron partidas pendientes por conciliar.

NOTA 10. – ACTIVOS FINANCIEROS (INVERSIONES)

10 (A) A valor razonable con cambios en ORI

El saldo de los activos financieros a valor razonable con cambios en ORI el siguiente a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Títulos de Deuda	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Denominados en Moneda Local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	4,761,958	5,528,795
Títulos emitidos o garantizados por el Banco de la República	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	145,113	157,813
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	569,044	594,924
Otros títulos	76,071	3,591
Total Denominados en Moneda Local	5,552,186	6,285,124
Denominados en Moneda Extranjera		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	-	-
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	1,838,059	1,731,832
Otros títulos	-	-
Total Denominados en Moneda Extranjera	1,838,059	1,731,832
Total Títulos de Deuda	7,390,245	8,016,956
Deterioro inversiones IFRS	(12,689)	-
Total Títulos de Deuda, neto	7,377,556	8,016,956
Títulos participativos ORI	76,787	69,844
Total Inversiones	7,454,343	8,086,801

A valor razonable con cambios en ORI por calificación

El siguiente es el detalle de calidad de crédito, definida por agentes clasificadoras de riesgos independientes, para los emisores de títulos de deuda de interés para el Banco:

Valor razonable con cambios en ORI	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Emitido o garantizado por gobiernos y bancos centrales	6,745,129	7,418,441
Grado de inversión	569,044	594,924
Operaciones especulativas	76,071	3,591
Sin clasificar / no disponible	76,787	69,844
Total	7,467,031	8,086,801
Deterioro inversiones IFRS	(12,689)	-
Total Inversiones, neto	7,454,343	8,086,801

10 (B) A valor razonable con cambios en resultados

El saldo de activos financieros a valor razonable con cambios en Resultados es el siguiente a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Títulos de Deuda	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Denominados en Moneda Local		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	11,572	369,356
Títulos emitidos o garantizados por el Banco de la República	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	-	-
Otros títulos	-	-
Total Denominados en Moneda Local	11,572	369,356
Denominados en Moneda Extranjera		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	-	-

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	-	-
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	-	-
Otros títulos	-	-
Total Denominados en Moneda Extranjera	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Títulos de Deuda	<u>11,572</u>	<u>369,356</u>
Deterioro inversiones IFRS	-	-
Total Títulos de Deuda, neto	<u>11,572</u>	<u>369,356</u>
Títulos participativos Resultados	4,523,925	1,284,583
Total Inversiones	<u>4,535,498</u>	<u>1,653,939</u>

A valor razonable con cambios en resultados por calificación

El siguiente es el detalle de calidad de crédito, definida por agentes clasificadoras de riesgos independientes, para los emisores de títulos de deuda de interés para el Banco:

Valor razonable con cambios en Resultados	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Emitido o garantizado por gobiernos y bancos centrales	11,572	369,356
Grado de inversión	-	-
Operaciones especulativas	-	-
Sin clasificar / no disponible	4,523,925	1,284,583
Total	<u>4,535,498</u>	<u>1,653,939</u>
Deterioro inversiones IFRS	-	-
Total Inversiones, neto	<u>4,535,498</u>	<u>1,653,939</u>

10 (C) Derivados

Derivados de negociación

La tabla siguiente expresa los valores razonables al final del periodo de contratos forward, futuros y swaps de tasas de interés, de títulos y de moneda extranjera en que se encuentran comprometidos el Banco y sus subsidiarias.

Los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco y sus subsidiarias son negociados en los mercados off shore y nacional financiero. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

	31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable	Valor USD	Monto nacional	Valor razonable
ACTIVOS		TRM			TRM	
		4,409.15			4,409.15	
De contado divisas	251,857	946	946	250,269	1,104	1,104
Forwards divisas	14,727,576	55,333	55,333	15,061,373	66,408	66,408
Swaps tasa de interés	1,526,824	5,736	5,736	530,694	2,339	2,339
Forwards cobertura	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	<u>16,506,257</u>	<u>62,015</u>	<u>62,015</u>	<u>15,842,336</u>	<u>69,851</u>	<u>69,851</u>
PASIVOS						
Forwards de divisas	1,703,668	6,401	6,401	15,515,232	68,409	68,409
Swaps tasas de interés	1,632,787	6,135	6,135	659,748	2,909	2,909
De contado divisas	250,000	939	939	250,000	1,102	1,102
Futuros divisas	-	-	-	2,440,835	10,762	10,762

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Forwards cobertura	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	3,586,455	13,475	13,475	18,865,815	83,182	83,182
POSICIÓN NETA	12,919,802	48,540	48,540	(3,023,479)	(13,331)	(13,331)

10 (D) En títulos de deuda a costo amortizado

El siguiente detalle presenta el valor en libros de las inversiones en títulos de deuda, neto de provisiones por pérdidas de inversión, a las fechas indicadas:

Títulos de Deuda	Diciembre 2025	Diciembre 2024
<i>Denominados en Moneda Local</i>		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	333,842	335,443
Títulos emitidos o garantizados por el Banco de la República	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	1,122,568	989,775
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	-	-
Otros títulos	-	-
Total Denominados en Moneda Local	1,456,410	1,325,218
<i>Denominados en Moneda Extranjera</i>		
Títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Públicas de Orden Nacional	-	42,076
Títulos emitidos o garantizados por Entidades Financieras	-	8,742
Títulos emitidos por gobiernos extranjeros	404,197	344,700
Otros títulos	-	199,412
Total Denominados en Moneda Extranjera	404,197	594,930
Total Títulos de Deuda	1,860,607	1,920,148
Deterioro inversiones IFRS	(1,322)	(1,285)
Total Títulos de Deuda	1,859,285	1,918,863
Títulos participativos, neto	-	-
Fondos de inversión, neto	-	-
Total Inversiones, neto	1,859,285	1,918,863

a) Vencimientos de activos financieros

El siguiente es un resumen de activos financieros por fechas de vencimiento:

31 de diciembre del 2025								
Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	>720 días	Deterioro	Total Inversiones
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en el ORI	186,039	976,315	1,073,028	2,086,418	2,037,322	1,031,123	(12,689)	7,377,556
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en Resultados	-	-	-	3,614	7,907	51	-	11,572
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable	186,039	976,315	1,073,028	2,090,032	2,045,229	1,031,174	12,689)	7,389,128
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	358,605	349	774,466	430,803	-	296,386	(1,322)	1,859,285
Operaciones de Contado Y derivados	62,015	-	-	-	-	-	-	62,015
Total Inversiones	606,659	976,664	1,847,494	2,520,835	2,045,229	1,327,560	14,011)	9,310,428

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

31 de diciembre del 2024

Descripción	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	>720 días	Deterioro	Total Inversiones
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en el ORI	144,846	1,520,519	1,819,430	1,791,553	902,816	1,837,792	-	8,016,956
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable con cambios en Resultados	-	-	-	58,318	307,751	3,287	-	369,356
Inversiones en Títulos de Deuda Valor Razonable	144,846	1,520,519	1,819,430	1,849,871	1,210,567	1,841,079	-	8,386,312
Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado	293,075	41,432	761,500	274,564	120,492	29,085	(1,285)	1,918,863
Operaciones de Contado Y derivados	69,850	-	-	-	-	1	-	69,851
Total Inversiones	507,771	1,561,951	2,580,930	2,124,435	1,331,059	2,270,165	(1,285)	10,375,026

b) Compensaciones de activos financieros y pasivos financieros

A continuación, se incluye el detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación contractual a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Activos			
Derivados	605,657	(544,588)	61,069
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	946	-	946
Total	606,603	(544,588)	62,015

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	(133,764)	121,228	(12,536)
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	(939)	-	(939)
Total	(134,703)	121,228	(13,475)

31 de diciembre de 2024

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Activos			
Derivados	133,269	(64,521)	68,748
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	1,103	-	1,103
Total	134,372	(64,521)	69,851

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera
Pasivos			
Derivados	(136,976)	54,896	(82,070)
Repos y operaciones simultáneas (Pacto de recompra)	(1,102)	-	(1,102)
Total	(138,074)	54,896	(83,182)

Instrumentos financieros de cobertura

El Banco y sus subsidiarias optaron por manejar contabilidad de cobertura en las siguientes Filiales del exterior, Banco GNB Perú y Banco GNB Paraguay con instrumentos no derivados (obligaciones en moneda extranjera).

Estas operaciones tienen por objeto proteger la Matriz del riesgo de cambio generado por las posiciones estructurales de sus filiales en el exterior.

La posición primaria objeto de cobertura, son las inversiones iniciales netas en el exterior (costo de la inversión).

En el 2017 la cobertura se amplió a la plusvalía originada por la adquisición de las filiales del exterior.

La cobertura que el Banco GNB Sudameris utiliza para el cubrimiento de sus inversiones iniciales y la plusvalía de estas inversiones en el exterior son los bonos subordinados con vencimiento 2027 en un porcentaje de 100% y de los bonos con vencimiento 2031 en un porcentaje de 41.32%.

La siguiente información es el detalle del total de las inversiones con cobertura y el tipo de cobertura utilizado fuera de Colombia.

31 de diciembre de 2025	Moneda extranjera (millones)		Pesos colombianos (Millones)		Cuenta ORI
	Valor con cobertura	Valor cobertura en inversiones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura- netas	
Detalle de la inversión					
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	1,044	83	(303,973)	250,387	53,977
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	1,858,009	310	(565,624)	308,867	202,142
Total		393	(869,597)	559,254	(256,119)

31 de diciembre de 2024	Moneda extranjera (millones)		Pesos colombianos (Millones)		Cuenta ORI
	Valor con cobertura	Valor cobertura en inversiones USD – neto	Conversión acumulada de ajuste de obligaciones en divisas	Obligaciones de Cobertura- netas	
Detalle de la inversión					
Inversión en Banco GNB Perú (Soles)	994	195	(360,593)	304,364	(114,530)
Inversión en Banco GNB Paraguay (Guaraníes)	1,809,219	308	(550,131)	511,009	(180,809)
Total		503	(910,724)	815,373	(295,339)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Pruebas de efectividad de cobertura

La Norma NIIF 9 en términos de efectividad de una cobertura es derivativa de las exigencias de la norma NIC 39. En este sentido, considera que la cobertura es altamente efectiva si existe, al principio del período, y durante períodos subsiguientes, compensación de cambios en el valor razonable o los flujos de caja atribuibles al riesgo cubierto.

El Conglomerado, de acuerdo con la normatividad, realiza pruebas prospectivas de manera trimestral que establezcan la estabilidad de las condiciones económicas que garantice la eficacia de las coberturas. Asimismo, genera un análisis de correlación de los flujos de tasa de cambio que verifica los comportamientos históricos, de esta manera, complementa los análisis prospectivos con comportamientos incurridos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025 la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó que es una cobertura eficaz se reconoció en otros resultados integrales.

El Conglomerado ha documentado la efectividad de la cobertura de sus inversiones netas en moneda extranjera. El valor neto de las inversiones fluctúa durante el año, y como consecuencia el Conglomerado evalúa la cobertura y los resultados de la prueba de efectividad de manera trimestral.

El tipo de cobertura es Inversión neta en el exterior. La estrategia de gestión de riesgo se basa en que la variabilidad de la tasa de cambio en las inversiones y plusvalía de GNB Perú y GNB Paraguay, cuyas monedas funcionales son el Nuevo Sol y el guaraní, respectivamente, sea cubierta por la variación en los Bonos Subordinados en dólares registrados por el método de contabilidad de cobertura. Se logra este objetivo manteniendo en el mercado la colocación de bonos subordinados, para lo cual se gestionará la renovación de dichos instrumentos antes de su vencimiento y si fuere necesario se realizarán nuevas emisiones que garanticen las coberturas en el futuro.

La contabilidad de cobertura aplica a la diferencia en cambio que surgen entre la moneda funcional de la inversión en GNB Perú (Nuevo Sol) y GNB Paraguay (guaraní) y el peso colombiano (COP) que es la moneda funcional del Banco GNB Sudameris.

El Conglomerado demuestra la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura mediante la determinación de la correlación positiva entre COPUSD – COPPYG, y COPUSD – COPPEN, lo que indica que si una tasa incrementa la otra también lo hará. En este sentido, los efectos tanto de la partida cubierta como del instrumento de cobertura en los estados financieros son los siguientes:

Partida Cubierta: Diferencia en cambio en el ORI producto de la consolidación.

Instrumento de Cobertura: Diferencia en cambio de la deuda (Bonos en USD).

Partida cubierta	Cambio en valor de la partida cubierta usado para ineficacia (COP)	FCR Reserva de conversión 2025	FCR Reserva de conversión 2024	Reservas CF (saldo) 2025	Reservas CF (saldo) 2024
Inversión neta en subsidiaria (GNB Paraguay)	54,838	264,519	319,357	240,479	350,610
Inversión neta en subsidiaria (GNB Perú)	72,693	350,641	423,334	318,775	464,762
	127,531	615,160	742,691	559,254	815,372
				91%	110%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Conciliación ORI Cobertura

ORI Diferencia cambio cobertura (bonos) 2023	-520,033
Cambio en valor razonable 2024	-295,339
ORI Diferencia cambio cobertura (bonos) 2024	-815,372
Cambio en valor razonable 2025	256,118
ORI Diferencia cambio cobertura (bonos) 2025	-559,254

Cobertura Corporación Financiera GNB

Estas operaciones tienen por objeto proteger a la Corporación del riesgo de cambio generado por las posiciones estructurales de sus depósitos en el exterior y/o inversiones en el exterior, no obstante, lo anterior, al cierre de diciembre de 2025 y 2024 la Corporación no tenía constituidos forwards de cobertura.

NOTA 11 – CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es un análisis de la cartera de créditos.

Cartera de créditos por modalidad

La distribución de la cartera de créditos del Banco y de las Subsidiarias a costo amortizado es la siguiente:

Descripción	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Libranzas	8,405,453	7,698,384
Préstamos ordinarios (1)	17,569,966	18,018,305
Préstamos con recursos de entidades de desarrollo	487,652	741,956
Sobregiros	108,340	162,593
Tarjetas de crédito	336,264	264,286
Préstamos a PYME	784,713	568,590
Préstamos de vivienda (2)	947,142	989,611
Préstamos de Vehículos	120,854	78,335
Total bruto de activos financieros en cartera de créditos	28,760,384	28,522,060
Provisión contra Deterioro	(986,863)	(851,185)
Total neto de activos financieros en cartera de créditos	27,773,521	27,670,875
(1) Incluye Cartera de Consumo Empleados por:	14,330	10,475
(2) Incluye Cartera de Vivienda Empleados por:	47,654	44,289

El movimiento de las provisiones específicas para deterioro de la cartera de créditos detallado por etapa durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas	31 de diciembre del 2025			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas al 31 de diciembre del 2024	347,020	80,861	423,303	851,185
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	615,934	18,549	201,943	836,425
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	6,259	3,887	59,907	70,053
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	82,519	82,519
Instrumentos financieros originados o comprados	211,830	-	-	211,830
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	(54,124)	17,509	80,710	44,095
Impacto costo amortizado para cartera reestructurada	15,039	36,526	92,091	143,655
Castigos de Cartera	(585,194)	-	(356,126)	(941,320)
Recuperaciones	(248,920)	(42,001)	(20,658)	(311,580)
Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas al 31 de diciembre del 2025	307,844	115,331	563,688	986,863

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas	31 de diciembre 2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas al 31 de diciembre del 2023	268,925	87,692	417,216	773,833
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	25,192	(39,770)	208,755	194,177
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	107	18,020	79,939	98,066
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	-	62,308	62,308
Instrumentos financieros originados o comprados	67,814	-	-	67,814
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	25,157	31,129	(11,144)	45,142
Impacto costo amortizado para cartera reestructurada	10,403	5,892	69,998	86,293
Castigos de Cartera	-	-	(320,757)	(320,757)
Recuperaciones	(50,577)	(22,102)	(83,011)	(155,690)
Reserva para Pérdidas Crediticias esperadas al 31 de diciembre del 2024	347,020	80,861	423,303	851,185

La distribución de la cartera de créditos del Banco y de las Subsidiarias por vencimientos es la siguiente:

31 de diciembre de 2025

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	10,959,440	3,746,278	1,710,798	2,042,638	18,459,155
Consumo	139,586	827,584	1,174,943	7,211,975	9,354,087
Vivienda	11,400	25,989	57,584	852,169	947,142
Total cartera bruta	11,110,426	4,599,851	2,943,325	10,106,782	28,760,384

31 de diciembre de 2024

	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	8,027,632	6,695,383	6,695,383	1,826,187	19,088,172
Consumo	126,890	734,274	734,274	6,341,877	8,444,277
Vivienda	11,600	26,663	26,663	896,507	989,611
Total cartera bruta	8,166,122	7,456,320	7,456,320	9,064,571	28,522,060

La distribución de la cartera de créditos del Banco y de las Subsidiarias por estado es la siguiente:

31 de diciembre de 2025

	Cartera por estado			
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Comercial (*)	15,741,616	2,102,127	615,411	18,459,155
Consumo	8,949,524	182,227	222,337	9,354,087
Vivienda	831,276	55,113	60,752	947,142
Total Cartera	25,522,416	2,339,468	898,500	28,760,384

31 de diciembre de 2024

	Cartera por estado			
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Comercial	18,172,202	315,904	600,066	19,088,172
Consumo	8,088,123	193,501	162,653	8,444,277
Vivienda	566,410	352,327	70,874	989,611
Total Cartera	26,826,735	861,732	833,593	28,522,060

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

(*) Si bien la cartera comercial en “Estado 2” presenta un incremento anual de \$1,786,223 millones, el mismo es consecuencia de la actualización de la metodología de “Staging” que corresponde a la determinación de puntos de corte relacionados con el incremento del riesgo para créditos que no presentan mora superior a 30 días, especialmente en las jurisdicciones de Paraguay y Perú, sin que ello signifique un deterioro por mora de las exposiciones de los clientes. De los \$2,102,127 millones que se encuentran en “Estado 2”, únicamente el 1.89%, que corresponden a \$39,652 millones presentan una mora superior a 30 días, significando ello que se presentó un decrecimiento anual del “Estado 2” con mora superior a 30 días de \$64,810 millones.

Con respecto a la metodología de “Staging”, se actualiza periódicamente por parte de la Entidad y se espera una nueva calibración de la misma para el primer semestre de 2026. Finalmente, lo mencionado anteriormente se ratifica en la nota “Prestamos e inversiones en instrumentos de deuda en mora, pero no deteriorados” (página 60) donde se indica que, la cartera en mora superior a 30 días sin superar los 90 días (Estado 3), disminuye en un 31%.

31 de diciembre de 2025

	Deterioro			
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Comercial	136,064	79,348	341,925	557,337
Consumo	148,597	27,660	181,008	357,264
Vivienda	23,183	8,324	40,755	72,261
Total Cartera	307,844	115,331	563,688	986,863

31 de diciembre de 2024

	Deterioro			
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Comercial	198,738	27,381	253,013	479,132
Consumo	131,592	28,354	123,013	282,960
Vivienda	16,690	25,127	47,277	89,093
Total Cartera	347,020	80,861	423,303	851,185

Cartera de créditos por madurez:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el resumen de la cartera por madurez es el siguiente:

31 de diciembre de 2025	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 91 días	Total
Comercial	18,107,222	24,145	22,020	305,769	18,459,155
Consumo	9,160,690	45,907	31,108	116,382	9,354,087
Vivienda	861,664	29,870	9,019	46,589	947,142
Total cartera	28,129,576	99,921	62,147	468,740	28,760,384

31 de diciembre de 2024	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 91 días	Total
Comercial	18,680,471	98,432	18,401	290,868	19,088,172
Consumo	8,240,471	58,163	37,746	107,897	8,444,277
Vivienda	874,910	43,844	16,758	54,098	989,611
Total cartera	27,795,852	200,439	72,905	452,863	28,522,060

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

1. No se presentaron reclasificaciones entre estados en el periodo.
2. La totalidad de los créditos fue evaluado en el modelo global, por lo que no se cuentan con evaluaciones individuales para el periodo.

NOTA 12. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Comisiones y honorarios	705	635
Arrendamientos	205	142
Ventas de bienes y servicios	24,506	20,679
Depósitos	9,897	12,986
Impuestos	17,072	431
Anticipos a proveedores	1,607	1,880
Avances a empleados	2,043	2,254
Pagos por cuenta de clientes	12,561	11,171
Impuestos Otros	3,279	-
Reclamos a aseguradoras	37,144	34,190
Cuentas ICETEX abandonadas	11,290	8,617
Dirección de Tesoro Nacional	2,379	2,381
Compensación Servibanca	110	288
Varios (1)	145,769	252,612
Subtotal	268,567	348,266
Deterioro	(1,372)	(39,744)
TOTAL	267,195	308,522

- (1) Se encuentran incluidos en las cuentas corrientes de la Corporación Financiera GNB Sudameris \$1,030, otras cuentas por cobrar fideicomisos \$79, administración del fondo de inversión colectiva \$1,254, operaciones conjuntas \$70, Ministerio de Hacienda por \$2,380, P.A Activo empresariales \$88,262, cuentas por cobrar diversas en Perú por \$6,715 y Paraguay por \$20,673, y otras cuentas por cobrar por \$25,306 en Colombia.

Las otras cuentas por cobrar varios se clasifica en largo plazo por \$88,262 y corto plazo \$57,564.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del periodo	(39,744)	(20,361)
Cargo del ejercicio	(167,272)	(179,894)
Recuperaciones	21,010	36,172
Castigos	184,634	124,339
Saldo al final	(1,372)	(39,744)

El modelo de cuentas por cobrar utiliza la metodología simplificada de deterioro que asume que los activos se encuentran clasificados como etapa 2, de esta manera, se deberá realizar un análisis sobre la vida remanente de la cuenta por cobrar. Sin embargo, al ser estas tradicionalmente menores a un año, su análisis no difiere de activos clasificados como etapa 1.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 13. – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Bienes recibidos en pago		
Bienes muebles	853	841
Bienes inmuebles (1)	120,096	130,169
Otros	11	-
Subtotal	<u>120,960</u>	<u>131,010</u>
Deterioro	<u>(6,420)</u>	<u>(5,425)</u>
TOTAL	<u><u>114,540</u></u>	<u><u>125,585</u></u>

(1) La variación corresponde a bienes nuevos adjudicados en Perú y Paraguay, los cuales tienen áreas asignadas que se dedican a la venta de bienes inmuebles, la expectativa es que la venta se realice en el transcurso del año siguiente.

(2) Se presentó pérdida en venta por bienes adjudicados en Paraguay por \$187 millones.

El siguiente es el movimiento del deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Saldo inicial	<u>(5,425)</u>	<u>(2,102)</u>
Retiros	9,977	(996)
Movimiento deterioro con cargo a resultados	<u>(10,972)</u>	<u>(2,327)</u>
Saldo final	<u><u>(6,420)</u></u>	<u><u>(5,425)</u></u>

Corresponde a bienes adjudicados de Banco GNB Paraguay. No hubo adquisiciones, sin embargo, se presentaron retiros que afectaron el deterioro.

NOTA 14. – PROPIEDADES Y EQUIPOS

14.a. Propiedades y equipos de uso propio, neto de depreciación

El detalle de propiedad y equipo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

31 de diciembre de 2025	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	231,918	-	231,918
Edificios	722,752	(103,249)	619,503
Vehículos	8,277	(3,787)	4,490
Muebles y enseres	74,308	(60,009)	14,299
Equipo de cómputo	237,732	(155,672)	82,060
Total	<u><u>1,274,987</u></u>	<u><u>(322,717)</u></u>	<u><u>952,270</u></u>
31 de diciembre de 2024	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	408,210	-	408,210
Edificios	681,013	(93,166)	587,843
Vehículos	7,413	(3,695)	3,718

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Muebles y enseres	70,983	(55,333)	15,650
Equipo de cómputo	229,156	(147,467)	81,689
Total	1,396,775	(299,661)	1,097,110

El Banco y subsidiarias evaluaron si existen indicios de deterioro en los activos clasificados como propiedad y equipo de larga vida y no encontró evidencia suficiente para realizar alguna prueba de deterioro sobre estos para este periodo. Por lo que no se realizó ningún tipo de reconocimiento o registro. No existen restricciones de titularidad sobre la propiedad, planta y equipo.

El siguiente es el movimiento del valor en libros de propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2024	Adiciones	Bajas	Revaluación	Diferencia en cambio	31 de diciembre de 2025
Terreno	408,210	7,459	(191,486)	7,458	277	231,918
Edificios	681,013	44,043	(37,532)	35,761	(533)	722,752
Vehículos	7,413	508	(9)	-	365	8,277
Muebles y enseres	70,983	2,662	(89)	-	752	74,308
Equipo de cómputo	229,156	7,520	(756)	-	1,812	237,732
Total	1,396,775	62,192	(229,873)	43,220	2,673	1,274,987

	31 de diciembre de 2023	Adiciones	Bajas	Revaluación	Diferencia en cambio	31 de diciembre de 2024
Terreno	377,456	24,722	-	4,772	1,260	408,210
Edificios	658,223	751	(1,354)	20,510	2,883	681,013
Vehículos	5,365	1,873	-	-	175	7,413
Muebles y enseres	64,657	2,651	(164)	-	3,839	70,983
Equipo de cómputo	198,579	14,809	-	-	15,765	229,156
Total	1,304,280	44,807	(1,518)	25,282	23,922	1,396,775

Para los terrenos y edificios, el valor en libros corresponde a \$ 35 y \$ 8,928 respectivamente durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

El siguiente es el movimiento de depreciación acumulada relacionada con propiedad y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
31 de diciembre de 2023	(88,403)	(50,615)	(128,317)	(3,509)	(270,844)
Depreciación cargada en el año	(3,961)	(2,746)	(13,408)	(328)	(20,443)
Bajas	-	-	-	142	142
Diferencia en cambio	(802)	(1,972)	(5,742)	-	(8,516)
31 de diciembre de 2024	(93,166)	(55,333)	(147,467)	(3,695)	(299,661)
Depreciación cargada en el año	(6,451)	(6,764)	(26,955)	(320)	(40,490)
Bajas	-	2,088	47,120	228	49,436
Diferencia en cambio	(3,632)	-	(28,370)	-	(32,002)
31 de diciembre de 2025	(103,249)	(60,009)	(155,672)	(3,787)	(322,717)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

14.b. Propiedades y equipos de derecho de uso, neto de depreciación

El detalle de propiedad y equipo por derecho de uso a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Activo:	31 de diciembre de 2025		
	Costo	Depreciación	Neto
Edificios	180,975	(99,430)	81,546
Equipo tecnológico	-	-	-
Total	180,975	(99,430)	81,546

Activo:	31 de diciembre de 2024		
	Costo	Depreciación	Neto
Edificios	195,077	(94,004)	101,073
Equipo tecnológico	1,315	(1,013)	302
Total	196,392	(95,017)	101,375

Activo:

El siguiente es el movimiento de activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo Inicial	101,375	70,359
Ingresos de contratos	25,511	57,801
Bajas de contratos	(23,652)	(6,005)
Gastos por depreciación	(21,688)	(20,780)
Saldo final	81,546	101,375

No existen restricciones sobre activos subyacentes en los contratos de arrendamiento.

14.c. Pasivos por arrendamientos:

El siguiente es el detalle de otros pasivos por arrendamientos al corte del cuarto trimestre de 2025 los cuales son calculados con unas tasas de descuento de 11.57%, 9.66% y 10.98% E.A. para el Banco y las filiales nacionales, y 3.16%, 4.92% y 4.44% E.A. para las filiales extranjeras para corto, medio y largo plazo respectivamente.

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo Inicial	111,288	79,221
Ingresos de contratos	25,511	57,801
Bajas de contratos	(29,933)	(7,369)
Gastos por intereses	1,992	7,080
Pagos realizados	(19,468)	(25,445)
Saldo final	89,390	111,288

Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 el pasivo por arrendamientos corresponde a \$10,406 de Paraguay, \$22,428 de Perú, \$ 11,250 de Servibanca y \$45,306 de Colombia.

Durante el año 2025, para el Banco GNB Perú el gasto por arrendamientos a corto plazo es de \$ 327 y a largo plazo es de 8,649. Para el Banco GNB Paraguay el gasto por arrendamientos a corto plazo es de \$ 1,293 y a largo plazo es de \$ 1,542. Así mismo, para el Banco GNB Sudameris S.A en Colombia el gasto por arrendamientos a largo plazo es de \$ 5,838.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

A continuación, se detalla los pagos mínimos futuros el saldo a corto y largo plazo del pasivo por arriendos de activos de derecho de uso:

31 de diciembre de 2025	Saldo por amortización menor a 12 meses	Saldo por amortización mayor a 12 meses
Otros pasivos arriendos activos de derecho de uso	\$8,046	\$81,343
31 de diciembre de 2024	Saldo por amortización menor a 12 meses	Saldo por amortización mayor a 12 meses
Otros pasivos arriendos activos de derecho de uso	\$10,018	\$ 101,270

NOTA 15. – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es un resumen de las propiedades de inversión a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo	971,643	133,233
Valor razonable	188,021	248,861
Total	1,159,664	382,094

Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 hubo ingresos por arrendamientos de las propiedades de inversión por \$8,366 y \$9,302, respectivamente. De igual manera se presentan gastos por mantenimiento de propiedades de inversión por \$3,368 y \$3,362 respectivamente.

La medida en que el valor razonable de las propiedades de inversión (tal como han sido medidas o reveladas en los estados financieros) está basado en una tasación hecha por un perito independiente que tenga una capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración.

No se hizo ningún compromiso de compra de propiedades de inversión en 2025.

No existen restricciones sobre la venta de las propiedades de inversión.

La tabla que aparece a continuación es la conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales con las medidas a valor razonable clasificadas el Nivel 3:

Propiedades de inversión

31 de diciembre de 2023	397,124
Transferencias	(74,801)
Actualización Fair Value	59,771
31 de diciembre de 2024	382,094
Transferencias	838,410
Actualización Fair Value	(60,839)
31 de diciembre de 2025	1,159,664

Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son reconocidas a valor razonable, basado en una valoración hecha al final de cada ejercicio por un experto independiente. En Colombia la frecuencia de operaciones en el Mercado es baja, pero la gerencia considera que el volumen de actividades es suficiente para evaluar el valor razonable de las

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

propiedades de inversión del Banco y de las Subsidiarias con base en operaciones comparables en el Mercado. La gerencia ha revisado las suposiciones principales utilizadas por los expertos evaluadores independientes (tales como inflación, tasas de interés etc.) y considera que son consistentes con las condiciones del Mercado al final de cada ejercicio.

Sin embargo, la gerencia considera que la estimación del valor razonable de las propiedades de inversión depende de un nivel significativo de juicio de parte de los expertos evaluadores independientes y por ello, existe una posibilidad significativa de que el precio real de venta de una propiedad va a distar de dicho valor razonable.

NOTA 16. - INTANGIBLES

a) Plusvalía

El movimiento de la cuenta de plusvalía durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al principio del año	715,184	656,197
Ajuste diferencia en cambio	(41,914)	58,987
Saldo al final del año	673,270	715,184

Las pruebas de deterioro sobre plusvalías se realizaron con corte al 31 de diciembre de 2025 y no se han identificado deterioros. En la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

31 de diciembre de 2025	Plusvalía en balance	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Unidad Generadora de Efectivo (UGE)				
Banco GNB Perú	239,706	1,029,610	1,441,752	412,142
Banco GNB Paraguay	311,645	1,923,565	3,324,725	1,401,160
HSBC Colombia	15,756	4,394,447	7,340,138	2,945,691
Charleston Hotels Group	106,163	270,946	272,271	1,325
	673,270	7,618,568	12,378,886	4,760,318

31 de diciembre de 2024	Plusvalía en balance	UGE Valor en libros	UGE Valor recuperable	Exceso
Unidad Generadora de Efectivo (UGE)				
Banco GNB Perú	281,308	940,688	1,893,561	952,873
Banco GNB Paraguay	311,957	1,960,012	3,814,195	1,854,183
HSBC Colombia	15,756	2,571,163	4,557,429	1,986,266
Charleston Hotels Group	106,163	254,062	262,761	8,699
	715,184	5,725,925	10,527,946	4,802,021

Las siguientes son los supuestos utilizados para evaluar si el crédito mercantil al 31 de diciembre de 2025 y 2024 tenía algún deterioro:

- **Diciembre 2025**

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Banco GNB Perú

Variables macroeconómicas	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento PIB anual (Real)	3.50%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
Inflación anual	2.00%	2.20%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
Tipo de cambio (USD/PEN)	3.5	3.6	3.6	3.6	3.6	3.6
Tasa de Interés Banco Central	4.25%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%

Costo de Capital Promedio USD	8.89%
Costo de Capital Promedio PEN	8.89%

Supuestos de negocio	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento Cartera	7.92%	11.72%	7.47%	9.29%	8.20%	7.57%
Provisión Crédito Neto	-15.48%	-7.35%	12.04%	21.12%	21.41%	18.33%
Crecimiento Depósitos	10.31%	10.16%	8.00%	5.53%	7.45%	9.61%
Promedio Margen de Intermediación	27.05%	24.84%	24.79%	14.34%	11.73%	9.78%

Banco GNB Paraguay

Variables macroeconómicas	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento del PIB anual (estimado)	5.30%	4.30%	4.60%	4.60%	4.60%	4.60%
Tasa de inflación anual	3.80%	3.60%	3.40%	4.00%	4.00%	4.00%
Tasa de interés de Referencia del Mercado	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%	5.75%

Costo del capital promedio USD	9.54%
Costo de capital promedio guaraníes	9.54%

Supuestos de negocio	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento Cartera Neta	13.05%	11.91%	10.25%	9.01%	12.69%	11.52%
Crecimiento Depósitos	3.06%	6.10%	5.45%	5.59%	8.86%	11.52%
Crecimiento gasto provisión de cartera	27.57%	7.82%	10.95%	7.73%	11.90%	11.00%
Intermediación financiera	4.64%	4.42%	6.28%	8.37%	10.60%	10.05%

Banco GNB Colombia

Variables macroeconómicas	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento PIB anual (real)	2.50%	2.80%	3.00%	3.25%	3.25%	3.25%
Tasa de Inflación anual	5.10%	4.20%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa Libor - Fin de año	3.71%	4.20%	4.00%	4.00%	4.00%	4.00%
TRM (fin de año)	3,757.08	4,200.00	4,200.00	4,250.00	4,280.00	4,300.00
Tasa de Interés Banco de la Republica	9.25%	8.75%	6.00%	4.50%	4.00%	4.00%

Costo de Capital Promedio USD	10.19%
Costo de Capital Promedio PEN	10.70%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Supuestos de negocio	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento Cartera de créditos neta	-10.58%	11.23%	7.32%	10.04%	8.22%	8.72%
Crecimiento Depósitos	1.97%	8.89%	10.45%	6.43%	4.86%	5.25%
Crecimiento gasto provisión de cartera	6.80%	-47.47%	208.17%	-4.77%	65.87%	43.49%
Margen de Intermediación	15.73%	-7.39%	128.16%	54.06%	18.55%	17.92%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Crecimiento PIB anual (real)	2.50%	2.80%	3.00%	3.25%	3.25%	3.25%
Tasa de Inflación anual	5.10%	4.20%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	3,757.08	3,687.70	3,866.91	4,054.83	4,251.89	4,458.52

Costo de capital promedio Pesos 11.66%

Supuestos de negocio	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Porcentaje de ocupación	59.79%	61.72%	64.41%	67.11%	69.80%	72.50%
Crecimiento de los ingresos	5.09%	7.98%	20.62%	21.00%	14.57%	14.71%
Margen operativo	16.80%	16.47%	21.97%	25.46%	28.34%	31.03%

• **Diciembre 2024**

Banco GNB Perú

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (Real)	3.20%	2.60%	2.60%	3.00%	3.00%	3.00%
Inflación anual	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
Tipo de cambio (USD/PEN)	3.74	3.75	3.60	3.55	3.50	3.45
Tasa de Interés Banco Central	5.00%	4.25%	4.00%	3.50%	3.50%	3.50%

Costo de Capital Promedio USD 8.950%

Costo de Capital Promedio PEN 7.393%

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera	3.60%	5.80%	5.50%	6.00%	6.00%	6.00%
Provisión Crédito Neto	-125.60%	-317.20%	84.40%	25.80%	7.80%	9.30%
Crecimiento Depósitos	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Promedio Margen de Intermediación	0.00%	41.10%	25.90%	16.80%	10.80%	11.90%

Banco GNB Paraguay

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento del PIB anual (estimado)	4.10%	4.40%	4.60%	4.60%	4.60%	4.60%
Tasa de inflación anual	4.10%	3.80%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
Tasa de interés de Referencia del Mercado	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

Costo del capital promedio USD 9.643%

Costo de capital promedio guaraníes 9.643%

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera Neta	17.70%	14.00%	16.00%	12.00%	9.0%	9.0%

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Crecimiento Depósitos	16.70%	14.00%	16.00%	12.00%	9.0%	9.0%
Crecimiento gasto provisión de cartera	5.93%	-15.75%	7.41%	11.16%	11.65%	10.70%
Intermediación financiera	-3.20%	7.92%	15.04%	14.30%	11.48%	10.16%

Banco GNB Colombia

Variables macroeconómicas	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (real)	1.80%	2.60%	3.25%	3.25%	3.25%	3,00%
Tasa de Inflación anual	5.47%	4.30%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa Libor - Fin de año	9.25%	6.00%	4.40%	5.34%	5.34%	5.34%
TRM (fin de año)	4,340.00	4,380.00	4,520.00	4,604.00	4,604.00	4,604.00
Tasa de Interés Banco de la Republica	9.25%	6.00%	4.50%	4.50%	4.00%	4.00%

Costo de Capital Promedio USD	10.494%
Costo de Capital Promedio PEN	10.494%

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento Cartera de créditos neta	2.65%	2.56%	2.48%	2.40%	2.32%	2.24%
Crecimiento Depósitos	6.66%	6.44%	6.23%	6.03%	5.83%	5.64%
Crecimiento gasto provisión de cartera	21.09%	48.03%	-0.34%	16.19%	19.80%	19.06%
Margen de Intermediación	88.96%	83.71%	36.75%	18.01%	1.17%	15.69%

Charleston Hotels Group

Macroeconómicos	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Crecimiento PIB anual (real)	1.80%	2.60%	3.25%	3.25%	3.25%	3.00%
Tasa de Inflación anual	5.47%	4.30%	3.50%	3.00%	3.00%	3.00%
TRM (fin de año)	4,409.15	4,380.00	4,520.00	4,604.00	4,604.00	4,604.00

Costo de capital promedio Pesos	12.81%
---------------------------------	--------

Supuestos de negocio	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Porcentaje de ocupación	57.14%	65.00%	67.50%	70.00%	72.50%	75.00%
Crecimiento de los ingresos	-0.71%	24.37%	27.01%	8.88%	9.22%	6.66%
Margen operativo	18.57%	25.04%	26.71%	28.25%	29.83%	31.04%

a. Período de proyección y perpetuidad.

Las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 5 años, desde el 2024 hasta el 2029. Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2029, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para el mercado en que la UGE Perú descrita opera y la tasa de inflación de largo plazo.

La definición de proyectar 5 años es consistente con el tiempo necesario para desplegar el plan de Integración Corporativo, cuyo objetivo es capturar de mejor forma las oportunidades de creación de valor para el Banco. De esta forma, la estrategia siendo implementada implica, además de los cambios en la plana gerencial y los modelos de operación del Banco, el cambio hacia un nuevo mix de productos, segmentación de clientes y objetivos a mediano y largo plazo.

Para la proyección de largo plazo en el caso de Colombia y Paraguay se utilizó el método de múltiplo de salida.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

b. Pago de dividendos.

El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia (relación de patrimonio técnico con activos ponderados por riesgo) supere los límites de exigidos por las entidades reguladoras, más un 20 % adicional. De esta forma se consideró un dividendo del 90% para Perú, 70% para Paraguay y 50% para Colombia.

Conclusión de los supuestos claves utilizados, período de proyección, perpetuidad y pago de dividendos.

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, el Banco concluye que el importe recuperable de la UGE excede su valor en libros (VL) de acuerdo con lo siguiente:

	Colombia	Perú	Paraguay
Importe Recuperable/Valor Libro (%)	167.03	140.03	172.84

Consecuentemente, el Banco no ha identificado un cargo por deterioro que deba ser reconocido en los presentes estados financieros.

Incertidumbres y sensibilidad del cálculo a los cambios en supuestos clave

Las estimaciones y juicios incluidos en los cálculos del importe recuperable se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de la Administración sobre los eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Sin embargo, los supuestos utilizados están sujetos a un importante grado de incertidumbre y los resultados reales futuros podrían diferir de las proyecciones. Por ejemplo:

- El modelo de estimación del valor recuperable de la UGE Colombia, Perú y Paraguay asume un resultado positivo desde el 2025.
- Lo anterior en conjunto con otras medidas repercute en crecimientos en las distintas carteras de colocaciones por sobre el promedio del sistema. La Administración considera que un cambio razonablemente posible en las tasas de descuento o de crecimiento a perpetuidad utilizadas para determinar el importe recuperable de la UGE. causaría que el valor en libros de dicha UGE exceda su valor recuperable.

El Banco ha sensibilizado los rangos de las tasas de descuento y del múltiplo de salida para Colombia, Perú y Paraguay, de manera conjunta e interrelacionada, para determinar cómo se movería el importe recuperable, a continuación, el resultado de los cálculos:

UGE Perú (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en Libros
Tasa de descuento	+1%	1,093,875	868,346
Tasa de descuento	-1%	1,371,405	
Payout	90%		

UGE Paraguay (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en Libros
Tasa de descuento	+1%	5,155,107	3,329,854
Tasa de descuento	-1%	6,508,643	
Payout	70%		

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

UGE Colombia (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en Libros
Tasa de descuento	+1%	6,839,640	3,920,431
Tasa de descuento	-1%	8,710,529	
Payout	37%		

UGE Charleston Hotels Group (cifra en millones de pesos colombianos):

Variable	Sensibilización	Importe Recuperable	Valor en Libros
Tasa de descuento	+1%	243,901	270,946
Tasa de descuento	-1%	305,824	

b) Otros activos intangibles

El siguiente es el detalle de los saldos de software y otras aplicaciones para computadores a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2024	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2025
Licencias	11,314	6.065	-	17.379
Programas adquiridos	80,134	4.126	-	84.260
Programas en tránsito	933	1.435	-	2.368
Programas terminados	32,487	(212)	-	32.275
Fabrica Digital	-	2.081	-	2.081
Amortización licencias	(11,547)	-	(1.739)	(13.286)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(28,065)	-	(4.590)	(32.655)
Amortización acumulada de programas en tránsito	-	-	-	-
Amortización acumulada de programas terminados	(31,221)	-	1.080	(30.141)
Total intangibles	54,035	13.495	(5.249)	62.281

	31 de diciembre de 2023	Adiciones y retiros	Amortización	31 de diciembre de 2024
Licencias	11,314	-	-	11,314
Programas adquiridos	70,133	10,001	-	80,134
Programas en tránsito	15,789	(14,856)	-	933
Programas terminados	28,824	3,663	-	32,487
Amortización licencias	(10,765)	-	(782)	(11,547)
Amortización acumulada de programas adquiridos	(27,340)	-	(725)	(28,065)
Amortización acumulada de programas en tránsito	(263)	-	263	-
Amortización acumulada de programas terminados	(27,883)	-	(3,338)	(31,221)
Total intangibles	59,809	(1,192)	(4,582)	54,035

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 17. - IMPUESTO DE RENTA CORRIENTE

Componentes de gastos de impuesto de renta:

El detalle de los componentes del gasto por impuesto sobre la renta para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Impuesto Sobre la renta para el periodo	67,416	78,751
Subtotal	67,416	78,751
Impuestos diferidos	10,241	(85,470)
Subtotal impuestos diferidos	10,241	(85,470)
Total impuesto a las ganancias	77,658	(6,719)

Reconciliación de la tarifa de Impuestos de acuerdo con las Disposiciones Tributarias y la Tasa Efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes con relación al impuesto de renta y complementarios aplicable durante los años 2025 y 2024 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

Para los períodos 2025 y 2024, la tarifa general del impuesto sobre la renta para personas jurídicas es 35%. Las entidades financieras están sujetas a una sobretasa de 5 puntos porcentuales, siempre que la renta líquida gravable del período sea igual o superior a 120.000 UVT, conforme a lo dispuesto en la Ley 2277 de 2022, resultando en una carga total del 40%.

El Decreto Legislativo 1474 de 2025, expedido en el marco del estado de emergencia económica, estableció, entre otras medidas aplicables para el año gravable 2026, el incremento de la sobretasa al sector financiero a 15 puntos porcentuales, llevando la carga total al 50%, de acuerdo con su artículo 6. No obstante, la Corte Constitucional suspendió provisionalmente la declaratoria de emergencia y, en consecuencia, dispuso que el Decreto 1474 de 2025 no produzca efectos mientras se profiere una decisión de fondo sobre su constitucionalidad.

El ingreso por ganancias ocasionales fiscales está gravado a la tarifa del 15%.

Las pérdidas fiscales ocurridas a partir de 2017 son compensables con rentas líquidas ordinarias en los doce (12) períodos siguientes, de conformidad con el artículo 147 del Estatuto Tributario.

Los excesos de renta presuntiva que se determinen a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las compañías dentro de los siguientes 5 años.

Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, a partir del 1 de enero de 2017 el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que ésta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

La última reforma tributaria que está vigente al momento de preparación de los presentes Estados Financieros es la Ley 2277 de 2022, llamada reforma tributaria para la igualdad y la justicia social, que subrogó la ley 2010 de 2019 llamada Ley de Crecimiento Económico y a su vez esta ley subrogó a la Ley 1943 de 2018, llamada Ley de Financiamiento, la cual fue declarada inexecutable a partir del 1 de enero de 2020 por la Corte Constitucional de Colombia mediante Sentencia C-481 de octubre de 2019 pero que tuvo vigencia durante el año gravable 2019.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

La legislación tributaria establece una Tasa de Tributación Depurada (TTD) como mecanismo de tributación mínima para las sociedades contribuyentes del impuesto sobre la renta, la cual corresponde al cociente entre el Impuesto Depurado y la Utilidad Depurada y no puede ser inferior al 15%.

De acuerdo con el procedimiento previsto en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, el cálculo fue realizado por el Banco GNB, en su condición de entidad que consolida los estados financieros del conglomerado financiero. Como resultado de este análisis, no se generó la obligación de reconocer un impuesto adicional asociado a la aplicación de dicha tasa mínima.

El término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años a partir de su presentación.

En virtud de lo dispuesto en el artículo 69 de la Ley 2294 de 2023, se amplió la vigencia del beneficio de auditoría establecido en el artículo 51 de la Ley 2155 de 2021, extendiéndolo a los años gravables 2024, 2025 y 2026. En consecuencia, cuando el impuesto neto de renta presente un incremento del 35% o del 25% frente al período gravable inmediatamente anterior, la declaración del impuesto sobre la renta quedará en firme en un plazo de seis (6) o doce (12) meses, respectivamente.

En otros países

Otras tarifas de impuesto sobre la renta en países donde se encuentran las subsidiarias:

- Perú: 30%.
- Paraguay: 10%.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco GNB y subsidiarias calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados para los años terminados en 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Impuesto Depurado	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	2,346,997	358,156
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 40%	938,799	143,262
Más o (menos) impuestos que aumentan (disminuyen) el impuesto teórico		
Gastos no deducibles	50,587	60,137
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(1,135,231)	(247,038)
Pérdidas en subsidiarias en países libres de impuestos o con tasas de impuestos diferentes	233,527	12,991
Otros	(10,023)	23,929
Total impuesto a las ganancias	77,657	(6,719)

La tasa efectiva de tributación de Banco GNB y subsidiarias para los años 2025 y 2024 fue del 3,31% y -1,88%, respectivamente, lo que representa una variación de 5,19 puntos porcentuales entre ambos periodos. Los principales conceptos que explican esta variación son los siguientes:

- Durante el año 2025 se presentó un aumento en el impuesto neto de pérdidas fiscales sobre las que no se calculó impuesto diferido y diferencial de tasas sobre utilidad de subsidiarias en países con tasas

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

diferentes por valor de \$220.536, esta situación generó un aumento en la tasa de aproximadamente 6,32 puntos porcentuales.

NOTA 18. – OTROS ACTIVOS

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otras participaciones – Activos ejecutados	85,467	85,467
Construcciones en curso	-	130,071
Gastos pagados por anticipado	27,837	32,012
Inventarios hoteles	450	542
Varios	241,613	55,497
Obras de arte y cultura	1,692	1,784
Deterioro de otros activos	(13,903)	(15,509)
L/c Importación de pago Diferido	-	478
Total	343,155	290,342

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro de otros activos al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio	(15,509)	(8,168)
Provisión con cargo a resultados	(168)	(393)
Diferencia en cambio por conversión	1,774	(6,948)
Saldo al final	(13,903)	(15,509)

NOTA 19. – DEPÓSITOS DE CLIENTES

Depósitos de clientes

El detalle de los depósitos de clientes recibidos por el Banco y subsidiarias en el curso de sus operaciones es el siguiente:

Cuentas Corrientes	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Privadas - activas	4,301,831	4,046,756
Privadas - inactivas	13,827	16,111
Oficiales - activas	169,204	204,778
Oficiales - inactivas	1,736	6,731
Privadas - abandonadas	3,496	3,751
Oficiales - abandonadas	35	31
Total cuentas corrientes	4,490,129	4,278,158
Cuentas de ahorros	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Ordinarias - activas	19,358,626	19,233,067
Ordinarias - inactivas	385,857	660,890
Con depósito a término	42	-
Abandonadas	5,793	4,959
Total cuentas de ahorros	19,750,318	19,898,916

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Depósitos a término	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Vencimiento desde el inicio – hasta 6 meses	10,130,001	9,006,127
6-12 meses	1,653,954	2,199,714
12-18 meses	3,187,391	3,616,865
18 meses y más	839,006	452,858
Total depósitos a término	15,810,352	15,275,564

A continuación, se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Colombia:

	31 de diciembre de 2025			
	Moneda Legal		Moneda extranjera	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	4.27	5.15	-	-
Cuentas de ahorros	7.66	7.94	-	-
Certificados de depósitos a término	9.31	10.18	-	-

	31 de diciembre de 2024			
	Moneda Legal		Moneda extranjera	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
	%	%	%	%
Cuentas Corrientes	3.63	7.44	-	-
Cuentas de ahorros	7.95	11.60	-	-
Certificados de depósitos a término	10.04	13.67	-	-

El Banco GNB Perú establece libremente las tasas de interés que rigen sus operaciones pasivas, en función a la oferta y demanda, y dependiendo del tipo de depósito. Las tasas vigentes al 31 de diciembre de 2025 fluctuaron de la siguiente forma para los principales productos (tasa efectiva anual):

Producto	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Depósitos a plazo	0.10-1.40	0.05-0.70	0.10 – 1.40	0.05 - 0.07
Depósitos de ahorro	0.25-4.50	0.10-1.00	0.25 – 4.25	0.10 – 1.00
Depósitos CTS	3.75-5.50	1.30-2.00	3.75 – 5.50	1.30 – 2.00

A continuación, se incluye un resumen de las tasas de intereses efectivas que se devengan en depósitos de clientes en Paraguay:

	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M/L %	M/E %	M/L %	M/E %
Ahorro a la vista	1.46	0.98	0.95	0.92
CDA				
A 180 días	7.56	3.76	6.57	4.68
Menor o igual a 365 días	8.27	4.02	7.18	4.43
Mayor a 365 días	10.02	6.06	7.67	5.96

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Depósitos por Sector Económico.

A continuación, se presenta la exposición de los depósitos de clientes por sector económico de acuerdo con la clasificación del Banco de la República, donde se indica de manera aparte los depósitos de personas naturales correspondientes a asalariados y rentistas de capital.

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2025

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	5,236	6,894	376,246	388,376
Comercio	400,232	95,194	477,404	972,830
Construcción	65	61,948	75,538	137,551
Servicios	765,849	4,145	517,978	1,287,972
Transporte	2,923	9,102	-	12,025
Financiero	687,919	88,510	101,640	878,069
Industria	67,187	3,965	191,543	262,695
Minas y energía	58	3,251	-	3,309
Solidaridad	3,159	-	-	3,159
Otros – asalariados y rentistas	42,604	-	550,964	593,568
Total	1,975,232	273,010	2,291,314	4,539,554

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2025

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	7,911	1,128	251,002	260,041
Comercio	636,990	1,299,643	519,881	2,456,514
Construcción	402	936	23,784	25,122
Servicios	5,275,920	4,301	822,726	6,102,947
Transporte	33,185	39	-	33,224
Financiero	8,541,005	17,391	157,087	8,715,483
Industria	308,372	1,772	261,374	571,518
Minas y energía	1,393	408	-	1,801
Solidaridad	15,113	-	-	15,113
Otros – asalariados y rentistas	539,496	-	1,049,422	1,588,918
Total	15,359,787	1,325,619	3,085,276	19,770,681

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2025

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	13,583	6,782	456,290	476,655
Comercio	560,565	1,744,148	567,983	2,872,696
Construcción	1,470	27,297	43,499	72,266
Servicios	2,282,380	2,064	800,473	3,084,917
Transporte	9,157	7,631	-	16,788
Financiero	2,229,270	1,657,144	745,399	4,631,813
Industria	128,444	108,654	260,049	497,147
Minas y energía	76	-	-	76
Solidaridad	29,538	-	-	29,538
Otros – asalariados y rentistas	1,786,213	-	2,313,381	4,099,594
Total	7,040,696	3,583,720	5,187,073	15,781,490

Cuentas corrientes a 31 de diciembre de 2024

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	3,173	1,140	399,955	404,268
Comercio	318,341	159,113	531,422	1,008,876
Construcción	57	116,232	89,301	205,590
Servicios	536,475	5,642	553,780	1,095,897
Transporte	2,556	4,775	-	7,331
Financiero	449,531	39,110	130,005	618,646
Industria	102,767	2,395	243,696	348,858

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Minas y energía	46	620	-	666
Solidaridad	3,204	-	-	3,204
Otros – asalariados y rentistas	47,482	-	537,340	584,822
Total	1,463,632	329,027	2,485,499	4,278,158

Cuentas de ahorros a 31 de diciembre de 2024

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	8,540	1,077	294,244	303,861
Comercio	697,876	182,775	422,617	1,303,268
Construcción	1,042	129	35,310	36,481
Servicios	4,641,003	2,371	973,215	5,616,589
Transporte	33,742	17	-	33,759
Financiero	8,916,995	1,014,946	94,645	10,026,586
Industria	238,865	1,523	464,302	704,690
Minas y energía	34,239	79	-	34,318
Solidaridad	28,554	-	-	28,554
Otros – asalariados y rentistas	586,346	-	1,224,464	1,810,810
Total	15,187,202	1,202,917	3,508,797	19,898,916

Depósitos a término a 31 de diciembre de 2024

Sector	Colombia	Perú	Paraguay	Total
Agricultura y ganadería	18,267	1,099	449,048	468,414
Comercio	396,198	806,457	427,676	1,630,331
Construcción	1,369	2,682	35,970	40,021
Servicios	2,088,866	4,013	847,773	2,940,652
Transporte	8,688	34,818	-	43,506
Financiero	2,961,579	2,504,652	743,988	6,210,219
Industria	100,363	118,820	83,390	302,573
Minas y energía	1,060	1,099	-	1,060
Solidaridad	21,112	-	-	21,112
Otros – asalariados y rentistas	1,583,959	-	2,033,717	3,617,676
Total	7,181,461	3,472,541	4,621,562	15,275,564

NOTA 20. - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Depósitos de instituciones financieras

El siguiente es el detalle de los depósitos de instituciones financieras

20.a. Obligaciones financieras de corto plazo

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bancos	-	297,801
Depósitos especiales	-	43,727
Servicios	-	89,471
Fondos interbancarios	379,402	139,069
Operaciones repo	3,064,590	2,331,159
Operaciones simultáneas (con pacto de recompra)	741,185	1,661,526
Total	4,185,177	4,562,753

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

20.b. Obligaciones con entidades de redescuento y banco del exterior

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras del Banco y las Subsidiarias a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Entidad	Tasa de interés	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Banco de Comercio Exterior (Bancoldex)	14.12%	62,351	109,438
Fondo Para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	10.09%	4,458	6,313
Financiera de Desarrollo Territorial S. A. FINDETER	11.02%	311,706	405,133
Bancos del exterior	4.97%	1,471,740	1,613,557
Otras obligaciones financieras		275,164	339,458
Total		2,125,419	2,473,899

Estas obligaciones con entidades de redescuento están asociados a los recursos que estas entidades gubernamentales le disponen al Banco para ser colocados en carteras de créditos a compañías cuyo sector económico esté dentro de los objetivos de impulso por parte del gobierno nacional, es decir, tienen como contrapartida una cartera a entidades del sector agrícola, agropecuario, producción nacional para exportación, etc., cuyo desembolso ya ha sido autorizado por estas entidades de redescuento y cuyos recaudos serán destinados a cancelar estas obligaciones financieras.

Tasas de interés efectivas para Obligaciones Financieras a corto plazo

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales que se causen sobre las obligaciones financieras a corto plazo:

	31 diciembre 2025				31 diciembre 2024			
	Tasa en pesos colombianos		Tasa en Moneda Extranjera		Tasa en pesos colombianos		Tasa en Moneda Extranjera	
	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %	Min %	Max %
Fondos interbancarios (I)	9.110%	9.140%			9.510%	9.510%	5.45%	5.45%
Operaciones de repo (R)	9.250%	9.250%			9.500%	9.500%		
Simultáneas (S)	5.000%	9.500%			9.200%	9.800%		

20.c. Obligaciones financieras a largo plazo

Tipo	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonos subordinados en circulación – COP	215,242	215,039
Bonos subordinados en circulación – Moneda Extranjera	3,586,344	3,346,428
Total	3,801,586	3,561,467

El siguiente es un detalle de las características de los bonos del consolidado:

Período de emisión	Tipo de emisión	Monto de emisión	Saldo	30 de diciembre de 2025			Fecha de vencimiento	Forma de pago
				Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión		
Emisión 2016	Bonos Subordinados Perú	USD 15,006,000	56,935	5.44%	3,305	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados Colombia	USD 300,000,000	1,144,456	6.50%	87,155	3-abr-17	3-abr-27	Intereses Semestre Vencido

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Emisión 2021	Bonos Subordinados Colombia	USD 400,000,000	1,504,686	7.50%	124,689	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2025	CDA Peru Serie D	PEN 100,000,000	109,193	4.68%	1,179	4-abr-25	30-mar-26	Anual
Emisión 2025	CDA Peru Serie A	PEN 800,000,000	87,433	4.59%	944	3-jul-25	28-jun-26	Anual
Emisión 2025	CDA Peru Serie B	PEN 100,000,000	109,390	4.50%	1,182	30-sep-25	25-sep-26	Anual
Emisión 2024	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 5,000,000	18,791	5.50%	1,114	20-dic-24	30-nov-27	Mensual
Emisión 2024	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 5,000,000	18,791	5.60%	1,134	20-dic-24	30-nov-29	Mensual
Emisión 2024	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 25,000,000,000	14,290	7.55%	1,013	20-dic-24	30-nov-28	Mensual
Emisión 2024	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 50,000,000,000	28,580	7.70%	2,067	20-dic-24	29-nov-30	Mensual
Emisión 2024	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 150,000,000,000	85,740	7.75%	6,241	20-dic-24	30-dic-31	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 4,000,000	15,033	6.10%	546	5-jun-25	30-jun-27	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 11,000,000	41,342	6.15%	1,514	5-jun-25	30-jun-28	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 5,000,000	18,792	6.15%	429	19-ago-25	31-jul-28	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 3,000,000	11,275	6.25%	262	19-ago-25	31-ago-29	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 20,000,000	75,273	6.40%	125	22-dic-25	30-dic-30	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 4,000,000	15,080	6.00%	75	11-dic-25	30-nov-27	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	USD 6,000,000	22,622	6.10%	49	11-dic-25	30-nov-28	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 30,000,000,000	17,148	8.05%	771	29-may-25	31-may-27	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 20,000,000,000	11,432	8.15%	520	29-may-25	31-may-28	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 47,000,000,000	26,866	8.18%	876	30-jul-25	30-jul-32	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 98,000,000,000	56,020	8.65%	1,583	27-ago-25	31-ago-32	Mensual
Emisión 2025	Bonos Paraguay Ordinarios	PYG 170,000,000,000	97,177	8.90%	1,892	8-oct-25	30-sep-32	Mensual
		Total Bonos Moneda Extranjera	3,586,344					
Emisión 2017	Bonos Subordinados Colombia	COP 213,200	215,242	4.05%	19,635	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
		Total Bonos Moneda Local	215,242					
		Total Bonos Emitidos	3,801,586					

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Período de emisión	Tipo de emisión	Monto de emisión	31 de diciembre de 2024				Fecha de vencimiento	Forma de pago
			Saldo	Tasa de interés	Gasto Intereses	Fecha de emisión		
Emisión 2016	Bonos Perú Subordinados	USD 15,006,000	66,816	5.437%	3,326	27-oct-16	27-oct-26	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2017	Bonos Subordinados	USD 300,000,000	1,341,995	6.50%	87,512	03-abr-17	03-abr-27	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2021	Bonos Subordinados	USD 400,000,000	1,766,444	7.50%	125,337	16-abr-21	16-abr-31	Intereses Semestre Vencido
Emisión 2024	Bonos Ordinados	PYG 25,000,000,000	14,111	7.55%	33	20-dic-24	30-nov-28	Mensual
Emisión 2024	Bonos Ordinarios	PYG 50,000,000,000	28,222	7.70%	68	20-dic-24	29-nov-28	Mensual
Emisión 2024	Bonos Ordinarios	PYG 150,000,000,000	84,668	7.75%	206	20-dic-24	30-dic-31	Mensual
Emisión 2024	Bonos Ordinarios	USD 5,000,000	22,086	5.50%	38	20-dic-24	30-nov-27	Mensual
Emisión 2024	Bonos Ordinarios	USD 5,000,000	22,086	5.60%	39	20-dic-24	30-nov-29	Mensual
		Total, Bonos Moneda Extranjera	3,346,428					
Emisión 2017	Bonos Subordinados	\$213,200	215,039	4,05%	36,992	23-nov-17	23-nov-26	Intereses Trimestre Vencido
		Total Bonos Moneda Local	215,039					
		Total Bonos Emitidos	3,561,467					

NOTA 21. – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con la ley laboral colombiana, convenios laborales y la convención colectiva, los empleados del Banco y de las Subsidiarias tienen prestaciones a corto plazo – salarios, vacaciones, prima legal, prima extralegal, cesantías e intereses sobre las cesantías; y prestaciones de largo plazo, como primas de antigüedad y asistencia médica; y prestaciones post-empleo y de jubilación. Estas últimas incluyen las cesantías para los empleados del régimen anterior a la Ley 50/1990 y pensiones de ley y extralegales. La remuneración para personal ejecutivo clave incluye salarios, beneficios en especie y aportes a su plan de beneficio post-empleo.

Los empleados de las subsidiarias en Perú y Paraguay reciben únicamente prestaciones de corto plazo.

En relación con los planes de beneficios para los empleados, el Banco y las Subsidiarias quedan expuestos a varios riesgos (de tasas de intereses y riesgos operaciones), los cuales buscan minimizar mediante la aplicación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos definidos.

El siguiente es el detalle de las provisiones cargadas para los beneficios a los empleados a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Corto plazo	33,089	26,576
Post empleo	50,187	51,607
Largo plazo	18,294	18,931
Total	101,570	97,114

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Beneficios a corto plazo

El pago de dichos beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese), debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación, con cargo a resultados. De acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Banco y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dichos beneficios corresponden a: Sueldos básicos, salarios integrales, cesantías régimen Ley 50 de 1990, intereses a las cesantías, vacaciones, prima legal, primas extralegales, auxilios, permisos remunerados, al igual que los aportes al sistema de seguridad social en pensiones y salud, así como los aportes parafiscales.

Beneficios Post - Empleo

Este tipo de beneficios son pagados a los empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo (diferentes a las indemnizaciones por cese). Dichos beneficios, de acuerdo con las normas laborales colombianas, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Banco y las organizaciones sindicales, corresponden a las pensiones de jubilación (Pensionados a cargo del Banco o con pensión compartida con Colpensiones) y el Auxilio de Jubilación, el cual es pagado a aquellos trabajadores cuyo cargo está cobijado por la Convención Colectiva, a quienes les ha sido reconocida su pensión de vejez.

El pasivo correspondiente a los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros que se estiman realizar, a aquellos trabajadores a quienes les ha sido reconocida la pensión por vejez, calculado con base en estudios actuariales, Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Banco, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Banco no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post - Empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

El Banco no realiza pagos por beneficios a empleados, basados en acciones.

Beneficios por Retiro (indemnizaciones por Cese)

Indemnizaciones por cese son las remuneraciones para pagar a los empleados como consecuencia de:

- (a) la decisión de la empresa de resolver el contrato del empleado antes de la edad normal de retiro; o bien
- (b) la decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de tales compensaciones.

El Banco no tiene establecidos planes ni programas de retiro para sus trabajadores. No obstante, de presentarse la decisión de terminar de forma unilateral y sin justa causa el contrato de trabajo, el Banco, de acuerdo con la legislación laboral colombiana, así como con lo establecido en la Convención Colectiva de Trabajo vigente, deberá realizar el pago de la indemnización correspondiente.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando el Banco comunica al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocio del Banco que involucre el pago de los beneficios por terminación.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Otros beneficios a Largo Plazo

Son todos los beneficios a los empleados, diferentes de los beneficios de corto plazo y de los beneficios post empleo e indemnizaciones por cese. Acorde con las normas laborales colombianas, en la Convención Colectiva de Trabajo suscrita entre el Banco y las organizaciones sindicales, así como los beneficios extralegales aplicables a los trabajadores excluidos de la mencionada convención colectiva, dentro de dichos beneficios encontramos: la prima de antigüedad y las cesantías a empleados con régimen anterior a la Ley 50 de 1990.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post - empleo, es decir mediante la elaboración de cálculos actuariales, en la forma descrita anteriormente. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados del Banco, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial, más el costo financiero del pasivo calculado.

El Banco no tiene un activo y/o póliza de seguro, que estén destinados a atender el pago de Beneficios Post - Empleo, por lo cual, tiene constituido en su totalidad este pasivo en sus estados financieros.

Cálculos actuariales

La medición de las obligaciones por pensiones de jubilación, auxilio de jubilación, prima de antigüedad y cesantías con retroactividad, depende de una gran variedad de premisas y supuestos de largo plazo, las cuales son determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros tales como los incrementos salariales, así como las variaciones en la planta de personal etc. Las eventuales variaciones en las premisas y supuestos de largo plazo, pueden tener un efecto significativo en el monto de los cálculos actuariales y por ende en las contribuciones futuras, con la consecuente variación del costo por intereses y de servicio de dichos cálculos actuariales.

Los estudios actuariales son realizados con el método de la unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales como el porcentaje de costo de vida, tasas de mortalidad, promedio de vida laboral, aumento de salarios, rotación del personal y tasas de descuento.

La tasa de descuento utilizada en la elaboración de los cálculos actuariales, con el fin de establecer el valor presente de los flujos de caja futuros, corresponde a una tasa para inversiones de largo plazo. Dicha tasa representa la tasa de mercado de inversiones de renta fija o para bonos del Gobierno, que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado y considera la oportunidad y monto de los pagos de los beneficios futuros.

Beneficios de pensión

En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida don-de las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo para algunos empleados contratados antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por la matriz.

El siguiente es el movimiento de beneficios por retiro y beneficios de largo plazo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Post empleo		Otros de largo plazo	
	2025	2024	2025	2024
Saldo inicial	51,607	48,473	18,931	15,602
Costo de interés	1,693	1,829	1,618	952
Costos de servicio	299	230	1,109	1,614
Cambios en suposiciones actuariales	(2,059)	2,250	(928)	2,613
Pagado a empleados	(2,564)	(3,270)	(2,625)	(2,210)
Otros largo plazo Perú y Paraguay	1,211	2,095	189	360
Saldo final	50,187	51,607	18,294	18,931

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Supuestos actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios por retiro y de otros beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

Suposiciones Actuariales	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Tasa de descuento	11.75%	9.50%
Tasa de inflación	4.0%	4.5%

Tasa de rotación de empleados: Para la elaboración de los diferentes cálculos actuariales se utilizó la Tabla de Rotación SOA 2003

Para el cálculo de la vida esperada de los empleados, se utilizó la tabla colombiana de mortalidad publicada por la Superintendencia la cual está basada en la experiencia de mortalidad de varias aseguradoras con operaciones en Colombia.

Otros beneficios a largo plazo:

La matriz otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días) cada pago.

La matriz cuenta con un grupo de empleados con beneficio de cesantías anterior a la expedición de la Ley 50 de 1990, en el cual, dicho beneficio es acumulativo y se expide con base en el último salario que devengue el empleado multiplicado por el número de años de servicio, menos los anticipos que se le han efectuado sobre el nuevo beneficio.

Las remuneraciones al personal clave de la gerencia en cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 30, Partes Relacionadas.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios por retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente, manteniendo las demás variables constantes:

31 de diciembre de 2025

Beneficios Post - Empleo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	11.75%	(404)	426
Tasa de crecimiento de los salarios	4.00%	226	(214)
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.00%	293	(281)
Beneficios de largo plazo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	11.75%	(340)	356
Tasa de crecimiento de los salarios	4.00%	465	(446)

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

31 de diciembre de 2024

Beneficios Post - Empleo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	9.25%	(529)	561
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	265	(249)
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.00%	393	(375)
Beneficios de largo plazo	Cambio en la variable	Aumento en la variable	Disminución en la variable
		+50 puntos	-50 puntos
Tasa de descuento	9.50%	(409)	430
Tasa de crecimiento de los salarios	4.50%	539	(515)

NOTA 22 - PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el detalle de provisiones a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Para contingencias legales	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Multas y sanciones otras autoridades administrativas	122	882
Demandas laborales	2,217	2,510
Otros litigios en proceso administrativo judicial o arbitral	12,611	12,339
Subtotal para contingencias legales	14,950	15,671

Dichas provisiones se estiman con base en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor en cada uno de ellos.

Procesos laborales

Al 31 de diciembre de 2025, se registraron provisiones por concepto de procesos laborales en contra del Banco GNB Sudameris. Históricamente la gran mayoría de estos procesos han sido resueltos a favor del Banco.

Dichas provisiones se estiman con base en los pagos realizados durante el año y en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor o en contra en cada uno de ellos.

	Dic 2025	Dic 2024
Procesos Laborales en Contra del Banco	2,217	2,510

Otros procesos

Al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre de 2024 las provisiones por procesos legales corresponden a: procesos laborales por \$2,217 y \$2,510 respectivamente, procesos administrativos por \$122 y \$822 respectivamente y los procesos judiciales se mantuvieron en \$9,818, de acuerdo con el concepto de los abogados estos procesos van a generar erogaciones al Banco. Dichas provisiones se estiman con base en la evolución de cada proceso, así como el concepto de los Abogados respectivos, frente a la probabilidad de que se dé una sentencia a favor en cada uno de ellos.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

NOTA 23. – IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO

Impuestos Diferidos con respecto a pérdidas fiscales

Al 31 de diciembre de 2025, no se ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes pérdidas fiscales acumuladas, debido a su incertidumbre en su recuperación a la fecha de cierre.

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Perdidas fiscales que expiran en:		
31 de diciembre 2034	-	92,019
31 de diciembre 2035	224,399	307,619
31 de diciembre 2036	114,525	114,525
31 de diciembre 2037	974,042	-
Total	1,312,965	514,164
Impuesto diferido por registrar (recuperación)	525,186	205,665

Impuesto a las ganancias del estado consolidado de situación financiera

El impuesto a las ganancias para los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 está compuesto de la siguiente manera:

Impuesto a las ganancias activo

Concepto	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuesto Corriente Activo	226,274	755,708
Impuesto Diferido Activo	164,879	264,009
Neto	391,153	1,019,717

Impuesto a las ganancias pasivo

Concepto	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuesto Corriente Pasivo	11,320	6,924
Impuesto Diferido Pasivo	-	-
Neto	11,320	6,924

Impuesto Diferido Por Diferencias Temporarias

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados en 31 de diciembre de 2025 y 2024, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el movimiento y detalle de las diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Al 31 de diciembre de 2025, la compañía reconoce un activo por impuesto diferido por pérdidas fiscales, respaldado en proyecciones financieras aprobadas por la administración que evidencian renta líquida positiva y creciente a partir de 2027, lo que soporta la probabilidad de recuperación de este.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Reclasificación	Gasto (Ingreso) en resultados	Gasto (Ingreso) en ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2025
Impuestos diferidos activos					
Beneficio a empleados	2,629	-	(1)	-	2,630
Activos por diferencia en cambio	62,777	-	36,823	-	25,954
Cobertura de flujos de efectivo	14,417	-	-	-	14,417
Provisión genérica de créditos	33,723	-	13,670	2,856	17,197
Exceso de depreciación de instalaciones	3,543	-	(2,422)	-	5,965
Otros	108,408	-	37,272	57,420	13,716
Instrumentos financieros a valor razonable	312,710	-	-	396	312,314
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	2,861	-	(28,037)	-	30,898
Derivados (Dif en cambio)	1,714	-	1,714	-	-
Subtotal	542,782	-	59,019	60,672	423,091
	Saldo al 31 de diciembre de 2024	Reclasificación	Gasto (Ingreso) en resultados	Gasto (Ingreso) en ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2025
Impuestos diferidos pasivos					
Renta presuntiva	33	-	-	-	33
Propiedad Planta y Equipo	22,023	-	(2,553)	124,481	143,951
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIF	178,020	-	-	(90,385)	87,635
Instrumentos financieros a valor razonable	12,041	-	(3,770)	(5,880)	2,391
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	9,235	-	(9,235)	-	-
Otros	57,420	(37,129)	(33,630)	37,129	23,790
Derivados (Dif en cambio)	-	-	410	-	410
Subtotal	278,773	(37,129)	(48,778)	65,345	258,210
Total	264,009	37,129	10,241	126,017	164,879

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Reclasificación	Gasto (Ingreso) en resultados	Gasto (Ingreso) en ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2024
Impuestos diferidos activos					
Beneficios a empleados	5,118	-	2,489	-	2,629
Activos por diferencia en cambio	19,246	-	(43,531)	-	62,777
Cobertura de flujos de efectivo	14,417	-	-	-	14,417
Provisión genérica de créditos	25,993	-	(153)	(7,577)	33,723
Exceso de depreciación de instalaciones	3,543	-	-	-	3,543
Otros	(83,412)	-	(73,991)	(117,829)	108,408
Instrumentos financieros a valor razonable	312,200	-	(510)	-	312,710
Efectivo y Equivalente (Dif en Cambio)	81,293	-	78,432	-	2,861
Derivados (Dif en cambio)	(371)	-	(2,085)	-	1,714
Subtotal	378,027	-	(39,349)	(125,406)	542,782
	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Reclasificación	Gasto (Ingreso) en resultados	Gasto (Ingreso) en ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2024
Impuestos diferidos pasivos					
Renta presuntiva	33	-	-	-	33
Propiedad Planta y Equipo	14,206	-	(1,278)	9,095	22,023
Provisión deterioro de créditos de cartera Full NIIF	142,966	-	-	35,055	178,021
Instrumentos financieros a valor razonable	57,250	-	(45,209)	-	12,041
Cartera de Crédito (Dif en Cambio)	5,809	-	(5,809)	-	-
Otras cuentas por cobrar (Dif en cambio)	2,932	-	6,303	-	9,235
Otros	58,383	(835)	(128)	-	57,420
Subtotal	281,579	(835)	(46,121)	44,150	278,773
Total	96,448	835	(85,470)	(81,256)	264,009

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cuentas de otros resultados integrales en el patrimonio

	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Diferencia entre la provisión y deterioro registrada en el cálculo de los estados financieros separados y consolidados	(90.385)	35.054
Instrumentos financieros a valor razonable	89.065	(118.136)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Pérdida por revaluación de activos	124.481	9.403
Pérdida (Ganancia) por diferencia en cambios derivados	2.856	(7.577)
Total otros resultados integrales neto de impuestos	126.017	(81.256)

Tratamiento Impositivo Incierto

Banco GNB Sudameris y subsidiarias evaluaron la existencia de posiciones tributarias inciertas en sus declaraciones del impuesto a las ganancias, de conformidad con los criterios de interpretación establecidos en la CINIIF 23 – Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre la renta, en concordancia con los principios de reconocimiento y medición previstos en la NIC 12.

Como resultado de este análisis, si bien en el Banco y la Corporación se han generado y compensado pérdidas fiscales en períodos anteriores, circunstancia que puede extender el término de firmeza de las declaraciones tributarias frente a una eventual revisión por parte de la autoridad fiscal, esta situación no da lugar a tratamientos fiscales cuya interpretación sea incierta ni supone la adopción de posiciones que puedan ser razonablemente objetadas.

En consecuencia, la administración concluyó que no existen tratamientos impositivos inciertos que requieran el reconocimiento de pasivos, provisiones o ajustes en la medición del impuesto a las ganancias. Por lo tanto, no se presentan impactos adicionales que deban ser reconocidos ni revelados en los estados financieros como resultado de la aplicación de la CINIIF 23.

NOTA 24. – OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle de Otros Pasivos a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Fogafín	55,546	50,883
Cuentas canceladas	2,652	2,598
Comisiones y honorarios	4,616	4,596
Impuestos	16,612	17,079
Dividendos y excedentes	41,487	66,771
Arrendamientos	168	141
Gravamen sobre los movimientos financieros	2,952	2,262
Proveedores y servicios a pagar (1)	119,580	123,488
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,607	1,659
Retenciones en la fuente y parafiscales	46,870	144,961
Ingresos anticipados	5,640	5,149
Cartas de crédito de pago diferido (2)	-	478

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Abonos diferidos	6,143	7,712
Depósitos especiales	64,634	-
Servicios	152,310	-
Otras contribuciones	884	242
Otros	219,900	183,259
Total	741,601	611,278

(1) Corresponde a saldos por Asistencia crediticia y operaciones pendientes por compensar ATM en Paraguay.

(2) Originado por utilización de una carta de crédito de importación, con modalidad de pago diferido.

NOTA 25. - PATRIMONIO

Capital

Las acciones de la matriz tienen un valor nominal de \$400 (pesos) cada una a 31 de diciembre de 2025 y 2024, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Número de acciones autorizadas	250,000,000	250,000,000
Número de acciones por suscribir	62,585,559	62,585,559
Total acciones suscritas y pagadas	187,414,441	187,414,441
Capital autorizado	100,000	100,000
Capital por suscribir	(25,034)	(25,034)
Total capital suscrito y pagado	74,966	74,966

Reservas

Reserva Legal (Obligatoria)

Los bancos están obligados a establecer una “Reserva Legal” con la apropiación de al menos el 10% de sus utilidades netas para cada período hasta que la reserve alcance mínimo el 50% del capital suscrito. La reserva puede ser disminuida por debajo de este nivel con el fin de cubrir pérdidas que excedan las utilidades no distribuidas. Esta reserva no puede ser utilizada para pagar dividendos ni cubrir gastos o pérdidas si el Banco tiene utilidades no distribuidas.

Apropiación de utilidades retenidas

A 31 de diciembre de 2025 y 2024 el detalle de la apropiación de utilidades retenidas es la siguiente:

Reservas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Legal	1,640,112	1,640,112
Ocasionales	194,474	14,391
Total reservas	1,834,586	1,654,503

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y se pagan a los accionistas con base en la utilidad neta reconocida en los estados financieros separados para el ejercicio anterior.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

El cálculo de la utilidad por acción para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Utilidad básica por acción	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Utilidad neta del año	2,269,340	364,878
Menos: Participaciones no controlantes	233,414	151,903
Ingreso neto del año atribuible a participaciones controlantes	2,035,926	212,975
Promedio ponderado de acciones ordinarias utilizado en el cálculo de al ingreso neto básico por acción	187,414,441	187,414,441
Ingreso neto básico por acción de participaciones controlantes (pesos)	10,863	1,136

NOTA 26. – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Aceptaciones bancarias	58	60
Cartas de crédito	107	118
Garantías bancarias	486	643
Servicios bancarios	212,224	175,080
Establecimientos afiliados para tarjetas débito y crédito	11,208	13,297
Uso medios de pago diferentes a efectivo	221,520	229,484
Cuotas de manejo, tarjetas de crédito	823	658
Otros	65,791	50,455
SUBTOTAL	512,217	469,799
Servicios bancarios	(132,595)	(127,234)
Garantías bancarias	(5,449)	(6,059)
Negocios fiduciarios	7	-
Administración de fondo de inversión colectiva	(12,675)	(10,929)
Comisiones sobre ventas y servicios	-	(606)
Junta directiva	(356)	(314)
Revisoría fiscal y auditoría externa (1)	(4,135)	(3,474)
Avalúos	(33)	(46)
Asesoría jurídica	(10,924)	(7,376)
Otros	(89,970)	(80,911)
SUBTOTAL	(256,144)	(236,949)
TOTAL	256,073	232,850

(1) Incluye el gasto del banco, las filiales nacionales y extranjeras.

NOTA 27. – OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de Otros Ingresos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Ventas de inversiones	14,357	57,511
Ganancia en venta de cartera	1,733	
Dividendos	2,866	18,146
Venta de propiedad y equipo	15,122	8,825
Arrendamientos	9,302	8,366
Ingresos por servicios e industria	56,514	53,797

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Diferencia en cambio	(62,971)	119,143
Ingreso por emisión acciones	-	-
Otros	207,886	157,420
Total	244,808	441,354

NOTA 28. – OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de Otros Gastos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Concepto	<u>31 de diciembre de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Beneficios a empleados	412,990	370,656
Pérdida en venta de inversiones	13,735	15,740
Sistematización	-	61
Gastos legales	29	465
Arrendamientos	35,769	66,946
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	85,810	86,991
Seguros	93,359	94,310
Reparaciones y mantenimiento	99,915	75,765
Adecuaciones e instalaciones	1,890	2,503
Operaciones conjuntas	283	253
Total general gastos administrativos	317,055	327,294
Depreciación de propiedad y equipo	40,489	20,444
Depreciación por derechos de uso	21,688	20,779
Amortización de intangibles	5,249	4,582
Costos de producción – Hoteles	22,529	21,195
Servicios de administración e intermediación	408	357
Pérdida por riesgos operacionales	435	553
Impuestos y tasas	83,807	100,553
Sanciones, multas, litigios, indemnizaciones, riesgos operacionales	1,700	220
Otros	311,802	279,102
Otros gastos	398,152	380,785
Total otros gastos	1,231,887	1,161,475

NOTA 29. – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos crediticios

En el desarrollo de sus operaciones normales, la matriz otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en los cuales el Conglomerado se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta 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.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, la matriz esta potencialmente expuesto a perdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos a corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Compromisos en líneas de créditos no usadas:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Garantías	2,742,053	2,174,155
Aperturas de crédito	874,208	700,893
Créditos aprobados no desembolsados	330,008	85,971
Otros	1,537,837	1,387,291
Total	5,484,106	4,348,310

Contingencias

Contingencias legales

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, la matriz atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, existían pretensiones por demandas laborales las cuales se mantuvieron por \$806 millones. Se considera que estos procesos contingentes aún están en un término en el cual su resolución aun es incierta. Aunque históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la matriz y sus subsidiarias, no tienen una probabilidad asignada por el área legal que permita su reconocimiento.

Procesos civiles

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, se mantuvo en \$2,781. Estos procesos contingentes aún están en un término en el cual su resolución aun es incierta, y no tienen una probabilidad asignada por el área legal que permita su reconocimiento.

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la matriz en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. A 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$618 y \$878 respectivamente.

NOTA 30. – PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas:

- a. Los Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la matriz y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

Accionistas con más del 10% de la participación:

- GILEX HOLDING S.A.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Accionistas con menos del 10% de participación en el capital social, pero con transacciones que superan el 5% del patrimonio técnico, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la matriz no presentó operaciones que superarán el 5% del patrimonio técnico de la matriz con Accionistas con participación inferior al 10%.

b. Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de la matriz. Incluye miembros de la Junta Directiva, presidente y vicepresidentes.

c. Entidades Subsidiarias: donde la matriz ejerce control.

- Banco GNB Perú
- Banco GNB Paraguay
- Servitrust GNB Sudameris
- Servivalores GNB Sudameris
- Servibanca S. A
- Servitotal
- Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servivalores
- Fondo de Capital Privado Inmobiliario Servitrust
- Corporación Financiera GNB Sudameris

Entidades en las cuales la Corporación Financiera ejerce control:

- Charleston Hotels Group S. A. S
- Namen Finance Limited
- Manforce Overseas Limited
- Inversiones GNB Comunicaciones S. A. S
- GNB Holding S. A. S

d. Demás Entidades Vinculadas No Subsidiarias.

Al 31 de diciembre del 2025 y 2024 la cartera de créditos con partes relacionadas detallada por país son los siguientes saldos:

<u>País</u>	<u>31 de diciembre 2025</u>	<u>31 de diciembre 2024</u>
Colombia	488,643	473,717
Paraguay	39,593	298
Perú	653	720
Total	528,889	474,734

Operaciones con partes relacionadas:

La matriz podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre la matriz y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario 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.

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Durante los periodos terminados a 31 de diciembre de 2025 y 2024 se pagaron honorarios a los directores por \$286 y \$237, respectivamente, por concepto de asistencia a reuniones de la Junta Directiva y Comités.

El Banco en el desarrollo de sus operaciones comerciales, realiza transacciones con sus partes relacionadas, tales como participación en dichas entidades, cartera de crédito, pasivos financieros, los cuales se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2025	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Activos			
Cartera de créditos	-	293	18
Cuenta por cobrar	-	8	9
Pasivos		-	-
Depósitos	-	3,407	293
	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	165	17
Ingresos por comisiones	-	7	3
Gastos financieros	-	288	15
Gastos por honorarios	-	286	-
Otros ingresos	-	1	1
Otros gastos	-	6	2
	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
31 de diciembre de 2024			
Activos			
Cartera de créditos	-	2,425	243
Cuenta por cobrar	-	16	16
Pasivos		-	-
Depósitos	-	-	3,587
	Accionistas	Miembros de la Junta	Ejecutivos clave
Ingresos por intereses	-	16	90
Ingresos por comisiones	-	-	11
Gastos financieros	-	-	219
Gastos por honorarios	-	237	6
Otros ingresos	-	-	1
Otros gastos	-	19	10

Los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 con otros vinculados se incluyen en la siguiente tabla:

ACTIVO	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo	-	-
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	425,342	5
Otras cuentas por cobrar	22,410	6
Total Activos	447,752	11
PASIVO		

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

Pasivos financieros	182,316	19,979
Total Pasivos	182,316	19,979
INGRESOS		
Intereses	48,304	85
Comisiones y otros servicios	130	46
Otros ingresos	-	1
Total Ingresos	48,434	132
GASTOS		
Gastos financieros	1,774	802
Gastos por comisiones y otros servicios	-	-
Otros gastos	7	10
Total Gastos	1,781	812

Beneficios de personal clave

En el Banco GNB Sudameris no existe un plan de beneficios exclusivo, que sea aplicable al personal clave de la Alta dirección del Banco, diferente al que se les aplica a todos los trabajadores excluidos de la Convención Colectiva de Trabajo vigente.

Algunos ejecutivos clave de la gerencia de la matriz son a su vez ejecutivos clave de las entidades subsidiarias.

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Salarios	7,378	6,067

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

NOTA 31. – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por el Banco. El Banco realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Banco tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones.

	<u>31 de diciembre de 2025</u>	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco		
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados		11,315
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas		11,315
Máxima exposición del Banco		11,315
	<u>31 de diciembre de 2024</u>	

BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en millones de pesos colombianos,
excepto la tasa de cambio y valor nominal de la acción)

	Fondos gestionados por el Banco en FIC
Participación -Activos del Banco	
Inversiones a valor razonable con cambios en Resultados	12,164
El total de activos en relación con los intereses del Banco en las entidades estructuradas no consolidadas	12,164
Máxima exposición del Banco	12,164

Dentro del curso normal de las operaciones, el Banco posee una fiduciaria y una comisionista de bolsa que manejan los fondos de inversiones colectivas y los activos de terceros cuyos fideicomisarios administradores reciben comisiones.

Las obligaciones de estas entidades en la administración de estos activos son de medio y no garantizan los resultados, la máxima exposición al riesgo de pérdida está determinada por las posibles fallas en la administración de los fondos por el importe de los rendimientos que gestiona y el retorno de los resultados de activos de los clientes.

NOTA 32 – BIENES FIDEICOMITIDOS Y ACTIVOS ADMINISTRADOS

El Conglomerado mantiene en cuentas de orden las cuentas de los fideicomisos que administra. El total de los activos netos en fideicomiso administrados, se resumen a continuación:

	2025	2024
Activos administrados	4,982,611	3,721,033

NOTA 33 – HECHOS SUBSIGUIENTES

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados y el 6 de marzo 2026, fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 34. – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de fin de ejercicio consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva del Banco el 25 de febrero de 2026.

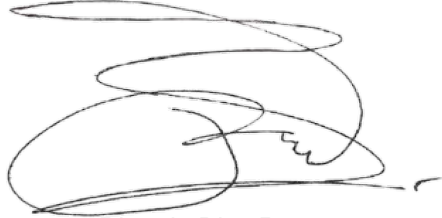
BANCO GNB SUDAMERIS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Período terminado al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros de fin de ejercicio consolidados, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2025, estado de resultados consolidado, estado de otros resultados integrales consolidado, estado de cambios en el patrimonio consolidado y estado de flujos de efectivo consolidado por el año terminado a diciembre 2025, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Ricardo Diaz Romero
Representante Legal



David Cardoso Canizales
Contador Público
Tarjeta Profesional 47878-T