

BBVA

Creando Oportunidades

Informe Periódico Trimestral enero - marzo 2026

**Reporte Individual y
Consolidado**

BBVA Colombia

Domicilio: Carrera 9 #72 -21
Bogotá, Colombia

Valores vigentes del emisor

Clase de valor	Acciones Ordinarias	Acciones Preferenciales
Sistema de Negociación	Bolsa de Valores	Bolsa de Valores
Bolsas de Valores	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)	Bolsa de Valores de Colombia (BVC)
Acciones en Circulación	17.308.966.108	479.760.000
Número de accionistas	64.854	230

Características	Bonos subordinados locales			
Financiación	Bono local BVC	Bono local BVC	Bono local BVC	Bono local BVC
Monto en millones	165,000	156,000	90,000	160,000
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado	Subordinado
Fecha de emisión	19/02/2013	19/09/2011	26/11/2014	26/11/2014
Fecha de vencimiento	19/02/2028	19/09/2026	26/11/2029	26/11/2034
Plazo	15 años	15 años	15 años	20 años
Tasa	IPC + 3,89%	IPC + 4,70%	IPC + 4,38%	IPC + 4,50%
Pago de interés	TV	TV	TV	TV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	COP	COP	COP	COP

Características		Bonos y financiaciones subordinadas internacionales		
Financiación	Bono internacional	Bono internacional	Crédito internacional	
Monto en millones	50	45	70	
Clase	Subordinado	Subordinado	Subordinado	
Fecha de emisión	27/11/2024	29/04/2025	13/03/2026	
Fecha de vencimiento	27/11/2034	29/04/2035	13/03/2036	
Plazo	10 años	10 años	10 años	
Tasa	SOFR 6 meses + 3,75%	SOFR 6 meses + 3,75%	SOFR 6 meses + 3,20%	
Pago de interés	SV	SV	SV	
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	
Moneda	USD	USD	USD	

Características		Bonos temáticos				
Financiación	Bono azul (1st Tranche)	Bono azul (2nd Tranche)	Bono azul (3rd Tranche)	Bono biodiversidad (1st Tranche)	Bono biodiversidad (2nd Tranche)	Bono biodiversidad (3rd Tranche)
Monto en millones	50	17	50	15	20	35
Clase	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario
Fecha de emisión	22/09/2023	25/10/2023	27/10/2023	11/07/2024	18/09/2024	25/10/2024
Fecha de vencimiento	22/09/2028	25/10/2028	27/10/2028	11/07/2027	18/09/2027	25/10/2027
Plazo	5 años	5 años	5 años	3 años	3 años	3 años
Tasa	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,85%	SOFR 6 meses + 1,25%	SOFR 6 meses + 1,25%	SOFR 6 meses + 1,25%
Pago de interés	SV	SV	SV	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento	Bullet, al vencimiento
Moneda	USD	USD	USD	USD	USD	USD

Características	Financiaciones temáticas			
Financiación	Crédito verde (1st Tranche)	Crédito biodiversidad (desembolso 1)	Crédito biodiversidad (desembolso 2)	Crédito agroexportadores (desembolso 1)
Monto en millones	200	50	50	16
Clase	Ordinario	Ordinario	Ordinario	Ordinario
Fecha de emisión	29/06/2022	06/12/2024	25/07/2025	30/10/2025
Fecha de vencimiento	15/06/2027	06/12/2029	25/07/2030	30/10/2030
Plazo	5 años	5 años	5 años	5 años
Tasa	SOFR 6 meses + 1,55%	SOFR 6 meses + 1,60%	SOFR 6 meses + 1,60%	SOFR 6 meses + 1,85%
Pago de interés	SV	SV	SV	SV
Pago de capital	Bullet, al vencimiento	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia	Amortizaciones iguales con 2 años de periodo de gracia
Moneda	USD	USD	USD	USD

Financiaciones sostenibles

Bono Azul

Destinado a proyectos relacionados con la conservación de los océanos, gestión sostenible del agua y tratamiento de aguas residuales, promoviendo actividades que protegen los ecosistemas marinos y costeros, así como soluciones innovadoras para el uso eficiente del agua.

Bono y crédito Biodiversidad

Destinado a proyectos que apoyan la conservación de la biodiversidad y la protección ambiental, enfocándose en iniciativas que promuevan la restauración de ecosistemas, el uso sostenible de recursos naturales y la preservación de la biodiversidad en áreas clave.

Créditos Verdes

Destinado a proyectos de energía renovable, eficiencia energética, construcción sostenible y sectores como agricultura y turismo sostenibles, destinados a reducir el consumo de energía, agua y emisiones de carbono, promoviendo la sostenibilidad ambiental.

Índice

Valores vigentes del emisor.....	2
Índice.....	6
1. Entorno y perspectivas económicas.....	7
1. Mercado y posición competitiva.....	14
2. Entorno legal y regulatorio.....	15
3. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.....	16
4. Evaluación de Otros Informes.....	17
5. Productos, servicios y distribución.....	17
6. Responsabilidad Corporativa.....	25
7. Sostenibilidad.....	27
8. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones.....	28
9. Riesgos.....	36
10. Resultados.....	41
Resultados Consolidados.....	48
Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado.....	57
Variaciones en el Perfil de Riesgo Operacional.....	59
Gobierno Corporativo.....	61
Estados financieros trimestrales.....	62

1. Entorno y perspectivas económicas

La recuperación de la economía colombiana se ralentiza gradualmente por los desbalances macroeconómicos y la incertidumbre. Colombia crecerá 2,8% en 2026 y 1,8% en 2027 en medio de un entorno más exigente.

El entorno internacional

La economía global ha mostrado una resiliencia mayor a la prevista tras los temores de desaceleración que dominaron el escenario en los últimos años. El crecimiento mundial logró un aterrizaje suave en 2025 y se proyecta que continúe a un ritmo relativamente dinámico en los próximos años, alrededor de 3,2% en 2026 y 2027. Este desempeño ha sido apoyado por varios factores simultáneos: la moderación de la inflación, la reducción de los tipos de interés, políticas fiscales todavía expansivas, el impulso de la inversión vinculada a la inteligencia artificial y unos precios de la energía relativamente contenidos durante buena parte del último año. En conjunto, estos elementos han sostenido la demanda global y permitido que la actividad económica mantenga un ritmo de expansión moderado pero estable.

En el ámbito financiero internacional, las condiciones siguen siendo relativamente favorables, aunque con episodios de volatilidad asociados a riesgos geopolíticos y a cambios en las expectativas de política monetaria. La Reserva Federal mantiene actualmente una postura de pausa tras el ciclo de recortes iniciado anteriormente, con la expectativa de eventuales reducciones adicionales de tasas más adelante si la inflación continúa moderándose. En Europa, el ciclo de relajación monetaria ya se habría completado y el Banco Central Europeo mantiene las tasas en niveles cercanos al 2%, con una política orientada a sostener el crecimiento sin comprometer la convergencia de la inflación hacia la meta. En general, la combinación de menores tasas en comparación con los niveles máximos recientes, junto con un dólar relativamente débil y flujos financieros favorables hacia economías emergentes, ha contribuido a aliviar parcialmente las condiciones financieras globales.

La inflación global se ha moderado respecto a los picos observados tras la pandemia, impulsada por la caída previa de los precios de la energía, una menor presión en algunos componentes de servicios y la estabilización de los precios de bienes. No obstante, la convergencia hacia las metas de los bancos centrales sigue siendo gradual y heterogénea entre regiones. En Estados Unidos, la inflación continúa relativamente elevada en algunos componentes de servicios, mientras que en la eurozona se aproxima a niveles cercanos al objetivo del 2%. En China, la inflación permanece baja y el proceso reciente apunta a señales incipientes de reflación desde el lado de la oferta. En este contexto, los bancos centrales mantienen una actitud prudente, conscientes de que choques en energía, comercio o tensiones geopolíticas podrían volver a presionar los precios al alza.

El entorno geopolítico continúa siendo una fuente relevante de incertidumbre para la economía global. Las tensiones en Oriente Medio, particularmente el conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán, han generado episodios de volatilidad en los mercados energéticos y financieros. Aunque el

escenario base contempla un conflicto relativamente acotado, una escalada prolongada podría elevar los precios de la energía, aumentar la aversión al riesgo y afectar negativamente el crecimiento mundial. A estos riesgos se suman otros factores estructurales, como las tensiones comerciales, la rivalidad entre Estados Unidos y China, y la creciente fragmentación del comercio internacional, que continúan configurando el nuevo entorno económico global.

En los mercados de materias primas, el petróleo ha mostrado episodios de volatilidad asociados tanto a factores geopolíticos como a la dinámica de oferta global. Los precios han repuntado recientemente por las tensiones en Oriente Medio, pero el escenario base apunta a que se mantendrán relativamente contenidos en los próximos años debido a la persistencia de una oferta global abundante.

Otros commodities relevantes para las economías emergentes también presentan dinámicas diferenciadas. En el caso del cobre, los precios han sido impulsados recientemente por factores transitorios como la depreciación del dólar y algunas interrupciones de oferta, aunque se anticipa una corrección en el corto plazo a medida que la producción global se normalice. Sin embargo, la tendencia estructural continúa siendo alcista hacia el final de la década, apoyada por la electrificación de la economía, la expansión de la electromovilidad y la mayor demanda tecnológica asociada a centros de datos e inteligencia artificial. En los mercados agrícolas, las cotizaciones se mantienen relativamente estables, con algunas presiones al alza en productos como la soja o el maíz asociadas a la demanda internacional y a factores comerciales.

Por último, en América Latina el entorno macroeconómico presenta una elevada heterogeneidad, aunque en general se mantiene condicionado por factores externos como los términos de intercambio, el ciclo de tasas internacionales y la evolución de los precios de los commodities. La región continúa dependiendo en gran medida del entorno externo, especialmente de la evolución de los precios de materias primas y de las condiciones financieras internacionales, factores que resultan determinantes para el desempeño económico de Colombia.

Contexto general y balance macroeconómico

La economía colombiana continúa el proceso de recuperación iniciado tras la fuerte desaceleración registrada en 2023 (0,8%) y 2024 (1,5%). En 2025, el PIB creció 2,6%, y se proyecta una expansión de 2,8% en 2026 y de 1,8% en 2027. Este escenario sugiere una fase de crecimiento moderado, con una pérdida gradual de dinamismo hacia adelante, particularmente desde la segunda mitad de 2026. La actividad seguirá condicionada por un entorno macroeconómico más exigente, caracterizado por déficits fiscal y externo elevados, presiones inflacionarias persistentes y condiciones financieras más restrictivas que limitan el margen de expansión de la demanda. A ello se suma un contexto internacional aún incierto, marcado por tensiones geopolíticas, cambios en la configuración del comercio global y un régimen de tasas de interés internacionales estructuralmente más altas, factores que elevan el costo del capital y condicionan las perspectivas de inversión y crecimiento.

Dinámica de la actividad económica

La expansión reciente de la economía colombiana ha estado impulsada principalmente por la demanda interna. En 2025, el crecimiento del PIB (2,6%) estuvo explicado fundamentalmente por el dinamismo del consumo, tanto privado como público. El consumo de los hogares creció 3,6% y el consumo público 7,1%, convirtiéndose en los principales motores de la actividad en un contexto en el que la inversión apenas mostró una recuperación incipiente tras la fuerte contracción registrada en 2023 (-12,8%). De cara a los próximos años, el perfil de crecimiento proyecta una desaceleración gradual desde el segundo semestre de 2026, consistente con condiciones financieras más restrictivas, mayores tasas de interés y una moderación progresiva del gasto interno. Así, el crecimiento esperado de 2,8% en 2026 se concentraría en la primera mitad del año, apoyado por el impulso inicial del consumo, mientras que en 2027 la actividad perdería tracción hasta crecer 1,8%.

La inversión fija continúa siendo el componente más rezagado del ciclo económico. Tras el fuerte ajuste de 2023, su recuperación ha sido limitada y durante los últimos tres años su crecimiento ha permanecido por debajo del PIB. En 2025 la inversión aumentó apenas 1,3%, y se proyecta una expansión moderada de 1,4% en 2026 y de 1,0% en 2027. Además, el comportamiento sectorial es heterogéneo: la inversión en maquinaria y equipo ha mostrado mayor dinamismo en respuesta al uso relativamente alto de la capacidad instalada, mientras que la construcción continúa rezagada. En particular, el segmento de vivienda —especialmente el de interés social— ha registrado caídas persistentes, y aunque las obras civiles muestran una recuperación parcial, su dinamismo no ha sido suficiente para compensar la debilidad del sector residencial y de otras edificaciones. En este contexto, la inversión sigue representando una proporción relativamente baja del crecimiento reciente.

El patrón de expansión de la economía también refleja un cambio en la composición del crecimiento. Durante la década actual se ha observado una menor participación relativa de la inversión y de las exportaciones en el PIB, mientras que el consumo y las importaciones han ganado peso dentro de la demanda agregada. Esta configuración implica una mayor filtración de la demanda hacia el exterior, lo que se traduce en un aporte negativo de la demanda externa neta al crecimiento en los próximos años. En efecto, aunque las exportaciones continuarán creciendo, su desempeño se verá limitado por factores estructurales como la apreciación reciente del peso, la limitada expansión de la capacidad extractiva y la evolución de la demanda externa. Al mismo tiempo, las importaciones tenderán a desacelerarse en línea con la moderación prevista del consumo y la inversión, aunque seguirán reflejando el sesgo importador del gasto interno.

Como resultado de esta dinámica, el déficit en cuenta corriente, que se redujo significativamente entre 2022 y 2024, retomará una senda de ampliación gradual en los próximos años. Tras ubicarse en 2,4% del PIB en 2025, se proyecta que alcance 2,8% del PIB en 2026 y 3,0% en 2027. Este deterioro obedece tanto al desequilibrio comercial —asociado al mayor peso de las importaciones dentro de la demanda interna— como al aumento de los pagos por renta factorial al exterior, en un contexto de mayores tasas de interés internacionales y mayor carga financiera sobre los pasivos externos. Al contrario, las remesas continúan consolidándose como una fuente importante de divisas para la economía. En 2025 representaron el equivalente a 18,4% de las exportaciones

totales y 15,2% de las importaciones, constituyéndose en un factor relevante tanto para el financiamiento del déficit externo como para el sostenimiento del consumo de los hogares.

En términos de financiamiento externo, la inversión extranjera directa (IED) seguirá desempeñando un papel relevante, aunque se prevé que se mantenga estable en niveles cercanos a los observados recientemente. Tras reducirse desde 3,3% del PIB a 2,6% entre 2024 y 2025, se espera que la IED permanezca alrededor de ese nivel en los próximos años, con una distribución sectorial más concentrada en actividades como hidrocarburos, minería y agroindustria.

Inflación, política monetaria y tasa de cambio

La inflación cerró 2025 en 5,1%, sin mejoras adicionales en el proceso de desinflación desde los máximos alcanzados en 2022 y 2023 y todavía por encima del rango meta del Banco de la República. Además, al inicio de 2026 se ha observado un repunte en la variación anual de los precios, reflejando presiones provenientes de varios frentes: ajustes en algunos precios regulados, persistencia de presiones en el componente de servicios y la transmisión gradual de costos asociados al incremento del salario mínimo y la depreciación cambiaria reciente. En este contexto, se prevé que la inflación cierre 2026 en torno a 6,5%, antes de retomar una trayectoria descendente durante 2027, cuando se proyecta un nivel cercano a 5,0%. En términos generales, el proceso de convergencia hacia la meta continuará siendo gradual, condicionado por factores estructurales como la indexación de precios, la evolución de las expectativas de inflación y el comportamiento de la tasa de cambio.

Ante este escenario, la política monetaria se mantendrá en una postura restrictiva durante un periodo prolongado. El Banco de la República ha reforzado el tono contractivo de su política con el objetivo de evitar que el repunte inflacionario reciente se consolide y de preservar la credibilidad del régimen de metas de inflación. En este contexto, se proyecta que la tasa de política monetaria alcance niveles cercanos a 12,25% durante 2026 y permanezca en terreno restrictivo durante buena parte de 2027. Solo hacia finales de ese año se anticipa el inicio de un ciclo gradual de recortes, en la medida en que la inflación retome una trayectoria descendente y las expectativas inflacionarias se consoliden nuevamente alrededor del objetivo del banco central. En consecuencia, el entorno monetario seguirá caracterizado por tasas reales relativamente elevadas, lo que limitará el dinamismo de la demanda interna en el corto plazo.

En el frente cambiario, el peso colombiano ha mostrado episodios de volatilidad asociados tanto a factores externos como domésticos. Entre los determinantes externos destacan la evolución del dólar a nivel global, las condiciones financieras internacionales y el comportamiento de los precios de las materias primas. A nivel interno, el elevado déficit fiscal, la evolución de la cuenta corriente y la percepción de riesgo país han contribuido a episodios de depreciación. En este contexto, se proyecta un tipo de cambio promedio cercano a COP 3.750 por dólar en 2026 (-7,5% anual) y de alrededor de COP 3.817 en 2027 (+1,8%). La trayectoria esperada contempla una depreciación gradual en el corto plazo, coherente con las condiciones externas menos favorables y con el ajuste previsto en las cuentas externas. No obstante, se espera que el comportamiento del tipo de cambio continúe siendo volátil, reflejando la sensibilidad de la economía colombiana a los cambios en las

condiciones financieras globales, los flujos de capital hacia economías emergentes y los equilibrios macroeconómicos del país y su financiamiento.

Situación fiscal y retos sobre el crecimiento y la inversión privada

Las perspectivas fiscales apuntan a la necesidad de un proceso de ajuste en el corto plazo que permita reducir gradualmente el déficit primario y estabilizar la trayectoria de la deuda pública. El déficit fiscal total se mantiene en niveles elevados en comparación con los estándares históricos del país, lo que limita el margen de maniobra de la política fiscal y aumenta la vulnerabilidad frente a cambios en las condiciones financieras. Para 2026, las amortizaciones de deuda interna ascienden a cerca de COP 63 billones, equivalentes al 8,4% del saldo total de TES y al 21,1% de los ingresos tributarios estimados. Este volumen de vencimientos se enfrenta en un contexto de tasas de interés relativamente altas en el mercado de deuda pública y con niveles de liquidez del Gobierno que continúan siendo limitados, lo que refuerza el carácter exigente del calendario de financiamiento en los próximos años. Más allá de su financiación inmediata, el elevado déficit fiscal implica riesgos macroeconómicos relevantes, incluyendo mayores primas de riesgo soberano, presiones sobre el costo del capital y potenciales efectos de desplazamiento sobre la inversión privada.

En este contexto, el mercado laboral también reflejará un entorno de menor dinamismo económico. La tasa de desempleo urbano cerró 2025 en 7,8% y se proyecta que aumente a 9,0% en 2026 y a 9,5% en 2027. Este comportamiento sería consistente con la desaceleración prevista del crecimiento económico y con un entorno de mayores costos laborales y condiciones financieras más restrictivas. Adicionalmente, se anticipa un deterioro gradual en la calidad del empleo, con una mayor participación de formas de ocupación menos estables, de menor productividad e informales, fenómeno que suele acompañar los periodos de menor expansión económica.

A pesar de estas restricciones, Colombia ha mostrado una recuperación relativamente sólida frente a varias economías de América Latina en lo corrido de la década. Sin embargo, el entorno macroeconómico actual —caracterizado por déficits fiscal y externo elevados, tasas de interés todavía altas y un contexto internacional incierto— limita la posibilidad de una aceleración sostenida del crecimiento en el corto y mediano plazo. En este escenario, el país enfrenta un momento decisivo en la transición del modelo de crecimiento reciente.

Las restricciones fiscales reducen significativamente la capacidad del sector público para continuar actuando como principal motor de la actividad económica. En consecuencia, el reto central para los próximos años será que el liderazgo del crecimiento sea asumido nuevamente por el sector privado, particularmente a través de una recuperación más vigorosa de la inversión productiva. Lograrlo requerirá avanzar en un proceso creíble de consolidación fiscal que reduzca las primas de riesgo y el costo del financiamiento, mantenga una certidumbre macroeconómica y establezca condiciones propicias para la inversión. En última instancia, el fortalecimiento de la inversión privada será un elemento clave no solo para acelerar el crecimiento económico, sino también para mejorar el empleo, elevar la productividad y avanzar de manera sostenida en la reducción de la pobreza.

2. Mercado y posición competitiva

BBVA Colombia conservó la 4ta posición en el mercado, con una cuota en Activos de 10,41% a enero de 2026, mientras que su principal competidor, Bancolombia, continuó en el primer lugar con una cuota de 24,35%.

En Inversión Crediticia, BBVA se mantuvo en la 4ta posición con una cuota de mercado de 10,96% para el mes de enero 2026, la cual presentó una variación de -32 pbs frente al mismo periodo del año 2025. La cartera de particulares conservó la 3ra posición en el mercado, con una cuota de 13,57%, que presentó una variación de -100 pbs al comparar con el mismo periodo de 2025. En la línea Consumo, BBVA cayó en cuota -100 pbs frente a 2025 y cerró a enero 2026 con 14,45%, no obstante la línea con mejor desempeño es Tarjetas de Crédito, pero BBVA se mantiene afectado por disminución en Libranzas y Consumo Libre. Con respecto a Hipotecario, la cuota de BBVA es de 12,12% con una pérdida de -97 pbs al comparar con el mismo periodo del año 2025.

La Cartera de Empresas registra un mejor comportamiento, situándose en una cuota de 8,79% y aumenta +21 pbs con respecto enero 2025, logrando superar una posición en el Ranking que le permite ubicarse como 4to. del mercado.

Con relación a los Recursos de Clientes, BBVA logra en el mes de enero 2026 una cuota de 10,81%, la cual presentó una variación de -45 pbs frente al mismo periodo de 2025. La cuota de recursos a la Vista presentó una variación de +88 pbs y pasó a la 4a posición en el mercado con una cuota de 11,44%. Ahorros registró una caída de -42 pbs con cuota de 9,59% y CDTs se ubicó en 12,57% disminuyendo -62 pbs con la 4a posición en el mercado.

3. Entorno legal y regulatorio

BBVA Colombia realiza seguimiento permanente a las novedades en materia legislativa, permitiendo la adaptación oportuna a las nuevas regulaciones y empleando los criterios más eficientes en su implementación. Durante el primer trimestre del año 2026, BBVA Colombia dio cumplimiento a los requerimientos legales que rigen la actividad bancaria, así como también ejecutó sus operaciones de acuerdo con las instrucciones que para el efecto han impartido las Autoridades, enmarcando y ajustando siempre su actividad a los lineamientos legales.

Para el primer trimestre de 2026, las Autoridades emitieron regulación relacionada con la actividad bancaria, en la que se destaca:

Ministerio de Hacienda:

1. **DECRETO 368 DE 2026.** Establece un sistema obligatorio de finanzas abiertas en Colombia, mediante el cual las entidades financieras deberán permitir el acceso e intercambio estandarizado de datos de clientes, previa autorización de estos, con el fin de promover la inclusión financiera, la competencia y la innovación en el sector. Se resalta que incluye información del cliente (productos, saldos, transacciones), datos de vinculación (KYC) y características de productos; y aplica a depósito, crédito, seguros e inversión. Solo se permitirán cobros por recuperación de costos de infraestructura (no por datos), con criterios objetivos y no restrictivos.
2. **DECRETO 369 DE 2026.** Establece un límite global del 30% para inversiones en activos del exterior de los fondos de pensiones obligatorias. Se mantiene la obligación de cumplir los demás límites de inversión aplicables a cada tipo de fondo. La medida busca promover una mayor canalización del ahorro pensional hacia proyectos de inversión en el territorio nacional, manteniendo criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Presidencia de la República:

3. **DECRETO 150 DE 2026.** Declaró el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en los departamentos de Córdoba, Antioquia, La Guajira, Sucre, Bolívar, Cesar, Magdalena y Chocó. La medida le permite al Gobierno Nacional emitir decretos legislativos para adoptar las medidas necesarias para solucionar la crisis e impedir la extensión de sus efectos. En el marco de dicha emergencia se han expedido diferentes normas con impacto para el sector financiero, sobre las que se ha hecho seguimiento permanente.

Corte Constitucional:

4. **SENTENCIA C-075 DE 2026.** Declaró inexecutable el Decreto Legislativo 1390 del 22 de diciembre de 2025, por medio del cual se declara el Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional. Se determinó que el Gobierno no acreditó el presupuesto fáctico, ya que los hechos invocados (incluyendo temas de salud, seguridad y financiamiento) no revestían el carácter de sobrevinientes, extraordinarios o imprevisibles exigidos por la Constitución para habilitar facultades excepcionales.
5. **SENTENCIA C-079 DE 2026.** Declaró inexecutable el Decreto Legislativo 1474 del 29 de diciembre de 2025, que establecía la sobretasa de 15% al impuesto sobre la renta para entidades financieras, entre otras medidas tributarias. Entre otros aspectos, la sentencia ordena que los impuestos directos que se hayan causado mientras el decreto estuvo vigente no serán objeto de declaración, liquidación ni cobro por parte de la DIAN y, en caso de haber sido pagados de forma anticipada, deberán ser objeto de devolución.

4. Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

De conformidad con lo previsto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 de 2000, informamos que BBVA Colombia cumplió estrictamente con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor para los distintos servicios, productos y operaciones. Respecto de las marcas y demás propiedad intelectual que utiliza la Entidad, indicamos que contamos con la titularidad o con las licencias y autorizaciones correspondientes para explotarlas.

En lo que respecta al software instalado, en uso o en poder de BBVA Colombia, éste cuenta con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento del software cumplan con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Las áreas de Control Interno y Riesgo Operacional, así como las áreas de medios, negocio y auditoría, han evaluado y monitoreado el estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la metodología establecida para el efecto, en pro de mitigar la materialización de los riesgos respectivos. Por su parte, en cumplimiento de lo dispuesto en la Carta Circular 016 de 2011 de la Superintendencia Financiera, se deja constancia que las evidencias de estas evaluaciones reposan en las herramientas y fichas de trabajo utilizadas por la unidad de Control Interno y Riesgo Operacional, para el desarrollo de su función, actividad que es reportada periódicamente a la Junta Directiva.

5. Evaluación de Otros Informes

BBVA Colombia declara que de conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, la información y las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, tanto separados como consolidados, han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, no contienen vicios o errores materiales y han sido elaboradas de conformidad con las normas y principios de contabilidad aplicables.

De igual forma, manifiesta que los demás informes requeridos en virtud del artículo 446 del Código de Comercio se encuentran revelados en los Estados Financieros y sus Notas.

Finalmente, se deja constancia de que BBVA Colombia no limita la libre circulación de facturas emitidas por proveedores o vendedores, lo anterior según el artículo 87 parágrafo segundo Ley 1676 de 2013.

6. Productos, servicios y distribución

a. Segmento de Particulares

En este primer trimestre del año la **vinculación de clientela** presenta un crecimiento del 3,36% respecto al cuarto trimestre del 2025; este buen desempeño fue consistente en todos los canales, destacándose la aportación de nuestras fuerzas de ventas no digitales que generaron un crecimiento en su dinámica de vinculación del 13,63% en dicho período respecto al 4T del 2025.

En línea con esta tendencia, el producto de nóminas se consolida como el principal motor de vinculación del Banco, representando el 70% de la captación de nuevos clientes y creciendo su dinámica un 33,4% frente al 4T del 2025 y donde se destaca la gestión de las nóminas por medio de canales no digitales 38,29% y 20,34% en digital.

Además se mantiene la ejecución del plan estratégico enfocado en la vinculación activa, mediante el despliegue de ofertas integrales diseñadas para empleados, empleadores y pensionados, con acciones claves en otorgar incentivos de bonos digitales de \$400.000 (redimibles en indumentaria de la Selección Colombia), así como artículos tecnológicos, orientados a fortalecer la relación con los segmentos jurídicos de Banca Minorista y Empresas. En otros pilares, se encuentra la implementación de ofertas a la medida como cashback de \$200.000, condicionado a la apertura de cuenta y adopción efectiva del sistema de pagos Bre-B, impulsando la digitalización del cliente, y finalmente la gestión focalizada a los pensionados a través de Call Center para los convenios de Colpensiones y FOMAG, mediante la asignación de bonos de \$100.000 y así asegurar su efectiva bancarización.

Con relación a la actividad, la dinámica del 1T en **Consumo Libre** mantiene su tendencia creciente con facturaciones acumuladas que crecieron un 37% respecto al mismo periodo del 2025 y que se mantienen estables frente al 4T del 2025; continuamos con el óptimo desempeño de nuestro canal Outbound que vs. el 1T 2025 presenta un crecimiento del 62% en la facturación motivado por la generación de más beneficios diferenciales a nuestros clientes y a la consolidación de las ofertas preaprobadas OneClick FGA con la adopción de un simulador para facilitar la venta de nuestros comerciales.

Frente a los resultados de **Libranza**, en este 1T 2026 se presenta una caída en la facturación del -32% respecto al mismo período del año anterior y que es constante frente al 4T 2025; esta situación se explica por el incremento de los costos de fondeo, las mayores tasas de facturación, la contracción de retanqueos y compras de cartera propias de un ciclo alcista de tasas y ajustes en nuestra fuerza de ventas en un producto donde la digitalidad participa en menor proporción. En este trimestre continuamos como líderes de mercado aún cuando la brecha con el 2do. banco se ha reducido.

Frente a los resultados en Vehículo, BBVA alcanza una facturación en el 1T de 2026 de \$176mM. Las unidades desembolsadas en el 1T corresponden a 2.207, mejorando el ticket promedio con respecto al año anterior el cual pasa de \$78m a \$80m. A cierre de marzo presentamos un saldo puntual de cartera de \$1.672B con un incremento del 5.89% vs marzo 2025 (\$1.579B), donde nos mantenemos en el puesto 6 del mercado; continuamos impulsando la colocación por tasa variable con una participación del 19% sobre el total de facturación; seguimos con nuestra estrategia de posicionamiento en los concesionarios del país, financiación de vehículos híbridos y eléctricos, competitividad en tiempos de aprobación, estrategia de Plan Mayor/Menor y mejora en la herramienta digital de Vehículo Web ahora con Mejor Oferta..

Bbva Colombia en el mercado de financiación mayorista de Vehículo a través del producto Floor Plan (Plan Mayor) con nuestro aliado Inchcape (que se ubica en el tercer importador en el país), y con la firma de acuerdos de plan mayor con las demás marcas, hemos alcanzado desembolsos en el 1T de 2026 por más de \$478mM; con esto continuamos con la curva de crecimiento, buscando consolidar la palanca del negocio de Retail más importante, que nos llevará a consolidar la oferta de valor, integrada con los desarrollos para vehículo retail.

Frente a los resultados en Vivienda, BBVA alcanza una facturación en el 1T de 2026 de \$706mM con un crecimiento interanual del +10.09%, y en operaciones de 4.696 (+2.02%), con un cumplimiento frente al presupuesto del 92%, en sus líneas estratégicas alcanza un crecimiento interanual en facturación de: VIS +54,5%, Leasing +36,7% y UVR +108,5, generando un incremento en saldos del +1.11%, con crecimiento en VIS +8,74%, en Leasing +0,36% y UVR +11,76%.

En vivienda digital cerramos con 4.350 aprobaciones en línea al cierre del primer trimestre, con un risk ok de aprobados de 15%.

En cuanto a posicionamiento frente al mercado seguimos en el puesto # 3, mejorando nuestro volumen de colocación y acotando la brecha frente a nuestros competidores en VIS, para ganar una posición

Continuamos con nuestra estrategia de colocación de productos adicionales al producto de vivienda (cross sell), en donde en lo corrido del primer trimestre 2026; hemos obtenido una profundización de clientes vivienda con TDC del 20%, en seguros de 22% y en nómina del 76%. Seguimos mejorando la experiencia de los clientes en su proceso de contratación del crédito de vivienda, reduciendo tiempos , evitando desplazamientos en la recolección de documentos con nuestro proceso de centralización y recolección de documentos digitales

Continuamos enfocados en la vivienda usada, sumado a nuevas líneas de financiación como viviendas de uso turístico y opciones de financiar los gastos de escrituración dentro del crédito de vivienda.

Desempeño Bre-B – Primer Trimestre 2026

Durante el primer trimestre de 2026, el ecosistema Bre-B continuó consolidándose como uno de los principales rieles de pago del país. De acuerdo con cifras del Banco de la República, entre enero y marzo se realizaron más de 350 millones de transacciones, movilizándose \$54,3 billones, lo que evidencia una adopción creciente y un uso cada vez más frecuente de las transferencias inmediatas en Colombia.

En este contexto de expansión del mercado, BBVA registró un desempeño destacado en el negocio P2P, incrementando de forma consistente su actividad transaccional, ampliando la base de clientes activos y fortaleciendo la recurrencia de uso.

Durante el trimestre, el banco alcanzó 25.7 millones de transacciones originadas, marcando máximos históricos, y movilizó \$6.2 billones, reflejando un mayor uso del servicio por parte de sus clientes. Este desempeño permitió que BBVA aportara 1.7 millones de nuevas transacciones al crecimiento de la industria en los últimos dos meses, equivalentes al 8,53% de la expansión total del mercado, consolidando su relevancia dentro del ecosistema interoperable.

En la punta receptora, el banco registró 4.5 millones de transferencias recibidas entre enero y marzo, movilizándose \$1.4 billones y evidenciando avances en la captura de saldos hacia el banco. Como resultado, BBVA mantiene una participación relevante en la originación dentro del ecosistema Bre-B, cercana al 11% del mercado, posicionándose como uno de los principales bancos en el sistema de transferencias inmediatas, incluso en un entorno altamente competitivo con la presencia de billeteras digitales.

Adicionalmente, la base de clientes recurrentes 3x3 continuó creciendo de forma sostenida, pasando de 478 mil a 819 mil clientes en los últimos doce meses, lo que representa un incremento superior al 71% y evidencia una mejora estructural en la frecuencia y adopción del servicio.

En paralelo, el ecosistema de pagos P2M mediante QR interoperable mostró un desempeño positivo durante el trimestre. Se registraron 6.8 millones de transacciones, alcanzando un máximo histórico en marzo, con un monto total de \$567 mil millones, lo que refleja una aceleración en la adopción de este caso de uso dentro del banco.

Por bancas, frente a enero, la banca mayorista lideró el crecimiento con incrementos del 61,76% en volumen de transacciones y del 46,28% en montos. La banca minorista también presentó una dinámica favorable, con crecimientos del 31,85% en transacciones y del 32,94% en montos. Se destaca particularmente el desempeño de la banca CIB, que registró incrementos del 87,52% en transacciones y del 59,25% en facturación.

Al cierre de marzo, BBVA alcanzó una base de 11.955 comercios activos, lo que representa un crecimiento del 22,33% frente a enero. Durante el trimestre, se vinculó un promedio de 5.283

comercios nuevos, de los cuales el 33,91% comenzó a operar desde su primer mes, evidenciando una mejora en la velocidad de activación.

Este comportamiento permitió que BBVA aportara 790 mil transacciones nuevas al crecimiento de la industria interoperable en el trimestre, equivalentes al 7,38% de la expansión del mercado, reflejando el avance del banco en la consolidación del ecosistema QR.

Estos resultados son consecuencia directa de la estrategia liderada por el equipo de Payments, enfocada en impulsar la adopción, incrementar la transaccionalidad y fortalecer la retención de saldos. En P2P, se ejecutaron campañas como “Súbele al ritmo con Bre-B” (cashback), “Vuelve” para reactivación de clientes y “Ahorro fijo remunerado”, junto con iniciativas orientadas a la reducción del M2M como “Rompe tráfico”, entre otras. De forma complementaria, bajo la visión centrada en el cliente (RCP), se implementaron mejoras estructurales en la experiencia como la habilitación de llaves alfanuméricas desde el onboarding, acceso rápido (Wapp), único campo de llave, visibilidad de banco destino y límites configurables, facilitando una experiencia más ágil y simple.

En P2M, se desplegaron acciones enfocadas en la activación de comercios, incluyendo campañas como “Call center contacto a comercios inactivos”, la iniciativa educativa “Abre, Comparte, Recibe” y la campaña de retención segmentada “Reactívatte con QR”. Adicionalmente, se impulsó el despliegue de stickers para promover el registro de llaves en comercios a través de Banca de Barrio y se desarrollaron sinergias con grandes comercios mediante la campaña “Pagos QR”, orientadas a incrementar la transaccionalidad.

Esta ejecución integral, combinando campañas, producto y experiencia, explica de manera directa los resultados alcanzados en crecimiento de clientes, frecuencia de uso y participación de mercado dentro del ecosistema Bre-B.

b. Segmento PyME, Empresas e Instituciones

b. Segmento PyME

Durante el primer trimestre de 2026, el segmento PyME presenta un inicio de año moderado, en línea con la estacionalidad esperada del periodo, aunque con una dinámica inferior a la observada en el mismo trimestre del año anterior. En este contexto, y con el objetivo de dinamizar el desempeño, se ha priorizado una estrategia orientada a la principalidad en la transaccionalidad, captación de recursos y mayor participación de preaprobados como palancas clave para fortalecer la ejecución comercial y ampliar la capilaridad en la gestión del segmento.

A continuación, se destacan los principales resultados alcanzados:

En términos de posicionamiento, a cierre de enero de 2026 el segmento alcanzó una participación de mercado de 8,69%, consolidándose en la cuarta posición del sistema. No obstante, este resultado refleja un ligero retroceso frente al cierre de 2025 (-1,7 pbs), evidenciando un arranque de año más débil en términos de cuota. A nivel interanual, la participación continúa mostrando una evolución positiva, con un crecimiento cercano a +167 puntos básicos, en un entorno donde el mercado presenta contracción, lo que confirma una mejora estructural del segmento, aunque con desaceleración en el corto plazo. Al excluir los clientes de CIB, la participación ajustada se sitúa en 8,27%, con una dinámica similar: crecimiento interanual relevante, pero sin continuidad en el impulso reciente.

Este posicionamiento ha estado soportado en la evolución de la facturación, que durante el primer trimestre alcanzó \$892 mil millones, con un promedio mensual de \$297 mil millones, equivalente a un crecimiento TAM del 6,3%. Sin embargo, el comportamiento de los primeros meses refleja una ejecución por debajo de lo esperado, especialmente en enero y febrero, con una recuperación parcial hacia el cierre del trimestre; mientras que las líneas digitales, incluyendo adelanto de venta y crédito virtual, alcanzan \$127 mil millones (+36%), evidenciando un mayor dinamismo relativo en estos productos.

Dentro de estas palancas, se destaca el crecimiento en crédito virtual, impulsado por la ampliación de ofertas preaprobadas en canal 100% digital, con un incremento del 59% frente a 2025, así como el desempeño de adelanto de ventas, que registra un crecimiento del 15%.

En el frente de recursos, al cierre del trimestre el saldo total en captación alcanzó \$5,8 billones, con un crecimiento TAM del 10,5%, impulsado principalmente por fondos con saldos superiores a \$1.000 millones. Este comportamiento responde a la estrategia de optimización del mix, orientada a migrar desde productos tradicionales como CDT hacia alternativas con mayor rentabilidad en comisiones y menor costo de administración, contribuyendo a una mejora en la calidad del balance. El portafolio de recursos en el trimestre se fortalece con la cuenta en dólares para pymes.

En cuanto a la base de clientes, al cierre de marzo se alcanzaron 61.706 clientes Target PyME, con un crecimiento del +19% interanual y un +5% frente a diciembre, cumpliendo el 103% del presupuesto mensual. Este crecimiento ha estado apalancado principalmente en la vinculación de clientes a través de productos transaccionales, especialmente QR Bre-B, que cumplen con criterios de uso, canal y cuenta, consolidando el enfoque hacia un modelo más transaccional.

Por su parte, el modelo remoto “BBVA Contigo” continúa en proceso de desarrollo. Durante el trimestre, el canal alcanzó una facturación de \$30 mil millones, gestionó más de 9.000 llamadas manteniendo altos niveles de resolución en primer contacto y un NPS superior al 90%. Adicionalmente, se avanzó en la migración del servicing tradicional de oficina hacia este modelo, especialmente en procesos de actualización de datos y acceso a productos no autogestionables. Sin embargo, el canal aún se encuentra en fase de consolidación, con una capacidad operativa de 25 agentes y con impacto limitado en la generación estructural de negocio y adopción de nuevas capacidades de contratación entregadas.

Finalmente, el negocio Agro mantiene una evolución favorable, con un crecimiento en saldos del 32,1% interanual, superior al 16,8% del mercado, lo que permitió incrementar la participación de 10,2% a 11,5%. En facturación, el crecimiento fue del 15%, reflejando una dinámica positiva dentro del trimestre. En este contexto, PyME y Banca Comercial continúan siendo relevantes en la consolidación del portafolio, con un saldo de \$967 mil millones y una facturación acumulada de \$220 mil millones, fortaleciendo la presencia regional y el relacionamiento con clientes desde una visión cercana y sostenible.

En conclusión

En conclusión, el segmento PyME cierra el 1T 2026 con un desempeño moderado, caracterizado por un inicio de año más lento de lo esperado, con presión en facturación y una leve pérdida de cuota. Si bien se mantienen avances relevantes en digitalización, transaccionalidad y crecimiento de base de clientes, el segmento aún no alcanza la dinámica observada el año anterior.

El crecimiento continúa apalancado en estrategias claras –crédito digital, QR Bre-B y optimización del mix de recursos–; sin embargo, el principal reto hacia adelante será acelerar la ejecución comercial, consolidar el canal remoto y fortalecer la activación y profundización de clientes.

c. Segmento Empresas e Instituciones

Estrategia Crecimiento Cartera BEI

Durante el primer trimestre de 2026, en BBVA Colombia tenemos el compromiso de acompañar a las empresas e instituciones del país desde una visión integral, fortaleciendo nuestro papel como aliado estratégico en sus procesos de crecimiento. Este enfoque se sustentó en una relación cercana, basada en el entendimiento de cada cliente y en la capacidad de ofrecer soluciones ágiles y oportunas que respondieran a sus necesidades reales.

En este periodo, logramos un crecimiento significativo de nuestra cartera en Banca de Empresas e Instituciones, impulsado por una gestión enfocada en brindar acompañamiento continuo y generar valor a largo plazo, con un incremento de \$889 mil millones en saldos de inversión, lo que representa una variación del 26% vs el 1Q 2025.

Este avance no solo se evidencia en los resultados, sino que también es un reflejo de la confianza que las empresas depositan en nosotros. Esta confianza es el resultado de una propuesta consolidada y enfocada en el cliente, basada en el enfoque de Perspectiva Radical del Cliente (PRC). Con esto, buscamos optimizar la experiencia financiera de nuestros clientes, ofreciéndoles una combinación de soluciones cada vez más digitales y asesoría altamente especializada.

Uno de los sectores donde evidenciamos una evolución especialmente favorable fue el agro, en el que fortalecimos nuestra presencia a través de un acompañamiento cercano y soluciones

diseñadas para las dinámicas propias de la actividad productiva, que se evidencian en un crecimiento en saldos de 32,% interanual, superior al 16,% del mercado, lo que nos permitió incrementar nuestra participación en el año de 10,8% a 11,5%.

Este desempeño estuvo apalancado en Banca de Empresas, donde fortalecimos la relación con nuestros clientes a través de soluciones financieras especializadas, acompañamiento cercano y una oferta alineada con sus necesidades de capital de trabajo, inversión y sostenimiento de la operación. En facturación, esta banca acumuló \$1,79 billones en el primer trimestre, concentrando el 75% del total facturado. Durante el trimestre, mantuvimos una posición favorable en sectores como avicultura, porcicultura, caña y ganadería, que en conjunto registran una cuota promedio cercana al 15,8%, reflejando un posicionamiento competitivo y una base sólida para seguir profundizando la relación con los clientes. Adicionalmente, avanzamos en la puesta en marcha de Agroconfirming, producto que ya se encuentra operando y que ha comenzado a ganar tracción comercial, con 8 convenios firmados y una facturación cercana a \$180 mil millones.

La digitalización continuó siendo un pilar clave de nuestra estrategia. Durante este trimestre dimos un paso relevante al lanzar una nueva solución completamente digital orientada a pequeñas y medianas empresas, con el propósito de impulsar el crecimiento en este colectivo lanzamos la primera oferta digital denominada Adelanto de Ventas. Esta iniciativa consiste en la asignación de cupos de crédito en firme, 100% digitales, con plazos entre 60 y 120 días, definidos por el área de Riesgos a partir de la revisión de los flujos de cash in provenientes de PSE, Adquirencia, QR y Openpay. Su objetivo principal es atender necesidades de capital de trabajo y liquidez inmediata. Al cierre del trimestre, esta oferta alcanzó desembolsos por \$2.829 mil millones en 12 clientes.

De manera complementaria, continuamos implementando ofertas proactivas para el segmento empresarial. Esta estrategia se sustentó en un análisis detallado de riesgo, que permitió identificar clientes con perfiles financieros sólidos y asignarles líneas sugeridas de corto y largo plazo. Al cierre de marzo, esta iniciativa registró desembolsos por \$167 mil millones distribuidos en 152 clientes. Estos resultados no solo aportaron el 26% del crecimiento total del segmento, sino que también permitieron atender necesidades asociadas a cesantías mediante la asignación de cupos adicionales.

Por su parte, en el segmento de mayor tamaño, correspondiente a empresas con ventas superiores a \$50 mil millones, continuamos trabajando en la dinamización de la cartera mediante la segunda implementación de ofertas preaprobadas de crédito de corto y largo plazo. Al cierre de marzo, esta estrategia generó desembolsos por \$189 mil millones en 66 clientes.

Nota: Este cupo preaprobado no constituye una oferta formal de crédito. Su aprobación definitiva está sujeta a la verificación de la documentación requerida y al cumplimiento de las condiciones establecidas por BBVA

Para el segmento institucional, continuamos trabajando en una oferta especializada dirigida a entidades territoriales, apoyando las necesidades de financiación de los Planes de Desarrollo y contribuyendo así al desarrollo del país, con foco en soluciones y ofertas proactivas que facilitan la gestión de operaciones financieras y mejoran la experiencia del cliente.

Continuamos con la entrega de Pre - ofertados dirigidos a municipios y departamentos postulados por el equipo comercial con oportunidad de nuevo endeudamiento sujeto a verificación de lista de chequeo y cumplimiento de requisitos legales.

En este mismo colectivo y tras la expedición del Decreto 1394 del 2025, impulsamos la línea de tasa compensada Findeter denominada fortalecimiento institucional orientada a la sustitución de deuda para cartera propia de BBVA con un mejoramiento de tasa para municipios, obteniendo una participación de 15,56% en la colocación de la línea por \$62mM de un total de desembolsos en el sistema financiero de \$400mM.

Por último, se identificaron empresas de ambos segmentos impactadas por la emergencia económica derivada del Decreto 0173 de 2026, el cual establece un impuesto extraordinario de 0,5% o 1,6%, según el sector, para patrimonios líquidos iguales o superiores a 200 mil UVT. En este contexto, el objetivo fue anticiparnos a las necesidades de los clientes, establecer contacto oportuno y ofrecer soluciones de financiación para el pago de este impuesto, cuyo valor ascendió aproximadamente a \$1,3 billones.

En conjunto, estos avances reflejan cómo en BBVA Colombia seguimos evolucionando hacia un modelo más cercano, digital y sostenible, en el que cada acción busca fortalecer la relación con nuestros clientes y aportar al desarrollo económico del país.

Estrategia Transaccional y de Pasivos BEI

El primer trimestre de 2026 estuvo marcado por un cambio en los KPI estratégicos de BEI, incluyendo el “crecimiento en los recursos transaccionales”. Para acompañar este propósito, se implementaron herramientas y campañas orientadas a captar los recursos operacionales de los clientes y posicionar al banco como una entidad relevante en el pago de impuestos empresariales a través de canales digitales.

En paralelo, se identificaron las transacciones más relevantes de los clientes de BEI en las que la cuenta receptora se encontraba en otra entidad financiera. Esta información, acompañada de una oferta de valor en recaudo, permitió al banco mejorar las condiciones transaccionales de los clientes y movilizar recursos por más de 200 mil millones hacia cuentas del BBVA.

Transformación de procesos:

Durante el primer trimestre de 2026 avanzamos en la transformación de nuestros procesos y en la evolución de la experiencia de nuestros clientes del segmento de Empresas e Instituciones, con el objetivo de consolidarnos como su banco principal.

En este periodo, fortalecimos el proceso de crédito mediante la implementación de nuevas soluciones digitales y analíticas que nos permiten responder de manera más ágil y consistente a las necesidades de financiamiento de nuestros clientes. En particular, incorporamos herramientas de apoyo en la estructuración de operaciones apalancadas en inteligencia artificial que optimizan los tiempos de preparación y mejoran la calidad de la información, así como esquemas más ágiles para la renovación de créditos, reduciendo fricciones operativas y facilitando una gestión más simple y eficiente.

Estos avances responden a una visión centrada en los momentos clave de la relación con el cliente, priorizando aquellos espacios donde se define su experiencia con el banco. De esta manera, continuamos consolidando una gestión enfocada en ofrecer un servicio más simple, cercano y sin fricciones, que contribuya al desarrollo y crecimiento sostenible de nuestros clientes.

d. Corporate and Investment Banking

En el primer trimestre de 2026, la Banca Corporativa de BBVA Colombia mostró una desaceleración frente al dinamismo del trimestre anterior, en un contexto de leve reducción de la inflación y recuperación económica gradual. A pesar de ello, el banco mantuvo su posición en el mercado y sus niveles de operación, evidenciando una sólida gestión de riesgos y capital. La Banca Corporativa de BBVA destaca su sólida labor en la estructuración, asesoría y ejecución de operaciones de financiación para proyectos de gran envergadura, en colaboración con empresas tanto colombianas como internacionales.

En relación con la cartera, se ha observado una aceleración en su dinámica, en un contexto de elevadas tasas de interés en el mercado. A pesar de este entorno, se mantuvo un enfoque activo en la identificación y atención de las necesidades de los clientes, lo que permitió concretar operaciones de compra de cartera y nuevos desembolsos. Como resultado, se logró continuar fortaleciendo el balance con clientes corporativos, tanto en la cartera de corto como de largo plazo. Asimismo, se destaca la eficiente gestión de los vencimientos durante el periodo, lo cual contribuyó de manera significativa a evitar disminuciones en los niveles de cartera. No obstante, se continúa con la identificación y desarrollo de oportunidades comerciales, anticipándose de manera proactiva a las necesidades de los clientes.

En el primer trimestre, Global Markets enfrentó alta volatilidad en los mercados locales, pero gracias a una sólida gestión del riesgo y estrategias de trading efectivas, logró cerrar con resultados favorables. El mercado de TES se vio afectado por el repunte de tasas en EE.UU, lo que generó presiones al alza de la curva y afectando el desempeño. En FX, los resultados se vieron favorecidos por el posicionamiento en spot y por el empinamiento de la curva forward, lo cual es consistente con el entorno de tasas externas elevadas.

1. Responsabilidad Corporativa

Entre enero a marzo de 2026 BBVA, a través de sus acciones de inversión social, benefició a más de 14.100 personas con los programas de inversión en la comunidad, enfocados en la educación, y el apoyo a familias en situación de emergencia, mediante las iniciativas descritas a continuación.

Educación

En BBVA la educación se entiende como la puerta a las oportunidades; por ello, es el eje central de las iniciativas de inversión social. A través de varios programas, entre ellos:

- Transformando Realidades, donde se beneficia a más de 130 jóvenes, hijos de microempresarios clientes de Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA. En su sexta edición, se entregaron 5 becas adicionales.
- Para la Beca Pueblos Indígenas BBVA, en alianza con la Universidad EAN y Conservación Internacional, se seleccionaron cinco becas para jóvenes del Amazonas orientadas a carreras afines a los proyectos de desarrollo socioambiental de sus comunidades.
- En conjunto con el aliado Manos Visibles, se inició el *Tercer Fondo de Juventud y Construcción de Paz*, dirigido a la formación de líderes afrodescendientes, becando a 10 jóvenes en alianza con la Universidad Icesi para cursar la carrera de Finanzas.
- Asimismo, seguimos apoyando a cinco jóvenes que cursan carreras de licenciatura como parte del programa Maestras Afrodescendientes de la Universidad Icesi.
- Entregamos 925 kits escolares en departamentos como Huila, Santander, Putumayo, Córdoba y Cundinamarca. Cada kit está diseñado con materiales reciclados, cero plásticos de un solo uso y mensajes que fomentan el cuidado del medio ambiente y la diversidad.

Apoyo humanitario

A la fecha hemos entregado 3.250 ayudas humanitarias en territorios como La Guajira, Córdoba, Bolívar y Sucre.. Estas ayudas, entregadas a través del Banco de Alimentos de Bogotá y sus aliados en territorio, beneficiaron a 13.000 personas.

7.Sostenibilidad

BBVA Colombia mantiene su compromiso con la sostenibilidad, apoyando a sus clientes, incluidos los segmentos de pymes, constructor, empresas, gobiernos y el segmento de banca corporativa y de inversión (C&IB), al ofrecerles un portafolio diverso de productos y servicios.

Durante el primer trimestre de 2026, la movilización de los KPI de sostenibilidad, que abarcan las oportunidades de negocio social y medioambiental (clima y capital natural), alcanzó los \$5,9 billones de pesos colombianos en la canalización del negocio sostenible.

En el ámbito de negocio medioambiental, enfocado en el clima, la movilización de fondos alcanzó los COP 1,9 billones. Una operación destacada dentro de este total fue la financiación de COP 100 mil millones destinada a un recinto de entretenimiento de gran formato. Este centro de eventos

masivos cuenta con la certificación LEED, lo que implica el cumplimiento de rigurosos requisitos, tales como la obligatoria reducción del consumo de agua (tanto en áreas exteriores como interiores), la medición del uso de agua en todo el edificio y el logro de un desempeño energético mínimo.

En lo que respecta específicamente a capital natural, se movilizaron \$749 mil millones para financiar prácticas sostenibles y directas para la conservación y restauración de la biodiversidad.

En crecimiento inclusivo, se movilizaron COP 3,2 billones, destacando un proyecto de infraestructura vial de \$2,07 billones que conecta el interior con la Costa Atlántica. Este proyecto beneficia a más de 325.000 habitantes, proyecta 58.382 empleos y ofrece más de 11.000 asistencias gratuitas (ambulancia, grúa). Otra operación clave es la inversión de \$20.000 millones para la cadena agrícola, que formalizará a 1.220 pequeños productores de leche, garantizando acceso a mercados estables y reduciendo la desigualdad rural.

En relación con la gestión de bonos temáticos, cabe destacar el cumplimiento del 100% de la colocación del bono de biodiversidad, y el bono ESG. Así mismo, la reinversión del bono azul ha permitido la financiación de \$106.800 millones. Estos recursos están específicamente destinados a la optimización del uso eficiente y la protección del recurso hídrico.

Esta operación se ha estructurado bajo la modalidad de Préstamo Vinculado a la Sostenibilidad (Sustainability-Linked Loan), lo que facilitará al cliente un avance significativo hacia su meta de reutilizar aproximadamente el 74% del agua en sus procesos productivos para el año 2030. Dicho objetivo se sustentará en la implementación de una infraestructura técnica proyectada para alcanzar un consumo de agua reusada de 470.036 m³ al finalizar la década.

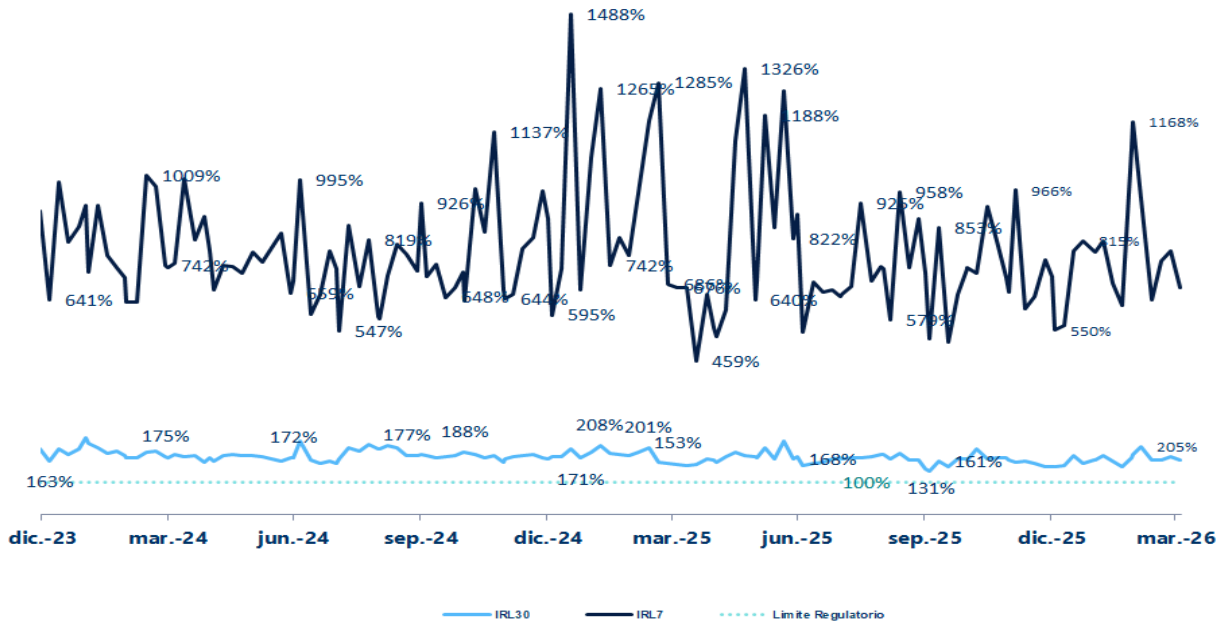
8. Recursos de Clientes, Riesgos y Relaciones

a. Recursos

El área ALM tiene como una de sus principales funciones la gestión de todos los recursos (RLI's) que entran al banco, para de esta forma cubrir los diferentes GAP's estructurales que se generan por la naturaleza de cada una de las bancas. Las captaciones de estos recursos van en línea con los objetivos trazados en el presupuesto de BBVA para soportar el crecimiento de la inversión crediticia y el cumplimiento de los límites de financiación y liquidez corporativos y exigidos por los reguladores locales y europeos.

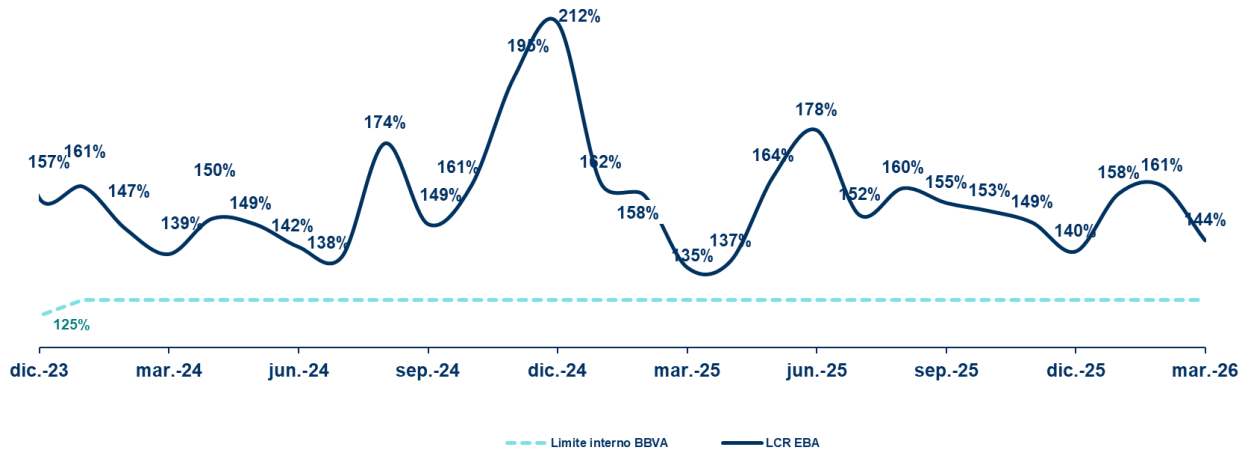
Los límites de Liquidez y Financiación, están basados en las mediciones regulatorias locales (IRL a 7 y 30 días y CFEN) y de Basilea III (LCR y NSFR), donde BBVA históricamente ha estado dentro de los límites, tanto los internos como los regulatorios:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL
7 días y 30 días

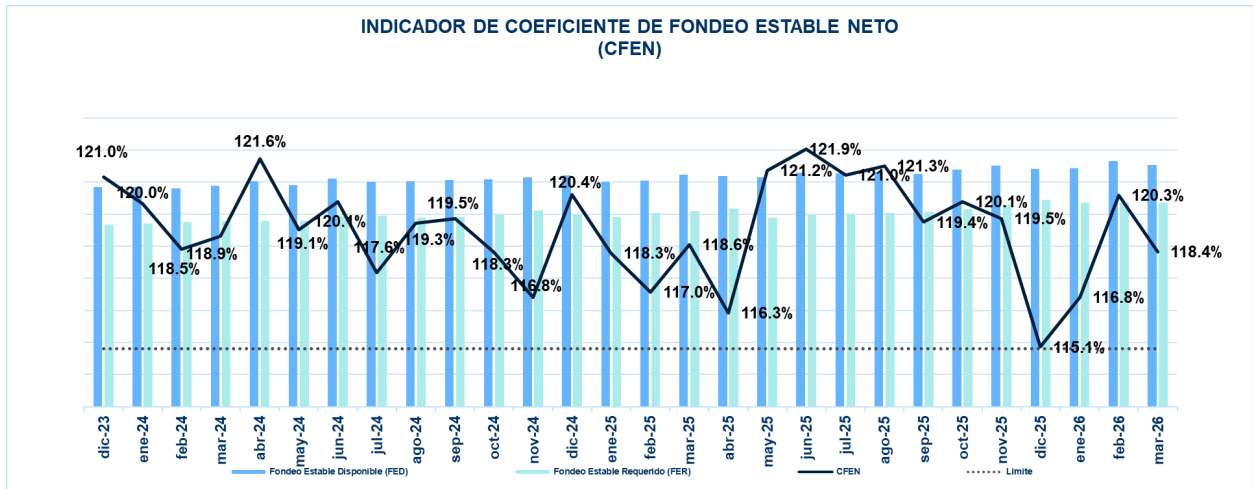


El límite interno BBVA del IRL era de 140% hasta diciembre del 2023, a partir de enero del 2024 el límite interno del IRL es de 145%.

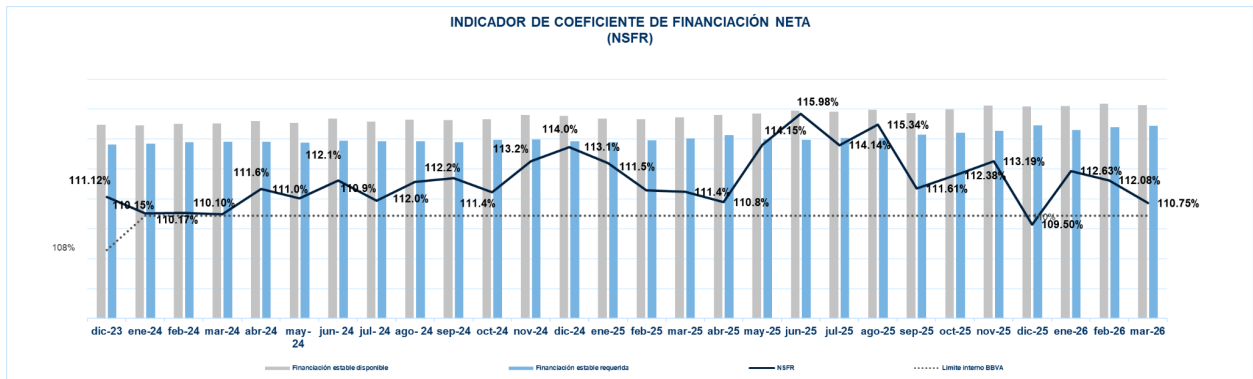
INDICADOR DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (LCR)



El límite de Basilea III de LCR es 100%



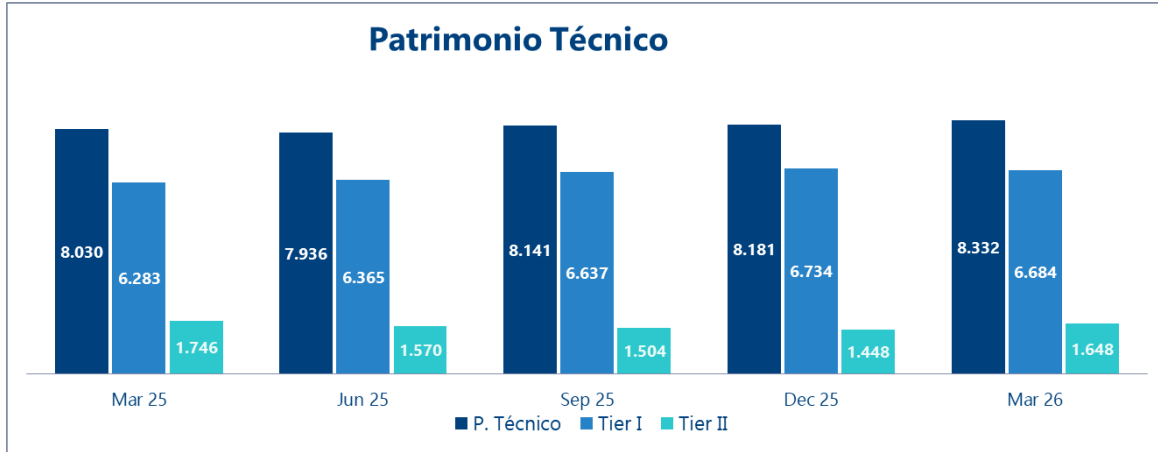
El límite de la superintendencia financiera de Colombia para el CFEN es 100%



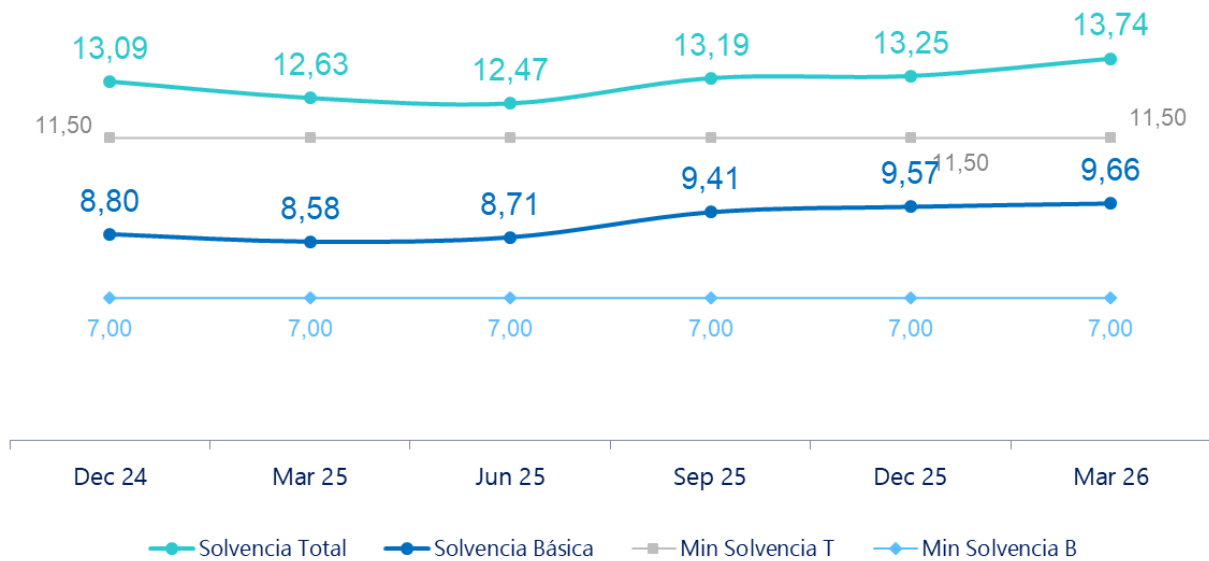
El límite de Basilea III de NSFR es 100%,

b. Capital

La estructura de capital de BBVA es bastante robusta y cumple con los mínimos regulatorios exigidos por la Superintendencia Financiera. El capital Tier I representa en promedio el 80% del patrimonio técnico. Lo anterior se ha logrado gracias a la adecuada gestión del capital y a los resultados financieros de la entidad.



Lo anterior refleja unos índices de solvencia básica y total que se encuentran por encima de los límites regulatorios y que nos permiten seguir creciendo en actividad.



c. Talento & Cultura

Talent & Culture en BBVA: Impulsando el Futuro a través del Talento, la Innovación y la excelencia en la gestión del Talento- Informe de Gestión del Primer Trimestre de 2026

En BBVA Colombia, iniciamos el 2026 reafirmando nuestra convicción de que el talento es el motor de nuestra transformación. Durante este primer trimestre, hemos consolidado una estrategia que trasciende la gestión operativa para enfocarse en la creación de valor real para nuestras personas y clientes. A través de la adopción de tecnologías de vanguardia como la Inteligencia Artificial, el fortalecimiento de nuestra cultura de diversidad y la optimización de nuestra infraestructura física y digital, hemos logrado trazar una hoja de ruta clara hacia un futuro más ágil, sostenible y profundamente humano. Este informe refleja nuestro compromiso inquebrantable con la excelencia y la visión de ser el banco que lidera la experiencia del talento en el sector financiero colombiano.

Gestión Estratégica del Talento: Atracción y Crecimiento Interno

En línea con nuestro plan estratégico de Radical Client Perspective (RCP), hemos consolidado la atracción de talento como un pilar fundamental para asegurar el cumplimiento de nuestros ambiciosos objetivos 2026. En BBVA Colombia, nos enfocamos en atraer a los mejores profesionales del mercado, elevando la experiencia del candidato mediante procesos más ágiles, efectivos y objetivos que aseguran una alineación total con nuestra cultura corporativa.

Como resultado de este enfoque, avanzamos de manera decisiva en nuestros compromisos de diversidad e inclusión. Logramos la contratación de 150 contrataciones de talento femenino, una acción que refuerza nuestro propósito de construir equipos balanceados que aporten perspectivas diversas a la toma de decisiones. Este esfuerzo no es una cifra aislada, sino el reflejo de una cultura que valora el mérito y la equidad como ventajas competitivas.

De manera complementaria, continuamos impulsando el desarrollo interno, otorgando un rol protagónico a nuestros colaboradores. Durante este periodo, hemos gestionado 139 promociones y nombramientos a nivel nacional. Estos movimientos evidencian la solidez de nuestras estrategias de crecimiento y el éxito de nuestros planes de retención, asegurando que el conocimiento crítico permanezca y evolucione dentro de nuestra organización.

Compromiso con el Talento: Evolución de la Escucha Activa

Durante este primer trimestre de 2026, hemos dado continuidad a nuestra estrategia de escucha activa bajo el marco "Voice of Employee". Tras el éxito de los pilotos anteriores, iniciamos formalmente el ciclo de mediciones con la ejecución del primer Pulso del año el pasado 25 de febrero.

Este ejercicio contó con la participación de 421 colaboradores, alcanzando un 26% de participación en este grupo objetivo inicial. Estos "Pulsos" trimestrales nos permiten obtener

diagnósticos ágiles y precisos en periodos cortos, garantizando que la voz del equipo sea el motor de nuestras decisiones operativas y culturales en tiempo real.

Cada dato recolectado refuerza nuestra convicción: un banco que escucha es un banco que evoluciona de manera sostenible.

Continuidad del Negocio y Eficiencia en la Incorporación

Durante el primer trimestre, gestionamos con éxito un total de 285 incorporaciones, asegurando una operación robusta capaz de garantizar la continuidad del negocio con talento de alto nivel. De estas nuevas incorporaciones, el 63,9% correspondió a talento externo que inyecta nuevas capacidades a la organización, mientras que el 36,1% fue cubierto por talento interno, potenciando la movilidad y el desarrollo de nuestra propia cantera.

El proceso de onboarding mostró un desempeño excepcional, alcanzando un NPS de 59, lo que refleja una experiencia de bienvenida profundamente positiva. Destacamos la alta calidad del acompañamiento humano, valorado con puntajes de 9,3 para los líderes y 8,7 para la figura del buddy. Estos resultados ponen de manifiesto un modelo de integración especialmente robusto que asegura que cada nuevo colaborador se sienta integrado, valorado y productivo desde su primer día en la organización.

Excelencia en la Integración Cultural

El proceso de Onboarding en BBVA Colombia ha mostrado un desempeño excepcional, alcanzando un NPS (Net Promoter Score) de 59. Los nuevos integrantes de nuestra organización destacan la calidad del acompañamiento recibido, con valoraciones superiores en la gestión de los líderes (9,3) y el rol del buddy (8,7). Estos resultados subrayan que nuestro modelo de integración es robusto en el plano humano, garantizando que cada colaborador se sienta acogido y productivo desde el primer día.

La percepción de integración en los equipos y la satisfacción general con el ingreso al Grupo demuestran que nuestra estrategia de "puertas abiertas" es efectiva. Al asegurar una alineación perfecta entre perfiles y roles, no solo mejoramos la eficiencia, sino que sentamos las bases de una relación a largo plazo basada en la confianza y el propósito compartido.

Innovación Tecnológica y Transformación: El Futuro de la IA en T&C

En BBVA Colombia, estamos liderando la transformación de la gestión humana mediante la integración de soluciones digitales avanzadas. Nuestra hoja de ruta estratégica se ha estructurado bajo dos pilares clave: la evolución hacia un modelo de servicio más ágil y humano para nuestro cliente interno, y la adopción de la Inteligencia Artificial como habilitador directo de resultados.

Como hito fundamental, hemos desplegado un Plan de IA integral para nuestra vicepresidencia, estableciendo un gobierno local que garantiza la ética y eficiencia en el uso de estas tecnologías.

En el marco de esta estrategia, lanzamos el "Programa Wizards IA T&C", a través del cual hemos formado a más del 25% de nuestra plantilla (T&C) en competencias de IA. Estos "Wizards" actúan hoy como embajadores de transformación en cada dirección, impulsando el cambio cultural y la adopción de la IA en sus procesos cotidianos.

Adicionalmente, hemos iniciado la implementación de la metodología HAS (Human Agency System), buscando la agentificación y optimización proactiva de nuestros procesos. En colaboración estrecha con la Vicepresidencia de Ingeniería, estamos priorizando los casos de uso para los próximos trimestres, asegurando que la tecnología potencie la capacidad humana de nuestro equipo y elimine cargas operativas innecesarias.

Un Nuevo Modelo de Relacionamiento: Front T&C

En línea con nuestro compromiso con la excelencia y la transformación continua, en BBVA Colombia hemos evolucionado hacia un Modelo Front de Servicio más integrado y cercano a las necesidades de la organización. Hemos consolidado dos direcciones estratégicas de Front: la primera con cobertura en la Red Minorista, BEI, CIB y Filiales; y la segunda enfocada en las Áreas Centrales (AACC).

Este nuevo esquema integra las líneas de Unit Partner, Advisor, SAE y Temporales, con el objetivo de trascender las actividades operativas del día a día (Business as Usual). Al redefinir roles y responsabilidades, estamos ofreciendo un asesoramiento estratégico que promueve un entendimiento integral de las necesidades de cada segmento, asegurando que T&C actúe como un socio proactivo en la consecución de los objetivos de negocio de cada vicepresidencia.

Plan de Compromiso y Gira Mujeres 2026: Escucha y Acción

El compromiso de nuestros líderes es fundamental para el éxito de BBVA. Por ello, desplegamos un plan de acompañamiento intensivo para los 87 equipos que obtuvieron resultados inferiores a 75 puntos en la medición de compromiso de Kantar. A través de un toolkit especializado y sesiones de sharing, hemos habilitado a los managers para ejecutar planes de acción enfocados en tres dimensiones críticas: visión del empleado, visión de equipo y visión del cliente.

Asimismo, bajo el Plan Cercanía "Hablemos RCP", implementamos la Gira Mujeres 2026. Este espacio de escucha segura dirigido a mujeres en roles comerciales nos permitió obtener insights estratégicos sobre el impacto del nuevo modelo comercial en su vida profesional y personal. Los hallazgos recolectados son hoy la base para nuestras estrategias de gestión del cambio, asegurando que la adopción de nuevos modelos sea acompañada por acciones de bienestar y soporte que respondan a las inquietudes reales de nuestras colaboradoras.

Liderazgo Inclusivo y Cultura DEI: Impacto con Propósito

Nuestra cultura de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) se materializa en realidades tangibles. Destacamos el éxito del Diplomado en Habilidades Gerenciales para nuestra ERG de Diversidad Étnico-Cultural, el cual alcanzó un sobresaliente NPS del 83,7%. En este ciclo, 80 colaboradores se

formaron en liderazgo inclusivo, comunicación asertiva e Inteligencia Artificial, asegurando que el talento diverso escale hacia roles de mayor impacto institucional.

En el ámbito de equidad de género, durante este trimestre trascendimos la conmemoración del 8M mediante los "Círculos de la Palabra". Estas sesiones movilizaron a 370 participantes en temas de Economía del Cuidado y a 192 colaboradores en conversaciones sobre Nuevas Masculinidades y corresponsabilidad. Este enfoque colectivo culminó en el II Foro de Liderazgo BBVA, donde 763 participantes reafirmaron que el liderazgo es un esfuerzo colaborativo y diverso. Finalmente, avanzamos con firmeza en la Ruta Accesible BBVA, capacitando a nuestros equipos técnicos de selección para garantizar que los procesos de promoción y reclutamiento para personas con discapacidad sean objetivos y equitativos.

Optimización de Inmuebles y Experiencia Física

En BBVA Colombia, la infraestructura es una palanca para la experiencia del cliente y la eficiencia del negocio. Durante este trimestre, entregamos la remodelación total de la oficina Colseguros, un espacio de vanguardia con iluminación óptima, mobiliario ergonómico y áreas de atención personalizada que eliminan esperas. Asimismo, trasladamos la unidad operativa de Banca Empresa a esta nueva sede, mejorando la dinámica de servicio para nuestros clientes externos.

En paralelo a la modernización, avanzamos en un riguroso plan de eficiencia operativa. Logramos el cierre y desmonte de 21 oficinas a nivel nacional, 5 puntos In House, 46 ATMs y la reubicación de otros 11 ATMs. Estas acciones han permitido eliminar gastos significativos en arriendos, mantenimiento y servicios, optimizando el presupuesto inmobiliario del banco. Estos ahorros se reinvierten en proyectos como el nuevo Mezzanine de Dirección General, diseñado bajo estándares open space y áreas tipo phone booth, que facilitan una gestión comercial moderna y funcional alineada con los estándares globales del Grupo.

Cuidado Integral y Resiliencia Organizacional

En el marco de nuestro compromiso con el cuidado de las personas, hemos iniciado la ejecución del Plan Anual de trabajo del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud. Esta gestión trasciende el cumplimiento normativo; es nuestra convicción de que el bienestar de nuestros colaboradores es un habilitador estratégico del desempeño y la calidad del servicio.

Desde una perspectiva de protección de la vida, desarrollamos la Pista de Entrenamiento de la Brigada Azul BBVA, un espacio técnico para formar brigadistas con competencias sólidas en atención inicial de emergencias. Complementariamente, actualizamos los Planes de Prevención en edificios singulares, asegurando que los protocolos de infraestructura y ocupación fortalezcan la resiliencia organizacional frente a eventos inesperados.

Nuestra capacidad de respuesta empática quedó demostrada ante la emergencia por inundaciones en Córdoba durante febrero y marzo. Activamos acciones de acompañamiento directo a los centros de trabajo y colaboradores afectados, brindando orientación y articulación necesaria para garantizar la seguridad de nuestros equipos en situaciones de vulnerabilidad externa.

A nivel nacional, nuestra Estrategia de Prevención del Riesgo alcanzó una cobertura de visitas presenciales a 312 centros de trabajo. En cuanto al riesgo biomecánico, realizamos 406 inspecciones de puesto de trabajo, emitiendo recomendaciones personalizadas para prevenir lesiones musculoesqueléticas y fortalecer hábitos sostenibles. Iniciativas como “Camina Seguro”, para la prevención de caídas, y el programa “Actívate”, de pausas activas estructuradas, se han consolidado como herramientas clave para disminuir la fatiga y mejorar el bienestar emocional de nuestros equipos.

Liderazgo Efectivo y Compromiso Contractual

Durante este trimestre, hemos generado acciones importantes para acompañar a la red de oficinas en la gestión adecuada del liderazgo. Nuestro enfoque se ha centrado en apalancar la estrategia comercial, dotando a los managers de las herramientas necesarias para sostener conversaciones difíciles y constructivas con sus equipos.

Este acompañamiento asegura que el cumplimiento de los objetivos comerciales y de las obligaciones generadas en los contratos de trabajo se realice bajo un marco de claridad, respeto y alto desempeño. Al fortalecer la capacidad de liderazgo de nuestros managers, garantizamos que cada equipo esté alineado con el propósito del banco y con la excelencia operativa necesaria para liderar el mercado.

Con el cierre de este primer trimestre, reafirmamos que nuestra gestión humana y operativa es el cimiento sobre el cual construimos un banco más sólido, diverso y digital. Miramos hacia el futuro con la satisfacción del deber cumplido y el compromiso de seguir innovando para superar todas las expectativas.

9. Riesgos

La gestión integral de riesgos (crédito, mercado y operacional), se realiza de acuerdo con la Política interna de Riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementa a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la cartera de créditos.

Inversión de BBVA Colombia durante el primer trimestre del 2026 presenta crecimiento de \$1.285.429M, con la siguiente variación trimestral:

Trimestre	Var%
1Q25	1,75%
2Q25	1,59%
3Q25	1,38%
4Q25	0,61%
1Q26	1,60%

El crecimiento se presenta en la cartera Comercial (\$1.241.057M; +3.44%), principalmente por el aumento en Empresas (+\$602.806M; +3.76%) y Corporativa (+\$315.654; +2.86%), por otra parte crecimiento en Pymes (+\$200.851M; +4.40%) e Instituciones (+\$126.918M; 2.88%). Descenso en cartera de Consumo (-\$276.180; -1.19%) influenciado por Libranzas (-\$329.285; -2.13%), crecimiento en Libre Inversión (\$1478.871M; 2.86%). Aumento en cartera Hipotecaria (+\$166.492M; +1.10%) y Tarjeta de Crédito (+\$200.795M; +3.99%)

Cartera dudosa en el 1Q26 con una variación trimestral de -1.45% (-\$37.032M), con concentración en Cartera de Consumo (-\$127.758M; -9.45%). El ratio de dudosa del primer trimestre se ubica en 3.18%, esto es -10pbs respecto al 4Q25.

a. Portfolio Management Reporting

Planeación & Reporting de Riesgos

Durante el primer trimestre de 2026, se consolidaron los esfuerzos de gestión proactiva de la cartera de crédito, manteniendo la estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Esta labor ha sido fundamental para preservar la calidad de la cartera, que ha mostrado una notable resiliencia frente al entorno macroeconómico.

Adicionalmente, el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de Consumo se completó en el cierre de enero de 2026, como también en este mismo cierre se dió inicio al plan de reconstitución en la cartera comercial, en línea con el cronograma establecido y en cumplimiento de la Circular Externa 17 de 2023. El robustecimiento de la posición de provisiones fortalece la capacidad del Banco para absorber potenciales riesgos futuros, garantizando la solidez y solvencia de sus operaciones en el ámbito local y consolidado.

Data&AA

En línea con el plan de trabajo comprometido para 2026 y enmarcado dentro de las líneas estratégicas definidas, se continúa avanzando en el desarrollo técnico y analítico de nuevos modelos, destacando especialmente los despliegues en producción.

En este contexto, se realizó el despliegue del nuevo modelo de *Digital Footprint* para tarjetas de crédito, el cual permite mejorar la selección de clientes en procesos de admisión reactiva digital, con cobertura sobre personas naturales. Este modelo complementa el modelo vigente para el segmento de no clientes, incrementando su capacidad predictiva.

Adicionalmente, se llevó a cabo la estimación y el despliegue de la metodología de valor intrínseco, la cual permite asignar un valor mínimo de recuperación a la cartera susceptible de venta a terceros. Por otra parte, se dio inicio al proceso anual de calibración de provisiones bajo la metodología IFRS 9, con fecha de implantación prevista para julio de 2026.

En el ámbito de Datos, durante el primer trimestre de 2026, se avanzó en el despliegue y adopción de la herramienta DAYS para la gestión de la demanda de datos.

En relación con BCBS 239, se finalizaron todas las evaluaciones (*Assessment*), obteniendo un resultado de *Fully Compliant* en el 88% de los procesos. Finalmente, se avanza en la migración de los procesos legacy (SAS) hacia ADA-AWS, centralizando las capacidades analíticas en la nueva plataforma, con el objetivo de completar la desactivación de SAS a finales de 2026.

b. Risk Transformation.

Durante el 1Q el equipo de Risk Transformation ha continuado con la articulación del plan estratégico promoviendo el cumplimiento de los key deliverables y coordinando la implementación de mvp's con un 87 % de ejecución y un 100 % de adopción de todos los programas en la nueva herramienta ROAD.

Se han finalizado proyectos de gran relevancia durante el 1Q de 2026: en el programa de retail la implementación de huella digital 2.0 que permite evaluar a los no clientes generando más aprobaciones y en el programa de Analytics, se terminó con la historificación del procesamiento de los motores de aprovisionamiento teniendo en cuenta la entrada en vigor de NDoD ya que tiene impacto directo sobre la dotación de provisiones y generación de capital.

A finales de marzo, se lanzó AI Training que forma parte del framework Risk AI Strategy a nivel global con 3 niveles de capacitación en inteligencia artificial en el ámbito de Riesgos: AI fundamentals, AI in my work y AI Engineer, siendo los dos primeros para todos los equipos de riesgos a nivel global

c. Retail Credit

Gerencia de Admisión Particulares

Esta gerencia se encarga del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales y autónomos a través de los diferentes canales. En el proceso de análisis se procederá al cumplimiento de la normativa, garantizando 2 aspectos clave: Perfil de Riesgo y Evaluación de la capacidad de pago.

La mesa de admisión mantiene equipos especializados para atender líneas de crédito que exigen respuestas con prioridad como son Autos y Segmentos de clientes de las Bancas Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda de constructoras seleccionadas.

Se continúa con el acompañamiento a los equipos comerciales para la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con enfoque en el mercado objetivo del Banco. Se han realizado formaciones de refuerzo en política de crédito a los equipos comerciales.

Esta gerencia es responsable del proceso de análisis y decisión de las operaciones de crédito originadas a personas naturales y autónomos a través de los diferentes canales. En el proceso de análisis, se garantiza el cumplimiento de la normativa vigente, enfocándose en dos aspectos fundamentales: el Perfil de Riesgo y la Evaluación de la Capacidad de Pago.

La mesa de admisión cuenta con equipos especializados para atender líneas de crédito que requieren una respuesta prioritaria, tales como Autos y los Segmentos de clientes de las Bancas Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda procedentes de constructoras seleccionadas.

Se mantiene un acompañamiento continuo a los equipos comerciales para asegurar la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con un enfoque dirigido al mercado objetivo del Banco. Adicionalmente, se han impartido sesiones de formación de refuerzo en política de crédito al personal comercial.

Gerencia Políticas, Seguimiento y Campañas Individuales

Seguimiento: Esta dependencia se encarga del monitoreo de las exposiciones con alertamiento temprano que permitan asumir un riesgo de crédito de acuerdo a la estrategia de apetito al riesgo definida, dentro de los límites de gestión establecidos según el Marco de Apetito al Riesgo, y los umbrales que se desprenden de los Marcos de Actuación. Esta área es responsable del seguimiento de las exposiciones con un sistema de alerta temprana que posibilite la asunción de un riesgo de crédito acorde con la estrategia de apetito al riesgo definida, enmarcada en los límites de gestión establecidos por el Marco de Apetito al Riesgo, y los umbrales derivados de los Marcos de Actuación.

Políticas y Campañas: Esta dependencia se encarga de la actualización de la normativa de acuerdo con los lineamientos corporativos y regulador local, además, define las nuevas políticas y ajustes de la admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Administra los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios, establece controles sobre los cupos ofertados. Esta área es responsable de la actualización normativa en concordancia con los lineamientos corporativos y la regulación local. Adicionalmente, define las nuevas políticas y los ajustes de admisión, basándose en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y de la evolución económica. Gestiona los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de portafolios y establece controles sobre los cupos ofertados.

En Consumo (excl. Tarjetas), se facturó \$2.08B durante el 1T 2026 destacamos que \$999mM en la cartera de libranza, seguido por \$908mM en Libre inversión apalancado principalmente por los pre- aprobados y \$174mM en cartera de vehículos.

En tarjeta de crédito, la estrategia de preaprobados continúa siendo el principal enfoque de colocación, con un promedio mensual de 17 mil tarjetas emitidas durante el primer trimestre 2026 (sin incluir tarjetas amparadas).

En Vivienda, disminuye la colocación del producto con una facturación de \$721mM, se evidencia un decrecimiento del 18% en comparación al 4T 2025. Continúa el impulso de la facturación de vivienda VIS apalancado principalmente en amortización pesos y crecimiento de la cartera mediante la herramienta de vivienda digital.

En Preaprobados, para el mes de Octubre iniciamos la ejecución de Campañas mensuales en las cuales logramos entregar para los meses de Enero, Febrero y Marzo en promedio 537 mil consumos, 729 mil tarjetas y 210 mil libranzas. En Consumo (excluyendo Tarjetas), se facturaron \$2.08B durante el 1T 2026. Es relevante destacar que \$999 millones correspondieron a la cartera de libranza, seguidos por \$908 millones en Libre Inversión, apalancado principalmente por los pre- aprobados, y \$174 millones en cartera de vehículos.

En Tarjeta de Crédito, la estrategia de preaprobados mantiene su enfoque principal de colocación, con un promedio mensual de 17 mil tarjetas emitidas durante el primer trimestre de 2026 (sin incluir tarjetas amparadas).

En Vivienda, se observa una disminución en la colocación del producto, registrando una facturación de \$721 millones, lo que representa un decrecimiento del 18% en comparación con el 4T 2025. Se mantiene el impulso en la facturación de Vivienda VIS, apalancado principalmente en la amortización en pesos y en el crecimiento de la cartera mediante la herramienta de vivienda digital.

En Preaprobados, en el mes de Octubre se dio inicio a la ejecución de Campañas mensuales, logrando entregar en promedio durante los meses de Enero, Febrero y Marzo 537 mil consumos, 729 mil tarjetas y 210 mil libranzas.

d. Riesgos PyMEs

Esta gerencia es responsable del análisis y la toma de decisiones de las operaciones de crédito para personas jurídicas y naturales con actividad comercial y ventas de hasta COP \$15.000 millones. Asimismo, se encarga del seguimiento de las principales métricas de Riesgo de crédito en el

portafolio, generando alertas tempranas para una reacción oportuna ante cualquier aspecto adverso derivado de la colocación de crédito.

Durante el 1er. trimestre de 2026 se mantuvo continuidad de las políticas de admisión con estabilidad en la calidad general del portafolio, incluimos en los procesos de admisión y gestión del portafolio nuevo modelo comportamental 360 Pymes. A continuación comentamos los principales resultados:

1. 7 de cada 10 clientes fueron viables de financiamiento en el último trimestre, resultado más favorable en el sector agro (8 de cada 10) con participación en el stock de crédito del , una propuesta de crédito acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión, con colaterales acordes a experiencia en la actividad y evolución financiera, con mayor movilidad en garantías FNG y FAG .
2. 52% de nuestros clientes Pyme cuentan con una oferta pre aprobada, el 53% de las operaciones dadas de alta ha sido vía canal proactivo, con estabilidad en la toma de financiamiento en canales digitales.
3. Se fortalece la atención de clientes del segmento pymes con ofertas proactivas en canales DIY, remoto y en oficinas comerciales, manteniendo Ejecutivos pyme acompañando a los principales clientes de la cartera.

Las líneas de transformación generan valor en la experiencia de nuestros clientes, con ello el nivel de recomendación (NPS) se mantiene en las primeras posiciones, y el plan de calidad de cartera evoluciona acorde a las expectativas presupuestarias.

e. Recoveries

El primer trimestre de 2026 presentó un inicio retador, particularmente en enero, con una dinámica de recuperación más lenta a la esperada. No obstante, hacia el cierre del trimestre se logró una reconducción efectiva de los resultados, apalancada en la implementación de acciones enfocadas en el cuidado de la salud financiera de los clientes, la mejora en la experiencia y la prevención del deterioro de la cartera.

Este cambio de tendencia se fundamentó en los siguientes pilares:

Contención de Vencida: Se reforzó el foco en los productos de consumo e hipotecario, priorizando la gestión sobre los segmentos con mayor riesgo y asegurando una recuperación oportuna.

Soluciones a la medida: La personalización de las estrategias de normalización permitió mejorar los niveles de recaudo, al tiempo que fortaleció la relación con los clientes, promoviendo soluciones sostenibles acorde a su capacidad de pago.

Prevención y gestión temprana: Se intensificó la gestión sobre cartera preventiva, anticipando posibles deterioros mediante el uso de información estadística y segmentación por nivel de riesgo,

con el objetivo de preservar la salud financiera de los clientes.

Los resultados de estas acciones permitieron contener el deterioro observado al inicio del trimestre, impactando positivamente los indicadores de calidad de cartera. En consecuencia, la cartera vencida, dudosa y el ratio de NPL muestran una estabilización frente a la tendencia inicial, sentando bases sólidas para la gestión del año y consolidando un enfoque sostenible en la administración del riesgo y la experiencia del cliente.

f. Wholesale Credit

La inversión mayorista registró un incremento del 3.5% en lo corrido del año hasta el primer trimestre del 2026, reduciendo la actividad crediticia frente al mismo periodo del 2025 donde alcanzó una variación del 6.1%. El incremento del 1T-2026 se encuentra jalonada por Empresas, Institucional y Entidades Financieras. Los clientes con mayores incrementos fueron, en Banca Empresas (CLK Venues \$100.000M., Litoplas Guatemala \$36.000M. y Crown Colombia \$33.000M.), en Institucional (Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla \$50.000M., Municipio de San Diego \$4.000M. y Municipio de Galeras \$4.000M.) y en Entidades Financieras (Seguros de Vida Alfa \$200.000M.).

La participación de la cartera vencida mayorista es del 0,14%, fijándose al cierre de marzo de 2026 en \$45.518M, con una variación YtD del (+20,2%).

Se continúa con las medidas para la contención de la vencida en el segmento mayorista las cuales comprenden el seguimiento permanente a los clientes con impagos a partir de cinco días en cualquiera de sus obligaciones, tomando como acciones preventivas la suspensión de los cupos vigentes y la estructuración de soluciones a la medida, en procura del fortalecimiento de garantías. En forma paralela se vienen integrando en la gestión los planes de acción para los clientes alertados en Hat 1, 2 y 3 por el modelo de alertamiento anticipado (EWS).

Finalmente, comentar que se encuentra en marcha la campaña actualización y validación de rating año 2024, la cual a marzo finalizó con un avance del 99% en importe.

10. Resultados

La cartera bruta de Créditos y Leasing registró un saldo al cierre de marzo de 2026 de \$79.898.762, lo que representó una variación positiva de +1,4% con respecto a diciembre de 2025. Se destaca el crecimiento en productos de Comercial (+2,5%) e Hipotecarios (+0,8%), impulsado mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales y la fuerza de venta comercial en las oficinas.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones de cartera, cerró en (\$4.035.424) a marzo de 2026, reflejando el incremento preventivo natural ante el crecimiento de

la cartera bruta. Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del primer trimestre de 2026 los pasivos presentaron un incremento impulsado principalmente por el aumento en los depósitos de clientes, los cuales cerraron en \$85.996.581.

Los depósitos y exigibilidades tuvieron un incremento absoluto de \$2.358.459 en el trimestre (TAM), donde el incremento se da principalmente en depósitos de ahorro con +\$1.808.145 y certificados de depósito a término (CDT) con +\$1.430.798, compensado parcialmente por la caída en depósitos vista.

Finalmente, el Patrimonio Contable se situó en \$6.965.181 a marzo de 2026. Este comportamiento refleja la sólida base de capital de la entidad, respaldando la ejecución de estrategias de fidelización y la oferta de soluciones financieras que se adecuen a las necesidades de los clientes en un entorno de tasas al alza.

BALANCE				
(SalDOS Puntuales - Millones de pesos)				
	mar-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	7.588.399	7.206.951	381.448	5,3
Posiciones activas en operaciones de mdo	1.248.042	1.511.729	(263.688)	(17,4)
Inversiones y Operaciones con derivados	19.756.076	17.647.347	2.108.729	11,9
Cartera de Créditos y Leasing	79.898.762	78.785.477	1.113.285	1,4
Deterioro	(3.898.444)	(4.035.424)	136.980	(3,4)
Otros Activos	6.214.846	7.594.622	(1.379.776)	(18,2)
Activo	110.807.680	108.710.702	2.096.978	1,9
Depósitos y Exigibilidades	85.996.581	83.638.122	2.358.459	2,8
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	905.504	1.609.483	(703.979)	(43,7)
Instrumentos financieros a valor razonable	9.210.142	8.290.810	919.332	11,1
Bancos y Otras obligaciones financieras	4.766.784	4.462.424	304.360	6,8
Cuentas por pagar	1.431.676	2.051.468	(619.792)	(30,2)
Obligaciones laborales	320.548	429.406	(108.858)	(25,4)
Otros pasivos	1.211.264	1.206.199	5.065	0,4
Pasivo	103.842.499	101.687.911	2.154.588	2,1
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Reservas y Fondos destinación específica	4.684.628	4.416.827	267.801	6,1
Superávit	1.967.181	2.028.196	(61.015)	(3,0)
Ganancias o Pérdidas	202.370	466.767	(264.396)	(56,6)
Patrimonio	6.965.181	7.022.791	(57.610)	(0,8)
Total Pasivos y Patrimonio	110.807.680	108.710.702	2.096.978	1,9

a. Cartera de Créditos

Para el primer trimestre de 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos que enfrenta el país, marcados por la decisión del Banco de la República de incrementar las tasas de interés en su búsqueda por asegurar la convergencia hacia el objetivo de inflación. A pesar de este entorno de política monetaria restrictiva, la estrategia de BBVA ha permitido una gestión de riesgos prudente, manteniendo indicadores de calidad resilientes frente al cierre del año anterior. De esta manera, el Banco busca equilibrar su crecimiento con el contexto de tasas actuales, promoviendo una financiación saludable que respalde los objetivos de estabilidad del Banco Central.

En marzo de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$79.898.762 y presentó una variación positiva de +1,4% con respecto al cierre de diciembre de 2025. La cartera de créditos neta registró un crecimiento del 1,7%, cerrando con un saldo de \$76.000.318, destacando el dinamismo de la cartera comercial y leasing, que registraron crecimientos de +\$832.091 y +\$39.652 respectivamente en lo corrido del año (TAM).

CARTERA DE CRÉDITOS				
(SalDOS puntuales - Millones de pesos)				
	mar-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos Bruta	79.898.762	78.785.477	1.113.285	1,4
Consumo	25.912.026	25.845.051	66.975	0,3
Comercial	33.633.506	32.801.415	832.091	2,5
Microcréditos	-	-	-	N.C
Hipotecarios	15.194.883	15.066.824	128.060	0,8
Leasing	2.389.611	2.349.958	39.652	1,7
Cartera Vencida	420.906	341.794	79.112	23,1
Cartera Mora	2.347.830	2.380.435	(32.605)	(1,4)
Provisiones	(3.898.444)	(4.035.424)	136.980	3,4
Cartera de Créditos Neta	76.000.318	74.750.053	1.250.265	1,7

El segmento Particular, el cual representa el 51,5% (Consumo + Hipotecario sobre el total) de la cartera bruta al cierre de marzo de 2026, presentó un saldo conjunto de \$41.106.909, manteniendo una dinámica estable y de crecimiento moderado frente al cierre del año anterior.

La cartera de Consumo, compuesta por los préstamos de Libranza, Vehículo, Libre Inversión, Cupo Rotativo, Tarjetas de Crédito Particulares y Sobregiro Particular, presentó un aumento en el periodo de +0,3%. Libranza presenta la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de

Consumo Libre y Tarjeta de Crédito. Se destaca el crecimiento de la cartera Comercial con respecto al cierre anterior, la cual aumentó un 2,5%.

Por su parte, la cartera Hipotecaria presentó un aumento de 0,8%, lo que representó una variación absoluta de +\$128.060. Al cierre del primer trimestre de 2026, este segmento representa el 19,0% de la cartera bruta total.

Adicionalmente, la cartera de Empresas (Comercial) vigente ha tenido una variación positiva de +2,5% en comparación con diciembre de 2025, presentando un crecimiento absoluto de +\$832.091. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial en el inicio de 2026, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

b. Recursos de Clientes

Al cierre del primer trimestre de 2026, los recursos de clientes se mantuvieron ajustados a las necesidades de liquidez del banco, traduciéndose en oportunidades de inversión beneficiosas para los clientes, quienes lograron obtener rendimientos atractivos especialmente en productos a término.

Los recursos totales de clientes aumentaron en 2,8% en el trimestre, lo que representó una variación de +\$2.358.459, cerrando marzo en \$85.996.581. El total de depósitos de clientes tuvo un aumento de 2,9% o +\$2.376.569, impulsado por la confianza de los ahorradores.

RECURSOS DE CLIENTES				
(Millones de pesos)				
	mar-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	7.660.392	8.436.683	(776.291)	(9,2)
Depósitos de Ahorro	35.571.250	33.763.105	1.808.145	5,4
Certificados de Depósito a Término	40.538.365	39.107.567	1.430.798	3,7
Otros Depósitos	605.391	691.473	(86.083)	(12,4)
Total Depósitos de Clientes	84.375.397	81.998.828	2.376.569	2,9
Títulos de Inversión en Circulación	1.621.184	1.639.294	(18.110)	(1,1)
Total Recursos de Clientes	85.996.581	83.638.122	2.358.459	2,8

Los depósitos transaccionales (Vista y Ahorro) cerraron marzo de 2026 con un saldo conjunto de \$43.231.642, representando el 50,3% del total de recursos de clientes. Por su parte, los títulos de

inversión en circulación cerraron en \$1.621.184, con una ligera variación de -1,1% frente a diciembre de 2025.

c. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Para BBVA priorizar el crecimiento y la eficiencia financiera en la administración de su patrimonio es de suma importancia, esto con el objetivo de asegurar una base sólida que proporcione respaldo financiero para inversores, clientes y colaboradores.

El Patrimonio Contable de la entidad presentó una variación de -0,8% y cerró en \$6.965.181. El Patrimonio Técnico cerró el primer trimestre de 2026 con un saldo de \$8.321.179 y presentó una variación de 1,9%. El patrimonio requerido según las normas colombianas se situó en \$6.954.892, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.366.287. Lo anterior muestra la solidez estructural que tiene el patrimonio de BBVA, cumpliendo además con los requisitos mínimos establecidos en la normatividad vigente.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA			
(Millones de pesos)			
	mar-26	dic-25	%
Patrimonio Contable	6.965.181	7.022.791	(0,8)
Patrimonio Adecuado Computable	8.321.179	8.167.026	1,9
Patrimonio Básico Ordinario	5.847.456	5.893.391	(0,8)
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-
Patrimonio Adicional	1.647.851	1.447.763	13,8
Patrimonio Técnico	8.321.179	8.167.026	1,9
Patrimonio Adecuado Requerido	6.954.892	7.018.644	(0,9)
Excedente de Patrimonio	1.366.287	1.148.382	19,0
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	51.709.544	50.998.867	1,4
Valor en riesgo (VeR)	421.617	385.570	9,3
Valor en riesgo Operativo (VeRRO)	526.271	517.384	1,7
Relación de Solvencia sin VeR	16,09	16,01	8 pbs
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	13,76	13,38	38 pbs
Tier 1 (%) ¹	10,75	10,75	0 pbs
1 Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo			
2 Mínimo SFC Fully-Loaded			
1 En términos internacionales es el Ratio BIS			

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$51.709.544 y presentaron un aumento de 1,4%. Por su parte, el Valor en Riesgo de Mercado (VeR) aumentó 9,3%.

La relación de solvencia del Banco cerró en 13,76%, encontrándose por encima del nivel establecido en la normatividad vigente, siendo el mínimo 11,5% para una entidad de importancia sistémica. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

d. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados de BBVA Colombia al cierre del primer trimestre de 2026 en comparación con marzo de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS ACUMULADA				
(Millones de pesos)				
	mar-26	mar-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	2.433.361	2.239.065	194.295	8,7
Gastos por Intereses	(1.460.613)	(1.440.502)	(20.112)	1,4
INGRESOS NETOS POR INTERESES	972.748	798.564	174.184	21,8
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	101.072	50.496	50.576	100,2
Portafolio de Inversión	338.076	341.680	(3.604)	(1,1)
Dividendos	23.115	28.003	(4.888)	(17,5)
Resto de Ingresos	133.584	49.215	84.369	171,4
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	494.775	418.897	75.878	18,1
MARGEN BRUTO	1.568.595	1.267.958	300.637	23,7
Dotación Neta de Activos	(413.235)	(480.072)	66.836	(13,9)
Gastos Grales Administración	(806.730)	(743.714)	(63.015)	8
Gastos de Personal	(286.822)	(222.810)	(64.012)	28,7
Gastos Generales	(177.741)	(172.134)	(5.607)	3,3
Contribuciones e impuestos	(91.336)	(84.933)	(6.403)	7,5
Otros	(247.723)	(249.787)	2.064	(0,8)
Riesgo operativo	(3.108)	(14.050)	10.942	(77,9)
GASTOS DE OPERACIÓN	(1.219.965)	(1.223.786)	3.821	(0,3)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	348.630	44.172	304.458	689,3
Impuesto de Renta	(146.260)	(10.884)	(135.376)	1.243,8
UTILIDAD NETA	202.370	33.288	169.082	507,9

El margen de intereses registró un crecimiento interanual del 21,8%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de \$194.295 y los gastos por intereses aumentaron en \$20.112. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un aumento neto de \$174.184, alcanzando los \$972.748.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva de 100,2%, y el resto de ingresos de operación (que incluye portafolio de inversión y otros) contribuyó a un Margen Bruto de \$1.568.595, un 23,7% superior al año anterior.

La dotación neta de activos (provisiones) cerró con un saldo de (\$413.235), lo que representa una disminución del 13,9% en el gasto, reflejando una mejor calidad en la originación. Los gastos de operación se mantuvieron controlados con una ligera disminución del 0,3%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una Utilidad Neta a marzo de 2026 de \$202.370, lo cual fue un 507,9% superior a la utilidad registrada en el mismo periodo del año anterior (\$33.288), evidenciando una fuerte recuperación en la rentabilidad de la operación.

e. Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

Al cierre de Marzo de 2026 el indicador de calidad de cartera se ubicó en 3,46%. Por su parte, el indicador de Cobertura de la Cartera en Mora se ubicó en 166%

CARTERA MORA Y COBERTURA			
(Millones de pesos)			
	mar-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	79.898.762	78.785.477	1,4%
Cartera Vencida Total	2.768.736	2.722.229	1,7%
Cartera Vencida	420.906	341.794	23,1%
Cartera Mora	2.347.830	2.380.435	-1,4%
Índices de Cartera	%	%	%
Cartera Vencida	0,53	0,43	0,09
Calidad Cartera Mora	2,94	3,02	-0,08

Provisiones	3.898.444	4.035.424	-3,39%
Cobertura Cartera Mora	166,04	169,52	-3,48

Resultados Consolidados

Para el primer trimestre del año 2026, los activos totales de BBVA Colombia cerraron con un saldo de \$112.349.585, presentando un aumento de 1,98%, equivalente a una variación de +\$2.184.647 : . Este comportamiento es explicado principalmente por el aumento en cartera de créditos y leasing en +\$1.113.285, y un incremento en el disponible de +\$120.233.

BALANCE CONSOLIDADO

(Saldos Puntuales - Millones de pesos)

	mar-26	dic-25	Var TAM	
Disponible	8.934.728	8.814.495	120.233	1,36
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	9.564.840	8.214.578	1.350.261	16,44
Inversiones	10.002.507	9.176.876	825.631	9,00
Cartera de Créditos y Leasing	79.898.762	78.785.477	1.113.285	1,41
Deterioro	(2.746.539)	(2.926.983)	180.443	6,16
Otros Activos	6.695.288	8.100.494	(1.405.207)	(17,35)
Activo	112.349.585	110.164.938	2.184.647	1,98
Depósitos y Exigibilidades	84.369.417	81.996.837	2.372.580	2,89
Posiciones pasivas en operaciones de mdo	905.382	1.609.135	(703.753)	(43,73)
Instrumentos financieros a valor razonable	9.210.142	8.290.810	919.332	11,09
Bancos y Otras obligaciones financieras	4.766.784	4.462.424	304.360	6,82
Títulos de inversión en circulación	1.621.184	1.639.294	(18.110)	(1,10)
Pasivos por impuestos	554.104	502.937	51.167	10,17
Pasivos estimados y provisiones	388.299	326.421	61.878	18,96
Cuentas por pagar	1.461.799	2.069.542	(607.743)	(29,37)
Obligaciones laborales	324.957	437.095	(112.138)	(25,66)
Otros pasivos	909.398	959.709	(50.311)	(5,24)
Pasivo	104.511.467	102.294.203	2.217.263	2,17
Capital Social	111.002	111.002	-	-
Prima en colocación de acciones	1.549.007	1.549.007	-	-
Participaciones no controladas	9.265	12.502	(3.237)	(25,89)
Reservas y Fondos destinación específica	4.685.640	4.417.839	267.801	6,06
Superávit	1.281.919	1.327.008	(45.089)	(3,40)
Ganancias o Pérdidas	201.285	453.376	(252.091)	(55,60)
Patrimonio	7.838.118	7.870.733	(32.616)	(0,41)

En relación con los recursos de liquidez del Banco, el activo disponible presentó una variación de +\$120.233 con relación al cierre de 2025. Los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado cerraron con un saldo de \$9.564.840 presentando un aumento de \$1.350.261.

Las inversiones presentaron una variación positiva de +\$825.631, cerrando con un saldo de \$10.002.507. La cartera de Créditos y Leasing registró un aumento de 1,41% o +\$1.113.285, cerrando marzo de 2026 con un saldo de \$79.898.762.

Esta variación se impulsa mediante el desarrollo de estrategias centradas en el cliente, fortaleciendo la accesibilidad a través de los productos digitales y ofertas de valor.

Por su parte, la cuenta de Deterioro, que corresponde a las provisiones específicas y genéricas de cartera, presentó una variación de \$180.443 (6,16%). La cuenta de Otros Activos presentó una disminución de -17,35% o -\$1.405.207.

Con relación a las cuentas del pasivo, para el cierre del primer trimestre del 2026 los pasivos presentaron un aumento de 2,17%, variación explicada principalmente por el aumento en depósitos y exigibilidades de +\$2.372.580 y en instrumentos financieros a valor razonable de +\$919.332. Los Pasivos estimados y provisiones presentaron un aumento de 18,96% o \$61.878, cerrando así con un saldo de \$388.299.

Los instrumentos financieros a Valor Razonable cerraron con un saldo de \$9.210.142, lo que representó un aumento de 11,09% o \$919.332 con respecto al cierre del año 2025. La línea de Créditos con Bancos y Otras Obligaciones Financieras presentó un aumento de +\$304.360. Por su parte, los títulos de inversión en circulación tuvieron una variación de -\$18.110.

Las cuentas por pagar presentaron una disminución de -29,37%, mientras que las obligaciones laborales disminuyeron en -\$112.138. Los otros pasivos disminuyeron 5,24% o -\$50.311, cerrando con un saldo de \$909.398.

Finalmente, el Patrimonio presentó una variación de -0,41% cerrando en \$7.838.118 para el primer trimestre del 2026. Esta variación se explica por la dinámica de las reservas y las ganancias del ejercicio en el marco del plan estratégico de la entidad.

f. Cartera de Créditos

Para el primer trimestre de 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos del país, caracterizados por la gestión de la inflación y las tasas del Banco de la República. Se mantiene la tendencia hacia la mejoría en la cartera en mora y una disminución en el saldo de provisiones, buscando un crecimiento saludable que genere beneficios a los clientes.

En marzo de 2026, la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$79.898.762 millones, presentando una variación de +1,41% (+\$1.113.285 millones) con respecto a diciembre de 2025. Por su parte, la cartera de créditos neta cerró con un saldo de \$77.152.223 millones, lo que representa un incremento del 1,71%. En este periodo, destaca el crecimiento del segmento comercial, que aumentó un 2,96% (+\$1.053.689 millones)

	mar-26	dic-25	Var TAM	
Cartera de Créditos				
Bruta	79.898.762	78.785.477	1.113.285	1,41
Consumo	27.613.881	27.678.835	(64.955)	(0,23)
Comercial	36.602.188	35.548.499	1.053.689	2,96
Microcréditos	2	2	-	-
Hipotecarios	15.107.748	14.935.184	172.564	1,16
Empleados	574.944	622.956	(48.012)	(7,71)
Provisiones	(2.746.539)	(2.926.983)	180.443	6,16
Cartera de Créditos				
Neta	77.152.223	75.858.494	1.293.729	1,71
	-	-		

El segmento Particular cerró marzo de 2026 con un saldo de \$42.721.629 millones, representando el 53,5% de la cartera bruta total (frente al 54,1% de diciembre de 2025). Este segmento presentó un aumento del 0,3% en comparación con el cierre del año anterior.

Dentro de los componentes del segmento particular, la cartera de consumo cerró en \$27.613.881 millones, con una disminución de -0,23% (-\$64.955 millones) frente a diciembre de 2025. En contraste, la cartera hipotecaria registró un aumento del 1,16%, equivalente a +\$172.564 millones, alcanzando un saldo de \$15.107.748 millones. Al cierre del primer trimestre de 2026, la cartera hipotecaria representa el 18,9% de la cartera bruta.

Finalmente, al cierre de marzo de 2026 se evidencia la continuidad en la mejoría de la cartera, reflejada en la disminución del saldo de provisiones, el cual se situó en \$2.746.539 millones. Esto representa una reducción de \$180.443 millones (6,16%) respecto a los \$2.926.983 millones registrados en diciembre de 2025.

g. Recursos de Clientes

Al cierre del primer trimestre de 2026, los recursos totales de clientes aumentaron en 2,82%, lo

que representó una variación de +\$2.354.470, cerrando el trimestre en \$85.990.601 esta variación es explicada principalmente por un aumento en los depósitos vista de +\$941.783 (2,20%) y en los depósitos a plazo de +\$1.430.798 (3,66%), parcialmente compensado por una disminución en los títulos de inversión en circulación de -\$18.110 (-1,10%).

RECURSOS DE CLIENTES				
(Millones de pesos)				
	mar-26	dic-25	Var TAM	
Depósitos Vista	43.831.053	42.889.270	941.783	2,20
Depósitos a Plazo	40.538.365	39.107.567	1.430.798	3,66
Total Depósitos de Clientes	84.369.417	81.996.837	2.372.580	2,89
Títulos de Inversión en Circulación	1.621.184	1.639.294	(18.110)	(1,10)
Total Recursos de Clientes	85.990.601	83.636.131	2.354.470	2,82

h. Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

El Patrimonio Contable de la entidad cerró en \$7.838.118, con una variación de -0,41%. El Patrimonio Técnico cerró el primer trimestre de 2026 con un saldo de \$8.331.704 y presentó una variación de 1,84%. El patrimonio requerido se situó en \$6.974.962, lo que implica un excedente de patrimonio de \$1.356.742.

Los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo cerraron en \$49.813.705. La relación de solvencia del Banco cerró en 13,74%, encontrándose por encima del nivel mínimo establecido del 11,5%. Esta variación evidencia una gestión eficiente del capital, permitiendo la continuidad y apalancando el crecimiento del negocio y absorber pérdidas no esperadas.

PATRIMONIO ADECUADO Y RELACIÓN DE SOLVENCIA			
(Millones de pesos)			
	mar-26	dic-25	%
Patrimonio Contable	7.838.118	7.870.733	(0,41)
Patrimonio Adecuado Computable	8.331.704	8.181.430	1,84
Patrimonio Básico Ordinario	5.857.981	5.907.796	(0,84)
Patrimonio Básico Adicional	825.872	825.872	-

Patrimonio Adicional	1.647.851	1.447.763	13,82
Deducciones Titularizaciones menor CCC			-
Patrimonio Técnico	8.331.704	8.181.430	1,84
Patrimonio Adecuado Requerido	6.974.962	7.102.499	(1,80)
Excedente de Patrimonio	1.356.742	1.078.931	25,75
Activos y Contingencia Ponderados por Nivel de Riesgo	49.813.705	51.338.219	(2,97)
Valor en riesgo (VeR)	401.939	401.939	-
Relación de Solvencia sin VeR	16,73	16,07	65,94
Relación de Solvencia con VeR (mínimo 11,5%)	13,74	13,25	49,00
1 Patrimonio básico frente a los activos ponderados por nivel de riesgo			

i. Cuenta de Resultados

A continuación, se presentan los resultados acumulados del grupo BBVA Colombia al cierre del primer trimestre de 2026 y primer trimestre de 2025:

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ACUMULADA

(Millones de pesos)

	mar-26	mar-25	Var TAM	
Cartera de Créditos	2.399.682	2.252.855	146.827	6,52
Gastos por Intereses	(1.460.633)	(1.439.814)	(20.819)	1,45
INGRESOS NETOS POR INTERESES	939.049	813.041	126.008	15,50
INGRESOS NETOS POR COMISIONES	144.343	84.219	60.124	71,39
Portafolio de Inversión	326.057	329.361	(3.304)	(1,00)

- Títulos Valores	173.588	180.864	(7.276)	(4,02)
- Derivados	51.581	192.766	(141.185)	(73,24)
- Diferencia en cambio neta	100.888	(44.269)	145.157	(327,90)
Dividendos	23.115	28.003	(4.888)	(17,46)
Resto de Ingresos	139.849	53.679	86.170	160,53
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	489.021	411.043	77.978	18,97
MARGEN BRUTO	1.572.413	1.308.303	264.110	20,19
Dotación Neta de Activos	(383.297)	(494.346)	111.049	(22,46)
Gastos Grales Administración	(830.274)	(762.594)	(67.680)	8,87
Gastos de Personal	(298.744)	(233.443)	(65.301)	27,97
Gastos Generales	(179.712)	(173.900)	(5.812)	3,34
Contribuciones e impuestos	(92.922)	(85.947)	(6.975)	8,12
Otros	(253.674)	(253.606)	(68)	0,03
Riesgo operativo	(5.222)	(15.698)	10.476	(66,73)
GASTOS DE OPERACIÓN	(1.213.571)	(1.256.940)	43.369	(3,45)
Interés Minoritario	(971)	(912)	(59)	6,47
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	357.871	50.451	307.420	609,34
Impuesto de Renta	(156.586)	(20.002)	(136.584)	682,85
UTILIDAD NETA	201.285	30.449	170.836	561,06

El margen de intereses registró un crecimiento interanual del 15,50%. Los ingresos por concepto de cartera de créditos registraron un aumento de \$146.827 y los gastos por intereses registraron un aumento de -\$20.819. Por tal motivo, los ingresos netos por intereses presentaron un incremento de \$126.008.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones presentaron una variación positiva del 71,39%, mientras que los otros ingresos de operación crecieron un 18,97%. Esta última variación es explicada principalmente por un aumento en la diferencia en cambio neta (+\$145.157), lo cual fue parcialmente compensado por disminuciones en los resultados de títulos valores (-\$7.276) y en derivados (-\$141.185).

Estos resultados son producto de la ejecución de estrategias efectivas en la mejora de la experiencia del cliente, facilitando su accesibilidad mediante ofertas digitales y una diversidad de soluciones en transaccionalidad, inversión y financiación. La dotación neta de activos cerró con un saldo de -\$383.297, lo que representa una disminución del 22,46% frente al año anterior, respondiendo a la gestión de riesgos y comportamiento de la provisión.

Los gastos de administración registraron un aumento de \$67.680 con respecto al mismo periodo del año anterior. Este incremento se explica por la variación en gastos de personal de +27,97% y en gastos generales de +3,34%.

Finalmente, BBVA Colombia registró una utilidad neta al cierre de marzo de 2026 de \$201.285, lo cual representó un incremento de \$170.836 (561,06%) con respecto al primer trimestre de 2025.

Medidas de Rendimientos e Indicadores

La adecuada gestión del riesgo que se lleva a cabo en el Grupo BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación comercial conservando buenos indicadores de calidad de la cartera y un perfil de riesgo prudente.

CARTERA Y COBERTURA			
(Millones de pesos)			
	mar-26	dic-25	Var TAM
Cartera de Créditos Bruta	79.898.762	78.785.477	1,4%
Índices de Cartera	%	%	%
Provisiones	2.746.539	2.926.983	-6,16%
Cobertura Cartera Bruta	3,44%	3,72%	-28

Análisis Cuantitativo y Cualitativo de Riesgos al que está expuesto el Emisor como consecuencia de sus Inversiones y a Actividades sensibles a Variaciones de Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a disminución del valor de su portafolio por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales la entidad tenga exposición. El grupo aunque gestiona de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa, en la cual gestionan el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones con el objetivo básico de limitar las posibles

pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

Las políticas y la gestión de Riesgos de Mercado se mantienen conforme con lo revelado a diciembre 31 de 2025.

Durante el Primer trimestre del 2026 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de COP 8,446 millones, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 36.3%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de COP -268 millones con un consumo del 40.1% sobre el límite interno autorizado. Estos consumos evidencian una disminución en la exposición comparado con el trimestre anterior. La tesorería ha implementado su estrategia para 2026 basada en la gestión de flujos de clientes, tanto locales como extranjeros y en mantener una exposición al riesgo estable y baja, tal como lo muestra la cifra del VaR menor al 50% de consumo, estrategia que ha servido en el contexto económico actual, con un Banco de la República cauteloso en sus bajadas de tasas y un mercado cambiario volátil.

Evolución del riesgo de mercado-trading: Durante el primer trimestre del 2026 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Es importante resaltar que el primer trimestre de 2026 estuvo marcado por varios fundamentales internacionales y nacionales que generaron volatilidad tanto en tipos de cambio como en tasas de interés que se debieron gestionar en el portafolio. En materia de **política monetaria**, el Banco de la República mantuvo una postura contractiva, con una tasa de referencia alrededor de **11,25%**, decisión tomada en la reunión de Marzo con un incremento de 100 puntos básicos, nivel consistente con el objetivo de consolidar la convergencia de la inflación hacia la meta de largo plazo del **3%**. La autoridad monetaria ha mantenido un enfoque prudente, dadas las persistencias en algunos componentes de precios, la **inflación anual** se ubica alrededor de **5,56% a marzo de 2026**, la decisión se tomó para combatir las expectativas de inflación y mantener la estabilidad económica, en un entorno de debate sobre la autonomía monetaria.

En el frente **fiscal y político**, el entorno estuvo marcado por un contexto de presión sobre las cuentas públicas, con un déficit fiscal estimado cercano al **6,4% del PIB**, lo que ha incidido en la percepción de riesgo soberano. Adicionalmente, el inicio del ciclo preelectoral introdujo elementos de incertidumbre que, si bien no generaron interrupciones significativas, aumentaron la sensibilidad de los mercados financieros locales a eventos políticos.

Durante el primer trimestre de 2026, el tipo de cambio USD/COP mostró una notable **volatilidad**. A pesar de una tendencia inicial de depreciación, el **peso colombiano experimentó una apreciación del 2,31%** en el trimestre, cerrando en **COP\$3.669,96**.

Esta dinámica cambiaria, que vio un máximo de **COP\$3.797,64**, fue impulsada inicialmente por la entrada de flujos hacia activos emergentes y una corrección en las primas de riesgo globales. Sin embargo, hacia el cierre del trimestre, se observó un aumento en la volatilidad. Este incremento estuvo asociado a factores externos, particularmente la escalada del conflicto geopolítico en Oriente Medio entre Estados Unidos e Irán, lo que fortaleció al dólar como activo refugio y generó presiones alcistas sobre los precios del petróleo.

Aunque el alza en los precios del crudo beneficia los términos de intercambio de Colombia, el efecto de aversión al riesgo global prevaleció en el corto plazo, limitando una mayor apreciación del peso. El comportamiento del tipo de cambio demostró ser altamente sensible a choques externos, lo que subraya la necesidad de una gestión activa de las exposiciones cambiarias por parte de Tesorería.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la imposibilidad de una entidad financiera para atender sus compromisos de pago por falta de fondos, o que para cumplirlos deba recurrir a fuentes de financiación en condiciones especialmente onerosas.

Los principios y lineamientos para la gestión de Riesgos de Liquidez se mantienen conformes con lo revelado al diciembre 31 de 2025.

Durante el primer trimestre se evidenció un aumento de la Inversión Crediticia Neta por 1.27 Bn COP, así como los recursos de clientes que incrementan en 1.8 Bn COP. Como resultado, el GAP de clientes aumentó en 414 mM COP, reflejando una mayor brecha entre el uso y la fuente de los recursos. Los principales movimientos de liquidez en el balance corresponden al incremento de la caja en COP, así como la emisión de bonos de biodiversidad por 279 mM COP aproximadamente.

El área de riesgo de mercado y estructurales realiza los seguimientos diarios habituales, presentando la situación de liquidez tanto a corto plazo como estructural del banco, junto con los diferentes indicadores de riesgo, informando de manera oportuna a la alta dirección.

Las métricas de riesgo de liquidez y financiación no presentaron alertas durante el trimestre.

Variaciones en el Perfil de Riesgo Operacional

Culminado en enero 2026 el ejercicio de evaluación de riesgos y controles, o, Risk & Control Self Assessment (R&CSA) de 2025, para el periodo febrero - marzo de la presente vigencia, la entidad se encontraba en preparación de la siguiente evaluación, teniendo en cuenta ajustes en el cronograma de inicio (según lineamientos corporativos), sin que esto impacte los tiempos de finalización local. A partir de abril se da inicio formal al proceso de evaluación continua de riesgos y controles 2026.

En consecuencia, respecto al trimestre anterior se presenta una mínima variación en el perfil de riesgo inherente sobre los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados de forma inherente en función del margen bruto - nivel 1, 2 y 3), en el entendido que en esta etapa de preparación del perímetro, su revisión dará como resultado tanto la creación o mejor valoración de los procesos objeto de gestión.

Los riesgos más relevantes de la Entidad (valorados de forma inherente en función del margen bruto - nivel 1) están relacionados con el ámbito tecnológico, en términos de riesgos de inadecuada estrategia IT, riesgo de ciberataques o intrusión, acceso no autorizado a la información, robo, pérdida o mal uso de ésta. Así mismo, se enfocan en riesgos de alto nivel relacionados con la existencia de un adecuado entorno de control en las unidades.

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Inherente					
	1	2	3	4	5	Resto ¹
Dic 25	3%	28%	66%	2%	1%	
Mar 26	3%	29%	64%	2%	1%	1%

Respecto al perfil de riesgo residual, se muestra que en los niveles 4 y 5 (criticidad media-baja) se concentra el 92% de los riesgos y el restante en los niveles de riesgo más alto (2 y 3).

Corte	Cantidad de riesgos en nivel Residual					
	1	2	3	4	5	Resto ²
Dic 25	0%	1%	5%	49%	44%	
Mar 26	0%	1%	6%	49%	43%	1%

En relación con los riesgos en nivel residual 2 y 3, se siguen ejecutando los planes de acción definidos para su mitigación y regularización a niveles aceptables, los cuales son objeto de seguimiento en los diferentes comités de gobierno de riesgo operacional, que tienen como objetivo impulsar su gestión activa y toma de decisiones oportunas para la mitigación.

Regulatorio SFC RTILB

El indicador de Prueba de Valores Atípicos (PVA) a cierre de febrero 2026 fue de 11.86% donde se evidencia un incremento en el ratio con respecto al cierre de diciembre 2025 el cual fue de 9.72%

¹ Riesgos que al corte de la información no cuentan con valoración inherente.

² Riesgos que al corte de la información no cuentan con valoración residual.

está incremento se explica principalmente por movimiento de las tasas de interés de hasta 121 pbs en los nodos de 1 y 2 años.

Gobierno Corporativo

En cumplimiento de lo indicado en la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 006/25) - Parte III - Título V - Capítulo I - Anexo 1 numeral 8.4.1.2.2 a continuación se informan los cambios materiales en el capítulo de Gobierno Corporativo del informe periódico trimestral correspondiente al primer trimestre de 2026.

En reunión ordinaria del 25 de marzo de 2026, la Asamblea General de Accionistas aprobó lo siguiente:

Reforma Estatutaria

la reforma parcial de los Estatutos Sociales, como se indica a continuación:

Artículo 32 - Instalación. Dado que el Secretario General es un cargo estructural, su designación no se renueva en cada instalación de Junta. Por tanto se propuso eliminar que la elección del Secretario General tenga que surtirse en cada instalación de la Junta.

Lo anterior a su vez, en concordancia con lo previsto en el Art. 43 BIS de los Estatutos, relacionado con el procedimiento para el nombramiento del Secretario General.

Artículo 43 - Presidente de la Junta Directiva. En línea con la recomendación 18.1 del estándar de Gobierno Corporativo Código País emitido por la Superintendencia Financiera, se propuso incorporar en el estatuto social todas las funciones que dicha medida dispone para el Presidente de la Junta Directiva.

Informe reforma Código de Gobierno Corporativo

Se informó que las modificaciones del Código de Gobierno Corporativo y sus anexos, aprobadas por la Junta Directiva, estuvieron relacionadas con su ámbito de aplicación, concordancia normativa con los estatutos sociales, el propósito del Banco y actualización regulatoria; en este sentido las modificaciones fueron:

- **Agosto de 2025**

Ámbito de aplicación: Se ajustó el ámbito de aplicación a efectos de que comprenda las agencias y sucursales nacionales y extranjeras del Banco. (Numeral 2 Código de Gobierno Corporativo)

Concordancia con Estatutos Sociales: A fin de guardar concordancia con los Estatutos Sociales, se modificaron los artículos que refieren al porcentaje mínimo de accionistas que pueden solicitar el ejercicio de las siguientes actividades, indicando que será aquel porcentaje previsto en los Estatutos Sociales.

- Convocar a la Asamblea General de Accionistas. (Numeral 8.3 Código de Gobierno Corporativo; Numeral 3.1 Anexo 1 del Código de Gobierno Corporativo – Reglamento interno de la Asamblea General de Accionistas de BBVA Colombia)
- Solicitar auditorías especializadas. (Numeral 8.6 Código de Gobierno Corporativo)
- En caso de Reforma Estatutaria, votar separadamente cada artículo. (Números 3.4 - Parágrafo primero y numeral 6 literal d del Anexo 1 del Código de Gobierno Corporativo – Reglamento interno de la Asamblea General de Accionistas de BBVA Colombia)
- Solicitar complemento a la convocatoria de una reunión ordinaria de Asamblea General de Accionistas. (Numeral 3.4 - Parágrafo segundo - Anexo 1 del Código de Gobierno Corporativo – Reglamento interno de la Asamblea General de Accionistas de BBVA Colombia)

• **Septiembre de 2025**

Propósito del Banco: Se modificó el apartado que señalaba el propósito del Banco para alinearlo con el global de BBVA: En este sentido el propósito actual del Banco es “*acompañar tu voluntad de llegar más lejos*”. (Numeral 12 del Código de Gobierno Corporativo)

• **Febrero de 2026**

Actualización Regulatoria - Eliminación referencia al SARC: Se ajustó la referencia normativa hecha al SARC - Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, para sustituirla por el SIAR - Sistema Integral de Administración de Riesgos, toda vez que el SIAR ya no es aplicable por cambio en la regulación financiera. (Numeral 10.1 del Código de Gobierno Corporativo)

Elección de la Junta Directiva periodo estatutario 2026 -2028 y fijación de honorarios

Se informó que Xavier Queralt Blanch presentó su renuncia a la Junta Directiva. En consecuencia, se presentó a consideración de la Asamblea la siguiente plancha para la conformación de la Junta Directiva en el periodo estatutario 2026-2028:

Gloria Amparo Alonso Másmela	Independiente
Camila Escobar Corredor	Independiente
Alberto Charro Pastor	Patrimonial
Cristina Vélez Valencia	Independiente
Fernando del Carré González del Rey	Patrimonial
José Agustín Antón Burgos	Patrimonial

Mario Pardo Bayona	Ejecutivo
--------------------	-----------

Para los efectos previstos en el artículo 44 de la ley 964 de 2005 tienen la calidad de miembros independientes Gloria Amparo Alonso Másmela, Camila Escobar Corredor y Cristina Vélez Valencia.

Se propuso un ajuste en los honorarios equivalente al 5.1% correspondiente al índice de precios al consumidor - IPC certificado por el DANE al cierre de 2025.

En consecuencia, se propuso fijar como honorarios las siguientes sumas:

- Para los miembros independientes y patrimoniales: COP \$8.933.500
- Para quien sea designado como Presidente de la Junta, teniendo en cuenta las funciones adicionales que debe desempeñar, la suma de: COP \$11.035.000

El pago será mensual por pertenencia, asistencia y participación en la sesión de Junta Directiva y en los diferentes Comités de Apoyo, y de dichos honorarios no será beneficiario por estos conceptos el Director de origen ejecutivo.

Elección firma de Revisoría Fiscal, apropiaciones y fijación de honorarios

La Asamblea General de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2026 aprobó la reelección de ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S como revisor fiscal de BBVA Colombia y sus filiales para el ejercicio 2026 y 2027 y hasta la aprobación de los Estados Financieros correspondientes. De igual manera aprobó los honorarios profesionales.

Designación Defensor del Consumidor Financiero,, apropiaciones y fijación de honorarios

La Asamblea General de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2026 aprobó la reelección de Guillermo Enrique Dajud y Francisco Javier Perdomo como Defensor del Consumidor Principal y Suplente, respectivamente, de BBVA Colombia para el periodo 2026 - 2028. De igual manera aprobó los honorarios profesionales.



Estados financieros trimestrales

**Condensada Separada y Consolidada con sus
notas explicativas**

al 31 de marzo de 2026



Información Financiera Intermedia Condensado Separado y notas explicativas

**Al 31 de marzo de 2026 y por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026**

Bogotá, Mayo 2026

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA	3
CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL	5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	6
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	7
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CODENSA SEPARADOS	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS	12
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.	12
1. Entidad que reporta	12
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados	13
3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF	17
4. Comparación de la Información y Estacionalidad	21
5. Segmentos de Negocio	22
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural	27
7. Valor Razonable	27
Cartera de créditos y operaciones de leasing e inversiones y depósitos de cliente	32
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	39
9. Activos Financieros de Inversión, neto	42
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)	46
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	47
12. Cuentas por cobrar, neto	53
(*) Gastos pagados por anticipado	55
13. Activos tangibles, neto	56
14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	63
15. Activos intangibles, neto	66
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	69
17. Impuesto corriente	71
18. Depósitos de clientes	71
19. Obligaciones financieras	73
20. Títulos de Inversión en Circulación	74
21. Cuentas por pagar	77
22. Beneficios a empleados	78
23. Pasivos Estimados y Provisiones	79
24. Capital suscrito y pagado	82
25. Reservas	82
26. Dividendos	83
27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	83
28. Ingresos por intereses y valoraciones	84
29. Gastos por intereses y valoraciones	85

30. Ingresos por comisiones, neto	86
31. Otros gastos de operación, neto	87
32. Gasto por Impuesto sobre la Renta	89
32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales	89
33. Partes Relacionadas	90
34. Hechos posteriores	95
35. Negocio en Marcha	95
36. Hechos significativos	97
37. Glosario	97



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., que comprenden el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis Impuesto al Patrimonio

Llamo la atención sobre la "Nota 36 Hechos significativos" a los estados financieros intermedios condensados separados, en la cual el Banco describe el tratamiento contable aplicado al impuesto al patrimonio extraordinario creado mediante los Decretos Legislativo 0173 de febrero de 2026 y el 0240 de marzo de 2026. Tal como se indica en dicha nota, el Banco optó por reconocer este gravamen con cargo directo al patrimonio de acuerdo con las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas, aplicando las alternativas previstas en los mencionados Decretos, este tratamiento constituye una excepción a lo dispuesto en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Mi conclusión no se modifica en relación con este asunto.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá, D.C.
Avenida Carrera 72 No. 81B – 13
Piso 15, Torre Fura
Connecta 80 Conexión Empresarial
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 387 6688

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444



**Shape the future
with confidence**

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de marzo de 2026 los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otra Información

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gloria Margarita Mahecha García', enclosed within a circular scribble.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, D.C., Colombia
15 de mayo de 2026

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados separados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado separado al 31 de marzo de 2026, de los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador
Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.836.440	\$ 8.718.680
Activos financieros de inversión, neto	(9)	9.860.996	9.047.211
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	(10)	9.564.840	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	76.922.304	75.652.262
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.707.666	2.696.047
Activos tangibles, neto	(13)	682.603	705.315
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(14)	330.241	385.558
Activos intangibles, neto	(15)	480.241	459.672
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	185.420	186.135
Otros activos, neto		68.575	79.277
Activo por impuestos a las ganancias, neto		1.168.354	2.565.967
Impuesto diferido		397.994	421.158
Impuesto corriente	(17)	770.360	2.144.809
Total Activos		110.807.680	108.710.702
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(18)	84.375.397	81.998.828
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	(10)	10.115.647	9.900.294
Obligaciones financieras	(19)	4.766.784	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.621.184	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.431.675	2.051.466
Otros pasivos		909.230	959.517
Beneficios a empleados	(22)	320.548	429.406
Pasivos estimados y provisiones	(23)	302.034	246.682
Total Pasivos		103.842.499	101.687.911
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(24)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(25)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		414.334	677.304
Otro Resultado Integral (ORI)		205.704	268.145
Total Patrimonio de los Accionistas		6.965.181	7.022.791
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		\$ 110.807.680	\$ 108.710.702

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

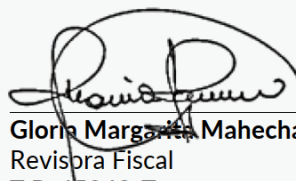
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción)

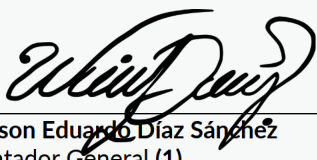
	NOTA	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones			
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 2.433.361	\$ 2.239.065
Valoración por instrumentos financieros, neto		219.969	365.609
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	2.653.330	2.604.674
Gastos por intereses y valoraciones			
Depósitos de clientes		-1.346.203	-1.312.905
Obligaciones financieras		-114.410	-127.597
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-1.460.613	-1.440.502
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		1.192.717	1.164.172
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-504.374	-552.295
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-4.683	-4.841
Deterioro propiedad y equipo	(13)	-1.717	-431
Recuperación de otros deterioros		97.538	77.495
Total deterioro de activos financieros, neto		-413.236	-480.072
Ingresos por comisiones, neto			
Ingresos por comisiones		285.407	239.011
Gastos por comisiones		-184.334	-188.514
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	101.073	50.497
Otros gastos de operación, neto			
Otros ingresos de operación		313.873	84.866
Ingresos por el método participación patrimonial		17.213	20.343
Otros gastos de operación		-863.011	-795.635
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-531.925	-690.426
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		348.629	44.171
Impuesto sobre la renta	(32)	-93.483	-6.536
Impuesto diferido	(32)	-52.776	-4.347
Total resultado del período		\$ 202.370	\$ 33.288
Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(27)	11	2
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Resultado del ejercicio	\$ 202.370	\$ 33.288
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:		
Pérdidas (Ganancias) por inversiones por el método de participación patrimonial	-4.018	371
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	-44.614	2.075
Impuesto diferido relacionado	7.174	579
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período	-41.458	3.025
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:		
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	-41.967	-26.968
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo	0	278
Impuesto diferido relacionado	20.984	10.676
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período	-20.983	-16.014
Total otro resultado integral	-62.441	-12.989
Total resultado integral del ejercicio	\$ 139.929	\$ 20.299

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Utilidades retenidas		Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre de 2024		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.750.950	\$ -368.949	\$ 35.331	\$ 221.280	\$ 255.682	6.554.303
Traslado a resultados		0	0	0	368.949	-368.949	0	0	0
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331
Liberación Reserva ocasional		0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	226.955
Uso de reserva legal para enjuque de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0
Resultado de ejercicio		0	0	0	33.288	0	0	0	33.288
Realización de activos sujetos a adopción de 1er vez		0	0	0	0	2.426	-2.426	0	0
Valorización de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-24.244	-24.244
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	11.255	11.255
Saldos al 31 de marzo de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 33.288	\$ 2.426	\$ 218.913	\$ 242.693	6.574.662

	Nota	Utilidades retenidas		Reservas	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF	Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones						
Saldos al 31 de diciembre de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 458.195	\$ 8.571	\$ 210.538	\$ 268.145	\$ 7.022.791
Traslado a resultados	(26)	0	0	0	-458.195	458.195	0	0	0
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(26)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(25) (26)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526
Utilización de reservas pago de impuesto al patrimonio	(25) (26)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(26)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664
Resultado de ejercicio	(27)	0	0	0	202.370	0	0	0	202.370
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.426	0	1.426
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-90.599	-90.599
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	28.158	28.158
Saldos al 31 de marzo de 2026		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.685.134	\$ 202.370	\$ 0	\$ 211.964	\$ 205.704	\$ 6.965.181

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

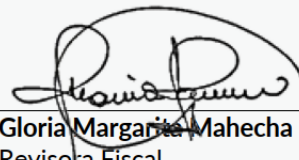
(1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Juan María Canel
Representante Legal (1)



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del período		\$ 8.718.680	\$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-29.629.447	-21.860.927
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.034.903	-2.554.331
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		1.430.553	2.718.516
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		385.366	-319.514
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		27.381.891	20.520.869
Pagos a proveedores y empleados		-1.873.928	-1.113.828
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.205.810	2.046.217
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.346.067	-1.312.752
Impuesto sobre la renta cobrado (pagado)		1.268.144	-277.219
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		857.225	-2.152.969
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		-60.355.108	-17.886.820
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		59.143.063	16.154.088
Adquisición de activos tangibles	(13)	-479	-5.043
Compra de activos intangibles	(15)	-109.127	-5.572
Precio de venta de propiedades y equipo	(16)	120	5.022
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		237.210	146.470
Flujo neto de efectivo usado en por actividades de inversión		-1.084.321	-1.591.855
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-462.468	-843.468
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		677.063	764.297
Dividendos pagados a los propietarios		-47	-80
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		101.341	19.309
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento		315.889	-59.942
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		28.967	-241.456
Saldo al final del período	(8)	\$ 8.836.440	\$ 6.833.972

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados separados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A.

Al 31 de marzo de 2026

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, valor en venta por acción, valor nominal de la acción y mayor valor pagado por acción)

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia”) es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. quien posee el 77% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 397 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 130 municipios de Colombia a corte del 31 de marzo de 2026, para el 31 de diciembre de 2025 se contaba con 437 oficinas.

Adicionalmente, cuenta con 14 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 68.094 y 64.511 puntos de servicio al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de marzo 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.003 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados separados

2.1 Normas Contables Aplicables

Los estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2026 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación al deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable.

El numeral 4 del Artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El Artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 Beneficios a empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, Artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, posteriormente modificado por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026, mediante los cuales se creó un impuesto extraordinario al patrimonio aplicable a determinadas personas jurídicas.

En atención a lo dispuesto en el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 y considerando el marco regulatorio aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales destinadas al reconocimiento y pago de dicha obligación tributaria.

Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2025.

Estos estados financieros intermedios condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes y eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera de Colombia, emitido por la SFC. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros intermedios condensados separados son los principales, los cuales incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados separados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados separados

- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados separados
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio intermedios condensados separados
- Un Estado de Flujos de Efectivo intermedios condensados separados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados separados finalizados al 31 de marzo de 2026, preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de la Información Financiera Aceptadas en Colombia –NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2026 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Depósitos y/o obligaciones financieras medidos a costo amortizado.
- Cartera de Créditos medidos a costo Amortizado.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta medidos al valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 3.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

El Banco tiene definido según estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y en sus revelaciones se presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia que corresponde al peso Colombiano (COP) considerando el ambiente económico en que el Banco desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

2.4 Importancia Relativa y Materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.5 Principales Políticas Contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados separados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2025.

2.6 Cambios en la presentación de los estados financieros

Estado de flujo de efectivo condensado separado

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41, a continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo condensado separado para el período terminado el 31 de marzo de 2025, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de marzo de 2026.

	Saldo a 31 de marzo de 2025 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2025 con cambios
Saldo al comienzo del periodo	\$ 10.880.194	\$ 0	\$ 10.880.194
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ -640.501	\$ 21.220.426	\$ -21.860.927
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	-699.557	-21.220.426	20.520.869
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	\$ -2.152.969	\$ 0	\$ -2.152.969

Durante el período se efectuó una reclasificación dentro de las actividades de operación, trasladando saldos entre los conceptos “Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing – otros” y “Pagos y redenciones / ingresos de instrumentos financieros de deuda y derivados”, por un valor de \$21.220.426. Esta reclasificación tiene como propósito alinear la presentación con la naturaleza económica de las transacciones, asegurando que los flujos de efectivo reflejen de forma más fiel las actividades operativas del Banco.

3. Juicios y Estimaciones y Cambios Recientes en las NIIF

3.1 Juicios y Estimaciones

La información contenida en estos estados financieros intermedios condensados separados es responsabilidad de la Administración del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes, con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

3.2 Cambios Recientes en la NIIF

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Banco adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera basada en las "funciones" identificadas de los estados financieros primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a "ganancias o pérdidas operativas" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

La NIIF 18 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional- Reglas del modelo del segundo pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias, se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2024

NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas. Información a revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del periodo de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF. La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros. Las modificaciones incluyen:

- Aclaración de que un pasivo financiero se dará de baja en la “fecha de liquidación” y la opción de dar de baja pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación (si se cumplen condiciones específicas).
- Orientación adicional sobre cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales para activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y características similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen activos financieros con características “sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de divulgación para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de divulgación para instrumentos de renta variable clasificados a valor razonable a través de Otros Resultados Integrales (ORI).

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, aplicables a contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Clarificar la aplicación de los requisitos de “uso propio” para los contratos en alcance.
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

Modificaciones anuales a las normas contables NIIF - Volumen 11

En julio de 2024, el IASB emitió nueve enmiendas de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de normas contables NIIF. Las enmiendas incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia en IFRS 1 Adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: divulgación y su orientación correspondiente sobre la implementación de IFRS 7, IFRS 9 Instrumentos financieros, IFRS 10 Estados financieros consolidados y NIC-7 Informes de flujos de caja en la NIC

Mejoras 2025

Modificaciones a la NIC 21: Conversión de información financiera en economías hiperinflacionarias

En noviembre de 2025, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21, que tienen como propósito aclarar el tratamiento contable que deben aplicar las entidades al convertir sus estados financieros, desde una moneda no hiperinflacionaria hacia una moneda hiperinflacionaria.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

4. Comparación de la Información y Estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados separados a 31 de marzo de 2026 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34 Información financiera intermedia, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados separados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados separados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 31 de marzo de 2026. De acuerdo con los requerimientos de la NIC 34, se presenta información comparativa de la siguiente manera:

- El Estado de Situación Financiera se compara con la información al 31 de diciembre de 2025.
- Los Estados de Resultados Integrales para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.
- Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por BBVA Colombia corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 31 de marzo de 2026.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de marzo de 2026 comparado con el estado de situación financiera intermedio condensado separado comparativo a 31 de diciembre de 2025 y con el estado de resultados intermedios condensados separados a 31 de marzo de 2025.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.
- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es una unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Banco para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

5.2 Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

5.3 Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Banco.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el Banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a marzo de 2026 y diciembre de 2025, por segmento de negocio:

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado por Segmentos

31 de marzo de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.856.792	\$ 1.969.086	\$ -3.248	\$ 3.798	\$ 1.318.502	\$ 568.654
Intermediarios Financieros	5.136.839	5.147.672	10.818.748	-784.697	-9.224.074	-820.810
Cartera de Valores	19.193.983	0	0	12.880.909	6.313.074	0
Inversión Crediticia Neta	77.226.282	45.090.630	20.738.580	11.241.977	91.597	63.498
Consumo	21.477.327	21.433.498	1.153	646	0	42.030
Tarjetas	4.662.634	4.660.376	286	49	0	1.923
Hipotecario	14.510.397	14.499.649	2.426	3	0	8.319
Empresas	36.771.777	4.475.066	20.831.473	11.368.537	91.597	5.104
Resto	3.979.359	3.611.362	355.043	1.150	0	11.804
Deterioro	-4.175.212	-3.589.321	-451.801	-128.408	0	-5.682
Inmovilizado neto	1.267.019	159.099	2.414	35.124	0	1.070.382
Otros Activos	4.126.765	180.513	93.099	1.402.493	413.474	2.037.186
Total Activo	\$ 110.807.680	\$ 52.547.000	\$ 31.649.593	\$ 24.779.604	\$ -1.087.427	\$ 2.918.910

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Intermediarios Financieros	668.359	18.583.317	11.245.556	3.533.871	-33.524.818	830.433
Recursos Clientes	86.416.244	32.594.992	19.069.542	9.352.514	25.396.583	2.613
Vista	7.853.592	2.828.023	3.321.120	1.703.049	0	1.400
Ahorro	35.573.758	17.799.160	10.244.331	7.529.085	0	1.182
CDTs	40.523.325	11.967.809	5.504.091	120.380	22.931.014	31
Bonos	2.465.569	0	0	0	2.465.569	0
Otros Pasivos	16.757.896	1.194.332	1.173.231	10.062.782	2.286.298	2.041.253
Total Pasivo	\$ 103.842.499	\$ 52.372.641	\$ 31.488.329	\$ 22.949.167	\$ -5.841.937	\$ 2.874.299

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2026.

31 de diciembre de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.933.094	\$ 2.309.604	\$ -988	\$ 17.955	\$ 725.983	\$ 880.540
Intermediarios Financieros	5.386.942	4.031.555	13.332.087	3.904.488	-13.818.608	-2.062.580
Cartera de Valores	17.270.997	0	0	10.780.820	6.490.177	0
Inversión Crediticia Neta	75.798.641	44.769.161	20.048.111	10.932.155	40	49.174
Consumo	21.659.118	21.620.668	1.379	669	0	36.402
Tarjetas	4.403.565	4.401.760	258	51	0	1.496
Hipotecario	14.435.477	14.432.670	2.266	4	0	537
Empresas	35.717.785	4.418.201	20.241.667	11.052.170	40	5.707
Resto	3.901.702	3.678.365	213.679	14	0	9.644
Deterioro	-4.319.006	-3.782.503	-411.138	-120.753	0	-4.612
Inmovilizado neto	1.269.247	168.744	2.602	34.911	0	1.062.990
Otros Activos	5.051.781	125.475	56.811	1.382.117	464.859	3.022.519
Total Activo	\$ 108.710.702	\$ 51.404.539	\$ 33.438.623	\$ 27.052.446	\$ -6.137.549	\$ 2.952.643
Intermediarios Financieros	1.547.863	18.200.591	10.116.500	10.372.528	-39.251.141	2.109.385
Recursos Clientes	84.029.292	31.965.483	20.689.621	6.421.315	24.950.262	2.611
Vista	8.709.422	2.732.849	4.172.952	1.802.040	0	1.581
Ahorro	33.766.493	17.819.253	11.408.370	4.537.861	0	1.009
CDTs	39.103.227	11.413.381	5.108.299	81.414	22.500.112	21
Bonos	2.450.150	0	0	0	2.450.150	0
Otros Pasivos	16.110.756	1.466.508	1.155.531	9.337.170	1.929.879	2.221.668
Total Pasivo	\$ 101.687.911	\$ 51.632.582	\$ 31.961.652	\$ 26.131.013	\$ -12.371.000	\$ 4.333.664

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2025.

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de marzo de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco (\$110.807.680) son Banca Comercial con el 47,4%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,6% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,4%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de caja y bancos centrales de BBVA registró una variación de -1,94% (una disminución de \$76.302). La cartera de valores presentó un aumento de 11,13% (\$1.922.986), impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB (+\$2.100.089), buscando maximizar los beneficios a través de la gestión de recursos.

La inversión crediticia neta incrementó en 1,88%, reflejando un aumento de \$1.427.641. Este crecimiento se explica primordialmente por el desempeño de BEI (+\$690.469) y Comercial (+\$321.469), compensando el ligero aumento en el deterioro.

El activo total mostró un aumento del 1,93% (\$2.096.978), con cierres destacados en Banca Comercial (\$52.547.000) y BEI (\$31.649.593). En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes son Banca Comercial (37,7%), COAP (29,39%) y BEI (22,1%).

Los CDT's presentaron un crecimiento de \$1.420.098 (3,63%) con respecto al 31 de diciembre de 2025. El COAP concentra el 56,59% del total de estos títulos en el Banco.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de marzo de 2026 y 2025 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2026

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 1.157.551	\$ 993.784	\$ 333.924	\$ 161.486	\$ -268.267	\$ -63.376
Comisiones Netas	174.119	86.357	63.958	40.618	-1.918	-14.896
Resto de Operaciones Financieras	75.843	21.206	18.409	80.227	-20.860	-23.139
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-39.877	-13.663	-3.537	-3.812	-38.603	19.738
Margen Bruto	\$ 1.367.636	1.087.684	412.754	278.519	-329.648	-81.673
Gastos Generales de Administración	-534.128	-305.644	-39.376	-32.241	1.182	-158.049
Gastos Personal	-232.457	-100.989	-26.070	-13.772	-420	-91.206
Gastos Generales	-254.309	-176.059	-4.316	-10.039	2.138	-66.033
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-47.362	-28.596	-8.990	-8.430	-536	-810
Amortizaciones y Depreciación	-46.207	-12.991	-216	-1.132	0	-31.868
Derramas de Gastos	0	-112.434	-36.491	-14.951	-15.353	179.229
Margen Neto	\$ 787.301	\$ 656.615	\$ 336.671	\$ 230.195	\$ -343.819	\$ -92.361
Pérdida por Deterioro de Activos	-517.337	-439.805	-59.459	-4.708	1	-13.366
Dotación a Provisiones	-4.609	-2.150	-215	-95	3	-2.152
Resto Resultados no ordinarios	83.274	85.195	783	2	0	-2.706
BAI	\$ 348.629	299.855	277.780	225.394	-343.815	-110.585
Impuesto	-146.259	-125.631	-116.516	-94.569	144.042	46.415
BDI	\$ 202.370	\$ 174.224	\$ 161.264	\$ 130.825	\$ -199.773	\$ -64.170

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2026.

31 de marzo de 2025

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 909.735	\$ 764.993	\$ 212.433	\$ 125.675	\$ -97.884	\$ -95.482
Comisiones Netas	123.208	-60.825	164.983	49.262	-3.410	-26.802
Resto de Operaciones Financieras	110.806	18.842	21.513	98.560	-26.288	-1.821
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-68.921	-21.088	-4.619	-2.833	-28.012	-12.369
Margen Bruto	\$ 1.074.828	701.922	394.310	270.664	-155.594	-136.474
Gastos Generales de Administración	-486.828	-285.847	-33.945	-30.459	-1.170	-135.407
Gastos Personal	-201.265	-94.402	-20.217	-13.939	1	-72.708
Gastos Generales	-242.878	-164.474	-6.206	-8.754	-586	-62.858
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-42.685	-26.971	-7.522	-7.766	-585	159
Amortizaciones y Depreciación	-41.609	-12.317	-180	-1.250	0	-27.862
Derramas de Gastos	0	-93.733	-33.270	-13.526	-13.720	154.249
Margen Neto	\$ 546.391	\$ 310.025	\$ 326.915	\$ 225.429	\$ -170.484	\$ -145.494
Pérdida por Deterioro de Activos	-559.661	-486.603	-32.517	-29.995	0	-10.546
Dotación a Provisiones	-6.667	-2.471	64	-257	-1.020	-2.983
Resto Resultados no ordinarios	64.108	50.087	9.301	0	19	4.702
BAI	\$ 44.171	-128.962	303.763	195.177	-171.485	-154.321
Impuesto	-10.883	31.778	-74.851	-48.093	42.256	38.026
BDI	\$ 33.288	\$ -97.184	\$ 228.912	\$ 147.084	\$ -129.229	\$ -116.295

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizada según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2025.

Al analizar los estados de resultados para el primer trimestre del año 2026, la banca que generó el mayor beneficio (BDI) para el Banco fue Banca Comercial (\$174.224), seguida muy de cerca por BEI (\$161.264).

El margen de intereses del Banco presentó un aumento significativo del 27,24% con respecto a marzo de 2025, pasando de \$909.735 a \$1.157.551. Este resultado se apoya en el crecimiento de Banca Comercial (+\$228.791) y BEI (+\$121.491).

Por su parte, el margen bruto del Banco creció un 27,24% en relación al mismo periodo de 2025. Se destaca el desempeño de la Banca Comercial, que incrementó su margen bruto en \$385.762.

Los gastos generales de administración registraron un aumento del 9,72% (\$47.300), impulsados principalmente por el crecimiento en gastos de personal (+\$31.192).

Finalmente, la Pérdida por deterioro de activos mostró una mejora (reducción del gasto) de \$42.324 a nivel total Banco, destacando la gestión en Banca Comercial, donde el deterioro disminuyó en \$46.798. La utilidad después de impuestos (BDI) del Banco aumentó en \$169.082 frente al cierre de marzo de 2025.

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Banco dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2026 con los presentado en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de riesgo de crédito, a partir de febrero del 2025 se inició la reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de consumo, de acuerdo con el plan que se informó al ente de control.

7. Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración - Precia S.A. y PIP Colombia S.A., seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración - BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Banco utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 Medición del valor razonable para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, obtenidos de precios de mercado). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- **Nivel 3:** Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.
- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración y que son reconocidas al método de participación patrimonial se catalogan en nivel 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados

La Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa y que se cuenta con al menos en el 90% de los días bursátiles del mes.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	117,91	104,53	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	118,28	105,27	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	117,01	105,91	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	140.567,25	136.821,19	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	146.943,69	131.766,48	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	139.492,67	137.906,04	209.783,16	190.876,47

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" y Redeban Multicolor S.A

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	2,49%	2,99%
14,80%	\$ 3.571,44	\$ 3.630,52	\$ 3.694,48	\$ 3.667,23	\$ 3.734,33
15,30%	\$ 3.522,94	\$ 3.577,92	\$ 3.637,26	\$ 3.612,00	\$ 3.674,13
15,80%	\$ 3.477,89	\$ 3.529,19	\$ 3.584,40	\$ 3.560,92	\$ 3.618,63
16,30%	\$ 3.435,93	\$ 3.483,92	\$ 3.535,44	\$ 3.513,54	\$ 3.567,30
15,80%	\$ 3.396,74	\$ 3.441,74	\$ 3.489,94	\$ 3.469,47	\$ 3.519,69

Redeban Multicolor S.A.

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A., realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Nuestro análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
12,35%	\$ 1.266.399	\$ 1.307.212	\$ 1.351.612	\$ 1.400.094	\$ 1.453.247
13,35%	\$ 1.155.176	\$ 1.188.811	\$ 1.225.163	\$ 1.264.575	\$ 1.307.452
14,35%	\$ 1.059.809	\$ 1.087.862	\$ 1.118.011	\$ 1.150.502	\$ 1.185.617
15,35%	\$ 977.190	\$ 1.000.830	\$ 1.026.115	\$ 1.053.221	\$ 1.082.354
16,35%	\$ 904.970	\$ 925.073	\$ 946.483	\$ 969.333	\$ 993.771

Cartera de créditos y operaciones de leasing e inversiones y depósitos de cliente

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales y son clasificados en el nivel 3, los de instituciones de crédito y bancos centrales como nivel 2. Para los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de marzo de 2026

Activo	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	36.266.911	36.377.134	0	0	36.377.134
Cartera de Consumo	25.430.454	25.514.268	0	0	25.514.268
Cartera Vivienda	15.224.939	15.271.741	0	0	15.271.741
Cartera Crediticia, neta	76.922.304	77.163.143	0	0	77.163.143
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.203.092	1.198.413	0	0	1.198.413
Títulos de Solidaridad	1.167.632	1.164.737	0	0	1.164.737
Títulos de Tesorería - TES	213.126	210.085	0	0	210.085
Bono Yankees	19.402	19.594	0	0	19.594
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.418	9.617	0	0	9.617
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.612.670	2.602.446	0	0	2.602.446
Total cartera e inversiones	79.534.974	79.765.589	0	0	79.765.589

Pasivo	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	43.837.033	43.837.033	0	0	43.837.033
Depósitos corrientes	7.660.392	7.660.392	0	0	7.660.392
Depósitos de ahorro	35.571.250	35.571.250	0	0	35.571.250
Otros depósitos	605.391	605.391	0	0	605.391
Depósitos a plazo	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Certificados de depósito a término	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Total depósitos y exigibilidades	84.375.397	83.707.325	0	2.935.608	80.771.717

31 de diciembre de 2025

Activo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.246.070	35.226.977	0	0	35.226.977
Cartera de Consumo	25.312.079	25.297.073	0	0	25.297.073
Cartera Vivienda	15.094.113	15.085.832	0	0	15.085.832
Cartera Crediticia, neta	75.652.262	75.609.882	0	0	75.609.882
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.124.477	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.755	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	213.135	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.601	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.630	10.065	0	0	10.065
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2.508.598	2.511.068	0	0	2.511.068
Total cartera e inversiones	78.160.860	78.120.950	0	0	78.120.950

Pasivo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	42.891.261	42.891.261	0	0	42.891.261
Depósitos corrientes	8.436.683	8.436.683	0	0	8.436.683
Depósitos de ahorro	33.763.104	33.763.104	0	0	33.763.104
Otros depósitos	691.474	691.474	0	0	691.474
Depósitos a plazo	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Certificados de depósito a término	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Total depósitos y exigibilidades	81.998.828	81.598.758	0	3.325.295	78.273.463

Niveles de jerarquía de valor razonable instrumentos financieros BBVA Colombia

Títulos de deuda moneda local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos Financieros Derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera, Por lo tanto, se clasifican dentro del nivel 2 de la jerarquía a valor razonable, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

(a) Futuros

Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar por lo cual son catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

(b) Forward (Fwd) de FX

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración, basado en información de mercado observable.

(c) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio.

El modelo de valorización se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios “Precia S.A.” proveedor de precios para valoración.

(d) Opciones Europeas USD/COP

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

BBVA Colombia ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Al 31 de marzo de 2026

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	16.813.166	16.813.166	6.461.564	9.838.403	513.199
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.813.166	16.813.166	6.461.564	9.838.403	513.199
Inversiones	7.248.326	7.248.326	6.461.564	273.563	513.199
Inversiones Negociables	2.990.382	2.990.382	2.970.844	19.538	0
Títulos de Tesorería - TES	2.990.382	2.990.382	2.970.844	19.538	0
Inversiones disponibles para la venta	3.700.404	3.700.404	3.490.720	200.782	8.902
Títulos de Tesorería - TES	3.276.697	3.276.697	3.119.330	157.367	0
Certificado de Depósito a Término	43.415	43.415	0	43.415	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.902	8.902	0	0	8.902
Otros títulos	371.390	371.390	371.390	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	422.999	422.999	0	53.243	369.756
Holding Bursátil Chilena S.A	53.243	53.243	0	53.243	0
Credibanco S.A.	127.109	127.109	0	0	127.109
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	127.351	127.351	0	0	127.351
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
De Negociación	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
Contratos Forward	5.281.822	5.281.822	0	5.281.822	0
Operaciones de Contado	2.147	2.147	0	2.147	0
Opciones	20.934	20.934	0	20.934	0
Swaps	4.259.937	4.259.937	0	4.259.937	0
Pasivos	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
De Negociación	9.210.143	9.210.143	0	9.210.143	0
Contratos Forward	5.040.992	5.040.992	0	5.040.992	0
Operaciones de Contado	1.116	1.116	0	1.116	0
Opciones	20.907	20.907	0	20.907	0
Swaps	4.147.128	4.147.128	0	4.147.128	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.836.440	8.836.440	7.588.398	1.248.042	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.588.398	7.588.398	7.588.398	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.248.042	1.248.042	0	1.248.042	0
Pasivos	6.387.968	6.387.968	0	1.621.184	4.766.784
Títulos de inversión	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Títulos de inversión en circulación	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Total activos y pasivos a valor razonable	41.247.717	41.247.717	14.049.962	21.917.772	5.279.983

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 2	\$ -71.895	\$ 76.705	\$ 4.810
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	185.789	-194.658	-8.869

El título con ISIN COL17CT03979 fue reclasificado a Nivel 2 debido a que la observabilidad de su precio disminuyó del 93% al 80%. Por el contrario, el ISIN US91282CKD29 quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 60% al 100%.

Al 31 de diciembre de 2025

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.753.191	14.753.191	5.149.949	9.044.275	558.967
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.753.191	14.753.191	5.149.949	9.044.275	558.967
Inversiones	6.538.613	6.538.613	5.149.949	829.697	558.967
Inversiones Negociables	1.971.172	1.971.172	1.905.122	66.050	0
Certificado de Depósito a Término	7.644	7.644	0	7.644	0
Títulos de Tesorería - TES	1.963.528	1.963.528	1.905.122	58.406	0
Inversiones disponibles para la venta	3.965.289	3.965.289	3.244.827	710.036	10.426
Títulos de Tesorería - TES	3.571.032	3.571.032	3.055.654	515.378	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.426	10.426	0	0	10.426
Otros títulos	383.831	383.831	189.173	194.658	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	467.611	467.611	0	53.611	414.000
Holding Bursátil Chilena S.A	53.611	53.611	0	53.611	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000
Redeban Multicolor S.A.	120.719	120.719	0	0	120.719
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	8.214.578	8.214.578	0	8.214.578	0
De Negociación	8.214.578	8.214.578	0	8.214.578	0
Contratos Forward	4.628.871	4.628.871	0	4.628.871	0
Operaciones de Contado	3.040	3.040	0	3.040	0
Opciones	25.981	25.981	0	25.981	0
Swaps	3.556.686	3.556.686	0	3.556.686	0
Pasivos	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
De Negociación	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Contratos Forward	4.786.100	4.786.100	0	4.786.100	0
Operaciones de Contado	2.518	2.518	0	2.518	0
Opciones	25.922	25.922	0	25.922	0
Swaps	3.476.270	3.476.270	0	3.476.270	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.718.680	8.718.680	7.206.951	1.511.729	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.206.951	7.206.951	7.206.951	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.511.729	1.511.729	0	1.511.729	0
Pasivos	6.101.718	6.101.718	0	1.639.294	4.462.424
Títulos de inversión	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Títulos de inversión en circulación	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Total activos y pasivos a valor razonable	37.864.399	37.864.399	12.356.900	20.486.108	5.021.391

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación, se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones nivel 3	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.521.494	\$ 3.267.781
Compras	235.169	2.263.443
Ventas / vencimientos	-162.655	-2.970.200
Valoración	17.340	-39.530
Saldo al final del periodo	\$ 2.611.348	\$ 2.521.494

Durante el primer trimestre de 2026, se registró una variación en las inversiones clasificadas como nivel 3, asociada a compras y vencimientos de títulos, en línea con la naturaleza y dinámica del negocio del Banco. Dentro de las nuevas adquisiciones, se destacan los bonos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) con vencimiento en 2027, así como la recompra de CDT de BBVA con vencimientos de corto plazo.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	\$ 2.554.807	\$ 3.093.313
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.701.404	839.214
Depósitos en otros bancos	373	790
Remesas en tránsito de cheques negociados	0	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.256.584	3.933.324
Caja	640	659
Corresponsales extranjeros (3)	3.331.257	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-83	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.331.814	3.273.627
Total efectivo y depósitos en bancos	7.588.398	7.206.951
Operaciones del mercado monetario (4)	1.248.042	1.511.729
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.836.440	\$ 8.718.680

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación al alza de 1.35% equivalente a \$117.760 explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de \$538.506 la cual corresponde a la disminución del disponible en caja, asociada a la canalización de recursos hacia cuentas de bancos nacionales, en línea con la gestión de liquidez de la entidad y la optimización en el manejo del efectivo.
2. Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una variación de incremento de \$862.190 la cual corresponde a operaciones de compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería en el primer trimestre del año 2026.

3. En relación con los corresponsales extranjeros, se presenta un aumento por valor de \$58.197, el cual se relaciona directamente con transacciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes en línea con la estrategia de gestión de liquidez del banco, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de obligaciones en moneda extranjera.

Al cierre del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las partidas registradas en bancos corresponsales presenta el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	31 de marzo 2026	31 de diciembre 2025
0 - 30 días	1.438	1.824
31- 60 días	310	475
61 - 90 días	191	196
91 - 180 días	165	196
180 días en adelante	66	29
Total partidas	2.170	2.720

Las partidas mayores a 90 días han sido objeto de seguimiento y procesos de regularización con las áreas responsables, con el fin de asegurar su adecuada conciliación y recuperación.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascendían a 231 y 225 respectivamente, de estas 82 partidas presentan deterioro reconocido, las cuales totalizan un valor de \$83.

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
Saldo inicial	\$	-92	\$	-16
Deterioro corresponsales extranjeros		43		84
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros		52		8
Saldo final	\$	-83	\$	-92

4. Las operaciones del mercado monetario presentan una disminución de \$263.687 esta variación se explica principalmente por el aumento de las operaciones repo con el Banco de la República de \$323.831 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$374.650 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y sociedades Administradoras de Fondos por \$212.825.

Al 31 de marzo del 2026 y 31 de diciembre de 2025, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	31 de marzo de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	9,64%	200.054	0 a 3 días	8,75%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.054			\$200.097
Operaciones simultáneas activas						
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	0		-	212.825
Banco de la República	0 a 3 días	8,15%	780.501	4 a 8 días	8,84%	456.670
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	7,17%	267.487	Mayor a 15 días	7,35%	642.137
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.047.988			\$1.311.632
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.248.042			\$1.511.729

El encaje legal al 31 de marzo de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.583.655 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Efectivo y equivalente de Efectivo Restringido

Al corte del 31 de marzo del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a \$300.135 ha sido clasificada como el instrumento de cobertura en una relación de Cobertura de Valor Razonable, de acuerdo con la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, este efectivo se encuentra comprometido y destinado exclusivamente a mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un Compromiso en Firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo tanto se considera efectivo y equivalente de efectivo restringido.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin, por lo tanto el saldo de \$300.135 al 31 de marzo de 2026 está sujeto a esta restricción, reflejando su indisponibilidad para fines distintos a la liquidación del compromiso en firme cubierto.

Los servicios cubiertos son:

Servicio de infraestructura tecnológica: Conjunto de servicios de ingeniería operados en entornos tecnológicos públicos y/o privados con estándares de seguridad de la información que pueden abarcar actividades de comunicaciones, almacenamiento y/o procesamiento, los cuales se ofrecen a entidades del Grupo BBVA a través de los diversos canales y articulados mediante el gobierno, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD37.369.579,72.

- SDA Variable (Licencias de Amplio Espectro) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 19.143.314,50.
- BAU/SDA CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.314.610,10.
- BAU/SDA todo excepto CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 1.861.070,72.
- BAU Variable (DATA ESP FIN AUD RES TYC) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.428.402,39.
- BAU Variable (ENG GRM RIC SUS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 10.385.115,56.
- BAU Variable (CIB CS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 6.480.123,06.

9. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 2.990.382	\$ 1.963.528
Otros emisores nacionales	0	7.644
Subtotal de inversiones negociables (1)	2.990.382	1.971.172
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES	3.276.697	3.571.032
Otros emisores nacionales	609.857	612.578
Otros emisores extranjeros	371.390	383.831
Subtotal de inversiones disponibles para la venta (2)	4.257.944	4.567.441
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.390.126	2.285.833
Otros emisores nacionales	9.418	9.630
Títulos de tesorería - TES	213.126	213.135
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento (4)	2.612.670	2.508.598
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 9.860.996	\$ 9.047.211

Entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, los activos financieros de inversión presentaron un incremento neto de \$813.785, explicado principalmente por el aumento de \$1.019.210 en las inversiones negociables y de \$104.072 en las inversiones para mantener hasta el vencimiento, compensado parcialmente por la disminución de \$309.497 en las inversiones disponibles para la venta.

Inversiones negociables

- Las inversiones negociables registraron un incremento de \$1.019.210, correspondiente a la variación de la categoría frente al cierre anterior, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, lo cual refleja una mayor participación de instrumentos soberanos dentro del portafolio, favoreciendo posiciones en activos de alta liquidez y menor riesgo relativo frente a otras alternativas de inversión de corto plazo, compensado parcialmente por la reducción en otros emisores nacionales. en \$7.644.

Inversiones disponibles para la venta

- Las inversiones disponibles para la venta presentaron una disminución de \$309.497, explicada principalmente por la reducción en el saldo de Títulos de Tesorería TES, lo cual responde a ajustes en la composición del portafolio de inversiones durante el período, particularmente en la administración de posiciones en instrumentos de deuda, manteniendo el enfoque en la gestión de liquidez y rotación de inversiones dentro de esta categoría.

Inversiones de patrimonio

3. Las inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas incluyen las siguientes entidades:

- Credibanco S.A., La valoración es realizada por “Precia S.A.” bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF), para la medición a valor razonable de instrumentos de patrimonio con participación no controlada. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción corresponde a \$111,22 y \$133,00, respectivamente. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para la Inversión de ACH Colombia S.A, La valoración es realizada por “Precia S.A.” bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF). Al 31 de marzo de 2026, el valor por acción corresponde a \$180.138,96 y al 31 de diciembre de 2025 a \$199.841,92. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- La Inversión de Redeban Multicolor S.A, es efectuada por “PIP Colombia S.A.”, bajo el método de flujo de caja, al 31 de marzo de 2026 se registra una valoración de la acción por \$71.350,70 y diciembre de 2025 el precio es de \$74.706,67 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para el caso de la participación en la Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$19.941,01 para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$20.079,07 pesos; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.
- Para el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición es realizada por “PIP Colombia S.A.” (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$3.584,40 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Las valoraciones realizadas mediante metodologías de flujo de caja se basan en supuestos relevantes para la determinación del valor de las inversiones, tales como proyecciones de flujos, tasas de descuento y expectativas de crecimiento, definidos por los proveedores de precios en función de las condiciones de mercado y las características de cada entidad.

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se registró un incremento de \$44.614 en la valoración de los instrumentos de renta variable atribuible a las condiciones favorables del mercado, como la recuperación económica, mejora en los resultados corporativos y estabilidad en las tasas de interés que contribuyeron a un entorno favorable para la valoración de la renta variable.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

4. Las inversiones para mantener hasta el vencimiento registraron un incremento de \$104.072, explicado principalmente por el mayor saldo en otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional, lo que refleja una mayor participación de instrumentos orientados a mantener rentabilidad hasta su maduración dentro del portafolio.

Límites de contabilización según calificación crediticia

Los títulos o valores con calificación por agencias reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden ser contabilizados por un valor superior a los porcentajes indicados sobre su valor nominal (neto de amortizaciones):

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo de 2026, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. Sin embargo, algunos títulos clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se encontraban sujetos a medidas de embargo, correspondientes a títulos de deuda pública, cuya restricción fue canalizada a través del Banco de la República y DECEVAL en cumplimiento de decisiones judiciales. A continuación el detalle:

Clase Titulo	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Títulos de Solidaridad	582	582	0	0
Total	582 \$	582	0 \$	0

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.934	\$ 25.981
Swaps	4.259.937	3.556.685
Contratos forward	5.281.822	4.628.874
Operaciones de contado	2.147	3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 9.564.840	\$ 8.214.578

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de \$1.350.262, originada por operaciones forward de negociación las cuales reflejaron un incremento de \$652.948 en posición activa principalmente con la contraparte BBVA Madrid, los swaps de negociación tuvieron el mismo comportamiento incrementándose en \$703.252 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.907	\$ 25.922
Swaps	4.147.128	3.476.269
Contratos forward	5.040.992	4.786.100
Operaciones de contado	1.116	2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	9.210.143	8.290.809
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos (2)	183.116	0
Subtotal fondos interbancarios comprados ordinarios	183.116	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (3)	216.449	1.120.290
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	48.302	61.620
Otros (4)	188.844	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	453.595	1.182.800
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	129.664	371.422
Compañías de seguros	28.115	2
Sociedades Administradoras de Fondos	111.014	55.261
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	268.793	426.685
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)	905.504	1.609.485
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 10.115.647	\$ 9.900.294

1. Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de \$919.334, representados en contratos de forward con un leve aumento de \$254.892, de igual manera los swaps de negociación presentaron incremento por \$670.859. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el primer trimestre de 2026.
2. Al 31 de marzo de 2026, los Fondos interbancarios, registraron un incremento de \$183.116 respecto al 31 de diciembre de 2025 y corresponde a operaciones interbancarias pactadas a un plazo de 5 días, denominadas en dólares americanos.
3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó disminución de \$903.841, principalmente por vencimiento de operaciones repo con esta contraparte.
4. Al 31 de marzo de 2026 se presenta incremento en el rubro Otros de \$187.954 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con sociedades fiduciarias. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 17 días.
5. Al cierre del primer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de \$703.981 representado principalmente por:
 - Al 31 de marzo del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2,72%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2025 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1,28%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario. Por otro lado para marzo de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron una disminución de \$158.779 equivalente al 37,13% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.
 - Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Cartera de comercial	\$ 37.112.196	\$ 36.023.619
Cartera consumo	28.220.149	28.313.815
Cartera de vivienda	15.758.086	15.624.706
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	81.090.433	79.962.142
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	-4.168.129	-4.309.880
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 76.922.304	\$ 75.652.262

Al 31 de marzo de 2026, la cartera neta de BBVA Colombia registró crecimiento alcanzando los \$76.922.304, frente a los \$75.652.262 reportados al cierre de diciembre de 2025. Este crecimiento se atribuye al aumento principalmente en la cartera comercial, que presentó una variación positiva de \$1.088.577, equivalente al 3,02%. Este comportamiento refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un aliado estratégico que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

Asimismo, la cartera de vivienda mostró un leve incremento de \$133.380, con una variación del 0,85%, mostrando una moderada reactivación en lo transcurrido de los primeros tres meses del año. Este comportamiento se explica porque los clientes todavía son cautelosos al solicitar créditos a largo plazo, esto se debe en parte al impacto de la inflación en los créditos denominados en UVR, el 31 de marzo de 2026 cerró en 405,2708 y al 31 de diciembre de 2025 el valor era 397,1227.

Por otra parte, la cartera de consumo registró una disminución de \$93.666, lo que equivale a una variación negativa del 0,33%. Este descenso, que afecta a productos como libranzas, vehículos, leasing y tarjetas de crédito, se atribuye principalmente al incremento en las tasas de intervención del Banco de la República; este fenómeno ha impulsado a los clientes a buscar la compra de sus carteras en entidades con tasas más competitivas. Cabe destacar que la libranza mantiene la mayor participación dentro de esta categoría, seguida por el consumo libre y las tarjetas de crédito.

En el contexto macroeconómico, durante lo transcurrido del año 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos económicos del país, marcados por la decisión del Banco de la República de incrementar las tasas de interés en su búsqueda por asegurar la convergencia hacia el objetivo de inflación. A pesar de este entorno de política monetaria restrictiva, la estrategia de BBVA ha permitido una gestión de riesgos prudente, manteniendo indicadores de calidad resilientes frente al cierre del año anterior. De esta manera, el Banco busca equilibrar su crecimiento con el contexto de tasas actuales, promoviendo una financiación saludable que respalde los objetivos de estabilidad del Banco Central.

A continuación, se presenta la segregación de la cartera por producto y calificación al 31 de marzo de 2026:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.282.910	\$ 322.407	\$ 10.529	\$ -758.807	\$ -14.623	\$ -472
A	Cartera Comercial	35.202.173	429.817	6.290	-439.684	-6.094	-288
A	Cartera de Vivienda	14.548.504	145.419	13.501	-291.153	-17.349	-524
	Subtotal Cartera	75.033.587	897.643	30.320	-1.489.644	-38.066	-1.284
B	Cartera de Consumo	342.201	11.936	632	-42.723	-2.410	-158
B	Cartera Comercial	651.914	10.317	1.771	-26.610	-733	-167
B	Cartera de Vivienda	434.442	18.871	1.890	-18.333	-18.833	-1.948
	Subtotal Cartera	1.428.557	41.124	4.293	-87.666	-21.976	-2.273
C	Cartera de Consumo	267.688	11.953	663	-53.181	-8.675	-490
C	Cartera Comercial	230.494	7.824	3.007	-23.873	-3.179	-682
C	Cartera de Vivienda	141.268	5.740	960	-15.709	-5.740	-1.018
	Subtotal Cartera	639.450	25.517	4.630	-92.763	-17.594	-2.190
D	Cartera de Consumo	338.058	16.164	1.649	-300.007	-15.642	-1.610
D	Cartera Comercial	73.324	3.872	2.684	-32.134	-3.505	-2.404
D	Cartera de Vivienda	149.348	7.736	1.502	-31.726	-7.880	-1.513
	Subtotal Cartera	560.730	27.772	5.835	-363.867	-27.027	-5.527
E	Cartera de Consumo	1.521.643	78.461	13.255	-1.499.404	-78.322	-13.171
E	Cartera Comercial	444.281	26.401	18.027	-261.629	-26.347	-17.956
E	Cartera de Vivienda	270.511	12.675	5.719	-103.468	-12.271	-5.682
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.236.437	117.537	37.001	-1.864.503	-116.940	-36.809
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 79.898.761	\$ 1.109.593	\$ 82.079	\$ -3.898.443	\$ -221.603	\$ -48.083

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

A continuación, se presenta la segregación de cartera por producto y calificación a 31 de diciembre de 2025:

Categoría	Tipo de cartera	Capital	Intereses	Otros conceptos	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros conceptos
A	Cartera de Consumo	\$ 25.160.029	\$ 324.459	\$ 10.854	\$ -737.007	\$ -14.443	\$ -432
A	Cartera Comercial	34.031.049	393.204	7.661	-401.870	-5.419	-271
A	Cartera de Vivienda	14.427.248	151.039	12.054	-288.720	-16.368	-310
	Subtotal Cartera	73.618.326	868.702	30.569	-1.427.597	-36.230	-1.013
B	Cartera de Consumo	310.178	11.094	633	-38.529	-2.253	-155
B	Cartera Comercial	904.326	20.896	802	-32.132	-1.323	-87
B	Cartera de Vivienda	430.787	19.029	2.034	-18.184	-18.939	-2.054
	Subtotal Cartera	1.645.291	51.019	3.469	-88.845	-22.515	-2.296
C	Cartera de Consumo	254.521	11.069	769	-49.619	-8.002	-585
C	Cartera Comercial	232.326	6.066	3.823	-23.693	-2.412	-2.306
C	Cartera de Vivienda	135.564	5.724	1.176	-15.083	-5.684	-1.133
	Subtotal Cartera	622.411	22.859	5.768	-88.395	-16.098	-4.024
D	Cartera de Consumo	348.353	16.306	1.534	-294.842	-15.837	-1.498
D	Cartera Comercial	66.374	3.784	653	-29.811	-3.242	-455
D	Cartera de Vivienda	137.950	7.434	1.601	-29.026	-7.428	-1.563
	Subtotal Cartera	552.677	27.524	3.788	-353.679	-26.507	-3.516
E	Cartera de Consumo	1.758.147	92.183	13.686	-1.732.974	-91.992	-13.568
E	Cartera Comercial	314.424	20.420	17.811	-236.418	-20.454	-17.656
E	Cartera de Vivienda	274.199	13.011	5.856	-107.514	-12.774	-5.813
E	Cartera de Microcrédito	2	0	0	-2	0	0
	Subtotal Cartera	2.346.772	125.614	37.353	-2.076.908	-125.220	-37.037
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		\$ 78.785.477	\$ 1.095.718	\$ 80.947	\$ -4.035.424	\$ -226.570	\$ -47.886

* Categoría A - Riesgo Normal

* Categoría B - Riesgo Aceptable

* Categoría C - Riesgo Apreciable

* Categoría D - Riesgo Significativo

* Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Los principios y políticas de gestión del riesgo, así como las herramientas y procedimientos asociados, mantienen los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro de la cartera de créditos conforme a las disposiciones vigentes en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 018 de 2021) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estas directrices están alineadas con el Decreto 1851 de 2013, modificado por el Decreto 2267 de 2014. Cabe destacar que estos criterios difieren de los aplicados hasta el cierre del ejercicio 2020, debido a la implementación de la Circular Externa 022 de 2020, la cual introdujo ajustes normativos a partir del 30 de junio de 2020.

Al 31 de marzo de 2026, la cartera de créditos bruta presentó un crecimiento acumulado anual de \$1.128.291, lo que representa una variación del 1,41% en comparación con el 31 de diciembre de 2025.

El primer trimestre de 2026 se ha caracterizado por la consolidación de la estrategia enfocada en la contención de moras tempranas y la estabilización de la cartera en los distintos productos, particularmente en hipotecario, libre inversión y tarjeta de crédito. A través del fortalecimiento en la gestión de cobranza, la optimización del desempeño de aliados externos y el impulso a esquemas de autogestión y soluciones, hemos avanzado en la mitigación de presiones sobre la cartera y en la mejora de los niveles de recuperación tanto en cartera comercial como cartera de vivienda.

Este enfoque ha permitido sostener una gestión más anticipativa y disciplinada, aunque aún enfrentamos retos asociados a la evolución de ciertos segmentos y a la necesidad de mayor oportunidad en el escalamiento de casos críticos. No obstante, las acciones implementadas nos permiten mantener una senda de estabilización y control de los indicadores de riesgo.

Estas iniciativas reafirman nuestro compromiso con una gestión integral de la cartera, apalancada en monitoreo continuo, ejecución efectiva y mejora permanente de los procesos, en línea con los objetivos del Banco para 2026.

A continuación, se presenta un resumen del movimiento de la provisión de inversión crediticia:

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2026	\$ -3.001.736	\$ -777.549	\$ -530.593	\$ -2	\$ -4.309.880
Deterioro cargado a gastos en el año (1)	-599.612	-255.037	-61.112	0	-915.761
Menos – Recuperación de deterioro	219.009	148.633	43.745	0	411.387
Préstamos castigados como incobrables	555.194	35.906	9.853	0	600.953
Negociaciones de cartera	1.984	182	833	0	2.999
Deuda manifiestamente pérdida	33.917	723	4.195	0	38.835
Otros movimientos	1.549	1.857	-68	0	3.338
Saldo a 31 de marzo de 2026	\$ -2.789.695	\$ -845.285	\$ -533.147	\$ -2	\$ -4.168.129

Movimientos de deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	Cartera de consumo	Cartera de comercial	Cartera de vivienda	Cartera de microcrédito	Total
Saldo al 1 enero de 2025	\$ -3.556.057	\$ -654.582	\$ -524.798	\$ -2	\$ -4.735.439
Deterioro cargado a gastos en el año	-712.933	-231.950	-78.447	0	-1.023.330
Menos – Recuperación de deterioro	276.763	128.413	65.859	0	471.035
Préstamos castigados como incobrables	496.108	57.067	8.051	0	561.226
Negociaciones de cartera	60.925	1.680	8.012	0	70.617
Otros movimientos	1.092	1.060	78	0	2.230
Saldo a 31 de marzo de 2025	\$ -3.434.102	\$ -698.312	\$ -521.245	\$ -2	\$ -4.653.661

1. Durante el primer trimestre de 2026, se consolidaron los esfuerzos de gestión proactiva de la cartera de crédito, manteniendo la estrecha coordinación con las áreas de Gestión y Recuperaciones. Esta labor ha sido fundamental para preservar la calidad de la cartera, que ha mostrado una notable resiliencia frente al entorno macroeconómico.

Adicionalmente, el plan de reconstitución de provisiones contracíclicas para la cartera de Consumo se completó en el cierre de enero de 2026, como también en este mismo cierre se dió inicio al plan de reconstitución en la cartera comercial, en línea con el cronograma establecido y en cumplimiento de la Circular Externa 17 de 2023. El robustecimiento de la posición de provisiones fortalece la capacidad del Banco para absorber potenciales riesgos futuros, garantizando la solidez y solvencia de sus operaciones en el ámbito local y consolidado.

A continuación, se relaciona la venta de cartera:

31 de marzo 2026

El Banco al 31 de marzo de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.034.278, en donde el 99,88% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de \$47.333.

Mes	Total deuda tipo cartera			Total deuda
	Consumo	Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 306.814	\$ 940	\$ 764	\$ 308.518
Febrero	669	1.946	1.343	3.958
Marzo	721.131	467	204	721.802
Total	\$ 1.028.614	\$ 3.353	\$ 2.311	\$ 1.034.278
% de la cuota de la cartera vendida	99,45%	0,32%	0,22%	100,00%

31 de marzo 2025

El Banco al 31 de marzo de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$470.692, en donde el 99,35% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera			Total deuda
	Consumo	Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 1.548	\$ 3.714	\$ 0	\$ 5.262
Febrero	515	1.303	2.546	4.364
Marzo	419.625	1.056	40.385	461.066
Total	\$ 421.688	\$ 6.073	\$ 42.931	470.692
% de la cuota de la cartera vendida	89,59%	1,29%	9,12%	100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación, se presenta el resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	\$ 91.597	\$ 40
Comisiones	15.293	14.296
Cuentas trasladadas al Icetex	174.676	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	4.649	3.432
A empleados	2.584	407
Depósitos en garantía (2)	1.500.257	1.607.356
Impuestos	13.880	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	220.639	155.895
Gastos pagados por anticipado*	74.842	46.000
Diversas (4)	628.383	723.533
Subtotal	2.726.800	2.717.475
Deterioro cuentas por cobrar	-19.134	-21.428
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.707.666	\$ 2.696.047

1. Para el periodo comprendido entre marzo 2026 y diciembre 2025, se presenta variación de \$91.557 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de los cuales \$58.390 para BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, \$10.092 a BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa y \$23.115 correspondientes a dividendos de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), Redeban Multicolor S.A, ACH Colombia S.A y Credibanco S.A.
2. En la línea de depósitos en garantía se presenta una disminución por \$107.099, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de las variaciones más representativas son: BBVA Madrid Clearing Broker con una disminución de USD 69.691.373 equivalentes a COP \$273.564 y BBVA Madrid con un incremento de USD 39.435.734 equivalentes a COP \$129.416.
3. Los anticipos a proveedores aumentaron en \$64.744. Este saldo corresponde a la ejecución de anticipos vinculados a contratos de las líneas de agro leasing y leasing comercial.
4. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por \$95.150, donde la variación más significativa corresponde a una disminución por valor de \$377.824 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC; por otro lado de los incremento más significativos son \$90.658 que corresponde a la liquidación de derivados.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el primer trimestre del 2026 y al cierre del 31 de diciembre del 2025 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	\$ -21.428	\$ -22.137
Provisión cargada al gasto	-17.484	-14.712
Traslados otros rubros	0	-124
Recuperación de provisión	19.778	15.545
Saldo al final del periodo	\$ -19.134	\$ -21.428

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	\$ 34.767	\$ 24.707
Seguros	5.725	6.107
Electrónico	16.663	4.398
Otros	17.687	10.788
Total gastos pagados por anticipados	\$ 74.842	\$ 46.000

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$28.842, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al cierre del primer trimestre del 2026 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

1. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
2. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de software, precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
3. En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.
4. Los retiros generados al cierre del primer trimestre del 2026 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de marzo de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.311	323.549	602	91.775	4.478	271.323	1.594.356
Compras	0	0	0	108	6	283	0	82	0	479
Traspaso entre activos tangibles	0	0	0	0	447	-447	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	3.599	3.599
Retiros	0	0	0	-13.231	0	-21	0	0	0	-13.252
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-458	-4.476	0	-348	0	0	0	0	0	-5.282
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.734	-4.734
Saldo costo al 31 de marzo de 2026	121.185	512.233	965	249.840	324.002	417	91.775	4.560	270.188	1.575.166
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.335	-254.305	0	-74.418	0	-181.229	-879.081
Depreciación del ejercicio	0	-1.282	0	-5.457	-7.764	0	-654	0	-7.644	-22.801
Retiros	0	0	0	13.231	0	0	0	0	0	13.231
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	2.225	0	348	0	0	0	0	0	2.573
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.734	4.734
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2026	0	-188.218	-633	-171.213	-262.069	0	-75.072	0	-184.139	-881.344
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-6.541	-3.419	0	0	0	0	0	0	0	-9.960
Deterioro / recuperación deterioro	-2	-1.257	0	0	0	0	0	0	0	-1.259
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2026	-6.543	-4.676	0	0	0	0	0	0	0	-11.219
Valor en libros al 31 de marzo de 2026	\$ 114.642	\$ 319.339	\$ 332	\$ 78.627	\$ 61.933	\$ 417	\$ 16.703	\$ 4.560	\$ 86.049	\$ 682.603

Durante el primer trimestre del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por \$703, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$108, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor \$96 en los cuales los elementos más representativos corresponde a la adquisición de Aires acondicionados y equipos de comunicaciones por valor de \$18 los cuales corresponden a la adquisición de switch de comunicaciones.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$283, el cual corresponde a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los Atm para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (Obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc.).
3. Las compras para las construcciones en curso fue de \$82, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra sucursal Colseguros por valor de \$64 y obra sucursal Pereira por Valor de \$18.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$10, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$6 corresponden a la adquisición de Lectores de Barras y Biométricos.

Se ha llevado a cabo el retiro de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de \$13.252, correspondiente a bajas directas y traslados al GANF para comercialización por un total de \$5.282, se relacionan los más significativos:

5. Los traslados más relevantes son las siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de \$4.934, de las antiguas oficinas de la Trinidad, Quirigua, Normandia y Ciudad Kennedy.
6. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de activos debido a su inexistencia, con un valor de \$13.231.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Actas 1733, 1743 y 1745, y memorandos de vicepresidencia por 6.268 activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre de 2025.

	31 de marzo de 2026		31 de marzo de 2025	
Saldo Inicial	\$	-19.365	\$	-19.569
Recuperación propiedad y equipo, neto		-1.717		-431
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		458		635
Saldo Final	\$	-20.624	\$	-19.365

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

Concepto	31 de marzo de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Cantidad	\$	Valor	Cantidad	\$	Valor
Edificios	41		6.702	41		6.702
Enseres y accesorios	38.821		100.838	45.851		103.934
Equipo informático	27.123		188.532	26.906		182.344
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	682		69.422	681		69.036
Saldo Final	66.667	\$	365.494	73.479	\$	362.016

31 de diciembre de 2025

Concepto	Terrenos (8) (11)	Edificios (5) (9) (11)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6) (10)	Equipo informático (4) (7)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 133.895	\$ 577.877	\$ 965	\$ 260.987	\$ 329.125	\$ 1.168	\$ 86.761	\$ 24.005	\$ 259.206	\$ 1.673.989
Compras	0	0	0	25.172	13.047	2.421	0	9.220	0	49.860
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-30.036
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	-5.647
Saldo costo al 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.312	323.549	602	91.775	4.478	271.323	1.594.356
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	-218.163	-633	-184.026	-242.559	0	-72.073	0	-155.710	-873.164
Depreciación del ejercicio	0	-5.451	0	-18.150	-32.103	0	-2.348	0	-31.166	-89.218
Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	28.545
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	5.647
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.335	-254.305	0	-74.418	0	-181.229	-879.081
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-7.718	-11.851	0	0	0	0	0	0	0	-19.569
Deterioro / recuperación deterioro	1.177	8.432	0	0	0	0	0	0	0	9.609
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2025	-6.541	-3.419	0	0	0	0	0	0	0	-9.960
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	\$ 115.102	\$ 324.129	\$ 332	\$ 83.977	\$ 69.244	\$ 602	\$ 17.357	\$ 4.478	\$ 90.094	\$ 705.315

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por \$49.860, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$25.172, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor \$12.929, compra de 315 Aires acondicionados por valor de \$6.870, Instalación y desmontes de 229 UPS por valor de 1.811, compras de 1.666 sillas para oficinas, nuevos puestos de trabajo y home office por valor \$1.244, compras de 6 Plantas eléctricas por valor \$540, Equipo de comunicaciones por valor de \$6.815, compras de 3 Balanceadores APL F5 por valor \$2.987, compra de 171 Switch por valor de \$2.461, Equipos de seguridad por valor de \$5.428, adquisición de sistema de incendios para los edificios de Teusaquillo y Dirección general por valor \$1.215, compra de 18 equipos SDS por obsolescencia por valor de \$949, compra de 20 de circuitos cerrados de televisión por valor de \$738, compra de 16 de sistemas de videos de seguridad por valor de \$733.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$2.421, los cuales corresponden a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los ATM's para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc).
3. Las compras para las construcciones en curso fue de \$9.220 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de \$655, obra oficina parque Murillo por valor de \$314, obra oficina sucursal Manizales por valor de \$301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de \$797.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$13.047, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$10.926 compra de 1.918 combos de portátiles, guayas, maleta y cables de seguridad por valor de \$6.413, compra de 20 Atm's depositarios por valor de 2.121, compra de 122 CM100V COMPACTA por valor de \$1.447, compra de 190 Impresoras por valor de \$886, compra de 232 computadores de escritorio por valor de \$732, compra de 415 Pind Pands por valor de \$466.

Durante lo transcurrido del año 2025 se ha realizado adiciones por construcciones que se encontraban en curso como:

5. Los traspasos de mayor valor de costos de edificios fue de \$23.498 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, entre las obras más significativas son: remodelación oficina Pasto por valor de \$1.492, remodelación oficina Valledupar por valor de \$988, remodelación oficina Armenia Centro \$920, remodelación oficina de Cúcuta por valor de \$945, remodelación oficina Alto Prado por valor de \$893.

Se ha generado el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2025 por un valor total de costo de \$30.036, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

6. La baja directa de 1.132 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor \$2.547. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de 10,908 activos debido a su inexistencia, con un valor de \$19.346.
7. La baja directa de 36 cajeros automáticos y 29 sub-activos asociados a la repotencialización de los mismos, la baja se genera por la obsolescencia del sistema operativo windows 10, el cual ya no cuenta con soporte técnico por parte del proveedor por valor de \$2.508. Se han dado de baja 47 activos por un valor total de \$4.143, debido a su obsolescencia.

Durante lo transcurrido del año 2025 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de \$97.872.

8. Traspaso de terrenos: por valor de \$12.252 correspondientes a 25 locales comerciales propios para la venta, enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA y un 1 traspaso parcial asociados a las obras de renovación del metro de Medellín.
9. Traspaso de edificios: se realiza el traspaso de 25 edificios por valor de \$84.666 enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA.
10. Traspaso de enseres y accesorios: se relacionan las más destacadas, se realiza el traspaso de 1.057 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de \$954.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Acta 1706, 1738 y 1748.

11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$	-19.569	\$ -24.594
Recuperación propiedad y equipo, neto		6.274	1.485
Traspasso a activos no corrientes mantenidos para venta		3.335	3.540
Saldo final	\$	-9.960	\$ -19.569

14. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	\$	92.614	\$ 138.822
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa		66.048	75.466
Subtotal de inversiones subsidiarias		158.662	214.288
RCI Banque Colombia S.A.		171.579	171.270
Subtotal de inversiones en negocios conjuntos		171.579	171.270
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$	330.241	\$ 385.558

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos: Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por \$55.317, explicada principalmente por la variación en las inversiones en subsidiarias, en un contexto en el cual no se registraron cambios en la estructura de participación del Banco.

En este sentido, la variación obedece principalmente a la aplicación del método de participación patrimonial, el cual incorpora el reconocimiento de los resultados del período, así como la distribución de dividendos decretados por las entidades subsidiarias. Durante el período se decretaron dividendos por aproximadamente \$68.483, correspondientes a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$58.390 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$10.092, los cuales fueron previamente aprobados en las respectivas Asambleas de Accionistas y explican de manera relevante la disminución presentada, compensados parcialmente por los resultados reconocidos en dichas entidades.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos

Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025 estaban conformadas por:

BBVA Asset Management S.A.

El objeto principal consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A.

El objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.

- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

31 de marzo de 2026

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en subsidiarias					\$ 158.662				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	92.614	A	195.978	97.985	15.621
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	66.048	A	88.406	18.471	2.055
Inversiones en negocios conjuntos					171.579				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	171.579	AAA	3.524.285	3.173.375	1.787
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 330.241				

31 de diciembre de 2025

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
Inversiones en subsidiarias					\$ 214.288				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	138.822	A	175.617	28.734	64.920
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	75.466	A	90.551	10.644	-21.372
Inversiones en negocios conjuntos					171.270				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 385.558				

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones para la transferencia de fondos o distribución de dividendos provenientes de estas inversiones.

15. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2026 se resumen así:

31 de marzo de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos (1) (2)(3) (4) (5)		Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	47.771	\$	1.000.646	\$ 1.048.417
Compras		0		109.127	109.127
Adiciones		0		24.377	24.377
Anulaciones de recepción de servicio		0		-91.349	-91.349
Baja de Activos		0		-672	-672
Saldo costo a 31 de marzo de 2026		47.771		1.042.129	1.089.900
Amortización					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		-46.553		-542.192	-588.745
Amortización del ejercicio		-202		-18.558	-18.760
Amortización del ejercicio Costo Interno		0		-2.633	-2.633
Baja de Activos		0		479	479
Saldo amortización 31 de marzo de 2026		-46.755		-562.904	-609.659
Deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		0		0	0
Deterioro del ejercicio		0		-194	-194
Baja de Activos		0		194	194
Saldo deterioro 31 de marzo de 2026		0		0	0
Total activos intangibles, neto	\$	1.016	\$	479.225	\$ 480.241

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 47.605	\$ 771.767	\$ 819.372
Compras	61	101.022	101.083
Adiciones	105	129.063	129.168
Anulaciones de recepción de servicio	0	-1.083	-1.083
Baja de Activos	0	-123	-123
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	47.771	1.000.646	1.048.417
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-44.605	-467.439	-512.044
Amortización del ejercicio	-1.948	-68.250	-70.198
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	-6.570	-6.570
Baja de Activos	0	59	59
Reclasificación	0	8	8
Saldo amortización 31 de diciembre de 2025	-46.553	-542.192	-588.745
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	-64	-64
Baja de Activos	0	64	64
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2025	0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$ 1.218	\$ 458.454	\$ 459.672

Durante el primer trimestres del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$133.504, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 105 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$7.680. Entre los proyectos más significativos se encuentran: GRM COL (Cronos Collections) Operación de recuperación por valor de \$593, GOLD II por valor de \$511, SREP Data Quality (BCBS239) Colombia 2026 por valor de \$477, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$439 Mill y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$398.

2. Se cuenta con 93 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$4.018. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$342, Matriz de Precios Global por valor de \$268, CBT (Core Banking Transformation) por valor \$253, Hipotecario Transformación 3.0 por valor de \$166 Y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$148.
3. Se cuenta con 188 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$69.585. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$4.568, Capital Regulatorio CORE por valor de \$2.969, GOLD por valor de \$2.719, (Plan de choque)Best UX SPI por valor de \$1.964, (Plan de choque) Onboarding de adquirencia por valor de \$1.939 Y Cliente digital por valor de \$1.905.
4. Se cuenta con 128 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$27.844. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de \$1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de \$1.071, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$1.065, Core Banking System (CBS) SWP2 Payment Platform por valor de \$1.057, Remoto Retail: Front de firma pasivos por valor de \$1.052, Modelo Único SDM 1 COL por valor de \$1.010.
5. Se llevó a cabo una adición de \$24.337 compuesto por 196 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Digital E2E Account (Fase 2 Plan de choque) por valor de \$1.043 y Sistema de Pagos Inmediato (SPI) teniendo una adición por valor de \$990.

A continuación, se relacionan los activos intangibles totalmente amortizados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Concepto	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Software base	257	27.873	258	27.873
Software Corporativo	1.953	199.870	1.894	193.236
Software Local	4.585	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	66	16.563	62	16.372
Total	6.861	\$ 428.992	6.812	\$ 422.167

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

A continuación, se presenta un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 44.899	\$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	44.899	46.282
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	18.603	17.670
Vehículos	444	464
Maquinaria y equipo	74	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	38.744	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	57.899	56.601
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	16.049	15.591
Edificios	124.317	119.841
Muebles y Enseres	761	446
Equipo de computo	28.671	28.671
Vehículos	1.678	1.678
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social (1)	171.476	166.227
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	358.719	353.555
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-33.623	-33.032
Bienes restituidos Contratos Leasing	-35.781	-33.759
Fideicomisos	-18.451	-18.183
Desafectos	-85.444	-82.446
Subtotal deterioro (3)	-173.299	-167.420
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 185.420	\$ 186.135

1. En cuanto a desafectos, al primer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de \$458, oficinas por un costo total de \$4.476 y muebles y enseres por un costo total de \$314, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.
2. Al 31 de marzo de 2026 el Banco contaba con 480 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$358.719; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$353.555.

3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2026 es de \$173.299, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de \$167.420. Esta variación se debe al curso normal de la actualización y el cálculo del deterioro aplicado sobre los activos poseídos a la fecha, lo cual se refleja en el detalle del movimiento de la provisión para el periodo.

Al primer trimestre del año 2026 el Banco recibió 31 activos por valor total de \$8.479, realizó la venta de 37 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$3.351 generando utilidad por \$35.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a marzo de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a \$112.087 y \$86.459, respectivamente. Dichos activos corresponden principalmente a bienes con características particulares de mercado, ubicación, condiciones técnicas y/o jurídicas que han dificultado su enajenación en los tiempos inicialmente estimados. En consecuencia, aunque su período de permanencia ha superado los dos años, el Banco mantiene la expectativa razonable de recuperación mediante venta, razón por la cual continúan clasificados como activos disponibles para la venta.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

Tipo	31 de marzo de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 3.231	\$ 2.399	\$ 832	\$ 47.805	\$ 36.798	\$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	0	0	0	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	120	120	0	5.342	3.988	1.354
Total	\$ 3.351	\$ 2.519	\$ 832	\$ 68.273	\$ 53.392	\$ 14.881

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del año	\$ -167.420	\$ -105.559
Deterioro cargado a gastos en el año	-4.683	-4.841
Traslados activos totalmente depreciados	-2.998	-931
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	1.802	3.127
Total saldo deterioro	\$ -173.299	\$ -108.204

17. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuestos corrientes:

Impuesto corriente	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 660.044	\$ 2.134.014
IVA en activos fijos reales productivos	10.903	10.795
Auto retención y retención en la fuente	192.896	0
Subtotal activos del impuesto corriente	863.843	2.144.809
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-93.483	0
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-93.483	0
Total impuesto corriente	\$ 770.360	\$ 2.144.809

Para el cierre del 31 de marzo de 2026, se presenta una reducción en el saldo a favor de renta correspondiente a la devolución del impuesto sobre la renta de los años 2024 y 2023, el cual fue realizado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) el 26 de febrero del 2026. El pasivo causado refleja el impuesto a cargo generado sobre la renta líquida ordinaria al cierre del 31 de marzo de 2026.

18. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	\$ 35.340.145	\$ 33.530.866
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.660.392	8.436.683
Exigibilidades por servicios (2)	425.152	532.286
Bancos y corresponsales	16.245	13.101
Depósitos especiales	156.520	137.895
Cuentas de ahorro especial	230.211	231.101
Depósitos simples	894	1.138
Depósitos electrónicos	6.425	7.365
Cuentas canceladas	1.049	826
Subtotal depósitos de clientes a la vista	43.837.033	42.891.261
Certificados de depósito a término	40.524.574	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	13.790	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	40.538.364	39.107.567
Total depósitos de clientes	\$ 84.375.397	\$ 81.998.828

Al 31 de marzo de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de \$2.376.569, equivalente al 2,90% en comparación con el 31 de diciembre de 2025. Las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa un incremento en los depósitos de ahorro por \$1.809.279, lo que representa un 5,40% de esta categoría y el 2,21% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en \$776.291, lo cual equivale a un 9,20% de esta categoría y representa el 0,95% del total de depósitos de clientes. Este crecimiento responde a una estrategia enfocada en la digitalización de la captación y la optimización del flujo transaccional de los clientes.
2. Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de \$107.134 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.
3. En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de \$1.430.797, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en \$1.430.688. Este comportamiento obedece a las estrategias implementadas para la captación y fidelización de clientes, mediante la oferta de soluciones financieras ajustadas a sus necesidades. Adicionalmente, el incremento en las tasas de interés de este producto ha contribuido a hacerlo más atractivo para los clientes, impulsando así su crecimiento.

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro y corrientes:

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,50%
CDT	7,72%	11,15%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	10,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,26%		5,01%	

La gestión de estas tasas de interés es una palanca estratégica fundamental para BBVA, impactando directamente nuestro costo de fondeo, la atracción de depósitos y el mantenimiento de un equilibrio competitivo y rentable.

19. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. – BANCOLDEX	\$ 195.009	\$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario – FINAGRO	721.946	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	822.858	793.413
Bancos en el Exterior (1)	3.026.971	2.753.723
Total obligaciones financieras	\$ 4.766.784	\$ 4.462.424

1. A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos en el exterior.

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.174.076	316	1.195.146
Bancos del exterior	230	1.745.321	160	1.449.499
Agencias de credito oficiales	29	107.574	29	109.078
Total	USD 575 \$	3.026.971 USD	505 \$	2.753.723

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta un incremento en las obligaciones financieras, explicado principalmente por nuevos desembolsos de deuda durante el período, compensados parcialmente por las amortizaciones de capital y pagos asociados a las obligaciones vigentes.

En bancos del exterior y préstamos financieros en moneda extranjera, la variación se explica principalmente por el desembolso de un crédito subordinado en el mes de marzo de 2026 por un monto de USD 70 millones. Este financiamiento cuenta con una estructura tipo bullet, con un plazo de 10 años y opción de prepago a partir del año 5, lo que incrementó el saldo de las obligaciones financieras al cierre del período.

Por su parte, la variación también incorpora el efecto de las amortizaciones de capital realizadas durante el período, así como el impacto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre los saldos denominados en moneda extranjera.

Con respecto a los covenants que tenemos con las financiaciones al primer trimestre de 2026, el seguimiento se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA Colombia presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el crédito verde, el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el bono subordinado), CAF (crédito de biodiversidad y agroexportadores) y DEG (crédito subordinado). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre los covenants más importantes se encuentra la condición de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo de 5,125%.

20. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	\$ 928.548	\$ 931.010
Bonos Ordinarios	692.636	708.284
Total títulos de inversión en circulación	\$ 1.621.184	\$ 1.639.294

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en los títulos de inversión en circulación por \$18.110, en un contexto en el cual no se registraron nuevas emisiones ni redenciones relevantes durante el período. En este sentido, la variación obedece principalmente a la dinámica de medición bajo el método de costo amortizado, incluyendo el reconocimiento de intereses, así como al efecto de la tasa de cambio sobre las emisiones denominadas en moneda extranjera.

La tasa representativa del mercado (TRM) se ubicó en \$3.660,10 al 31 de marzo de 2026 y en \$3.757,08 al 31 de diciembre de 2025.

El detalle de las emisiones y bonos vigentes se muestran en cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2025	45	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	50	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	17	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024	15	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024	20	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024	35	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	3.000.000				571.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- La segunda emisión por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,8 9% para 15 años. De estas emisiones sólo siguen vigentes \$165.000 a una tasa de IPC + 3,89% con vencimiento a 2028.
- La tercera emisión por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

Bono subordinado en USD

- La emisión por USD 50 se realizó el 27 de noviembre del 2024 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bono de biodiversidad

- La emisión por USD 45 se realizó el 20 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 tranchas entre 3 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- 22 de septiembre del 2023 por USD 50 millones.
- 25 de octubre del 2023 por USD 17 millones.
- 27 de octubre del 2023 por USD 50 millones.

Los fondos están destinados a financiar proyectos alineados con los principios de bonos azules, tales como la protección de ecosistemas marinos y costeros, la gestión sostenible del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de fuentes hídricas y otras iniciativas que promuevan el uso responsable y sostenible de los recursos hídricos.

Bono de biodiversidad

Emisiones por un total de USD 70 se realizaron el 11 de julio del 2024, 18 de septiembre y el 25 de octubre del 2024 con un plazo de 3 años y dividido en 3 tranchas y 2 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25% así:

- 11 julio de 2024, por USD 15 millones.
- 18 septiembre de 2024, por USD 20 millones.
- 25 octubre de 2024, por USD 35 millones suscritos por IDB Invest.

El bono tiene un plazo de tres años y los fondos están destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.

Las emisiones temáticas (bono azul y bono de biodiversidad), suscritas por la Corporación Financiera Internacional (IFC), están sujetas a covenants establecidos contractualmente, relacionados principalmente con el uso específico de los fondos en proyectos sostenibles, criterios de elegibilidad y obligaciones de reporte. Al cierre de marzo de 2026, la entidad no presenta incumplimientos frente a dichos compromisos.

21. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.336	\$ 5.161
Costos y gastos por pagar	6	6
Dividendos y excedentes (1)	164.980	73.360
Arrendamientos	65	65
Prometientes compradores (2)	23.446	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	160.574	232.268
Proceso de titularización	15	47
Colpensiones	3.429	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.117	0
Otros	556	549
Seguro de depósito Fogafin	133.851	131.612
Diversas (5)	593.734	825.191
Pasivos por otros impuestos (6)	345.566	743.923
Total cuentas por pagar	\$ 1.431.675	\$ 2.051.466

Las cuentas por pagar presentan variación disminuida por \$619.791 equivalente al 30.21% con corte al 31 de marzo de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

- Al cierre del 31 de marzo de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$164.980, en la Asamblea General de Accionista realizada el 25 de marzo de 2026 se establece \$91.664 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, pagaderos el 11 de junio 2026.
- A 31 de marzo de 2026 se presenta una disminución por valor de \$8.455 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 37 activos por valor de \$3.351.
- La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$71.694 con respecto al 31 de diciembre de 2025, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.

4. Se presenta incremento por \$4.117 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de marzo de 2026.
5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$231.457 la cual se origina principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgos Central de la Contraparte.
6. En otros impuestos se presenta una disminución de \$398.357 con respecto a diciembre 2025, esto se debe principalmente saldos pagados por retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2025 y el impuesto del IVA del sexto bimestre del 2025, los cuales fueron pagados dentro del primer trimestre de 2026.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 12.384	\$ 30.082
Vacaciones	59.020	55.390
Prima legal y extralegal	33.786	132
Incentivos remuneración variable	73.007	134.136
Seguridad social	10.406	28.361
Otros beneficios otorgados	11.061	61.716
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 199.664	\$ 309.817
Prima de retiro y antigüedad	83.560	82.623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 83.560	\$ 82.623
Compromisos por pensiones	37.324	36.966
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 37.324	\$ 36.966
Total beneficios a empleados	\$ 320.548	\$ 429.406

BBVA Colombia ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada Unidad de Negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas de Banco a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Al cierre del primer trimestre de 2026, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$108.858 el cual corresponde a:

1. Variación en los beneficios a corto plazo principalmente en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías con una disminución por valor de \$17.698 y un aumento de prima legal y extralegal por \$33.654, una disminución en seguridad social por valor de \$17.955 y en otros beneficios otorgados por valor de \$50.655 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta una disminución por \$61.129, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2026 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2025 por valor de \$75.765.

El Banco BBVA cuenta con un modelo corporativo de compensación variable que, con carácter general, es de aplicación a toda la plantilla, en atención a sus funciones, y consiste en el otorgamiento de un incentivo que refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y que constituye la Retribución Variable Anual (RVA) de cada beneficiario. En el caso del Colectivo Identificado, la Retribución Variable Anual estará integrada por un componente a corto plazo y un componente a largo plazo. La suma de los importes de ambos componentes constituirá la RVA del ejercicio.

2. Respecto a los beneficios de largo plazo, el Banco otorga una gratificación de antigüedad en días de sueldo a los empleados con contrato a término indefinido que cumplen quinquenios de servicio. Al 31 de marzo de 2026, este concepto registró una variación de \$937, derivada del balance entre las provisiones mensuales y las liquidaciones efectuadas. Este cálculo se fundamenta en estudios actuariales anuales sobre el personal activo, la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2026 asciende a \$83.560.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

El Banco reconoce provisiones con base en la evaluación técnica realizada por expertos de las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal, quienes valoran cada caso conforme al estado actual del proceso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisión definidos para clasificar los asuntos según su naturaleza: judicial, laboral o fiscal. Esta clasificación permite calificar los casos bajo los siguientes criterios

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A continuación se presenta el resumen de los pasivos estimados y provisiones:

Pasivos estimados y provisiones	2026	2025
Gastos por facturas pendientes de pago	\$ 184.835	\$ 114.974
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	51.373	50.971
Demandas laborales (1)	3.359	3.316
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	379	297
Comisión fuerza ventas CF	1.906	2.679
Costos desmantelamiento IFRS16	13.932	14.681
Otras (2)	45.597	59.764
Gastos de personal diversos	653	0
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 302.034	\$ 246.682

- Al 31 de marzo de 2026, el Banco se encuentra involucrado en 1.480 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a \$133, de los cuales se han constituido provisiones por \$55.110.
- El Banco atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 22 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.912 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2026 por valor de \$378 asociados a 10 procesos con calificación probable.

Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del Gravamen a los Movimientos Financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, sanciones por extemporaneidad por la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.

- En cuanto a procesos laborales, el Banco BBVA reporta un total 309 casos, con un valor total de pretensiones de \$31.727 de los cuales están provisionados 22 procesos por valor de \$3.493 con calificación probable, así mismo, el aumento de \$43 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$234, (b) pagos de procesos por \$6 y (c) procesos finalizados a favor del Banco por \$185.

Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco se considera que el resultado final será favorable para el Banco o que su pérdida no será significativa.

- Los procesos civiles corresponden a un total de 1.455 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$360.079. Al 31 de marzo de 2026 se han constituido provisiones, por \$51.372 correspondiente a 13 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$400 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$614, (ii) pagos de procesos por \$39 y procesos finalizados a favor del Banco por \$175.
 - Así mismo, el Banco reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.
2. Para el período comprendido entre 31 de marzo de 2026 y diciembre 2025, se presenta una disminución de \$14.657 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Banco o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2026

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2026	\$ 54.584 \$	192.098 \$	246.682
Incremento	410	69.861	70.271
Ingreso	522	0	522
Pago	-45	-15.036	-15.081
Retiro	-360	0	-360
Saldo final al 31 de marzo de 2026	\$ 55.111 \$	246.923 \$	302.034

31 de diciembre de 2025

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2025	\$ 54.578 \$	163.039 \$	217.617
Incremento	1.680	32.134	33.814
Ingreso	718	0	718
Pago	-1.227	-3.075	-4.302
Retiro	-1.165	0	-1.165
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	\$ 54.584 \$	192.098 \$	246.682

24. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$111.002.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	\$ 4.190.378	\$ 4.190.378
Reservas ocasionales:		
Para disposiciones fiscales	12.699	0
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa	4.582	0
Protección del pago del cupón AT1	181.883	160.000
Estabilidad del dividendo	295.592	66.955
Total reservas	\$ 4.685.134	\$ 4.417.333

El aumento en las reservas ocasionales al 31 de marzo de 2026 refleja las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 25 de marzo de 2026, en relación con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de utilidades del ejercicio 2025, conforme al siguiente detalle:

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para disposiciones fiscales la Asamblea General de Accionista aprobó \$120.000 de los cuales se utilizaron \$107.301 para el pago del impuesto al patrimonio quedando un saldo por \$12.699, los cuales serán reclasificados para estabilidad de dividendos, de acuerdo a lo revelado en la Nota 37.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para el desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa a disposición de la Asamblea General de Accionistas \$4.582.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para protección del pago de cupón AT1 General de Accionistas \$181.883.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional, para la estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea General de Accionistas \$295.592.

26. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de marzo de 2026, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

	31 de diciembre de 2025	
Utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	\$	458.195
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$	458.195
Proyecto distribución de utilidades		31 de diciembre de 2025
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		8.571
Resultado del ejercicio 2025	\$	458.195
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		66.955
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$	693.721
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional		300.174
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		181.883
Uso de las Reservas Ocasionales para pago de impuesto al patrimonio		120.000
Apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones ordinarias y preferentes (1)		91.664
Disposición de la Asamblea 2025	\$	693.721

1. El pago de dividendos (No gravados, en cabeza de los accionistas), estará comprendido para el día 11 de junio de 2026 de acuerdo la aprobación en la asamblea de accionistas.

27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Utilidad neta del período	\$ 202.370	\$ 33.288
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	17.788.726.108
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ 11,38	\$ 1,87

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 31 de marzo de 2026 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$11,38 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo de 2025 estaban suscritas y pagadas: 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de pérdida neta por acción ordinaria y preferencial de \$1,87 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	\$ 887.209	\$ 781.734
Consumo	807.245	789.786
Tarjeta de crédito	230.927	192.790
Vivienda	279.522	261.944
Operaciones factoring	46.286	43.067
Leasing financiero	78.398	67.264
Leasing habitacional	103.774	102.480
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	2.433.361	2.239.065
Valoración por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	6.092	17.031
Inversiones a valor razonable	6.283	22.817
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	156.014	132.994
Subtotal títulos valores	168.389	172.842
Derivados	51.580	192.767
Subtotal derivados	51.580	192.767
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	219.969	365.609
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 2.653.330	\$ 2.604.674

- Al 31 de marzo de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 8,68% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$194.296 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por \$105.475, tarjeta de crédito por \$38.137, cartera de consumo por \$17.459, cartera de vivienda \$17.578, operaciones factoring \$3.219 leasing financiero por valor de \$11.134 y leasing habitacional \$1.294.

La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a estrategias de impulso de negocio en los diferentes productos, lo cual, obedece a una decisión estratégica de BBVA orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

- Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2025 disminuyendo un 39,83% por valor de \$145.640, principalmente en por conceptos de:
 - Operaciones de mercado monetario presenta una disminución de \$10.939, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$7.920 valoración de las operaciones de contado por \$1.502 y desvalorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV \$20.361; la variación se presentada se debe al menor volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
 - Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta disminución por \$141.187, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP \$335.520, desvalorización de futuros por \$422.960, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por \$53.746.

29. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	\$ -324.060	\$ -283.042
Cuenta corriente	-36.932	-32.810
Certificados de depósito a término	-985.075	-996.899
Otros gastos por intereses	-136	-154
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.346.203	-1.312.905
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-114.410	-127.597
Subtotal obligaciones financieras (2)	-114.410	-127.597
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -1.460.613	\$ -1.440.502

- Al 31 de marzo de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 2,54% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$33.298, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en \$41.018, aumento en depósitos de cuenta corriente en \$4.122 en las tasas políticas en pesos en lo corrido del año 2026, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Banco orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18:
 - En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta una disminución en los intereses de \$11.824, debido a la baja de las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre marzo de 2026 a marzo de 2025.
- Al cierre del 31 de marzo 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución con respecto al año anterior, principalmente por:
 - Aumento en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 31 de marzo de 2026 tenía registrado \$41.706, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$40.180.
 - Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC) y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por \$7.936.
 - Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras disminuyeron en \$6.529.

30. Ingresos por comisiones, neto

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones, neto:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Comisiones y/o honorarios	196	0
Cartas de crédito	\$ 914	\$ 1.020
Garantías bancarias	9.216	5.490
Servicios bancarios	18.555	14.035
Establecimientos afiliados tarjetas	94.065	72.169
Servicio red de oficinas	51.661	47.623
Por giros	1.494	1.521
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	33.582	28.115
Cuotas de manejo de tarjetas débito	11.519	10.320
Por productos derivados	223	54
Otras	63.982	58.664
Subtotal ingresos por comisiones (1)	285.407	239.011
Servicios bancarios	-8.105	-7.176
Otros	-176.229	-181.338
Subtotal gastos por comisiones (2)	-184.334	-188.514
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 101.073	\$ 50.497

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 por valor de \$46.396, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$21.896 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard lo cual se atribuye a diversas estrategias del área de negocio, destacando la creación de cuentas para comisiones por compras internacionales; un incremento por \$5.467 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito y por último, el servicio de red de oficinas por \$4.038 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo.
2. En los gastos por comisiones se evidencia una disminución por valor de \$4.180, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, y la variación más representativa se presenta en conceptos como: procesamiento de datos por \$2.181, colocación de créditos de libranza y consumo por \$812, y servicios de red por \$1.184 correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco.

31. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	\$ 90.558	\$ 67.945
Diferencia en cambio, neta (2)	100.893	-44.272
Dividendos	23.115	28.003
Arrendamientos	274	878
Otros - Diversos (3)	97.492	31.403
Recuperación riesgo operativo	1.541	909
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	313.873	84.866
Ingresos por el método participación patrimonial		
Inversiones en subsidiarias	16.705	15.666
Negocios conjuntos (4)	508	4.677
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	17.213	20.343
Otros gastos de operación		
Enajenaciones (5)	-56.281	-51.921
Beneficios a empleados (6)	-286.822	-222.810
Honorarios	-15.153	-12.188
Depreciación y amortización	-44.194	-41.063
Impuestos y tasas (7)	-82.074	-76.236
Arrendamientos	-2.405	-2.003
Seguros	-72.317	-72.359
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-9.262	-8.697
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-41.786	-43.521
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-1.127	-1.036
Diversos	-246.381	-248.103
Pérdida por siniestros (8)	-5.209	-15.698
Subtotal otros gastos de operación	-863.011	-795.635
Total otros gastos de operación, neto	\$ -531.925	\$ -690.426

Al cierre del primer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan una disminución de \$158.501 equivalente al 23,00% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$22.613 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por \$27.838 debido al aumento en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.
2. La diferencia en cambio, neta es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones en moneda diferente a la funcional, esta línea presenta un aumento del 327,90% frente al año anterior por valor de \$145.166 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de marzo 2026 fue de \$3.660,10 mientras que para el cierre de marzo 2025 se cotizó en \$4.191,79, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$531,69.
3. Al 31 de marzo de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de \$66.089 con respecto al año 2025, principalmente por los conceptos aprovechamientos, recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. Los ingresos por la inversión en RCI Banque Colombia S.A., presenta una disminución de \$4.169 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en las provisiones debido a unas asimetrías en las cuentas por cobrar a los clientes, por conceptos de seguros y comisiones.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$4.360 frente al periodo anterior, principalmente a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros de activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.
6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por \$64.012, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por \$39.034, sueldos a los colaboradores por \$11.296, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) \$10.035 y aportes seguridad social por \$9.640; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.

7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$5.838, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio y GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros.
8. En el rubro de pérdida por siniestros se presenta una disminución por \$10.489, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

32. Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación del Banco tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 fue de 41,95% y para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 un 24,64%.

Se evidencia una variación 17,31% en la tasa efectiva de tributación, sin embargo son situaciones económicas totalmente diferentes en razón a que para el primer trimestre de 2026 se presenta utilidad financiera y utilidad fiscal, mientras que para el mismo periodo de 2025 se presentaba utilidad contable y pérdida fiscal.

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	\$ 348.629	44.171
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	-93.483	-6.536
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-52.776	-4.347
Total Recuperación (Gasto) por impuesto a las ganancias	\$ -146.259	\$ -10.883
Tasas efectiva por trimestre	41,95%	24,64%

Para ambos cortes se realiza la respectiva liquidación de la TTD de manera consolidada, determinando que no hay lugar a reconocimiento de impuesto adicional a cargo.

32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1° de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado incertidumbres fiscales.

33. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, Movistar Money y Agencia de Seguros y las extranjeras Banco BBVA Argentina SA, Banco BBVA Perú SA , BBVA (Suiza) SA , BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

El Banco incluye dentro del concepto de partes relacionadas a los miembros de la Junta Directiva, al personal clave de la dirección y a los miembros cercanos de sus familias, cuando tengan la capacidad de ejercer control o influencia significativa.

Al 31 de marzo de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$12.437; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$5.974, pagos basados en acciones \$3.096 y \$3.367 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2026

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida					
Activos											
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 13.318	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	387	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	8.802.249	0	0	0	0	0	0	0	5.244	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	417.442	1	15	19	0	0	44	464
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.423.870	10.096	58.432	0	3.196	2	0	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	66.048	92.615	171.579	0	0	0	0	0	0	0
Total activo	10.239.437	76.144	151.047	589.021	3.197	17	19	5.631	44	464	

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Pasivos:										
Depósitos de clientes	12.381	2.415	3.704	66.804	12.495	29.983	4.969	3.843	15	5.966
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.957.591	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.446.471	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.286	0	0	0	0
Cuentas por pagar	262.379	0	0	0	1	0	0	19.246	0	0
Total pasivo	9.678.822	2.415	3.704	66.804	12.496	65.269	4.969	23.089	15	5.966
Ingresos										
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	13.900	0	0	0	0	4	141
Ingresos por comisiones	1.125	0	104	15	10.763	39.387	15	20	0	9
Otros ingresos de operación	0	7	2	0	4	4	2	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	1.941	14.763	508	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.176.360	0	0	0	0	-863	0	5.233	0	0
Total ingresos	1.177.485	1.948	14.869	14.423	10.767	38.528	17	5.253	4	150
Gastos										
Depósitos de clientes	0	2	2	593	16	19	0	0	1	8
Obligaciones financieras	54.355	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	1.923	0	14	0	0	0	44.325	3.613	0	100
Otros gastos de operación	63.853	31	4	0	511	1.590	460	35.379	159	0
Total gastos	120.131	33	20	593	527	1.609	44.785	38.992	160	108
Compromisos y obligaciones contingentes	0	0	0	92	59	56	10.165	0	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	618.238	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 618.238	\$ 0	\$ 0	\$ 92	\$ 59	\$ 56	\$ 10.165	\$ 0	\$ 0	\$ 0

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. En la línea de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, figura a nombre de RCI Colombia SA un valor de **\$422.421**, sobre este valor, se ha registrado una deterioro de **-\$4.979** , que refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.
2. En cuentas por cobrar se reconoce con BBVA S.A un saldo por 1.423.870 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.
3. Al 31 de marzo de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.446.471. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.
4. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de \$1.180.729 con BBVA Madrid, \$5.233 con BBVA México SA y -\$863 con BBVA Seguros de Vida S.A.

Estas operaciones se celebran con fines de negociación dentro del portafolio autorizado y sus condiciones fueron acordadas a valor razonable, soportadas en precios de mercado y alineadas con las políticas internas de gestión de riesgos financieros del Banco.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2025

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 16.724	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 208	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	457.062	1	0	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.443.416	-2	39	0	3.487	4	0	1.112	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	75.466	138.822	169.196	0	0	0	0	0	0
Total activo	8.978.665	75.464	138.861	626.258	3.488	4	22	4.065	195	483
Depósitos de clientes	11.494	1.374	708	50.571	10.626	27.648	33.224	3.945	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.193.394	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	95.156	0	104	0	133	765	1.176	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Total pasivo	8.711.780	1.374	812	50.571	10.759	63.704	34.401	3.946	2.033	5.193
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	0	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	16.919	2	397	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	20	181	0	25	91	1.318	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	20.184	61.358	226	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	871.436	0	0	0	0	-3.351	0	65.060	0	0

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participación en Negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Personal clave de la gerencia - Partes relacionadas
Total ingresos	888.355	20.206	61.936	6.862	42.071	144.402	36.470	65.514	273	575
Depósitos de clientes	0	42	714	3.266	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	0	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.911	0	46	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	211.341	0	82	0	11.531	5.532	2.956	142.809	746	312
Total gastos	435.349	42	842	4.290	11.758	5.732	211.854	153.041	931	752
Compromisos y obligaciones contingentes	94.199	0	0	104	59	89	10.213	70.498	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	994.766	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.088.965	\$ 0	\$ 0	\$ 104	\$ 59	\$ 89	\$ 10.213	\$ 70.498	\$ 0	\$ 0

34. Hechos posteriores

Entre el cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados separados al 31 de marzo de 2026 y la fecha de su emisión el 15 de mayo de 2026, no se identificaron hechos posteriores que requieran ajustes. No obstante, se revela a continuación un evento significativo ocurrido tras el cierre, de conformidad con los principios contables aplicados.

A través del Decreto Legislativo 1474 de 2025 se impuso una sobretasa del 15% al impuesto de renta para el sector financiero (elevando la tarifa de Renta al 50%) bajo un estado de emergencia; sin embargo, tras una suspensión inicial y la posterior declaración de inexecutable definitiva por parte de la Corte Constitucional mediante la Sentencia C-19 de 2026, se dejó sin efecto el pago de la obligación indicada anteriormente y deberán realizarse los ajustes de cualquier pasivo o gasto que se haya reconocido, retornando a las tarifas impositivas ordinarias vigentes antes de la emergencia.

35. Negocio en Marcha

Información financiera proyectada

Durante el primer trimestre del año 2026 el Banco inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2026 al 2030. Este proceso parte de las estimaciones macroeconómicas realizadas internamente por el equipo de estudios económicos. Con estas variables más el desarrollo de los objetivos estratégicos del Banco, se estimaron utilidades para los siguientes años. Estos resultados están apalancados en un mejor desempeño tanto de ingresos como de gastos.

Para el final de año el banco de la república mantuvo sus tasas, sin embargo a partir de enero de 2026 inicio subida de tasas, las cuales cambian la proyecciones del banco. Por el lado del activo, vemos una disminución pero mucho más lenta, esto debido a que los desembolsos de créditos de los últimos años en escenarios de tasas elevadas han permitido formar un stock de créditos que continuarán dando rentabilidades atractivas. En estas estimaciones el margen crece a doble dígito en los años mencionados.

Por el lado de comisiones el Banco seguirá impulsando sus planes estratégicos para generar mayores ingresos por la prestación de diversos servicios financieros. Dentro de estos el Banco impulsará la actividad de medios de pago por el lado del negocio emisor, lo que le permitirá generar mayores comisiones. Otra línea fundamental son los ingresos de comisiones de seguros la cual se verá beneficiada por la actividad incremental que tendrá el banco en los años siguientes.

En la gestión del gasto BBVA será austero en la destinación de sus recursos. Se utilizarán estos en las actividades fundamentales que generen un mayor beneficio económico a la entidad o en lo exigido y requerido por la ley. Esto aplica para los gastos de personal, gastos generales e inversiones.

De igual manera, el Banco estima un menor gasto por saneamiento crediticio ante las expectativas de una recuperación económica. El año 2025 se vio una recuperación de los saneamientos, por lo que para 2026 la expectativa es seguir con la estrategia de disminución y colocación de créditos con menor indicador de mora.

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios separados presentados a corte del 31 de marzo de 2026, cómo lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

Dicho lo anterior, evaluando la posición de liquidez revelada en los estados financieros intermedios separados se confirma que el Banco cuenta con la liquidez y solvencia requerida para seguir operando como negocio en marcha durante al menos los próximos 12 meses a partir del cierre del periodo reportado, sin limitarse a este periodo.

Medidas de rendimiento e Indicadores

31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de marzo de 2026 y diciembre de 2025, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	6.965.181	7.022.791	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Pérdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	202.370	33.288	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2025 < 0) y (Resultado del ejercicio 1Q 2026 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,07	0,06	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado > 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,31%	0,04%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

36. Hechos significativos

A continuación, se detalla el hecho significativo en los estados financieros separados condensados del Banco al 31 de marzo de 2026. Durante el mes de marzo se realizó el desembolso de un crédito subordinado con el inversor alemán DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft por un monto de 70 millones USD; esta operación es de amortización bullet y tiene un plazo de 10 años con opción de prepago a partir del año 5.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, mediante el cual se creó un impuesto al patrimonio de carácter extraordinario, aplicable a determinadas personas jurídicas cuyo patrimonio líquido al 1 de marzo de 2026 sea igual o superior a 200.000 UVT. Posteriormente, el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 modifica y complementa dicho marco normativo.

Si bien, el marco NCIF no contempla el reconocimiento del impuesto al patrimonio con cargo directo al patrimonio, el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 establece expresamente que, para las entidades sujetas a la normativa local, dicho impuesto puede ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio o directamente contra el patrimonio. En aplicación de esta disposición y atendiendo su marco contable aplicable, la Administración del Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales, destinando dichas reservas para atender el reconocimiento y pago de la obligación tributaria. En consecuencia, este tratamiento contable responde a lo permitido por la regulación local vigente.

En este sentido, la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No. 107 del 25 de marzo de 2026, autorizó la utilización de reservas ocasionales por valor de \$120.000 para atender el reconocimiento y pago del impuesto al patrimonio, en concordancia con lo dispuesto en el Decreto 240 de 2026 y las demás disposiciones complementarias emitidas por el Gobierno Nacional.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexecutable del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

37. Glosario

- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los movimientos financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos

- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call (llamada de margen):** Aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.

Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.

- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.
- **NPL:** Préstamos morosos.
- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual incluido en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener determinadas condiciones financieras o a cumplir acciones específicas, con el fin de proteger al prestamista y asegurar el pago del crédito.



Información Financiera Intermedia **Condensada Consolidada y notas explicativas**

**Al 31 de marzo de 2026 y por el período comprendido
entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026**

Bogotá, Mayo 2026

ÍNDICE

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	2
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	3
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS	7
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUS SUBORDINADAS	7
1. Entidad que reporta	7
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados	10
3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF	13
4. Comparación de la información y estacionalidad	17
5. Segmentos de Negocio	18
6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural	23
7. Valor Razonable	23
8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35
9. Activos Financieros de Inversión, neto	38
10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)	40
11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	42
12. Cuentas por cobrar, neto	49
(*) Gastos pagados por anticipado	50
13. Activos tangibles, neto	51
14. Inversiones en acuerdos conjuntos	56
15. Activos intangibles	57
16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	59
17. Impuesto corriente	61
18. Depósitos de clientes	62
19. Obligaciones financieras	63
20. Títulos de Inversión en Circulación	64
21. Cuentas por pagar	67
22. Beneficios a empleados	68
23. Pasivos Estimados y Provisiones	69
24. Capital suscrito y pagado	71
25. Reservas	71
26. Dividendos	72
27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	72
28. Ingresos por intereses y valoraciones	73
29. Gastos por intereses y valoraciones	74



30. Ingresos por comisiones, neto	75
31. Otros gastos de operación, neto	76
32. Gasto por Impuesto sobre la Renta	78
33. Partes Relacionadas	79
34. Hechos posteriores	83
35. Negocio en marcha	83
36. Hechos significativos	85
37. Glosario	85



**Shape the future
with confidence**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas (el Grupo), que comprenden el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Grupo responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis Impuesto al Patrimonio

Llamo la atención sobre la “Nota 36 Hechos significativos” a los estados financieros intermedios condensados consolidados, en la cual el Grupo describe el tratamiento contable aplicado al impuesto al patrimonio extraordinario creado mediante los Decretos Legislativo 0173 de febrero de 2026 y el 0240 de marzo de 2026. Tal como se indica en dicha nota, el Grupo optó por reconocer este gravamen con cargo directo al patrimonio de acuerdo con las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas, aplicando las alternativas previstas en los mencionados Decretos, este tratamiento constituye una excepción a lo dispuesto en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Mi conclusión no se modifica en relación con este asunto.

Ernst & Young Audit S.A.S.

Bogotá, D.C.
Avenida Carrera 72 No. 81B – 13
Piso 15, Torre Fura
Connecta 80 Conexión Empresarial
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.

Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.

Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 387 6688

Ernst & Young Audit S.A.S.

Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444



**Shape the future
with confidence**

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y subordinadas al 31 de marzo de 2026 los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gloria Margarita Mahecha García', is written over a circular stamp or seal.

Gloria Margarita Mahecha García

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 45048-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C, Colombia
15 de mayo de 2026

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A. bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios condensados consolidados, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 31 de marzo de 2026, de los estados intermedios condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses terminados en esa fecha, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Juan María Canel
Representante Legal



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador

Tarjeta Profesional 62071-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(8)	\$ 8.934.728	\$ 8.814.495
Activos financieros de inversión, neto	(9)	10.002.507	9.176.876
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	9.564.840	8.214.578
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(11)	78.746.221	77.410.631
Cuentas por cobrar, neto	(12)	2.660.190	2.719.840
Activos tangibles, neto	(13)	683.825	706.425
Inversiones en acuerdos conjuntos	(14)	171.776	171.473
Activos intangibles, neto	(15)	489.847	469.305
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(16)	253.651	252.797
Otros activos, neto		68.948	79.649
Impuesto corriente	(17)	773.052	2.148.868
Total Activos		112.349.585	110.164.937
PASIVOS			
Depósitos de clientes	(18)	84.369.417	81.996.837
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(10)	10.115.525	9.899.945
Obligaciones financieras	(19)	4.766.784	4.462.424
Títulos de inversión en circulación	(20)	1.621.184	1.639.294
Cuentas por pagar	(21)	1.461.799	2.069.542
Otros pasivos		909.398	959.709
Beneficios a empleados	(22)	324.957	437.095
Pasivos estimados y provisiones	(23)	388.299	326.421
Pasivo por impuestos a las ganancias, neto		554.104	502.937
Impuesto diferido, neto		551.659	497.945
Impuesto corriente	(17)	2.445	4.992
Total Pasivos		104.511.467	102.294.204
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	(24)	111.002	111.002
Prima en colocación de acciones		1.549.007	1.549.007
Reservas	(25)	4.685.134	4.417.333
Utilidades retenidas		455.883	712.246
Otro Resultado Integral (ORI)		1.027.827	1.068.643
Total Patrimonio de los Accionistas		7.828.853	7.858.231
Interés Minoritario		9.265	12.502
Total Patrimonio		7.838.118	7.870.733
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		\$ 112.349.585	\$ 110.164.937

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Edgardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mancha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos excepto la utilidad básica por acción y número de acciones)

	NOTA	Por los periodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por intereses y valoraciones			
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		\$ 2.399.682	\$ 2.252.855
Valoración por instrumentos financieros, neto		224.661	368.952
Total ingresos por intereses y valoraciones	(28)	2.624.343	2.621.807
Gastos por intereses y valoraciones			
Depósitos de clientes		-1.346.199	-1.312.194
Obligaciones financieras		-114.410	-127.597
Otros Intereses		-24	-23
Total gastos por intereses y valoraciones	(29)	-1.460.633	-1.439.814
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		1.163.710	1.181.993
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(11)	-475.509	-569.824
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(16)	-1.311	-272
Deterioro propiedad y equipo	(13)	-1.717	-431
Recuperación de otros deterioros		95.240	76.181
Total deterioro de activos financieros, neto		-383.297	-494.346
Ingresos por comisiones, neto			
Ingresos por comisiones		328.743	272.905
Gastos por comisiones		-184.400	-188.686
Total Ingresos por comisiones, neto	(30)	144.343	84.219
Otros gastos de operación, neto			
Otros ingresos de operación		320.325	89.746
Ingresos (gastos) por el método participación patrimonial		508	4.678
Otros gastos de operación		-886.747	-814.927
Total otros gastos de operación, neto	(31)	-565.914	-720.503
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		358.842	51.363
Impuesto sobre la renta	(32)	-104.364	-16.513
Impuesto diferido	(32)	-52.222	-3.489
Total resultado del periodo		202.256	31.361
Participaciones no controladoras		971	912
Total resultado del periodo atribuible		\$ 201.285	\$ 30.449
Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	(27)	11,37	1,76
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.788.726.108	17.788.726.108

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

Juan María Canel
 Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
 Contador General (1)
 T.P. 62071-T

Gloria Margarita Manecha García
 Revisora Fiscal
 T.P. 45048-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Resultado del Periodo		\$ 202.256	\$ 31.361
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdidas otras partidas patrimoniales de negocios conjuntos		-3.734	-138
Ajuste de deterioro y provisión por aplicación IFRS 9 estados financieros consolidados		45.599	22.958
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		-44.678	2.391
Impuesto relacionado		-16.800	-8.834
Total partidas que no se reclasificarán al resultado del período		-19.613	16.377
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
Pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros		-42.186	-26.776
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		0	279
Impuesto relacionado		20.983	10.676
Total partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		-21.203	-15.821
Total otro resultado integral		-40.816	556
Total Resultado Integral del periodo		\$ 161.440	\$ 31.917

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Edgardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
Saldos al 31 de diciembre 2024		\$ 111.002	1.549.007	4.750.950	-292.240	256.358	1.058	1.203.224	7.579.359	10.918	7.590.277
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	428	428
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-3.651	-3.651
Traslado a resultados		0	0	0	292.240	-313.805	0	0	-21.565	0	-21.565
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA		0	0	0	0	-35.331	0	0	-35.331	0	-35.331
Liberación de reserva ocasional		0	0	-191.623	0	0	0	0	-191.623	0	-191.623
Apropiación para reserva ocasional		0	0	226.955	0	0	0	0	226.955	0	226.955
Uso de reserva legal para enjuague de pérdida del ejercicio 2024		0	0	-368.949	0	368.949	0	0	0	0	0
Utilidad neta del periodo		0	0	0	30.449	0	0	0	30.449	912	31.361
Pérdida de valor de los activos fijos		0	0	0	0	0	59	0	59	0	59
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez											
Impacto impuesto diferido sobre PP&E		0	0	0	0	2.426	-2426	0	0	0	0
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-1.286	-1.286	28	-1.258
Impuesto diferidos netos		0	0	0	0	0	0	1.842	1.842	0	1.842
Saldos al 31 de marzo de 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 30.449	\$ 278.597	\$ -1.309	\$ 1.203.780	\$ 7.588.859	\$ 8.635	\$ 7.597.494

	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas	Participación no controladora	Total patrimonio
					Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Ajustes en la adopción por primera vez NCIF				
Saldos al 31 de diciembre 2025		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.417.333	\$ 453.376	\$ 268.554	\$ -9.684	\$ 1.068.643	\$ 7.858.231	\$ 12.502	\$ 7.870.733
Participación no controladora (interés minoritario)											
Reservas		0	0	0	0	0	0	0	0	565	565
Pérdida		0	0	0	0	0	0	0	0	-4.750	-4.750
Traslado a resultados		0	0	0	-453.376	461.068	0	0	7.692	0	7.692
Impacto por realización de activos revaluados en el ESFA	(34)	0	0	0	0	-8.571	0	0	-8.571	0	-8.571
Liberación de reserva ocasional	(25)	0	0	-226.955	0	0	0	0	-226.955	0	-226.955
Apropiación para reserva ocasional	(25)	0	0	602.057	0	-366.531	0	0	235.526	0	235.526
Uso de reserva legal para enjuague de pérdida del ejercicio 2025	(25)	0	0	-107.301	0	0	0	0	-107.301	0	-107.301
Dividendos para ser pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes	(26)	0	0	0	0	-91.664	0	0	-91.664	0	-91.664
Utilidad neta del período	(27)	0	0	0	201.285	0	0	0	201.285	971	202.256
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	1.426	0	1.426	0	1.426
Otros resultados integrales neto de impuestos											
Movimiento otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	-44.999	-44.999	-23	-45.022
Impuesto diferido neto		0	0	0	0	0	0	4.183	4.183	0	4.183
Saldos al 31 de marzo de 2026		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.685.134	\$ 201.285	\$ 262.856	\$ -8.258	\$ 1.027.827	\$ 7.828.853	\$ 9.265	\$ 7.838.118

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos de tres meses terminados en:	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del período		\$ 8.814.495	\$ 10.913.475
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		-29.291.816	-21.820.760
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		1.034.851	-2.482.217
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		1.430.553	2.718.516
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades		385.366	-319.514
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados		27.381.891	20.520.869
Pagos a proveedores y empleados		-2.180.141	-1.130.737
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		2.206.109	2.047.053
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		-1.346.067	-1.312.752
Impuesto sobre la renta pagado		1.256.825	-283.648
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		877.571	-2.063.190
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión a costo amortizado		-60.380.111	-17.920.027
Cobros de inversión a costo amortizado		59.151.063	16.170.088
Adquisición de activos tangibles	(13)	-479	-5.257
Compra de activos intangibles	(15)	-109.998	-6.019
Venta de propiedades y equipo	(16)	120	5.022
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		237.210	146.469
Flujo neto de efectivo (usado en) actividades de inversión		-1.102.195	-1.609.724
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		-462.468	-843.468
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		677.063	764.297
Dividendos pagados a los propietarios		-47	-80
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		101.341	19.309
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiación		315.889	-59.942
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		28.968	-241.456
Saldo al fin del período	(8)	\$ 8.934.728	\$ 6.939.163

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

- (1) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

Juan María Canel
Representante Legal (1)

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador General (1)
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. Y SUS SUBORDINADAS

Al 31 de marzo de 2026

(Expresado en millones de pesos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, valor en venta por acción, valor nominal de la acción y mayor valor pagado por acción)

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. BBVA Colombia (en adelante “el Banco” o “BBVA Colombia S.A.”), actuando como Matriz del Grupo Empresarial BBVA Colombia inscrito en el registro mercantil, en adelante “el Grupo” del que hacen parte las subordinadas del Banco BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria con el 94,51% de participación y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa con el 94,44% de participación de la Matriz, reporta estados financieros intermedios condensados consolidados para las siguientes compañías:

BBVA Colombia S.A. es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 17 de abril de 1956 mediante la escritura pública No. 1160 otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá y con plazo de duración hasta el 31 de diciembre del año 2099; este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia o SFC”) mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento. La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio social en Bogotá en la dirección Carrera 9 N° 72 -21 y a través de sus 397 oficinas que incluyen sucursales, In house, centros de servicio, agencias, extensiones de caja y mini bancos localizados en 130 municipios de Colombia a corte del 31 de marzo de 2026, para 31 diciembre de 2025, se contaba con 437 oficinas. El Banco tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de marzo 2026 y diciembre 2025 ascendía a 5.003 y 5.119 funcionarios, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene las siguientes subordinadas lo cual no ha tenido modificación en su participación entre 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá



BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, en adelante “la Fiduciaria”, es una entidad privada comercial anónima de servicios financieros, legalmente constituida mediante Escritura Pública 679 de la Notaría 13 de Bogotá del 5 de abril de 1976.

Mediante Escritura Pública 3742 del 29 de abril de 2010 de la Notaría 72 de Bogotá, se protocolizó el cambio de nombre a BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, pudiendo utilizar para todos los efectos legales el nombre BBVA Asset Management.

La Fiduciaria es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. y tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá., con un plazo de vigencia hasta el 27 de mayo de 2098 y cuenta con permiso definitivo de funcionamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”), según Resolución 223 del 12 de enero de 1979. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el número de empleados era de 149 y 150 respectivamente.

El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que impliquen una gestión fiduciaria y los que sean legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente puede adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, en adelante “la Comisionista”, se constituyó el 11 de abril de 1990 previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su objeto social es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, cuenta con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

La Comisionista es subordinada de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., tiene su domicilio principal y ejerce su actividad comercial en la ciudad de Bogotá, D.C. Al 31 de Marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 tenía 54 empleados y 55 empleados, respectivamente; y su término de duración expira el 11 de abril del año 2091.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados

2.1 Normas contables aplicables

El Grupo prepara sus estados financieros intermedios condensados consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

El numeral 4 del artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorias requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 - Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorias, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 -Beneficios a los Empleados, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, posteriormente modificado por el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026, mediante los cuales se creó un impuesto extraordinario al patrimonio aplicable a determinadas personas jurídicas.

En atención a lo dispuesto en el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 y considerando el marco regulatorio aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales destinadas al reconocimiento y pago de dicha obligación tributaria.

Las normas contables aplicables para los estados financieros intermedios condensados consolidados difieren de las aplicadas en los estados financieros intermedios condensados separados asimismo, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2025.

Los cambios y políticas significativas se describen en el ítem de principales políticas y prácticas. Los estados financieros intermedios condensados consolidados, incluyen:

- Un Estado de Situación Financiera intermedios condensados consolidados
- Un Estado de Resultados intermedios condensados consolidados
- Un Estado de Otros Resultados Integrales intermedios condensados consolidados
- Un Estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados consolidados
- Un Estado de flujos de efectivo intermedios condensados consolidados
- Notas explicativas seleccionadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados finalizados al 31 de marzo de 2026, son aprobados para su emisión el 15 de mayo de 2026 por el representante legal y el contador general del Banco.

2.2 Criterios de consolidación

A efectos de su consolidación, y siguiendo los criterios establecidos por las NCIF, el perímetro de consolidación se define mediante las pautas establecidas por la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, que contempla básicamente el control (poder/rendimientos) como rector para establecer las sociedades susceptibles de ser consolidadas e información a revelar sobre participaciones en otras entidades. El método de consolidación a aplicar está dado por el control total y/o la influencia significativa sobre la entidad participada. El Grupo aplica el método de integración global reconociendo las participaciones no controladoras en patrimonio y resultados.

El Grupo se integra, además del Banco, por dos entidades subordinadas, sobre las que el Grupo tiene el control, éste se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y posee la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta, y tienen poder sobre la entidad participante que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su resultado.

En todos los casos, la consolidación de los resultados generados por las sociedades que se integran en el Grupo en un ejercicio se realiza tomando en consideración únicamente, los resultados correspondientes al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Del mismo modo, la consolidación de los resultados generados por las sociedades enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el proceso de consolidación, el Grupo combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, previa homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la controladora del Grupo.

Para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados consolidados, se incluyen los estados financieros de las subordinadas a las mismas fechas de su presentación.

Intereses minoritarios:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	5.378	8.060
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	3.887	4.442
Total	9.265	12.502

2.3 Bases de medición

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidos usando una base distinta a cada periodo de reporte:

- Activos financieros de inversión medidos a valor razonable con cambios en resultados o cambios en ORI.
- Instrumentos financieros derivados medidos a valor razonable.
- Depósitos y/o obligaciones financieras medidos al costo amortizado.
- Cartera de Créditos medidos a costo amortizado.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta medidos a valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios a empleados, en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Impuesto diferido medido a las tasas vigentes de acuerdo con su recuperación.
- Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y en Otro Resultado Integral.

2.4 Moneda funcional y de presentación

El Grupo BBVA prepara y presenta sus estados financieros intermedios condensados consolidados en pesos colombianos que es su moneda funcional y es la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en las transacciones que realiza y en los servicios que presta, entre otros factores.

Las cifras de los estados financieros intermedios condensados consolidados y las revelaciones detalladas en notas se presentan en millones de pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto donde se especifique lo contrario.

2.5 Importancia relativa y materialidad

El Banco en la preparación y presentación de los estados financieros ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.6 Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por el Grupo en la preparación y presentación de sus estados financieros intermedios condensados consolidados, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2025.

2.7 Cambios en la presentación de los estados financieros

Estado de flujo de efectivo condensado consolidado

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1 en el párrafo 41, a continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo condensado consolidado para el período terminado el 31 de marzo de 2025, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de marzo de 2026.

	Saldo a 31 de marzo de 2025 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de marzo de 2025 con cambios
Saldo al comienzo del periodo	\$ 10.913.475	\$ 0	\$ 10.913.475
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ -600.334	\$ 21.220.426	\$ -21.820.760
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	-699.557	-21.220.426	20.520.869
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	\$ -2.063.190	\$ 0	\$ -2.063.190

Durante el período se efectuó una reclasificación dentro de las actividades de operación, trasladando saldos entre los conceptos “Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing – otros” y “Pagos y redenciones / ingresos de instrumentos financieros de deuda y derivados”, por un valor de \$21.220.426. Esta reclasificación tiene como propósito alinear la presentación con la naturaleza económica de las transacciones, asegurando que los flujos de efectivo reflejen de forma más fiel las actividades operativas del Banco.

3. Juicios y estimaciones y cambios recientes en las NIIF

3.1 Juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros condensados consolidados es responsabilidad de la Gerencia del Grupo. Para su elaboración, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del estado consolidado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros condensados consolidados, se refieren al deterioro de activos financieros: determinación de los inputs dentro del modelo de pérdida esperada, incluyendo las principales asunciones usadas para la estimación y la incorporación de la información del forward.

3.2 Cambios recientes en las NIIF

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de información financiera basada en las "funciones" identificadas de los estados financieros primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a "ganancias o pérdidas operativas" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

La NIIF 18 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifica los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional- Reglas del modelo del segundo pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 impuestos sobre las ganancias se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2024

NIIF 19: Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF. La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Las modificaciones incluyen:

- Aclaración de que un pasivo financiero se dará de baja en la “fecha de liquidación” y la opción de dar de baja pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pagos electrónicos antes de la fecha de liquidación (si se cumplen condiciones específicas).
- Orientación adicional sobre cómo se deben evaluar los flujos de caja contractuales para activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) y características similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen activos financieros con características “sin recurso” y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de divulgaciones para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de divulgación para instrumentos de renta variable clasificados a valor razonable a través de otros resultados integrales (ORI). Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7: Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones a las NIIF 9 e IFRS 7, aplicables a contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones incluyen:

- Clarificar la aplicación de los requisitos de “uso propio” para los contratos en alcance.
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa

Modificaciones anuales a las normas contables NIIF volumen 11

En julio de 2024, el IASB emitió nueve enmiendas de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de Normas contables NIIF. Las enmiendas incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia en IFRS 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera, IFRS 7 Instrumentos financieros: divulgación y su orientación correspondiente sobre la implementación de IFRS 7, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 10 Estados Financieros Consolidados y NIC-7 Informes de Flujos de Caja en la NIC.

Mejoras 2025

Modificaciones a la NIC 21: Conversión de información financiera en economías hiperinflacionarias

En noviembre de 2025, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21, que tienen como propósito aclarar el tratamiento contable que deben aplicar las entidades al convertir sus estados financieros desde una moneda no hiperinflacionaria hacia una moneda hiperinflacionaria. Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

4. Comparación de la información y estacionalidad

4.1 Comparación de la información

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2026 se presentan de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la NIC 34 Información financiera intermedia, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito a los formatos de los estados financieros intermedios condensados consolidados establecidos con carácter obligatorio.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos presentan la información financiera de la entidad al 31 de marzo de 2026. De acuerdo con los requerimientos de la NIC 34, se presenta información comparativa de la siguiente manera:

- El Estado de Situación Financiera se compara con la información al 31 de diciembre de 2025.
- Los Estados de Resultados y Estado de Otros Resultados Integrales para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.
- Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 se comparan con el mismo periodo terminado el 31 de marzo de 2025.

4.2 Estacionalidad

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo corresponden, fundamentalmente, a las actividades típicas de las entidades financieras; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior no se incluyen desgloses específicos en estas notas a 31 de marzo de 2026.

5. Segmentos de Negocio

5.1 Descripción de los Segmentos

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. La presente revelación informa cómo el Grupo ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de marzo de 2026 comparado con el período de diciembre de 2025.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio así:

- **Banca Comercial:** encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La banca comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI):** se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB):** banca encargada de los clientes corporativos, además de las operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia, es el área dentro del Grupo encargada de atender a los grandes clientes corporativos e Instituciones Financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los diferentes mercados locales e internacionales.

- **Comité de Activos y Pasivos (COAP):** es una unidad que administra la liquidez del Grupo y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Así mismo, al interior de estas bancas se han definido unos segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

Por su parte, BBVA Colombia como grupo está impulsando activamente su participación a través de sus filiales:

- **BBVA Valores:** su objeto es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia.
- **BBVA Fiduciaria:** BBVA Asset Management es la unidad del Grupo BBVA que engloba las gestoras de fondos de inversión y pensiones a nivel global.

5.2 Resto de segmentos

En resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las Áreas Centrales y las de Complemento.

5.3 Asignación de gastos de explotación

Con relación a la contabilidad de gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de dichos gastos; no obstante, si una vez realizada esta distribución quedan algunas partidas afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la línea de derramas, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la dirección general del Grupo.

5.4. Venta Cruzada

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Grupo, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el Grupo cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Grupo.

Resultado por Segmentos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a marzo de 2026 y diciembre de 2025, por segmento de negocio:

Estado De Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado Por Segmentos

31 de marzo de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.930.041	\$ 1.969.086	\$ -3.248	\$ 56.242	\$ 17.007	\$ 3.798	\$ 1.318.502	\$ 568.654	\$ 0
Intermediarios Financieros	5.144.005	5.147.386	10.818.748	6.417	1.035	-784.697	-9.224.074	-820.810	0
Cartera de Valores	17.883.337	-1.471.968	0	17.557	143.766	12.880.909	6.313.073	0	0
Inversión Crediticia Neta	80.455.081	48.388.310	20.738.580	0	-399	11.241.977	91.597	63.498	-68.482
Consumo	18.670.271	18.626.440	1.153	0	0	646	0	42.032	0
Tarjetas	3.951.975	3.949.718	286	0	0	49	0	1.920	2
Hipotecario	12.156.836	12.146.089	2.426	0	0	3	0	8.318	0
Empresas	34.649.425	2.421.196	20.831.473	0	0	11.368.537	91.597	5.106	-68.484
Resto	12.130.149	11.762.152	355.043	0	0	1.150	0	11.804	0
Deterioro	-1.103.575	-517.285	-451.801	0	-399	-128.408	0	-5.682	0
Inmovilizado neto	1.276.688	159.099	2.414	118	9.552	35.124	0	1.070.381	0
Otros Activos	3.660.433	180.513	93.099	7.617	24.567	1.402.493	413.474	1.699.964	-161.294
Total Activo	\$ 112.349.585	\$ 54.372.426	\$ 31.649.593	\$ 87.951	\$ 195.528	\$ 24.779.604	\$ -1.087.428	\$ 2.581.687	\$ -229.776

Intermediarios Financieros	668.410	18.583.375	11.245.556	-6	0	3.533.871	-33.524.818	830.432	0
Recursos Clientes	86.422.224	32.594.992	19.069.542	0	0	9.352.514	25.396.583	2.612	5.981
Vista	7.857.157	2.828.023	3.321.120	0	0	1.703.049	0	1.399	3.566
Ahorro	35.576.173	17.799.160	10.244.331	0	0	7.529.085	0	1.182	2.415
CDTs	40.523.325	11.967.809	5.504.091	0	0	120.380	22.931.014	31	0
Bonos	2.465.569	0	0	0	0	0	2.465.569	0	0
Otros Pasivos	17.420.833	2.096.363	1.173.231	18.465	97.985	10.062.782	2.286.298	1.620.575	65.134
Total Pasivo	\$ 104.511.467	\$ 53.274.730	\$ 31.488.329	\$ 18.459	\$ 97.985	\$ 22.949.167	\$ -5.841.937	\$ 2.453.619	\$ 71.115

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 30 de marzo de 2026.

31 de diciembre de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Caja y Bancos Centrales	\$ 3.999.683	\$ 2.309.604	\$ -988	\$ 45.987	\$ 20.603	\$ 17.955	\$ 725.983	\$ 880.539	\$ 0
Intermediarios Financieros	5.393.885	4.031.015	13.332.087	6.461	1.021	3.904.488	13.818.608	-2.062.579	0
Cartera de Valores	16.050.815	-1.374.491	0	26.009	128.300	10.780.820	6.490.178	-1	0
Inversión Crediticia Neta	78.934.921	47.905.882	20.048.111	0	-443	10.932.155	40	49.176	0
Consumo	18.811.068	18.772.617	1.379	0	0	669	0	36.403	0
Tarjetas	3.653.714	3.651.909	258	0	0	51	0	1.496	0
Hipotecario	12.436.071	12.433.263	2.266	0	0	4	0	538	0
Empresas	33.517.340	2.217.756	20.241.667	0	0	11.052.170	40	5.707	0
Resto	12.364.835	12.141.498	213.679	0	0	14	0	9.644	0
Deterioro	-1.848.107	-1.311.161	-411.138	0	-443	-120.753	0	-4.612	0
Inmovilizado neto	1.278.979	168.744	2.602	162	9.569	34.911	0	1.062.991	0
Otros Activos	4.506.652	66.578	56.811	10.683	15.175	1.382.117	464.859	2.726.949	-216.520
Total Activo	\$ 110.164.935	\$ 53.107.332	\$ 33.438.623	\$ 89.302	\$ 174.225	\$ 27.052.446	\$ -6.137.548	\$ 2.657.075	\$ -216.520

Intermediarios Financieros	1.547.945	18.200.675	10.116.500	-3	0	10.372.528	-39.251.141	2.109.386	0
Recursos Clientes	84.031.285	31.965.483	20.689.621			6.421.315	24.950.262	2.613	1.991
Vista	8.709.426	2.732.849	4.172.952	0	0	1.802.040	0	1.582	3
Ahorro	33.768.480	17.819.253	11.408.370	0	0	4.537.861	0	1.008	1.988
CDTs	39.103.229	11.413.381	5.108.299	0	0	81.414	22.500.112	23	0
Bonos	2.450.150	0	0	0	0	0	2.450.150	0	0
Otros Pasivos	16.714.974	2.333.949	1.155.531	10.637	28.734	9.337.170	1.929.879	1.918.834	240
Total Pasivo	\$ 102.294.204	\$ 52.500.107	\$ 31.961.652	\$ 10.634	\$ 28.734	\$ 26.131.013	\$ -12.371.000	\$ 4.030.833	\$ 2.231

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de diciembre de 2025.

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de marzo de 2026, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Grupo son Comercial con el 48,4%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 28,2% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 22,1%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de Caja y Bancos Centrales de BBVA registró una variación de -1,74% respecto a diciembre de 2025. La cartera de valores presentó un aumento de 11,4%, impulsado principalmente por el crecimiento en el segmento CIB (+\$2.100.089), a pesar de la disminución en la banca comercial. La Inversión Crediticia Neta incrementó en 1,9% (+\$1.520.158), destacándose el crecimiento en BEI (+\$690.469) y Banca Comercial (+\$482.428). Este crecimiento refleja el compromiso de BBVA con el respaldo financiero al sector empresarial y particular.

En la Banca Comercial, la variación se explica por un aumento significativo en Tarjetas (+8,1%), mientras que Consumo e Hipotecario presentaron leves disminuciones de -0,78% y -2,3% respectivamente.

El Activo Total del Grupo mostró un aumento del 2,0%. En cuanto a los pasivos, las bancas con mayor participación en los recursos de clientes son Banca Comercial (37,7%), COAP (29,4%), BEI (22,1%) y CIB (10,8%). Los recursos de clientes (Vista y Ahorro) tuvieron un crecimiento consolidado del 2,2%, con variaciones positivas en CIB y Comercial. Por su parte el COAP concentra el 56,6% del total de certificados de depósito a término (CDT's) del Grupo.

Estos CDT's presentaron un aumento de \$1.420.096 con respecto al 31 de diciembre de 2025. Los Bonos presentan una variación positiva de \$15.419 respecto al cierre del periodo anterior.

Respecto a las filiales, los activos totales de BBVA Valores cerraron en \$87.951, mientras que BBVA Fiduciaria reportó activos por \$195.528, lo que representa un crecimiento del 12,2% frente a diciembre de 2025.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de marzo de 2026 y 2025 por segmentos de negocio:

31 de marzo de 2026

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 1.161.386	\$ 993.812	\$ 333.924	\$ 1.252	\$ 2.554	\$ 161.486	\$ -268.267	\$ -63.377	\$ 2
Comisiones Netas	215.474	86.357	63.958	2.631	38.750	40.618	-1.918	-14.897	-25
Resto de Operaciones Financieras	78.577	21.206	18.409	2.331	410	80.227	-20.860	-23.139	-7
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-57.368	-13.663	-3.537	3.368	-4.153	-3.812	-38.603	19.737	-16.705
Margen Bruto	\$ 1.398.069	1.087.712	412.754	9.582	37.561	278.519	-329.648	-81.676	-16.735
Gastos Generales de Administración	-550.880	-305.644	-39.376	-6.049	-10.734	-32.241	1.182	-158.048	30
Gastos Personal	-243.560	-100.989	-26.070	-5.448	-5.655	-13.772	-420	-91.206	0
Gastos Generales	-259.059	-176.059	-4.316	-548	-4.232	-10.039	2.138	-66.033	30
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-48.261	-28.596	-8.990	-53	-847	-8.430	-536	-809	0
Amortizaciones y Depreciación	-46.983	-12.991	-216	0	-776	-1.132	0	-31.868	0
Derramas de Gastos	0	-112.434	-36.491	0	0	-14.951	-15.353	179.229	0
Margen Neto	\$ 800.206	\$ 656.643	\$ 336.671	\$ 3.533	\$ 26.051	\$ 230.195	\$ -343.819	\$ -92.363	\$ -16.705
Pérdida por Deterioro de Activos	-522.016	-443.573	-59.459	0	-912	-4.708	1	-13.365	0
Dotación a Provisiones	-4.609	-2.150	-215	0	0	-95	3	-2.152	0
Resto Resultados no ordinarios	85.261	86.764	783	0	416	2	0	-1.733	-971
BAI	\$ 358.842	297.684	277.780	3.533	25.555	225.394	-343.815	-109.613	-17.676
Impuesto	-156.586	-124.546	-116.516	-1.477	-9.934	-94.569	144.042	46.414	0
BDI	\$ 202.256	\$ 173.138	\$ 161.264	\$ 2.056	\$ 15.621	\$ 130.825	\$ -199.773	\$ -63.199	\$ -17.676

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2026.

31 de marzo de 2025

	Total Grupo	Banca Comercial	BEI	BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	CIB	COAP	Resto	Eliminaciones
Margen de Intereses	\$ 926.510	\$ 778.319	\$ 212.433	\$ 1.506	\$ 1.933	\$ 125.675	\$ -97.884	\$ -95.484	\$ 12
Comisiones Netas	138.793	-82.488	164.983	4.713	32.532	49.262	-3.410	-26.803	4
Resto de Operaciones Financieras	112.994	18.841	21.513	1.582	610	98.560	-26.288	-1.820	-4
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	-85.130	-21.088	-4.619	2.380	-2.924	-2.833	-28.012	-12.368	-15.666
Margen Bruto	\$ 1.093.167	693.584	394.310	10.181	32.151	270.664	-155.594	-136.475	-15.654
Gastos Generales de Administración	-500.523	-285.848	-33.945	-4.928	-8.753	-30.460	-1.170	-135.407	-12
Gastos Personal	-211.120	-94.402	-20.217	-4.539	-5.316	-13.939	1	-72.708	0
Gastos Generales	-246.061	-164.475	-6.206	-358	-2.813	-8.755	-586	-62.856	-12
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	-43.342	-26.971	-7.522	-31	-624	-7.766	-585	157	0
Amortizaciones y Depreciación	-42.320	-12.317	-181	0	-711	-1.250	0	-27.861	0
Derramas de Gastos	0	-93.734	-33.270	0	0	-13.526	-13.720	154.250	0
Margen Neto	\$ 550.324	\$ 301.685	\$ 326.914	\$ 5.253	\$ 22.687	\$ 225.428	\$ -170.484	\$ -145.493	\$ -15.666
Pérdida por Deterioro de Activos	-560.468	-486.603	-32.517	0	-808	-29.995	0	-10.545	0
Dotación a Provisiones	-6.667	-2.471	64	0	0	-257	-1.020	-2.983	0
Resto Resultados no ordinarios	68.174	53.695	9.301	0	457	0	19	4.702	0
BAI	\$ 51.363	-133.694	303.762	5.253	22.336	195.176	-171.485	-154.319	-15.666
Impuesto	-20.002	33.669	-74.851	-1.866	-9.145	-48.094	42.256	38.029	0
BDI	\$ 31.361	\$ -100.025	\$ 228.911	\$ 3.387	\$ 13.191	\$ 147.082	\$ -129.229	\$ -116.290	\$ -15.666

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del Corporativo; agrupación realizadas según Gestión y Planificación Financiera, Saldo Puntual al 31 de marzo de 2025.

Al analizar los estados de resultados al 31 de marzo de 2026, la banca que generó el mayor beneficio (BDI) para el Grupo fue Banca Comercial (\$173.138), seguida de BEI (\$161.264) y CIB (\$130.825). Esto marca una recuperación significativa de la Banca Comercial frente al saldo negativo reportado en marzo de 2025.

El COAP, encargado de administrar la liquidez, situó su margen bruto en -\$329.648 al cierre de marzo de 2026. Por su parte, el segmento de Resto de áreas continúa presentando un comportamiento negativo debido a su función de soporte interno y gastos de áreas centrales.

En las filiales, BBVA Fiduciaria presenta un crecimiento en su utilidad (BDI) del 18,4%, cerrando con \$15.621. El BDI de BBVA Valores se situó en \$2.056.

El Margen de Intereses del Grupo presentó un aumento del 25,3% con respecto a marzo de 2025, impulsado por una mayor dinámica comercial. El Margen Bruto se situó en \$1.398.069, un crecimiento del 27,9% interanual. Los gastos generales de administración registraron un aumento del 10,1%.

Finalmente, la utilidad después de impuestos (BDI) del Grupo aumentó en \$170.895 respecto al 31 de marzo de 2025. Este resultado se explica por la recuperación del margen operativo y una disminución en la Pérdida por Deterioro de Activos, la cual bajó de \$560.468 a \$522.016 en el periodo.

6. Gestión de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos se mantienen con los criterios de reconocimiento, de acuerdo con la NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a revelar"; el Grupo dentro de sus actividades normales está sujeto a las siguientes exposiciones; riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo estructural; a efectos comparativos con la información relativa a 31 de marzo de 2026 con los presentado en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025, no presentan cambios que deban reportarse en este informe.

7. Valor Razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Grupo tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El Grupo usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, el Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración - Precia S.A. y PIP Colombia S.A., seleccionados por la entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

Técnicas de Valoración

Enfoque de las Técnicas de Valoración - El Grupo BBVA utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 medición del valor razonable para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

Enfoque de Mercado - Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del Ingreso - Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros - El Grupo BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1: El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- Nivel 2: Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- Nivel 3 Renta Fija: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables. esa medición es clasificada como de nivel 3.
- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que son activos con poca liquidez al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valorados por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración y que son reconocidas al método de participación patrimonial se catalogan en nivel 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte del grupo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo) y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y las formas de valoración de las inversiones de instrumentos de patrimonio:

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Niveles	Enfoque	
		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	3	Flujos de Caja Descontados	Flujos de Caja Descontados

La Holding Bursátil Chilena S.A también conocida como Nuam se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa y que se cuenta con al menos en el 90% de los días bursátiles del mes.

A continuación, se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo:

Entidad	Variables	Variación	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
			31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
			Impacto Favorable	Impacto Desfavorable	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	117,91	104,53	135,24	126,41
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	118,28	105,27	131,08	130,57
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	117,01	105,91	131,74	129,92
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	140.567,25	136.821,19	204.212,68	195.471,15
	Gradiente de Perpetuidad	+/- 100pb	146.943,69	131.766,48	214.930,57	187.559,33
	Tasa de Descuento	+/- 50pb	139.492,67	137.906,04	209.783,16	190.876,47

Se detalla del análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio del Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" y Redeban Multicolor S.A

Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la Acción de Finagro; el análisis considera los cambios en el costo de capital (Ke) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	2,49%	2,99%
14,80%	\$ 3.571,44	\$ 3.630,52	\$ 3.694,48	\$ 3.667,23	\$ 3.734,33
15,30%	\$ 3.522,94	\$ 3.578	\$ 3.637	\$ 3.612	\$ 3.674,13
15,80%	\$ 3.477,89	\$ 3.529	\$ 3.584	\$ 3.561	\$ 3.618,63
16,30%	\$ 3.435,93	\$ 3.484	\$ 3.535	\$ 3.514	\$ 3.567,30
15,80%	\$ 3.396,74	\$ 3.441,74	\$ 3.489,94	\$ 3.469,47	\$ 3.519,69

Redeban Multicolor S.A.

Cualquier valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados tiene cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A., realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Nuestro análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, los cuales se pueden encontrar en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la Acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
Ke	1,70%	2,20%	2,70%	3,20%	3,70%
12,35%	\$ 1.266.399	\$ 1.307.212	\$ 1.351.612	\$ 1.400.094	\$ 1.453.247
13,35%	\$ 1.155.176	\$ 1.188.811	\$ 1.225.163	\$ 1.264.575	\$ 1.307.452
14,35%	\$ 1.059.809	\$ 1.087.862	\$ 1.118.011	\$ 1.150.502	\$ 1.185.617
15,35%	\$ 977.190	\$ 1.000.830	\$ 1.026.115	\$ 1.053.221	\$ 1.082.354
16,35%	\$ 904.970	\$ 925.073	\$ 946.483	\$ 969.333	\$ 993.771

Títulos de Deuda Moneda Local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Grupo BBVA mide el valor de mercado de las inversiones y con base a la liquidez y profundidad del mercado en títulos de deuda, clasificados como a valor razonable, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por “Precia – Precia Proveedor de Precios Para Valoración”, seleccionado por el Grupo.

Las bases de precios de mercado son suministradas por el proveedor de precios autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificarán en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, pero el precio se determina en función de otros precios que sí son observables en el mercado, la entidad clasificará estos instrumentos en un nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda moneda local a costo amortizado, para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable, para estos títulos se asignará una clasificación dependiendo del momento en el que se genere la liquidación de la posición.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base precios cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, para cuyo caso la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encontrarían en una clasificación Nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo (TIR) serán clasificados como nivel 3.

Las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. El Grupo BBVA realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones y swaps.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, por lo anterior se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

- **Forward (Fwd) de FX:**

El modelo de valoración utilizado es el descuento flujos de caja. El proveedor pública curvas cifradas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estos inputs de mercado son publicados por el proveedor oficial de precios "Precia" proveedor de precios basado en información de mercado observable.

- **Swaps de tipos de Interés y tipo de cambio:**

El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado son tomados a partir de la información publicada por el proveedor oficial de precios "Precia", quien publica las curvas cifradas de acuerdo al subyacente, curvas swap de la base.

- **Opciones Europeas USD/COP:**

El modelo de valoración se realiza a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios.

El Banco BBVA ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados al nivel 2 como se observa a continuación y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Sensibilidad Cartera de créditos y operaciones de Leasing e inversiones y depósitos a clientes

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable, estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza usando el método del valor presente de flujos usando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales son nivel 2. Para la cartera se proyectan los flujos de caja esperados teniendo en cuenta reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica, adicionalmente al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Por su parte, los depósitos a clientes son segmentados en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Para los primeros se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente usando las tasas de mercado actuales y son clasificados en el nivel 3, los de instituciones de crédito y bancos centrales como nivel 2. Para los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

Activos y Pasivos Financieros no Registrados a Valor Razonable

31 de marzo de 2026

Activo	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	36.695.605	36.806.193	0	0	36.806.193
Cartera de Consumo	26.602.307	26.687.659	0	0	26.687.659
Cartera Vivienda	15.448.309	15.495.829	0	0	15.495.829
Cartera Crediticia, neta	78.746.221	78.989.681	0	0	78.989.681
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.201.115	1.198.413	0	0	1.198.413
Títulos de Solidaridad	1.166.947	1.164.737	0	0	1.164.737
Títulos de Tesorería - TES	212.997	210.085	0	0	210.085
Bono Yankees	19.390	19.594	0	0	19.594
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.394	9.617	0	0	9.617
Inversiones a costo amortizado	2.609.843	2.602.446	0	0	2.602.446
Total cartera e inversiones	81.356.064	81.592.127	0	0	81.592.127

Pasivo	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	43.831.053	43.831.053	0	0	43.831.053
Depósitos corrientes	7.656.827	7.656.827	0	0	7.656.827
Depósitos de ahorro	35.568.835	35.568.835	0	0	35.568.835
Otros depósitos	605.391	605.391	0	0	605.391
Depósitos a plazo	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Certificados de depósito a término	40.538.364	39.870.292	0	2.935.608	36.934.684
Total depósitos y exigibilidades	84.369.417	83.701.345	0	2.935.608	80.765.737

Activo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera Comercial	35.611.488	35.592.335	0	0	35.592.335
Cartera de Consumo	26.489.523	26.474.223	0	0	26.474.223
Cartera Vivienda	15.309.620	15.301.216	0	0	15.301.216
Cartera Crediticia, neta	77.410.631	77.367.774	0	0	77.367.774
Títulos de Desarrollo Agropecuario	1.122.467	1.129.061	0	0	1.129.061
Títulos de Solidaridad	1.141.026	1.140.290	0	0	1.140.290
Títulos de Tesorería - TES	212.995	211.515	0	0	211.515
Bono Yankees	19.588	20.137	0	0	20.137
Títulos Hipotecarios - TIP's	9.603	10.065	0	0	10.065
Inversiones a costo amortizado	2.505.679	2.511.068	0	0	2.511.068
Total cartera e inversiones	79.916.310	79.878.842	0	0	79.878.842

Pasivo	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos a la vista	42.889.270	42.889.270	0	0	42.889.270
Depósitos corrientes	8.436.679	8.436.679	0	0	8.436.679
Depósitos de ahorro	33.761.118	33.761.118	0	0	33.761.118
Otros depósitos	691.473	691.473	0	0	691.473
Depósitos a plazo	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Certificados de depósito a término	39.107.567	38.707.497	0	3.325.295	35.382.202
Total depósitos y exigibilidades	81.996.837	81.596.767	0	3.325.295	78.271.472

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de marzo de 2026:

Activos y Pasivos	31 de marzo de 2026				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Jerarquías					
Activos	16.957.504	16.957.504	6.480.315	9.964.013	513.176
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	16.957.504	16.957.504	6.480.315	9.964.013	513.176
Inversiones	7.392.664	7.392.664	6.480.315	399.173	513.176
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	3.007.939	3.007.939	2.980.662	27.277	0
Bonos	1.461	1.461	0	1.461	0
Certificado de Depósito a Término	6.278	6.278	0	6.278	0
Títulos de Tesorería - TES	3.000.200	3.000.200	2.980.662	19.538	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	3.817.846	3.817.846	3.499.653	309.314	8.879
Títulos de Tesorería - TES	3.365.449	3.365.449	3.128.276	237.173	0
Certificado de Depósito a Término	72.141	72.141	0	72.141	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	8.879	8.879	0	0	8.879
Otros títulos	371.377	371.377	371.377	0	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	432.338	432.338	0	62.582	369.756
Holding Bursátil Chilena S.A	62.582	62.582	0	62.582	0
Credibanco S.A.	127.109	127.109	0	0	127.109
Redeban Multicolor S.A.	115.296	115.296	0	0	115.296
ACH Colombia S.A.	127.351	127.351	0	0	127.351
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
De Negociación	9.564.840	9.564.840	0	9.564.840	0
Contratos Forward	5.281.822	5.281.822	0	5.281.822	0
Operaciones de Contado	2.147	2.147	0	2.147	0
Opciones	20.934	20.934	0	20.934	0
Swaps	4.259.937	4.259.937	0	4.259.937	0
Pasivos	9.210.142	9.210.142	0	9.210.142	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	9.210.142	9.210.142	0	9.210.142	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	9.210.142	9.210.142	0	9.210.142	0
De Negociación	9.210.142	9.210.142	0	9.210.142	0
Contratos Forward	5.040.992	5.040.992	0	5.040.992	0
Operaciones de Contado	1.116	1.116	0	1.116	0
Opciones	20.906	20.906	0	20.906	0
Swaps	4.147.128	4.147.128	0	4.147.128	0

Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.934.728	8.934.728	7.662.692	1.272.036	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.934.728	8.934.728	7.662.692	1.272.036	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.934.728	8.934.728	7.662.692	1.272.036	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.662.692	7.662.692	7.662.692	0	0
Fondos de inversión	24.281	24.281	0	24.281	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.247.755	1.247.755	0	1.247.755	0
Pasivos	6.387.968	6.387.968	0	1.621.184	4.766.784
Títulos de inversión	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Títulos de inversión en circulación	1.621.184	1.621.184	0	1.621.184	0
Obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.766.784	4.766.784	0	0	4.766.784
Total activos y pasivos a valor razonable	41.490.342	41.490.342	14.143.007	22.067.375	5.279.960

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se presentaron transferencias de niveles de jerarquía.

Transferencias	Nivel 1	Nivel 2	Total
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 2	\$ -71.895	\$ 76.705	\$ 4.810
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 1	185.789	-194.658	\$ -8.869

El título con ISIN COL17CT03979 fue reclasificado a Nivel 2 debido a que la observabilidad de su precio disminuyó del 93% al 80%. Por el contrario, el ISIN US91282CKD29 quedó en Nivel 1 al incrementar su observabilidad del 60% al 100%.

A continuación se presenta un resumen de la jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2025:

Activos y Pasivos	31 de diciembre de 2025				
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	14.885.775	14.885.775	5.147.938	9.178.901	558.936
Activos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	14.885.775	14.885.775	5.147.938	9.178.901	558.936
Inversiones	6.671.197	6.671.197	5.147.938	964.323	558.936
Inversiones a valor Razonable con cambio en Resultados	1.997.181	1.997.181	1.905.122	92.059	0
Bonos	1.490	1.490	0	1.490	0
Certificado de Depósito a Término	12.733	12.733	0	12.733	0
Títulos de Tesorería - TES	1.982.958	1.982.958	1.905.122	77.836	0
Inversiones a valor Razonable con cambio en ORI	4.062.460	4.062.460	3.242.816	809.248	10.396
Títulos de Tesorería - TES	3.641.362	3.641.362	3.053.650	587.712	0
Certificado de Depósito a Término	26.886	26.886	0	26.886	0
Títulos Hipotecarios - TIP's	10.396	10.396	0	0	10.396
Otros títulos	383.816	383.816	189.166	194.650	0
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	477.015	477.015	0	63.016	413.999

Holding Bursátil Chilena S.A	63.016	63.016	0	63.016	0
Credibanco S.A.	152.000	152.000	0	0	152.000
Redeban Multicolor S.A.	120.718	120.718	0	0	120.718
ACH Colombia S.A.	141.281	141.281	0	0	141.281
Inversiones en participaciones no controladas	134.541	134.541	0	0	134.541
Fondo para el Financiamiento del sector pecuario "FINAGRO"	134.541	134.541	0	0	134.541
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	8.214.578	8.214.578	0	8.214.578	0
De Negociación	8.214.578	8.214.578	0	8.214.578	0
Contratos Forward	4.628.871	4.628.871	0	4.628.871	0
Operaciones de Contado	3.040	3.040	0	3.040	0
Opciones	25.981	25.981	0	25.981	0
Swaps	3.556.686	3.556.686	0	3.556.686	0
Pasivos	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Pasivos a Valor Razonable medidos sobre una base recurrente	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
De Negociación	8.290.810	8.290.810	0	8.290.810	0
Contratos Forward	4.786.100	4.786.100	0	4.786.100	0
Operaciones de Contado	2.518	2.518	0	2.518	0
Opciones	25.922	25.922	0	25.922	0
Swaps	3.476.270	3.476.270	0	3.476.270	0
Jerarquías	Valor en Libros	Costo Amortizado	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos	8.814.495	8.814.495	7.274.570	1.539.925	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes	8.814.495	8.814.495	7.274.570	1.539.925	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8.814.495	8.814.495	7.274.570	1.539.925	0
Efectivo y depósitos en bancos	7.274.570	7.274.570	7.274.570	0	0
Fondos de inversión	28.736	28.736	0	28.736	0
Operaciones del Mercado Monetario y Relacionadas	1.511.189	1.511.189	0	1.511.189	0
Pasivos	6.101.718	6.101.718	0	1.639.294	4.462.424
Títulos de inversión	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Títulos de inversión en circulación	1.639.294	1.639.294	0	1.639.294	0
Obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4.462.424	4.462.424	0	0	4.462.424
Total activos y pasivos a valor razonable	38.092.798	38.092.798	12.422.508	20.648.930	5.021.360

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones nivel 3	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del periodo	\$ 2.521.464	\$ 3.267.768
Compras	235.169	2.263.443
Ventas / vencimientos	-162.655	-2.970.200
Valoración	17.347	-39.547
Saldo al final del periodo	\$ 2.611.325	\$ 2.521.464

Durante el primer trimestre del año 2026, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a compras de títulos y vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio, de las compras nuevas realizadas se puede destacar los bonos de Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO" con vencimiento al 2027, y recompra de CDTs BBVA con vencimientos de corto plazo.

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de Marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Caja (1)	\$ 2.554.809	\$ 3.093.315
Depósitos en el Banco de la República (2)	1.774.653	905.803
Depósitos en otros bancos	1.415	1.818
Remesas en tránsito de cheques negociados	0	7
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.330.877	4.000.943
Caja	640	659
Corresponsales extranjeros (3)	3.331.258	3.273.060
Deterioro corresponsales extranjeros	-83	-92
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	3.331.815	3.273.627
Total efectivo y depósitos en bancos	7.662.692	7.274.570
Operaciones del mercado monetario y relacionadas (4)	1.247.755	1.511.189
Fondos de inversión	24.281	28.736
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8.934.728	\$ 8.814.495

El efectivo y equivalentes de efectivo presentan una variación al alza de 1,36% equivalente a \$120.233 explicada principalmente por los siguientes rubros:

1. La caja presenta una variación de \$538.506 la cual corresponde a la disminución del disponible en caja, asociada a la canalización de recursos hacia cuentas de bancos nacionales, en línea con la gestión de liquidez de la entidad y la optimización en el manejo del efectivo.
2. Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una variación de incremento de \$868.850 la cual corresponde a operaciones de compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería en el primer trimestre del año 2026.
3. En relación con los corresponsales extranjeros, se presenta un aumento por valor de \$58.198, el cual se relaciona directamente con transacciones de comercio exterior y transferencias internacionales de clientes en línea con la estrategia de gestión de liquidez del banco, orientada a asegurar el cumplimiento oportuno de obligaciones en moneda extranjera.

Al cierre del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las partidas registradas en bancos corresponsales presenta el siguiente rango de antigüedad:

Rangos	31 de Marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
0 - 30 días	1.438	1.824
31- 60 días	310	475
61 - 90 días	191	196
91 - 180 días	165	196
180 días en adelante	66	29
Total partidas	2.170	2.720

Las partidas mayores a 90 días han sido objeto de seguimiento y procesos de regularización con las áreas responsables, con el fin de asegurar su adecuada conciliación y recuperación.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las partidas conciliatorias en bancos corresponsales extranjeros con antigüedad superior a 90 días ascendían a 231 y 225 respectivamente, de estas 82 partidas presentan deterioro reconocido, las cuales totalizan un valor de \$83.

	31 de Marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ -92	\$ -64
Deterioro corresponsales extranjeros	43	100
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	52	72
Saldo final	\$ -83	\$ -92

- Las operaciones del mercado monetario presentan una disminución de \$263.434 esta variación se explica principalmente por el aumento de las operaciones repo con el Banco de la República de \$323.831 como parte de la estrategia del Banco para optimizar el manejo de excedente de liquidez y mejorar la rentabilidad de los recursos disponibles y una disminución de \$374.650 en operaciones repo con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y sociedades Administradoras de Fondos por \$212.825.

Al 31 de marzo del 2026 y 31 de diciembre de 2025, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	31 de marzo de 2026	Días	Tasa	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	9,64%	200.054	0 a 3 días	8,75%	200.097
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			\$200.054	\$200.097		
Operaciones simultáneas activas						
Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías		-	0		-	212.825
Banco de la República	0 a 3 días	8,15%	780.501	4 a 8 días	8,84%	456.670
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9 a 15 días	7,17%	267.487	Mayor a 15 días	7,35%	642.137
Subtotal operaciones simultáneas activas			\$1.047.988	\$1.311.632		
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$1.248.042	\$1.511.729		

El encaje legal al 31 de marzo de 2026 requerido y mantenido en el Banco República por \$3.583.655 para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades respectivamente. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes.

Efectivo y equivalente de Efectivo Restringido

Al corte del 31 de marzo del 2026 existe una porción del saldo en corresponsales en el extranjero equivalente a \$300.135 ha sido clasificada como el instrumento de cobertura en una relación de Cobertura de Valor Razonable, de acuerdo con la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, este efectivo se encuentra comprometido y destinado exclusivamente a mitigar la exposición al riesgo de tipo de cambio asociada a un Compromiso en Firme para el pago futuro de facturas específicas, por lo tanto se considera efectivo y equivalente de efectivo restringido.

La designación contable de esta cobertura requiere que la porción del efectivo se mantenga segregada para este fin, por lo tanto el saldo de \$300.135 al 31 de marzo de 2026 está sujeto a esta restricción, reflejando su indisponibilidad para fines distintos a la liquidación del compromiso en firme cubierto.

Los servicios cubiertos son:

Servicio de infraestructura tecnológica: Conjunto de servicios de ingeniería operados en entornos tecnológicos públicos y/o privados con estándares de seguridad de la información que pueden abarcar actividades de comunicaciones, almacenamiento y/o procesamiento, los cuales se ofrecen a entidades del Grupo BBVA a través de los diversos canales y articulados mediante el gobierno, diseño y estándares de operación de las infraestructuras, equivalente a EUR 438.696,37, USD37.369.579,72.

- SDA Variable (Licencias de Amplio Espectro) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 19.143.314,50.
- BAU/SDA CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.314.610,10.
- BAU/SDA todo excepto CS Fijo + Variable. Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 1.861.070,72.
- BAU Variable (DATA ESP FIN AUD RES TYC) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 2.428.402,39.
- BAU Variable (ENG GRM RIC SUS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 10.385.115,56.
- BAU Variable (CIB CS) Prestación de servicios de ámbito tecnológico y no tecnológico, sobre el acuerdo marco de colaboración, para prestación de servicios entre BBVA España y BBVA Colombia EUR 6.480.123,06.

9. Activos Financieros de Inversión, neto

A continuación se presenta el resumen de los activos financieros de inversión:

Activos financieros de inversión, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Títulos de tesorería TES	\$ 3.000.200	\$ 1.982.958
Otros emisores nacionales	7.739	14.223
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)	3.007.939	1.997.181
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		
Títulos de tesorería TES	3.367.426	3.643.710
Otros emisores nacionales	647.951	648.869
Otros emisores extranjeros	371.390	383.830
Deterioro de Inversiones	-2.042	-2.393
Subtotal de inversiones a valor razonable con cambio en ORI (2)	4.384.725	4.674.016
Inversiones a costo amortizado		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2.390.126	2.285.832
Otros emisores nacionales	9.418	9.630
Títulos de tesorería - TES	213.126	213.136
Deterioro de Inversiones	-2.827	-2.919
Subtotal de inversiones a costo amortizado (3)	2.609.843	2.505.679
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 10.002.507	\$ 9.176.876

Entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, los activos financieros de inversión presentaron un incremento neto de \$825.631, explicado principalmente por el aumento de \$1.010.758 en las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, derivado del mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, así como por el incremento de \$104.164 en las inversiones a costo amortizado, asociado principalmente a otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional, compensado parcialmente por la disminución de \$289.291 en las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI), explicada por la reducción en Títulos de Tesorería TES y otros emisores.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

1. Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados registraron un incremento de \$1.010.758, explicado principalmente por el mayor saldo en Títulos de Tesorería TES, lo cual refleja una mayor participación de instrumentos soberanos dentro del portafolio, favoreciendo posiciones en activos de alta liquidez y menor riesgo relativo frente a otras alternativas de inversión de corto plazo, compensado parcialmente por la reducción en otros emisores nacionales por \$6.484.

Inversiones a valor razonable con cambio en ORI

2. Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI) presentaron una disminución de \$289.291, explicada principalmente por la reducción en el saldo de Títulos de Tesorería TES por \$276.284, lo cual responde a ajustes en la composición del portafolio de inversiones durante el período, particularmente en la administración de posiciones en instrumentos de deuda, manteniendo el enfoque en la gestión de liquidez y rotación de inversiones dentro de esta categoría.

Dentro de esta categoría se incluyen inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas, entre las cuales se encuentran las siguientes entidades:

- Credibanco S.A., La valoración es realizada por “Precia S.A.” bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF), para la medición a valor razonable de instrumentos de patrimonio con participación no controlada. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el precio por acción corresponde a \$111,22 y \$133,00, respectivamente. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para la Inversión de ACH Colombia S.A, La valoración es realizada por “Precia S.A.” bajo el enfoque de ingresos, mediante la metodología de flujo de caja libre descontado (DCF). Al 31 de marzo de 2026, el valor por acción corresponde a \$180.138,96 y al 31 de diciembre de 2025 a \$199.841,92. Estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- La Inversión de Redeban Multicolor S.A, es efectuada por “PIP Colombia S.A.”, bajo el método de flujo de caja, al 31 de marzo de 2026 se registra una valoración de la acción por \$71.350,70 y diciembre de 2025 el precio es de \$74.706,67 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.
- Para el caso de la participación en la Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a pesos colombianos, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado de \$19.941,01 para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$20.079,07 pesos; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.
- Para el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), su medición es realizada por “PIP Colombia S.A.” (Proveedor de precios para valoración) mediante la metodología de descuento de Flujos de Caja Libre del Accionista, para el cierre de marzo de 2026 y diciembre de 2025 el precio es de \$3.584,40 pesos; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

Las valoraciones realizadas mediante metodologías de flujo de caja se basan en supuestos relevantes para la determinación del valor de las inversiones, tales como proyecciones de flujos, tasas de descuento y expectativas de crecimiento, definidos por los proveedores de precios en función de las condiciones de mercado y las características de cada entidad.

Al cierre del 31 de marzo de 2026 se registró un incremento de \$44.677 en la valoración de los instrumentos de renta variable atribuible a las condiciones favorables del mercado, como la recuperación económica, mejora en los resultados corporativos y estabilidad en las tasas de interés que contribuyeron a un entorno favorable para la valoración de la renta variable.

Inversiones a costo amortizado

3. Las inversiones a costo amortizado registraron un incremento de \$104.164, explicado principalmente por el mayor saldo en otros títulos emitidos por el Gobierno Nacional por \$104.293, compensado parcialmente por variaciones en otros emisores y en Títulos de Tesorería TES, lo que refleja una mayor participación de instrumentos orientados a mantener rentabilidad hasta su vencimiento.

Límites de contabilización según calificación crediticia

Los títulos o valores con calificación por agencias reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden ser contabilizados por un valor superior a los porcentajes indicados sobre su valor nominal (neto de amortizaciones):

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo de 2026, la mayoría de los instrumentos no presentan restricciones. Sin embargo, algunos títulos clasificados como inversiones a costo amortizado se encontraban sujetos a medidas de embargo, correspondientes a títulos de deuda pública, cuya restricción fue canalizada a través del Banco de la República y DECEVAL en cumplimiento de decisiones judiciales. A continuación, el detalle:

Clase Título	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Títulos de Solidaridad	582	582	0	0
Total	582	\$ 582	0	\$ 0

10. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo - Pasivo)

A continuación, se presenta el resumen de los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.934	\$ 25.981
Swaps	4.259.937	3.556.685
Contratos forward	5.281.822	4.628.874
Operaciones de contado	2.147	3.038
Total Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 9.564.840	\$ 8.214.578

Los instrumentos financieros activos a valor razonable presentaron un incremento neto de \$1.350.262, originada por operaciones forward de negociación las cuales reflejaron un incremento de \$652.948 en posición activa principalmente con la contraparte BBVA Madrid, los swaps de negociación tuvieron el mismo comportamiento incrementándose en \$703.252 correspondiente en principal medida a contratos con la contraparte BBVA Madrid.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
De negociación		
Opciones	\$ 20.906	\$ 25.922
Swaps	4.147.128	3.476.269
Contratos forward	5.040.992	4.786.100
Operaciones de contado	1.116	2.518
Subtotal Instrumentos financieros derivados (1)	9.210.142	8.290.809
Operaciones de mercado monetario y simultáneas		
Fondos interbancarios comprados ordinarios:		
Bancos (2)	183.116	0
Subtotal interbancarios comprados	183.116	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas		
Banco de la República (3)	216.391	1.119.961
Compañías de seguros	0	0
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	48.290	61.600
Otros (4)	188.792	890
Subtotal compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas	453.473	1.182.451
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas		
Banco de la República	129.664	371.422
Compañías de seguros	28.116	2
Sociedades Administradoras de Fondos	111.014	55.261
Subtotal compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas	268.794	426.685
Subtotal operaciones de mercado monetario y simultáneas (5)	905.383	1.609.136
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	\$ 10.115.525	\$ 9.899.945

1. Para los instrumentos financieros derivados y operaciones de contado pasivas se evidencia un incremento neto frente a diciembre 2025 por valor de \$919.334, representados en contratos de forward con un leve aumento de \$254.892, de igual manera los swaps de negociación presentaron incremento por \$670.859. Cabe destacar que este comportamiento estuvo influenciado por la fluctuación de la tasa de cambio durante el primer trimestre de 2026.
2. Al 31 de marzo de 2026, los Fondos interbancarios, registraron un incremento de \$183.116 respecto al 31 de diciembre de 2025 y corresponde a operaciones interbancarias pactadas a un plazo de 5 días, denominadas en dólares americanos.
3. En los compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado y simultáneas con el Banco de la República, se presentó una disminución de \$903.841, principalmente por el vencimiento de operaciones repo con esta contraparte. Esta reducción refleja una disminución en el volumen de endeudamiento a corto plazo con el Banco de la República.
4. Al 31 de marzo de 2026 se presenta incremento en el rubro Otros de \$187.954 respecto a diciembre de 2025, se debe principalmente a operaciones con sociedades fiduciarias. Estos instrumentos financieros tienen plazos entre 1 y 17 días.
5. Al cierre del primer trimestre de 2026, las operaciones de mercado monetario presentan una disminución de \$703.981 representado principalmente por:

- Al 31 de marzo del 2026 se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 2,72%, con vencimientos entre 0 a 3 días calendario, mientras que para el corte de diciembre del 2025 se pactaron operaciones repo cerrado con el Banco de la República a una tasa promedio de 1,28%, vencimiento entre 4 a 8 días calendario. Por otro lado para marzo de 2026 las operaciones de ventas en corto presentaron un disminución de \$158.779 equivalente al 37,13% con respecto a lo reportado en diciembre de 2025.
- Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones sobre las inversiones de derivados y operaciones de mercado monetario.

11. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

A continuación, se presenta un resumen por tipo de cartera neto y el valor garantizado:

31 de marzo de 2026

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	\$ 35.303.111	\$ 1.268.757	\$ 663.062	\$ -539.325	\$ 36.695.605	\$ 7.753.746
Cartera Consumo	23.362.664	3.435.039	1.940.413	-2.135.809	26.602.307	926.480
Cartera Vivienda	13.817.411	1.383.382	799.095	-551.579	15.448.309	14.307.183
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 72.483.186	\$ 6.087.178	\$ 3.402.579	\$ -3.226.722	\$ 78.746.221	\$ 22.987.409

31 de diciembre de 2025

Modalidades	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Deterioro	Totales	Valor Garantizado
Cartera Comercial	\$ 34.232.831	\$ 1.375.901	\$ 528.865	\$ -526.109	\$ 35.611.488	\$ 7.376.249
Cartera Consumo	22.911.347	3.748.681	2.208.090	-2.378.595	26.489.523	923.706
Cartera Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	-546.555	15.309.620	14.380.719
Cartera Microcrédito	0	0	9	-9	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 70.941.651	\$ 6.416.794	\$ 3.503.454	\$ -3.451.268	\$ 77.410.631	\$ 22.680.674

La cartera neta del Banco presenta incremento del 1,73% por valor de \$1.335.590, en la cartera comercial con un \$1.084.117, dicha categoría se compone de los préstamos corporativos y a entidades territoriales, que presentan una variación del 3,04% respecto a los resultados de diciembre de 2025, por otro lado las otras carteras presenta un leve crecimiento, la cartera de consumo con una variación de \$112.784 que representan una variación del 0,43% con respecto al 31 de diciembre de 2025 y la cartera de vivienda por \$138.689 con una variación de 0,91%.

Para el primer trimestre de 2026, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo alineada con los eventos macroeconómicos del país, caracterizados por la gestión de la inflación y las tasas del Banco de la República. Se mantiene la tendencia hacia la mejoría en la cartera en mora y una disminución en el saldo de provisiones, buscando un crecimiento saludable que genere beneficios a los clientes.

Por otro lado, la cartera de consumo bruta experimentó una disminución de \$130.002, lo que representa una variación negativa del 0,45%. Esta categoría incluye préstamos de libranzas, vehículos, leasing, cupo rotativo, tarjetas de crédito y negocios, esto se debe en parte al aumento de las tasas de interés por parte del Banco de la República que ocasiona que cliente busquen vender las carteras a entidades que les ofrezcan tasas más bajas. Por otro lado.

Finalmente, al cierre del 31 de marzo 2026 se ha evidenciado una mejoría en el deterioro de la cartera 6,5%.

El primer trimestre de 2026 se ha caracterizado por la consolidación de la estrategia enfocada en la contención de moras tempranas y la estabilización de la cartera en los distintos productos, particularmente en hipotecario, libre inversión y tarjeta de crédito. A través del fortalecimiento en la gestión de cobranza, la optimización del desempeño de aliados externos y el impulso a esquemas de autogestión y soluciones, hemos avanzado en la mitigación de presiones sobre la cartera y en la mejora de los niveles de recuperación.

Este enfoque ha permitido sostener una gestión más anticipativa y disciplinada, aunque aún enfrentamos retos asociados a la evolución de ciertos segmentos y a la necesidad de mayor oportunidad en el escalamiento de casos críticos. No obstante, las acciones implementadas nos permiten mantener una senda de estabilización y control de los indicadores de riesgo.

Estas iniciativas reafirman nuestro compromiso con una gestión integral de la cartera, apalancada en monitoreo continuo, ejecución efectiva y mejora permanente de los procesos, en línea con los objetivos del Banco para 2026.

31 de marzo de 2026

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 14.138.147	\$ 477.269	\$ 180.497	\$ 14.795.913
Institucional	5.196.652	127.140	25.783	5.349.575
Corporativo	9.708.943	120.971	2	9.829.916
Entidades Financieras	1.779.764	15.270	119.613	1.914.647
Promotor	1.300.333	33.423	66.257	1.400.013
Pequeñas Empresas	3.179.272	494.684	270.910	3.944.866
Subtotal Cartera Comercial	35.303.111	1.268.757	663.062	37.234.930
Deterioro	-412.657	-73.924	-52.744	-539.325
Cartera Comercial, neta	34.890.454	1.194.833	610.318	36.695.605
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.650.442	857.382	784.203	5.292.027
Vehiculos	1.434.078	134.201	133.000	1.701.279
Libranza	14.055.498	1.780.883	555.104	16.391.485
Revolvente	4.222.646	662.573	468.106	5.353.325
Subtotal Cartera Consumo	23.362.664	3.435.039	1.940.413	28.738.116
Deterioro	-1.444.942	-697.516	6.649	-2.135.809
Cartera Consumo, neta	21.917.722	2.737.523	1.947.062	26.602.307

Cartera Vivienda				
Vivienda	13.817.411	1.383.382	799.095	15.999.888
Subtotal Cartera Vivienda	13.817.411	1.383.382	799.095	15.999.888
Deterioro	-119.036	-49.672	-382.871	-551.579
Cartera Vivienda, neta	13.698.375	1.333.710	416.224	15.448.309
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	0	0	9	9
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	72.483.186	6.087.178	3.402.579	81.972.943
Total Deterioro	-1.976.635	-821.112	-428.975	-3.226.722
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 70.506.551	\$ 5.266.066	\$ 2.973.604	\$ 78.746.221

31 de diciembre de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Empresas	\$ 13.459.074	\$ 464.650	\$ 179.767	\$ 14.103.491
Institucional	4.941.449	173.520	23.178	5.138.147
Corporativo	9.819.507	106.514	2	9.926.023
Entidades Financieras	1.597.611	136.434	30	1.734.075
Promotor	1.224.100	30.099	71.889	1.326.088
Pequeñas Empresas	3.191.090	464.684	253.999	3.909.773
Subtotal Cartera Comercial	34.232.831	1.375.901	528.865	36.137.597
Deterioro	-407.052	-75.468	-43.589	-526.109
Cartera Comercial, neta	33.825.779	1.300.433	485.276	35.611.488
Cartera Consumo				
Libre Inversión	3.333.739	938.381	871.746	5.143.866
Vehiculos	1.475.823	116.322	150.398	1.742.543
Libranza	14.189.265	1.996.560	634.646	16.820.471
Revolvente	3.912.520	697.418	551.300	5.161.238
Subtotal Cartera Consumo	22.911.347	3.748.681	2.208.090	28.868.118
Deterioro	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595
Cartera Consumo, neta	21.596.771	3.086.436	1.806.316	26.489.523
Cartera Vivienda				
Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	15.856.175
Subtotal Cartera Vivienda	13.797.473	1.292.212	766.490	15.856.175
Deterioro	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Cartera Vivienda, neta	13.643.934	1.217.491	448.195	15.309.620
Cartera Microcrédito				
Microcrédito	0	0	9	9
Subtotal Cartera Microcrédito	0	0	9	9
Deterioro	0	0	-9	-9
Cartera Microcrédito Neta	0	0	0	0
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, bruto	70.941.651	6.416.794	3.503.454	80.861.899
Total Deterioro	-1.875.167	-812.434	-763.667	-3.451.268
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 69.066.484	\$ 5.604.360	\$ 2.739.787	\$ 77.410.631

Conciliación Deterioro de Cartera - Movimiento de Provisión

La siguiente es la conciliación de la provisión de pérdidas esperadas por clase de instrumento financiero:

31 de marzo de 2026

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	\$ -407.052	\$ -75.468	\$ -43.589	\$ -526.109
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-3.454	3.454	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-1.486	0	1.486	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	8.017	-8.017	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-13.016	13.016	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	2.296	0	-2.296	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	4.412	-4.412	0
Deterioro	-147.415	-9.351	-98.927	-255.693
Reintegro de deterioro de cartera	104.203	8.274	36.156	148.633
Préstamos castigados	0	0	35.906	35.906
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	30.924	15.741	8.985	55.650
Negociaciones de cartera	0	0	182	182
Deuda manifiestamente perdida	0	0	723	723
Otros movimientos	1.310	47	26	1.383
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-412.657	-73.924	-52.744	-539.325
Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-1.314.576	-662.245	-401.774	-2.378.595
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-43.667	43.667	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-24.748	0	24.748	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	72.913	-72.913	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-74.352	74.352	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	27.906	0	-27.906	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	85.249	-85.249	0
Deterioro	-128.406	-30.838	-409.712	-568.956
Reintegro de deterioro de cartera	170	-563	219.402	219.009
Préstamos castigados	0	0	555.194	555.194
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-40.015	13.673	21.238	-5.104
Negociaciones de cartera	0	0	1.984	1.984
Deuda manifiestamente perdida	0	0	33.917	33.917
Otros movimientos	5.481	806	455	6.742
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-1.444.942	-697.516	6.649	-2.135.809

Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	-153.539	-74.721	-318.295	-546.555
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.871	1.871	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-734	0	734	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	23.196	-23.196	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-10.550	10.550	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	27.949	0	-27.949	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	69.130	-69.130	0
Deterioro	-31.427	-5.805	-25.015	-62.247
Reintegro de deterioro de cartera	16.769	0	26.976	43.745
Préstamos castigados	0	0	9.853	9.853
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	4.755	-5.987	4.616	3.384
Negociaciones de cartera	0	0	833	833
Deuda manifiestamente perdida	0	0	4.195	4.195
Otros movimientos	-4.134	-414	-239	-4.787
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-119.036	-49.672	-382.871	-551.579
Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2026	0	0	-9	-9
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	0	0	-9	-9
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 31 de marzo de 2026	\$ -1.976.635	\$ -821.112	\$ -428.975	\$ -3.226.722

31 de marzo de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida del activo con deterioro	
Cartera Comercial				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	\$ -412.950	\$ -53.010	\$ -90.160	\$ -556.120
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.787	1.787	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-135	0	135	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	4.715	-4.715	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-2.907	2.907	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	697	0	-697	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	1.197	-1.197	0
Deterioro	-143.318	-6.670	-89.802	-239.790
Reintegro de deterioro de cartera	83.531	5.935	38.948	128.414
Préstamos castigados	0	0	57.067	57.067
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	24.972	-639	22.805	47.138
Negociaciones de cartera	0	0	1.680	1.680
Otros movimientos	2.137	91	32	2.260
Neto conciliación provisión Cartera Comercial	-442.138	-58.931	-58.282	-559.351

Cartera Consumo				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-1.046.790	-468.719	-1.325.021	-2.840.530
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-32.754	32.754	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-5.076	0	5.076	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	38.991	-38.991	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-93.655	93.655	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	5.586	0	-5.586	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	0	25.225	-25.225	0
Deterioro	-138.114	-28.548	-554.300	-720.962
Reintegro de deterioro de cartera	-160	-859	277.781	276.762
Préstamos castigados	0	0	496.108	496.108
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	47.494	-15.664	-41.650	-9.820
Negociaciones de cartera	0	0	60.925	60.925
Otros movimientos	-66	-9	-8	-83
Neto conciliación provisión Cartera Consumo	-1.130.889	-588.466	-1.018.245	-2.737.600
Cartera Vivienda				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	-174.540	-52.890	-311.456	-538.886
Transferencia de Stage 1 a Stage 2	-1.265	1.265	0	0
Transferencia de Stage 1 a Stage 3	-94	0	94	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 1	9.523	-9.523	0	0
Transferencia de Stage 2 a Stage 3	0	-7.729	7.729	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 1	11.340	0	-11.340	0
Transferencia de Stage 3 a Stage 2	-	12.736	-12.736	0
Deterioro	-37.795	-4.856	-37.456	-80.107
Reintegro de deterioro de cartera	24.837	0	41.022	65.859
Préstamos castigados	0	0	8.051	8.051
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-1.891	-886	-8.178	-10.955
Negociaciones de cartera	0	0	8.012	8.012
Otros movimientos	45	5	3	53
Neto conciliación provisión Cartera Vivienda	-169.840	-61.878	-316.255	-547.973
Cartera Microcrédito				
Saldo inicial a 01 de enero de 2025	0	0	-8	-8
Neto conciliación deterioro cartera microcrédito	0	0	-8	-8
Importe sin descontar de cartera originada con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial				
Total saldo al 31 de marzo de 2025	\$ -1.742.867	\$ -709.275	\$ -1.392.790	\$ -3.844.932

Cartera de crédito evaluada individualmente:

31 de marzo de 2026

Modalidades	Valor Bruto	Garantias	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 696.350	\$ 924.458	\$ -151.950
Cartera Consumo	54	12.546	-2.776
Cartera Vivienda	4.288	6.994	-1.074
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 700.692	\$ 943.998	\$ -155.800

31 de marzo de 2025

Modalidades	Valor Bruto	Garantias	Deterioro
Cartera Comercial	\$ 897.730	\$ 1.149.950	\$ -200.196
Cartera Consumo	269	0	-97
Cartera Vivienda	6.067	5.606	-2.350
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 904.066	\$ 1.155.556	\$ -202.643

A continuación se relaciona la venta de cartera:

31 de marzo 2026

El Banco al 31 de marzo de 2026, realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.034.278, en donde el 99,88% de dicho activo se encontraba castigado. El valor de la negociación de esta cartera fue de \$47.333.

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 306.814	\$ 940	\$ 764	\$ 308.518
Febrero	669	1.946	1.343	3.958
Marzo	721.131	467	204	721.802
Total	\$ 1.028.614	\$ 3.353	\$ 2.311	1.034.278
% de la cuota de la cartera Vendida	99,45%	0,32%	0,22%	100,00%

31 de marzo 2025

El Banco al 31 de marzo de 2025 realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$470.692, en donde el 99,35% de dicho activo se encontraba castigado.

Mes	Total deuda tipo cartera			
	Consumo	Hipotecario	Comercial	Total Deuda
Enero	\$ 1.548	\$ 3.714	\$ 0	\$ 5.262
Febrero	515	1.303	2.546	4.364
Marzo	419.625	1.056	40.385	461.066
Total	\$ 421.688	\$ 6.073	\$ 42.931	470.692
% de la cuota de la cartera Vendida	89,59%	1,29%	9,12%	100,00%

El Banco en las ventas de las carteras a corte del 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 ha transferido todos los derechos y obligaciones que estas puedan generar.

12. Cuentas por cobrar, neto

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por cobrar, neto:

Cuentas por cobrar, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones (1)	\$ 23.115	\$ 40
Comisiones	24.015	21.873
Cuentas trasladadas al Icetex	174.676	165.958
A casa matriz subsidiarias relacionadas y asociadas	703	1.708
A empleados	6.631	2.191
Depósitos en garantía (2)	1.500.257	1.607.356
Impuestos	13.880	558
Anticipos a contratos y proveedores (3)	220.641	155.902
Gastos pagados por anticipado*	78.875	47.715
Diversas (4)	635.036	733.726
Subtotal	2.677.829	2.737.027
Deterioro cuentas por cobrar	-17.639	-17.187
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.660.190	\$ 2.719.840

1. Para el periodo comprendido entre marzo de 2026 y diciembre de 2025, se presenta una variación de \$23.075 en dividendos y participaciones que corresponden al proyecto de distribución de dividendos del resultado del año 2025 de otras participaciones que posee el Banco tales como Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario Finagro, Redeban, ACH y Credibanco.
2. En la línea de depósitos en garantía se presenta una variación por \$107.099, principalmente por el Margin Call de las operaciones derivados, en donde se registran los colaterales con los residentes en el exterior, dentro de las variaciones más representativas son: BBVA Madrid Clearing Broker con una disminución de USD 69.691.373 equivalentes a COP \$273.564 y BBVA Madrid con un incremento de USD 39.435.734 equivalentes a COP \$129.416.
3. Se presenta un incremento en el concepto de anticipo a proveedores por valor de \$64.739, el cual corresponde a contratos que están en anticipo de la línea de agro leasing y leasing comercial.
4. En la cuenta de diversas se presenta una disminución por \$98.690, donde las variaciones más significativas corresponden a una disminución por valor de \$377.824 en liquidaciones diarias de las operaciones de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte CRCC; por otro lado de los incremento más significativos son \$90.658 que corresponde a la liquidación de derivados.

El movimiento correspondiente al valor del deterioro para el periodo comprendido entre el primer trimestre del 2026 y el año 2025 fue el siguiente:

Movimiento de las cuentas de deterioro de cuentas por cobrar	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del periodo	\$ -17.187	\$ -13.358
Deterioro cargado al gasto	-18.396	-16.480
Traslado a otros rubros	0	-124
Recuperación de deterioro	20.194	16.770
Ajuste por deterioro aplicación IFRS 9 en Estado de otros resultados integrales intermedios condensados consolidados	-2.250	-3.995
Saldo al final del periodo	\$ -17.639	\$ -17.187

(*) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Mantenimiento de software corporativo	\$ 41.587	\$ 25.596
Seguros	9.195	7.407
Electrónico	16.627	4.020
Otros	11.466	10.692
Total gastos pagados por anticipados	\$ 78.875	\$ 47.715

En los gastos pagados por anticipado presenta una variación de \$31.160, en este concepto se incluye los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo, el período de amortización está estipulado de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas al primer trimestre del 2026 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a los siguientes conceptos:

1. Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, vida y vehículos.
2. Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, Precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
3. En la línea de otros gastos pagados por anticipado se incluye el reconocimiento diferido del impuesto distrital causado durante el año 2026.
4. Los retiros generados al cierre del primer trimestre del 2026 corresponden a las amortizaciones generadas durante el período que se reciben los servicios o se causen sus costos o gastos.

13. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

31 de marzo de 2026

Concepto	Terrenos (5) (7)	Edificios (5) (7)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6)	Equipo informático (4)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.368	324.917	602	91.775	4.478	271.322	2.269	\$ 1.598.048
Compras	0	0	0	108	10	283	0	82	0	220	703
Traspaso entre activos tangibles	0	0	0	0	447	-447	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	3.599	0	3.599
Retiros	0	0	0	-13.231	0	-21	0	0	0	0	-13.252
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-458	-4.476	0	-348	0	0	0	0	0	0	-5.282
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.734	0	-4.734
Saldo costo a 31 de marzo de 2026	121.185	512.233	965	249.897	325.374	417	91.775	4.560	270.187	2.489	1.579.082
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.352	-255.468	0	-74.418	0	-181.229	-1.402	-881.663
Depreciación del ejercicio	0	-1.282	0	-5.458	-7.785	0	-654	0	-7.644	-90	-22.913
Retiros	0	0	0	13.231	0	0	0	0	0	0	13.231
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	2.225	0	348	0	0	0	0	0	0	2.573
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.734	0	4.734
Saldo depreciación al 31 de marzo de 2026	0	-188.218	-633	-171.231	-263.253	0	-75.072	0	-184.139	-1.492	-884.038
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-6.541	-3.419	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.960
Deterioro / recuperación deterioro	-2	-1.257	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.259
Saldo deterioro al 31 de marzo de 2026	-6.543	-4.676	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.219
Valor en libros al 31 de marzo de 2026	\$ 114.642	\$ 319.339	\$ 332	\$ 78.666	\$ 62.121	\$ 417	\$ 16.703	\$ 4.560	\$ 86.048	\$ 997	\$ 683.825

Durante el primer trimestre del año 2026 se generaron compras totales de activos tangibles por \$703, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$108, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor \$96 en los cuales los elementos más representativos corresponde a la adquisición de Aires acondicionados y equipos de comunicaciones por valor de \$18 los cuales corresponden a la adquisición de switch de comunicaciones.

2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$283, el cual corresponde a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los Atm para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (Obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc.).
3. Las compras para las construcciones en curso fue de \$82, estas corresponden a construcciones a obras de remodelación de oficinas. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran diversas mejoras significativas, obra sucursal Colseguros por valor de \$64 y obra sucursal Pereira por Valor de \$18.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$10, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$6 corresponden a la adquisición de Lectores de Barras y Biométricos.

Se ha llevado a cabo el retiro de activos fijos tangibles del año 2026 por un valor total de \$13.252, correspondiente a bajas directas y traslados al GANF para comercialización por un total de \$5.282, se relacionan los más significativos:

5. Los traslados más relevantes son las siguientes: El traslado de activos inmuebles al GANF por valor de \$4.934, de las antiguas oficinas de la Trinidad, Quirigua, Normandía y Ciudad Kennedy.
6. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de activos debido a su inexistencia, con un valor de \$13.231.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Actas 1733, 1743 y 1745, y memorandos de vicepresidencia por 6.268 activos.

7. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de marzo 2026 y 31 de marzo de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo inicial	\$ -9.960	\$ -19.569
Deterioro de activos tangibles, neto	-1.717	-431
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	458	635
Saldo final	\$ -11.219	\$ -19.365

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	\$ Valor	Cantidad	\$ Valor
Edificios	41	6.702	41	6.702
Enseres y accesorios	38.969	101.452	45.851	103.934
Equipo informático	27.318	188.950	27.434	183.450
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	682	69.422	681	69.036
Saldo Final	67.010	\$ 366.526	74.007	\$ 363.122

31 de diciembre

de 2025

Concepto	Terrenos (8) (11)	Edificios (5) (9) (11)	Vehículos	Enseres y accesorios (1) (6) (10)	Equipo informático (4) (7)	Maquinaria planta y equipo en montaje (2)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Propiedades en operaciones conjuntas	Total
Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 133.895	\$ 577.877	\$ 965	\$ 261.043	\$ 330.229	\$ 1.168	\$ 86.761	\$ 24.005	\$ 259.205	\$ 2.303	\$ 1.677.451
Compras	0	0	0	25.172	13.311	2.421	0	9.220	0	139	50.263
Traspaso entre activos tangibles	0	23.498	0	0	2.878	-2.866	5.017	-28.527	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0	17.764	0	17.764
Retiros	0	0	0	-21.893	-7.799	-121	-3	-220	0	-173	-30.209
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	-12.252	-84.666	0	-954	-13.702	0	0	0	0	0	-111.574
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.647	0	-5.647
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025	121.643	516.709	965	263.368	324.917	602	91.775	4.478	271.322	2.269	1.598.048
Depreciación											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	0	-218.163	-633	-184.038	-243.592	0	-72.073	0	-155.710	-1.245	-875.454
Depreciación del ejercicio	0	-5.451	0	-18.155	-32.233	0	-2.348	0	-31.166	-290	-89.643
Retiros	0	0	0	21.887	6.655	0	3	0	0	133	28.678
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	34.453	0	954	13.702	0	0	0	0	0	49.109
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	5.647	0	5.647
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2025	0	-189.161	-633	-179.352	-255.468	0	-74.418	0	-181.229	-1.402	-881.663
Deterioro											
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-7.718	-11.851	0	0	0	0	0	0	0	0	-19.569
Deterioro / recuperación deterioro	1.177	8.432	0	0	0	0	0	0	0	0	9.609
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2025	-6.541	-3.419	0	0	0	0	0	0	0	0	-9.960
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	\$ 115.102	\$ 324.129	\$ 332	\$ 84.016	\$ 69.449	\$ 602	\$ 17.357	\$ 4.478	\$ 90.093	\$ 867	\$ 706.425

Durante lo transcurrido del año 2025 se generaron compras totales de activos tangibles por \$50.263, los rubros más representativos son:

1. La compra total de enseres y accesorios fue de \$25.172, se relacionan las compras que más se destacan: Equipo de enseres y oficinas por valor \$12.929, compra de 315 Aires acondicionados por valor de \$6.870, Instalación y desmontes de 229 UPS por valor de 1.811, compras de 1.666 sillas para oficinas, nuevos puestos de trabajo y home office por valor \$1.244, compras de 6 Plantas eléctricas por valor \$540, Equipo de comunicaciones por valor de \$6.815, compras de 3 Balanceadores APL F5 por valor \$2.987, compra de 171 Switch por valor de \$2.461, Equipos de seguridad por valor de \$5.428, adquisición de sistema de incendios para los edificios de Teusaquillo y Dirección general por valor \$1.215, compra de 18 equipos SDS por obsolescencia por valor de \$949, compra de 20 de circuitos cerrados de televisión por valor de \$738, compra de 16 de sistemas de videos de seguridad por valor de \$733.
2. La compra total de maquinaria planta y equipo en montaje fue por \$2.421, los cuales corresponden a adecuaciones locativas y exteriores para el proceso de reubicación de los ATM's para el funcionamiento de los mismos en los nuevos puntos (obras eléctricas, pegatinas, carcasas señalización etc).
3. Las compras para las construcciones en curso fue de \$9.220 estas corresponden a obras de remodelación de oficinas, las obras de remodelación más significativas son: obra sucursal Tunja por valor de \$655, obra oficina parque Murillo por valor de \$314, obra oficina sucursal Manizales por valor de \$301, obra sucursal Jardin Plaza por valor de \$797.
4. Las compras totales de equipos informáticos fue por \$13.311, se relacionan las compras que más se destacan: Equipos de cómputo por valor de \$10.926 compra de 1.918 combos de portátiles, guayas, maleta y cables de seguridad por valor de \$6.413, compra de 20 Atm's depositarios por valor de 2.121, compra de 122 CM100V COMPACTA por valor de \$1.447, compra de 190 Impresoras por valor de \$886, compra de 232 computadores de escritorio por valor de \$732, compra de 415 Pind Pands por valor de \$466.

Durante lo transcurrido del año 2025 se ha realizado adiciones por construcciones que se encontraban en curso como:

5. Los traspasos de mayor valor de costos de edificios fue de \$23.498 estos corresponden a las legalizaciones de las obras de adecuaciones del proyecto NOVA del año 2024, entre las obras más significativas son: remodelación oficina Pasto por valor de \$1.492, remodelación oficina Valledupar por valor de \$988, remodelación oficina Armenia Centro \$920, remodelación oficina de Cúcuta por valor de \$945, remodelación oficina Alto Prado por valor de \$893.

Se ha generado el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2025 por un valor total de costo de \$30.209, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas, se relacionan las más significativas:

- 6. La baja directa de 1.132 elementos de oficinas debido a la remodelación de la mismas enmarcada en el proyecto NOVA por valor \$2.547. En el contexto de la conciliación entre los activos contables y físicos, se ha registrado la baja directa de 10,908 activos debido a su inexistencia, con un valor de \$19.346.
- 7. La baja directa de 36 cajeros automáticos y 29 sub-activos asociados a la repotencialización de los mismos, la baja se genera por la obsolescencia del sistema operativo windows 10, el cual ya no cuenta con soporte técnico por parte del proveedor por valor de \$2.508. Se han dado de baja 47 activos por un valor total de \$4.143, debido a su obsolescencia.

Durante lo transcurrido del año 2025 se han generado traspasos de activos fijos al equipo de gestión de activos no financieros (GANF) para su comercialización por valor total de \$97.872.

- 8. Traspaso de terrenos: por valor de \$12.252 correspondientes a 25 locales comerciales propios para la venta, enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA y un 1 traspaso parcial asociados a las obras de renovación del metro de Medellín.
- 9. Traspaso de edificios: se realiza el traspaso de 25 edificios por valor de \$84.666 enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas NOVA.
- 10. Traspaso de enseres y accesorios: se relacionan las más destacadas, se realiza el traspaso de 1.057 elementos de las oficinas de la Av. Chile, Indumil, Colseguros y Av. Libertador, por valor de \$954.

La mayoría de las bajas y traslados de activos a disponibles para la venta cuentan con aprobaciones por la Junta Directiva se relacionan algunas de las Acta 1706, 1738 y 1748.

- 11. Deterioro: se relacionan los movimientos de los deterioros al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

		31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$	-19.569	\$ -24.594
Recuperación propiedad y equipo, neto		6.274	1.485
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta		3.335	3.540
Saldo final	\$	-9.960	\$ -19.569

14. Inversiones en acuerdos conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en negocios conjuntos:

Inversiones en acuerdos conjuntos	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
RCI Banque Colombia S.A.	\$ 171.578	\$ 171.270
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A	79	79
Unión temporal FIA	119	124
Total inversiones en acuerdos conjuntos	\$ 171.776	\$ 171.473

Para el 31 de marzo de 2026, las inversiones en acuerdos conjuntos presentaron un incremento de \$303 frente al 31 de diciembre de 2025, explicado principalmente por el reconocimiento de la utilidad proporcional del período en RCI Banque Colombia S.A. por \$308.

RCI Banque Colombia S.A.

Tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las Compañía de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

- Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
- Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas.
- Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
- Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
- Obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
- Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
- Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

El Grupo mide sus inversiones en acuerdos conjuntos, tanto en FAP Asobolsa como en RCI Banque Colombia S.A., mediante el método de participación patrimonial

Inversiones en acuerdos conjuntos – Corresponde a las inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades bajo acuerdos conjuntos, que al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban conformadas por:

31 de marzo de 2026

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	171.578	AAA	3.524.285	3.173.375	1.787
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A.	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.493	0	0
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30,21%	119	A	1.269	1.269	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 171.776				

31 de diciembre de 2025

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o Pérdidas
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49%	171.270	AAA	3.578.357	3.228.825	3.772
FAP Asobolsa - Credicorp Capital Fiduciaria S.A.	Bogotá D.C.	1.526	80	5,26%	79	A	1.492	0	-1
Unión temporal FIA	Bogotá D.C.			30,21%	124	A	1.432	1.644	0
Total inversiones en acuerdos conjuntos					\$ 171.473				

Restricción de Inversiones

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones para la transferencia de fondos o distribución de dividendos provenientes de estas inversiones.

15. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2026 se resumen así:

31 de marzo de 2026

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos (1) (2)(3) (4) (5) (6)		Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	47.771	\$	1.021.555	\$ 1.069.326
Compras		0		109.998	109.998
Adiciones		0		24.377	24.377
Anulaciones de recepción de servicio		0		-91.349	-91.349
Baja de Activos		0		-672	-672
Saldo costo a 31 de marzo de 2026		47.771		1.063.909	1.111.680
Amortización					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		-50.425		-549.596	-600.021
Amortización del ejercicio		-687		-18.971	-19.658
Amortización del ejercicio Costo Interno		0		-2.633	-2.633
Baja de Activos		0		479	479
Saldo amortización 31 de marzo de 2026		-51.112		-570.721	-621.833
Deterioro					
Saldo al 31 de diciembre de 2025		0		0	0
Deterioro del ejercicio		0		-194	-194
Baja de Activos		0		194	194
Saldo deterioro 31 de marzo de 2026		0		0	0
Total activos intangibles, neto	\$	-3.341	\$	493.188	\$ 489.847

31 de diciembre de 2025

Activos intangibles, neto	Licencias		Desarrollos	Total		
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	47.605	\$	789.044	\$	836.649
Compras		61		104.654		104.715
Adiciones		105		129.063		129.168
Anulaciones de recepción de servicio		0		-1.083		-1.083
Baja de Activos		0		-123		-123
Saldo costo a 31 de diciembre de 2025		47.771		1.021.555		1.069.326
Amortización						
Saldo al 31 de diciembre de 2024		-46.566		-473.412		-519.978
Amortización del ejercicio		-3.859		-69.681		-73.540
Amortización del ejercicio Costo Interno		0		-6.570		-6.570
Baja de Activos		0		59		59
Reclasificación		0		8		8
Saldo amortización 31 de diciembre de 2025		-50.425		-549.596		-600.021
Deterioro						
Saldo al 31 de diciembre de 2024		0		0		0
Deterioro del ejercicio		0		-64		-64
Baja de Activos		0		64		64
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2025		0		0		0
Total activos intangibles, neto	\$	-2.654	\$	471.959	\$	469.305

Durante el primer trimestres del año 2026 se generó un total de adquisiciones y desarrollos de activos intangibles por valor de \$134.375, entre los más significativos se encuentran los siguientes:

1. Se cuenta con 105 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$7.680. Entre los proyectos más significativos se encuentran: GRM COL (Cronos Collections) Operación de recuperación por valor de \$593, GOLD II por valor de \$511, SREP Data Quality (BCBS239) Colombia 2026 por valor de \$477, Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$439 Mll y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$398.
2. Se cuenta con 93 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno), con un valor acumulado de \$4.018. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Data Availability (Disponibilización de Datos) por valor de \$342, Matriz de Precios Global por valor de \$268, CBT (Core Banking Transformation) por valor \$253, Hipotecario Transformación 3.0 por valor de \$166 Y Onboarding Digital Sucursal Panamá por valor de \$148.
3. Se cuenta con 34 iniciativas de desarrollo de software en curso para Fiduciaria, con un valor acumulado de \$9.488. Entre los proyectos más significativos se encuentran: programa de reingeniería innova por valor de \$2.498, programa obsolescencia aplicativa infraestructura FID por valor de \$334, proyecto open market fics por valor de \$205, proyecto sdatool-48974 know your global por valor de \$501, y proyecto sdatool 45628 fidu cash management por valor de \$947.

4. Se cuenta con 188 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción con un valor acumulado de \$69.585. Entre los proyectos más significativos se encuentran: SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$4.568, Capital Regulatorio CORE por valor de \$2.969, GOLD por valor de \$2.719, (Plan de choque)Best UX SPI por valor de \$1.964, (Plan de choque) Onboarding de adquirencia por valor de \$1.939 Y Cliente digital por valor de \$1.905.
5. Se cuenta con 128 Iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) por valor de \$27.844. Entre los proyectos más significativos se encuentran: Cliente digital por valor de \$1.819, Revamp SJ Enterprise por valor de \$1.071, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por valor de \$1.065, Core Banking System (CBS) SWP2 Payment Platform por valor de \$1.057, Remoto Retail: Front de firma pasivos por valor de \$1.052, Modelo Único SDM 1 COL por valor de \$1.010.
6. Se llevó a cabo una adición de \$24.337 compuesto por 196 desarrollos informáticos activos, Entre los desarrollos más significativos se encuentran: Digital E2E Account (Fase 2 Plan de choque) por valor de \$1.043 y Sistema de Pagos Inmediato (SPI) teniendo una adición por valor de \$990.

A continuación, se relacionan los activos intangibles totalmente amortizados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Concepto	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Software base	257	27.873	258	27.873
Software Corporativo	1.953	199.870	1.894	193.236
Software Local	4.585	184.686	4.598	184.686
Software Licencias	66	16.563	62	16.372
Total	6.861	\$ 428.992	6.812	\$ 422.167

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del Banco sobre dichos bienes es venderlos en el corto plazo; para ello se tiene establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se resume así:

Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 44.899	\$ 46.282
Subtotal bienes recibidos en pago	44.899	46.282
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	18.603	17.670
Vehículos	444	464
Maquinaria y equipo	74	101
Bienes inmuebles en leasing habitacional	38.744	38.332
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	57.899	56.601
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	16.049	15.591
Edificios	69.963	69.251
Muebles y enseres	761	447
Equipo de computo	28.671	28.671
Vehiculos	1.678	1.678
Subtotal Bienes no utilizados en el objeto social (1)	117.122	115.638
Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal Fideicomisos	84.445	84.445
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos (2)	304.365	302.966
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	-762	-799
Bienes restituidos contratos leasing	-410	-410
Fideicomisos	-18.451	-18.183
Desafectos	-31.091	-30.777
Subtotal deterioro (3)	-50.714	-50.169
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 253.651	\$ 252.797

1. En cuanto a desafectos, al primer trimestre del año 2026 ingresaron lotes por un costo total de \$458, oficinas por un costo total de \$4.476 y muebles y enseres por un costo total de \$314, esto se debe a la implementación del proyecto eficiencias de capital.
2. Al 31 de marzo de 2026 el Banco contaba con 480 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$304.365; Al 31 de diciembre de 2025 el Banco contaba con 486 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$302.966.
3. El valor del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2026 es de \$49.036, y el valor del deterioro al 31 de diciembre de 2025 fue de \$48.491. Esta variación se debe al curso normal de la actualización y el cálculo del deterioro aplicado sobre los activos poseídos a la fecha, lo cual se refleja en el detalle del movimiento de la provisión para el periodo.

A corte del 31 de marzo de 2026 el Banco revisó todos los activos no corrientes mantenidos para la venta, con el fin de dar cumplimiento a lo indicado en el párrafo 91 (B) Información a revelar de la NIIF 13 medición del valor razonable.

Al primer trimestre del año 2026 el Banco recibió 31 activos por valor total de \$8.479, realizó la venta de 37 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$3.351 generando utilidad por \$35.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años a marzo de 2026 y diciembre de 2025 ascendían a \$112.087 y \$86.459, respectivamente.

Se relaciona la modalidad de pago recibido por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Tipo	31 de marzo de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito del BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 3.231	\$ 2.399	\$ 832	\$ 47.805	\$ 36.798	\$ 11.007
Bienes restituidos contratos leasing	0	0	0	15.126	12.606	2.520
Bienes no utilizados en el objeto social	120	120	0	5.342	3.988	1.354
Total	\$ 3.351	\$ 2.519	\$ 832	\$ 68.273	\$ 53.392	\$ 14.881

El movimiento de la provisión para protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 fueron los siguientes:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Saldo al comienzo del año	\$ -42.989	\$ -42.989
Deterioro cargado a gastos en el año	1.311	-272
Traslados activos totalmente depreciados	-314	-930
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	-8.722	-27
Saldo Deterioro	\$ -50.714	\$ -44.218

17. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuestos corrientes:

Impuesto corriente	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor/Anticipo impuesto corriente	\$ 664.103	\$ 2.138.073
IVA en activos fijos reales productivos	10.903	10.795
Auto retención y retención en la fuente	199.278	0
Subtotal activos del impuesto corriente	874.284	2.148.868
Pasivos del impuesto corriente		
Impuesto a las ganancias por pagar	-103.677	-4.992
Subtotal pasivos del impuesto corriente	-103.677	-4.992
Total impuesto corriente (neto)	\$ 770.607	\$ 2.143.876

Para el periodo comprendido entre marzo de 2026 y diciembre de 2025, se evidencia variación debido a:

- Para el Banco se incluyen los anticipos de renta de las compañías subsidiarias pagados en la presentación de la declaración de renta de 2025 en abril y mayo de 2026.
- Al corte de marzo el Banco genera impuesto a cargo sobre la renta líquida ordinaria por tanto se suma al saldo de impuesto a pagar de la Compañía de Valores y la Fiduciaria.
- Para el año 2025 se evidencia la relación de lo generado y pagado por autorretenciones.
- Al corte de marzo de 2025 se presenta acumulación del descuento tributario de IVA en activos fijos reales productivos en el Banco, teniendo en cuenta que en cortes anteriores se presentaba pérdida fiscal con lo cual no ha sido posible tomar este beneficio.

18. Depósitos de clientes

A continuación, se presenta el resumen de los depósitos de clientes conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos de ahorro (1)	\$ 35.337.730	\$ 33.528.879
Depósitos en cuenta corriente (1)	7.656.827	8.436.679
Exigibilidades por servicios (2)	425.152	532.286
Depósitos especiales	156.520	137.895
Cuentas de ahorro especial	230.211	231.101
Depósitos simples	894	1.138
Cuentas canceladas	1.049	826
Bancos y corresponsales	16.245	13.101
Depósitos electrónicos	6.425	7.365
Subtotal depósitos de clientes a la vista	43.831.053	42.889.270
Certificados de depósito a término	40.524.574	39.093.886
Certificados de ahorro de valor real	13.790	13.681
Subtotal depósitos de clientes a plazo (3)	40.538.364	39.107.567
Total depósitos de clientes	\$ 84.369.417	\$ 81.996.837

Al 31 de marzo de 2026, el total de depósitos de clientes presentó un incremento de \$2.372.580, equivalente al 2,83% en comparación con el 31 de diciembre de 2025, las principales variaciones fueron:

1. Dentro del rubro de depósitos de clientes a la vista, se observa un incremento en los depósitos de ahorro por \$1.808.851, lo que representa un 5,39% de esta categoría y el 2,21% del total de depósitos de clientes. Por otro lado, los depósitos en cuenta corriente disminuyeron en \$779.852, lo cual equivale a un 9,24% de esta categoría y representa el 0,95% del total de depósitos de clientes. Este crecimiento responde a una estrategia enfocada en la digitalización de la captación y la optimización del flujo transaccional de los clientes.

- Se presentó disminución en el rubro de exigibilidades por servicios por valor de \$107.134 principalmente por menor valor en cheques de gerencia al 31 de marzo de 2026, esto debido a que para diciembre del año 2025, generalmente los clientes dejan girados cheques para cubrir sus obligaciones.
- En el rubro de depósitos a plazo de clientes, se registró un incremento por valor de \$1.430.797, explicado principalmente por una mayor captación en certificados de depósito a término (CDT), los cuales aumentaron en \$1.430.688. Este comportamiento obedece a las estrategias implementadas para la captación y fidelización de clientes, mediante la oferta de soluciones financieras ajustadas a sus necesidades. Adicionalmente, el incremento en las tasas de interés de este producto ha contribuido a hacerlo más atractivo para los clientes, impulsando así su crecimiento.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro y corrientes:

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta Corriente	0,01%	0,50%	0,01%	0,50%
CDT	7,72%	11,15%	7,65%	8,34%
Cuenta Ahorros	0,01%	10,50%	0,01%	10,00%
	Promedio		Promedio	
	5,26%		5,01%	

19. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	\$ 195.009	\$ 219.947
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	721.946	695.341
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	822.858	793.413
Bancos en el Exterior (1)	3.026.971	2.753.723
Total obligaciones financieras	\$ 4.766.784	\$ 4.462.424

- A continuación se detalla la información de la cartera pasiva, sobre los créditos con los bancos en el exterior.

Bancos en el Exterior	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	USD	COP	USD	COP
Organismos multilaterales de desarrollo	316	1.174.076	316	1.195.146
Bancos del exterior	230	1.745.321	160	1.449.499
Agencias de credito oficiales	29	107.574	29	109.078
Total	USD 575	\$ 3.026.971	USD 505	\$ 2.753.723

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta un incremento en las obligaciones financieras, explicado principalmente por nuevos desembolsos de deuda durante el período, compensados parcialmente por las amortizaciones de capital y pagos asociados a las obligaciones vigentes.

En bancos del exterior y préstamos financieros en moneda extranjera, la variación se explica principalmente por el desembolso de un crédito subordinado en el mes de marzo de 2026 por un monto de USD 70 millones. Este financiamiento cuenta con una estructura tipo bullet, con un plazo de 10 años y opción de prepago a partir del año 5, lo que incrementó el saldo de las obligaciones financieras al cierre del período.

Por su parte, la variación también incorpora el efecto de las amortizaciones de capital realizadas durante el período, así como el impacto de la fluctuación de la tasa de cambio sobre los saldos denominados en moneda extranjera.

Con respecto a los covenants que tenemos con las financiaciones al primer trimestre de 2026, el seguimiento se encuentra de la siguiente manera:

- En las operaciones de créditos ordinarios tomados con los bancos del exterior no se presentan covenants.
- BBVA Colombia presenta covenants con BBVA Madrid (AT1 y crédito subordinado). Adicionalmente, presenta covenants en las financiaciones bilaterales con IFC (incluyendo el crédito verde, el bono azul, el bono de biodiversidad y el bono subordinado), BID (Incluyendo el bono de biodiversidad y el bono subordinado), CAF (crédito de biodiversidad y agroexportadores) y DEG (crédito subordinado). Hasta la fecha, no han habido brechas en ninguno de los covenants.
- Entre los covenants más importantes se encuentra la condición de absorción de pérdidas, el cual se activa si la solvencia básica individual cae por debajo de 5,125%.

20. Títulos de Inversión en Circulación

A continuación, se presenta un resumen de los títulos de inversión en circulación:

Títulos de inversión en circulación	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Bonos Subordinados	\$ 928.548	\$ 931.010
Bonos Ordinarios	692.636	708.284
Total títulos de inversión en circulación	\$ 1.621.184	\$ 1.639.294

Para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, se presenta una disminución en los títulos de inversión en circulación por \$18.110, en un contexto en el cual no se registraron nuevas emisiones ni redenciones relevantes durante el período. En este sentido, la variación obedece principalmente a la dinámica de medición bajo el método de costo amortizado, incluyendo el reconocimiento de intereses, así como al efecto de la tasa de cambio sobre las emisiones denominadas en moneda extranjera.

La tasa representativa del mercado (TRM) se ubicó en \$3.660,10 al 31 de marzo de 2026 y en \$3.757,08 al 31 de diciembre de 2025.

El detalle de las emisiones y bonos vigentes se muestran en cuadro anexo:

Emisión	Monto Autorizado	Plazo años	Tasa	Cupón	Monto Emisión	Fecha emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados 2011	3.000.000	15	IPC + 4,70%	TV	156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2013		15	IPC + 3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2014		15	IPC + 4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC + 4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados USD 2025	45	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	45	29/04/2025	30/04/2035
Subordinados USD 2024	50	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	22/09/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	17	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	17	25/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2023	50	5	SOFR 6m + 1,85%	SV	50	27/10/2023	22/09/2028
Ordinario USD 2024	15	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario USD 2024	20	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	20	18/09/2024	18/09/2027
Ordinario USD 2024	35	3	SOFR 6m + 1,25%	SV	35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	3.000.000				571.000		
Total bonos millones USD	282				282		

Bonos subordinados Serie G de 2009 (COP)

- La primera emisión por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011 con un plazo de 15 años y un rendimiento del IPC + 4,70%
- La segunda emisión por \$365.000 se realizó el 19 de febrero de 2013 con un plazo de redención entre 10 y 15 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 3,60% para 10 años, y de IPC + 3,8 9% para 15 años. De estas emisiones sólo siguen vigentes \$165.000 a una tasa de IPC + 3,89% con vencimiento a 2028.
- La tercera emisión por \$250.000 se realizó el 26 de noviembre de 2014 con un plazo de redención entre 15 y 20 años, con rendimiento de tasa variable máxima de IPC + 4,38% para 15 años, y de IPC + 4,50% para 20 años.

Bono subordinado en USD

- La emisión por USD 50 se realizó el 27 de noviembre del 2024 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bono de biodiversidad

- La emisión por USD 45 se realizó el 20 de abril del 2025 con un plazo de redención de 10 años, con rendimientos a tasa SOFR 6m + 3,75%.

Bonos Ordinarios temáticos en USD

Bono azul

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre del 2023 y 27 de octubre de 2023 con un plazo de 5 años y dividido en 3 tranchas entre 3 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,85%:

- 22 de septiembre del 2023 por USD 50 millones.
- 25 de octubre del 2023 por USD 17 millones.
- 27 de octubre del 2023 por USD 50 millones.

Los fondos están destinados a financiar proyectos alineados con los principios de bonos azules, tales como la protección de ecosistemas marinos y costeros, la gestión sostenible del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de fuentes hídricas y otras iniciativas que promuevan el uso responsable y sostenible de los recursos hídricos.

Bono de biodiversidad

Emisiones por un total de USD 70 se realizaron el 11 de julio del 2024, 18 de septiembre y el 25 de octubre del 2024 con un plazo de 3 años y dividido en 3 tranchas y 2 inversores, con rendimiento de tasa SOFR (6 meses) + 1,25% así:

- 11 julio de 2024, por USD 15 millones.
- 18 septiembre de 2024, por USD 20 millones.
- 25 octubre de 2024, por USD 35 millones suscritos por IDB Invest.

El bono tiene un plazo de tres años y los fondos están destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.

Las emisiones temáticas (bono azul y bono de biodiversidad), suscritas por la Corporación Financiera Internacional (IFC), están sujetas a covenants establecidos contractualmente, relacionados principalmente con el uso específico de los fondos en proyectos sostenibles, criterios de elegibilidad y obligaciones de reporte. Al cierre de marzo de 2026, la entidad no presenta incumplimientos frente a dichos compromisos.

21. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar:

Cuentas por pagar	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Comisiones y honorarios	\$ 1.408	\$ 5.249
Costos y gastos por pagar	277	226
Dividendos y excedentes (1)	168.974	73.369
Arrendamientos	65	65
Prometientes compradores (2)	23.446	31.901
Proveedores y servicios por pagar (3)	168.594	233.689
Proceso de titularización	15	47
Procesos judiciales con empleados	0	1
Colpensiones	3.429	7.383
Caja compensación familiar, ICBF y SENA (4)	4.117	0
Otos	582	571
Seguro de depósito Fogafin	133.851	131.612
Diversas (5)	606.482	837.265
Otros Impuestos (6)	350.559	748.165
Total cuentas por pagar	\$ 1.461.799	\$ 2.069.542

Las cuentas por pagar presentan variación disminuida por \$607.742 equivalente al 29,37% con corte al 31 de marzo de 2026, explicada principalmente en los siguientes rubros:

1. Al cierre del 31 de marzo de 2026 la cuenta de dividendos por pagar presenta un saldo de \$168.974, en la Asamblea General de Accionista realizada el 25 de marzo de 2026 se establece \$91.664 por apropiación de utilidades líquidas no gravadas para el pago de dividendo de acciones preferentes, pagaderos el 11 de junio 2026.
2. A 31 de marzo de 2026 se presenta una disminución por valor de \$8.455 en la cuenta de prometientes compradores debido principalmente a la legalización de ventas de activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales fueron 37 activos por valor de \$3.351.
3. La cuenta de proveedores y servicios por pagar presenta una disminución de \$65.095 con respecto al 31 de diciembre de 2025, que corresponde principalmente a la ejecución de las operaciones de Leasing y servicios originados por interventoría.
4. Se presenta incremento por \$4.117 en las cuentas de caja compensación familiar, ICBF y SENA correspondiente al saldo generado para pagar del mes de marzo de 2026.
5. En la cuenta de diversas se evidencia una disminución de \$230.783 la cual se origina principalmente por la liquidación diaria de operaciones de futuros con la Cámara de Riesgos Central de la Contraparte.
6. En otros impuestos se presenta una disminución de \$397.606 con respecto a diciembre 2025, esto se debe principalmente saldos pagados por retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2025 y el impuesto del IVA del sexto bimestre del 2025, los cuales fueron pagados dentro del primer trimestre de 2026.

22. Beneficios a empleados

A continuación se presenta el resumen de beneficios a empleados:

Beneficios a empleados	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Cesantías e intereses de cesantías	\$ 12,642	\$ 30,877
Vacaciones	60,919	57,150
Prima legal y extralegal	35,451	2,625
Incentivos remuneración variable	73,007	134,136
Seguridad social	10,406	28,361
Otros beneficios otorgados	11,648	64,357
Subtotal Beneficios de Corto Plazo (1)	\$ 204,073	\$ 317,506
Prima de retiro y antigüedad	83,560	82,623
Subtotal Beneficios de Largo Plazo (2)	\$ 83,560	\$ 82,623
Compromisos por pensiones	37,324	36,966
Subtotal Beneficios Post Empleo	\$ 37,324	\$ 36,966
Total beneficios a empleados	\$ 324,957	\$ 437,095

El Grupo ofrece a sus empleados beneficios catalogados como de corto plazo donde sobresalen aquellos otorgados bajo la modalidad de cumplimiento de indicadores globales y particulares de cada unidad de negocio.

El desempeño de dichos indicadores mide ratios de características financieras, donde se destaca una mejora en el ratio de eficiencia, fruto de la disciplina en costes implantada en todas las áreas del Grupo a través de diversos planes de optimización, así como la materialización de ciertas sinergias.

Para el primer trimestre de 2026, se presenta una disminución en los beneficios a empleados por valor de \$112.138 el cual corresponde a:

1. En los beneficios a corto plazo se presenta una disminución en los conceptos de cesantías e intereses de cesantías por valor de \$18.235, un aumento en prima legal y extralegal por valor de \$32.826, una disminución en los conceptos seguridad social por valor de \$17.955 y otros beneficios otorgados por valor de \$52.709 el cual corresponde principalmente a indemnizaciones.

En cuanto a la provisión mensual que se realiza para la Retribución Variable Anual (RVA) y Banca Corporativa y de Inversión (CIB) presenta una disminución por \$61.129, la cual corresponde principalmente al pago realizado en el mes de febrero de 2026 por concepto de bono de Retribución Variable Anual periodo 2025 por valor de \$104.044.

El Grupo BBVA cuenta con un modelo corporativo de compensación variable que, con carácter general, es de aplicación a toda la plantilla, en atención a sus funciones, y consiste en el otorgamiento de un incentivo que refleja el desempeño medido a través del cumplimiento de unos objetivos alineados con el riesgo incurrido y que constituye la Retribución Variable Anual (RVA) de cada beneficiario. En el caso del Colectivo Identificado, la Retribución Variable Anual estará integrada por un componente a corto plazo y un componente a largo plazo. La suma de los importes de ambos componentes constituirá la RVA del ejercicio.

- En cuanto a los beneficios de largo plazo refieren el reconocimiento en días de sueldo que el Banco hace a sus trabajadores como gratificación de antigüedad, para todos los empleados vinculados a término indefinido que cumplan quinquenios de servicio en la Entidad por este concepto a 31 de marzo de 2026 se realizaron provisiones por valor de \$937, este importe se apalanca en cálculos de estudios actuariales realizados anualmente sobre el colectivo de empleados activos, en ese sentido, la obligación estimada para BBVA Colombia por este concepto a 31 de marzo de 2026 asciende a \$83.560.

23. Pasivos Estimados y Provisiones

El Grupo lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: se registran y se revelan
- Obligación Posible: se revelan
- Obligación Remota: no se registran ni se revelan

A continuación, se presenta el resumen de los pasivos estimados y provisiones:

Pasivos estimados y provisiones	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (1)	\$ 379	\$ 297
Demandas laborales (1)	3.772	3.729
Demandas por incumplimiento de contratos (1)	51.373	50.972
Otras Provisiones (2)	332.775	271.423
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 388.299	\$ 326.421

- Al 31 de marzo de 2026, el Grupo se encuentra involucrado en 1.480 procesos judiciales de carácter civil, penal, tributario y laboral, derivados del giro ordinario de sus operaciones. El valor total de las pretensiones asciende a \$133, de los cuales se han constituido provisiones por \$55.110.
- El Grupo atiende en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso administrativo, 22 procesos tributarios con pretensiones estimadas por valor de \$1.912 y provisiones registradas al 31 de marzo de 2026 por valor de \$378 asociados a 10 procesos con calificación probable.

Las provisiones corresponden a los procesos de acciones populares por retención del Gravamen a los Movimientos Financieros, procesos por impuestos territoriales, alumbrado público, sanciones por extemporaneidad por la entrega de información y procesos de recaudo de impuestos.

- En cuanto a procesos laborales, el Grupo BBVA reporta un total 309 casos, con un valor total de pretensiones de \$31.727 de los cuales están provisionados 22 procesos por valor de \$3.493 con calificación probable, así mismo, el aumento de \$43 en la provisión de estos procesos corresponde a los siguientes conceptos: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$234, (b) pagos de procesos por \$6 y (c) procesos finalizados a favor del Grupo por \$185.

Las principales razones de las demandas están relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización, indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Grupo se considera que el resultado final será favorable para el Grupo o que su pérdida no será significativa.

- Los procesos civiles corresponden a un total de 1.455 procesos, con pretensiones estimadas por valor de \$360.079. Al 31 de marzo de 2026 se han constituido provisiones, por \$51.372 correspondiente a 13 procesos considerados como probables, así mismo, la variación de \$400 corresponde a (i) ingresos e incrementos en provisiones por \$614, (ii) pagos de procesos por \$39 y procesos finalizados a favor del Grupo por \$175.
- Así mismo, el Grupo reporta 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales al estar calificados como remotos no tienen constituida una provisión.

2. Para el período comprendido entre 31 de marzo de 2026 y diciembre 2025, se presenta un aumento de \$14.657 en el concepto de otras provisiones en la cuenta de gastos estimados por pagar por concepto de gastos generales, gastos personales y comisiones.

En opinión de los Directivos, después de consultar con sus asesores jurídicos internos y externos, estos procesos no tendrían razonablemente un efecto material adverso en la condición financiera del Grupo o en los resultados de sus operaciones y se encuentran adecuadamente calificados y provisionados.

A continuación, los movimientos de pasivos estimados fueron los siguientes:

31 de marzo de 2026

Concepto	Procesos legales		Otros	Total		
Saldo inicial 1 de enero de 2026	\$	54.998	\$	271.423	\$	326.421
Incremento		409		69.862		70.271
Ingreso		522		0		522
Pago		-45		-8.510		-8.555
Retiro		-360		0		-360
Saldo final al 31 de marzo de 2026	\$	55.524	\$	332.775	\$	388.299

Concepto	Procesos legales		Otros	Total		
Saldo inicial 01 de enero de 2025	\$	54.647	\$	218.451	\$	273.098
Incremento		2.025		56.047		58.072
Ingreso		718		0		718
Pago		-1.227		-3.075		-4.302
Retiro		-1.165		0		-1.165
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	\$	54.998	\$	271.423	\$	326.421

24. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales; con valor nominal de \$6,24 pesos, para un total de capital suscrito y pagado de \$111.002.

25. Reservas

A continuación, se presenta el resumen de las reservas:

Reservas	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	\$ 4.190.378	\$ 4.190.378
Reservas ocasionales:		
Para disposiciones fiscales	12.699	0
Desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa	4.582	0
Protección del pago del cupón AT1	181.883	160.000
Estabilidad del dividendo	295.592	66.955
Total reservas	\$ 4.685.134	\$ 4.417.333

El aumento en las reservas ocasionales al 31 de marzo de 2026 refleja las decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas del Banco, celebrada el 25 de marzo de 2026, en relación con la apropiación de utilidades líquidas y la cobertura de utilidades del ejercicio 2025, conforme al siguiente detalle:

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para disposiciones fiscales la Asamblea General de Accionista aprobó \$120.000 de los cuales se utilizaron \$107.301 para el pago del impuesto al patrimonio quedando un saldo por \$12.699, los cuales serán reclasificados para estabilidad de dividendos, de acuerdo a lo revelado en la Nota 36.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para el desarrollo de acciones de responsabilidad social corporativa a disposición de la Asamblea General de Accionistas \$4.582.
- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional para protección del pago de cupón AT1 General de Accionistas \$181.883.

- Por apropiación de reservas liberadas para incrementar la reserva ocasional, para la estabilidad del dividendo a disposición de la Asamblea General de Accionistas \$295.592.

26. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas del Banco celebrada el 25 de marzo de 2026, se decretó la siguiente distribución de los dividendos sobre la utilidad neta del ejercicio. La distribución de los dividendos que se aprobó fue la siguiente:

	31 de diciembre de 2025	
Utilidad del período anterior determinadas en los estados financieros separados	\$	458.195
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$	458.195
Proyecto distribución de utilidades		31 de diciembre de 2025
Realización de activos revaluados en el Estado de Situación Financiera de Apertura -ESFA		8.571
Resultado del ejercicio 2025	\$	458.195
Liberación reserva ocasional - Protección del pago de cupón AT1.		160.000
Liberación reserva ocasional - Estabilidad del dividendo.		66.955
Resultado del ejercicio 2025 a disposición de la asamblea	\$	693.721
Por apropiación de utilidades líquidas para incrementar la Reserva Ocasional		300.174
Por apropiación para incrementar la Reserva Ocasional para Protección del pago de cupón AT1.		181.883
Uso de las Reservas Ocasionales para pago de impuesto al patrimonio		120.000
Apropiación de utilidades líquidas No Gravadas para el pago de dividendo de acciones ordinarias y preferentes (1)		91.664
Disposición de la Asamblea 2025	\$	693.721

1. El pago de dividendos (No gravados, en cabeza de los accionistas), estará comprendido para el día 11 de junio de 2026 de acuerdo la aprobación en la asamblea de accionistas.

27. Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)

A continuación se presenta el resumen de la utilidad básica por acción ordinaria y preferencial:

Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (en pesos)	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Utilidad neta del período	\$ 202.256	\$ 31.361
Acciones ordinarias y preferenciales usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas (ordinarias y preferenciales)	17.788.726.108	17.788.726.108
Total utilidad neta por acción ordinaria y acción preferencial en pesos colombianos	\$ 11,37	\$ 1,76

El grupo BBVA tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida. Dicho capital está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito.

Al 31 de marzo de 2026 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$11,37 pesos colombianos cada una.

Al 31 de marzo de 2025 estaban suscritas y pagadas: 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales para un total de 17.788.726.108 acciones en circulación; con valor de utilidad neta por acción ordinaria y preferencial de \$1,76 pesos colombianos cada una.

28. Ingresos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos por intereses y valoraciones:

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		
Comercial	\$ 879.844	\$ 790.736
Consumo	778.347	793.238
Tarjeta de crédito	230.927	192.790
Vivienda	282.106	263.280
Operaciones factoring	46.286	43.067
Leasing financiero	78.398	67.264
Leasing habitacional	103.774	102.480
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (1)	2.399.682	2.252.855
Valoración por instrumentos financieros, neto		
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario	7.268	17.252
Inversiones a valor razonable	10.054	25.939
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	155.758	132.994
Subtotal títulos valores	173.080	176.185
Derivados	51.581	192.767
Subtotal derivados	51.581	192.767
Total valoración por instrumentos financieros, neto (2)	224.661	368.952
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 2.624.343	\$ 2.621.807

- Al 31 de marzo de 2026, los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero presentan un aumento del 6,52% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$146.827 los cuales están representados principalmente por la cartera comercial por \$89.108, tarjeta de crédito por \$38.137, cartera de vivienda \$18.826, operaciones factoring \$3.219 leasing financiero por valor de \$11.134 y leasing habitacional \$1.294 y una disminución cartera de consumo por \$14.891.

La variación presentada en los ingresos por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero corresponde a estrategias de impulso de negocio en los diferentes productos, lo cual, obedece a una decisión estratégica de BBVA orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero.

2. Con relación a la valoración por instrumentos financieros han presentado una variación con respecto al mismo período del 2025 disminuyendo un 39,11% por valor de \$144.291, principalmente en por conceptos de:
 - Operaciones de mercado monetario presenta una disminución de \$9.984, en fondos interbancarios y bonos subordinados por \$8.875 valoración de las operaciones de contado por \$1.502 y desvalorización de posiciones en corto repo, simultáneas y TTV \$20.361; la variación se presentada se debe al menor volumen de operaciones realizadas en el mercado monetario, repo, simultáneas y TTV.
 - Liquidación y valoración de derivados de negociación y cobertura presenta disminución por \$141.186, dada principalmente por valorización y liquidación de forward USD - COP \$335.520, desvalorización de futuros por \$422.960, desvalorización y liquidación de swaps CCS e IRS por \$53.746.

29. Gastos por intereses y valoraciones

A continuación, se presenta un resumen de los gastos por intereses y valoraciones:

Gastos por intereses y valoraciones	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	\$ -324.036	\$ -282.308
Cuenta corriente	-36.952	-32.834
Certificados de depósito a término	-985.211	-997.052
Subtotal depósitos clientes (1)	-1.346.199	-1.312.194
Obligaciones financieras		
Créditos de Bancos y obligaciones financieras	-114.410	-127.597
Subtotal obligaciones financieras (2)	-114.410	-127.597
Otros gastos por intereses	-24	-23
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ -1.460.633	\$ -1.439.814

1. Al 31 de marzo de 2026, los gastos por depósitos de clientes presentan un aumento del 2,59% con respecto al 31 de marzo de 2025 por valor de \$34.005, los cuales están representados principalmente por el aumento de depósitos de ahorro ordinario en \$41.728, aumento en depósitos de cuenta corriente en \$4.118 en las tasas políticas en pesos en lo corrido del año 2026, lo cual, obedece a una decisión estratégica del Banco orientada al fortalecimiento del sector empresarial, consolidando así su rol como aliado financiero que impulsa nuevas iniciativas mediante su respaldo financiero, esto se puede ver reflejado en el aumento de este rubro en la nota 18:

En el rubro de certificados de depósitos a término CDTs se presenta una disminución en los intereses de \$11.841, debido a la baja de las tasas del stock ofrecidas a los clientes entre marzo de 2026 a marzo de 2025.

2. Al cierre del 31 de marzo 2026 el rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presenta una disminución con respecto al año anterior, principalmente por:

- Aumento en la causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que al cierre del 31 de marzo de 2026 tenía registrado \$41.706, y al mismo periodo del año anterior estaba registrado por \$40.180.
- Causación de intereses de las financiaciones con bancos en el exterior y costos de la de créditos bancarios con la Corporación Financiera internacional (IFC) y otras obligaciones del exterior, los cuales presentan una disminución por \$7.936.
- Los intereses de financiación de bancos corresponsales y otras entidades financieras disminuyeron en \$6.529.

30. Ingresos por comisiones, neto

A continuación, se presenta el resumen de ingresos neto por comisiones:

Ingreso por comisiones, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cartas de crédito	\$ 914	\$ 1.020
Garantías bancarias	9.216	5.490
Servicios bancarios	23.076	17.775
Establecimientos afiliados tarjetas	94.065	72.169
Servicio red de oficinas	51.742	47.524
Por giros	1.494	1.521
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	33.582	28.115
Cuotas de manejo de tarjetas débito	11.519	10.320
Por productos derivados	223	54
Otros	102.912	88.917
Subtotal ingresos por comisiones (1)	328.743	272.905
Servicios bancarios	-8.147	-7.229
Otros	-176.253	-181.457
Subtotal gastos por comisiones (2)	-184.400	-188.686
Total Ingresos por comisiones,neto	\$ 144.343	\$ 84.219

1. Se presentó una variación en el rubro de ingresos por comisiones entre el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 por valor de \$55.838, la cual corresponde principalmente a un aumento de establecimientos afiliados a tarjeta de crédito por \$21.896 correspondiente a comisiones por adquisición Visa y Mastercard lo cual se atribuye a diversas estrategias del área de negocio, destacando la creación de cuentas para comisiones por compras internacionales; un incremento por \$5.467 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito y por último, el servicio de red de oficinas por \$4.218 correspondiente a conceptos de uso de red, seguros de vida y desempleo.

2. En los gastos por comisiones se evidencia una disminución por valor de \$4.286, que corresponde principalmente a otros gastos por comisiones, y la variación más representativa se presenta en conceptos como: procesamiento de datos por \$2.175, colocación de créditos de libranza y consumo por \$812, y servicios de red por \$1.184 correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco.

31. Otros gastos de operación, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos de operación, neto:

Otros gastos de operación, neto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Otros ingresos de operación		
Enajenaciones (1)	\$ 96.573	\$ 69.937
Diferencia en cambio, neta (2)	100.889	-44.269
Dividendos	23.115	28.003
Arrendamientos	221	828
Otros - Diversos (3)	97.986	31.855
Recuperación riesgo operativo	1.541	909
Actividades en operaciones conjuntas	0	2.483
Subtotal otros ingresos (gastos) de operación	320.325	89.746
Ingresos por el método participación patrimonial		
Negocios conjuntos (4)	508	4.678
Subtotal ingresos por el método participación patrimonial	508	4.678
Otros gastos de operación		
Enajenaciones (5)	-57.702	-52.333
Beneficios a empleados (6)	-298.378	-233.443
Honorarios	-15.482	-12.510
Depreciación y amortización	-45.204	-41.935
Impuestos y tasas (7)	-83.352	-77.057
Arrendamientos	-2.410	-2.025
Seguros	-73.537	-73.361
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	-9.562	-8.890
Mantenimiento, adecuaciones y reparaciones	-47.307	-44.069
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	-1.127	-1.042
Diversos	-248.680	-249.489
Pérdida por siniestros (8)	-3.063	-15.698
Actividades en operaciones conjuntas	0	-2.403
Gastos Legales	-27	-27
Servicios de administración e intermediación y sistemas	-916	-645
Subtotal otros gastos de operación	-886.747	-814.927
Total otros gastos de operación, neto	\$ -565.914	\$ -720.503

Al cierre del primer trimestre del 2026 los otros gastos de operación, neto presentan una disminución de \$154.589 equivalente al 21,5% en comparación con el año anterior; los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

a. Otros ingresos de operación:

1. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$26.636 frente al periodo anterior, la variación corresponde principalmente a la venta de activos financieros de inversión por \$28.373 debido al aumento en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.
2. La diferencia en cambio, neta es resultado de la reexpresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones en moneda diferente a la funcional, esta línea presenta un aumento del 327,90% frente al año anterior por valor de \$145.158 siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que al cierre de marzo 2026 fue de \$3.660,10 mientras que para el cierre de marzo 2025 se cotizó en \$4.191,79, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$531,69.
3. Al 31 de marzo de 2026, los otros ingresos diversos presentaron un aumento de \$66.131 con respecto al año 2025, principalmente por los conceptos de, aprovechamientos y recuperación de provisiones por beneficios de la Ley 549 y reintegro de indemnizaciones laborales.

b. Ingresos por el método participación patrimonial:

4. Los ingresos por la inversión en RCI Banque Colombia S.A., presenta una disminución de \$4.170 con respecto al mismo corte del 2025 por un incremento en las provisiones debido a unas asimetrías en las cuentas por cobrar a los clientes, por conceptos de seguros y comisiones.

c. Otros gastos de operación:

5. En la línea de enajenaciones se presenta un aumento de \$5.369 frente al periodo anterior, principalmente a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros de activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.
6. Los otros gastos de operación por concepto de beneficios a empleados presenta un aumento con respecto al año anterior por \$64.935, por ajustes en beneficios para los colaboradores, principalmente por indemnizaciones en terminación de contratos por \$39.034, sueldos a los colaboradores por \$11.296, prestaciones sociales (cesantías, primas legales y extralegales) \$10.035 y aportes seguridad social por \$9.640; lo anterior, sigue el enfoque en fortalecer las estructuras salariales y beneficios de los empleados.
7. Se presentó aumento del rubro impuestos y tasas por un valor de \$6.295, dentro de este rubro sobresale el gasto por Impuesto de Industria y Comercio y GMF - Gravamen a los Movimientos Financieros.

8. En el rubro de pérdida por siniestros se presenta una disminución por \$12.635, corresponde a la disminución del riesgo operacional en rubros de intereses, tarjetas de crédito y fraudes.

32. Gasto por Impuesto sobre la Renta

El gasto por Impuesto a las Ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de Renta Corriente como del impuesto de Renta Diferido. La tasa tributaria efectiva respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 fue de 43,75% y para el mismo periodo de tres meses terminado en 2025 fue de 39,65%.

Concepto	Por los períodos de tres meses terminados en:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Utilidad antes de impuestos**	\$ 357.871	\$ 50.451
Impuesto a la Ganancias por renta y complementarios	-104.364	-16.513
Impuesto a la Ganancias por Impuesto diferido	-52.222	-3.489
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ -156.586	\$ -20.002
Tasas efectiva	-43,75%	-39,65%

** Incluye participaciones no controladoras

El aumento en la tasa de tributación del 4,10% se presenta por los siguientes factores:

- Al cierre de marzo de 2026 tanto el Banco como las subsidiarias presentan utilidad contable y renta líquida ordinaria con impuesto corriente a cargo, al mismo corte de 2025 siguen manteniendo esta dinámica.
- La tarifa de renta aplicable para las tres entidades del grupo tanto para el cierre de marzo 2026 como para el año inmediatamente anterior es del 35% más cinco (5) puntos adicionales tarifa establecida en la Ley 2277 de 2022 para las entidades financieras.
- Con lo anterior, a efectos del estado de resultados intermedios condensados consolidados sobre los ajustes de conversión se aplica una tarifa del 40% por impuesto diferido.
- Al corte de marzo de 2026, el Banco registra acumulado activo por impuesto diferido y su respectiva contrapartida de recuperación sobre la pérdida fiscal de 2023 y 2024.

32.1 Incertidumbres en posiciones fiscales

A partir del 1º de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 que fue adoptada para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, la interpretación CINIIF 23- incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se han identificado incertidumbres fiscales.

33. Partes Relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA. Las empresas nacionales, como la Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre, Open Pay Colombia, Movistar Money y Agencia de Seguros y las extranjeras Banco BBVA Argentina SA, Banco BBVA Perú SA , BBVA (Suiza) SA , BBVA Axial Tech SA de CV, BBVA México SA, y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

El Banco incluye dentro del concepto de partes relacionadas a los miembros de la Junta Directiva, al personal clave de la dirección y a los miembros cercanos de sus familias, cuando tengan la capacidad de ejercer control o influencia significativa.

Al 31 de marzo de 2026 se han realizado pagos por concepto de remuneración al personal clave de la gerencia por valor de \$12.437; por concepto de beneficios a empleados a corto plazo \$5.974, pagos basados en acciones \$3.096 y \$3.367 por otros conceptos como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.

Detalle de partes relacionadas al 31 de marzo del 2026

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Participaciones en Negocios conjuntos		Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras Vinculadas Nacionales	Otras Vinculadas en el Extranjero	Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
		RCI COLOMBIA		BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida				
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 181.682	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	387	\$ 0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	8.802.249	0	0	0	0	0	5.244	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	421.829	1	34	19	0	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.459.680	0	3.196	2	0	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	171.579	0	0	0	0	0	0	0
Total activo	\$ 10.443.611	\$ 593.408	\$ 3.197	\$ 36	\$ 19	\$ 5.631	\$ 195	\$ 483	
Pasivos:									

Depósitos de clientes	12.381	66.804	12.495	29.983	19.266	3.843	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.957.591	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.446.471	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.286	0	0	0	0
Cuentas por pagar	303.535	0	1	0	0	38.493	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	1	0	0	0
Total pasivo	\$ 9.719.978 \$	66.804 \$	12.496 \$	65.269 \$	19.267 \$	42.336 \$	2.033 \$	5.193
Ingresos								
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	13.900	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	31.584	15	10.763	39.387	1.550	20	17	27
Otros ingresos de operación	0	0	4	4	2	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	508	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.178.665	0	0	-863	0	5.233	0	0
Total ingresos	\$ 1.210.249 \$	14.423 \$	10.767 \$	38.528 \$	3.443 \$	5.253 \$	273 \$	575
Gastos								
Depósitos de clientes	0	0	16	19	191	0	11	34
Obligaciones financieras	54.355	593	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	117.835	0	0	0	44.325	3.613	174	406
Otros gastos de operación	120.303	0	47.660	6.813	630	1.442.457	746	312
Total gastos	292.493	593	47.676	6.832	45.146	1.446.070	931	752
Compromisos y obligaciones contingentes	106.113	97	51	65	10.199	266.210	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.466.258	0	0	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.572.371 \$	97 \$	51 \$	65 \$	10.199 \$	266.210 \$	0 \$	0

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

1. En la línea de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar, figura a nombre de RCI Colombia SA un valor de \$422.408, sobre este valor, se ha registrado una deterioro de -\$580, que refleja el análisis de riesgo crediticio de la contraparte al cierre del período.

2. En cuentas por cobrar se reconoce con BBVA S.A principalmente un saldo por 1.423.870 correspondiente a la garantía colateral recibida por operativa de derivados con la contraparte.
3. Al 31 de marzo de 2026 el Banco presenta obligaciones financieras con BBVA Madrid por valor de \$1.446.471. Estas operaciones de financiación fueron pactadas a tasa de mercado, conforme a condiciones contractuales vigentes para entidades del Banco.
4. Se reconoce un MtM Neto (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados, con un valor de \$1.178.665 con BBVA Madrid, \$5.233 con BBVA México SA y -\$863 con BBVA Seguros de Vida S.A.

Estas operaciones se celebran con fines de negociación dentro del portafolio autorizado y sus condiciones fueron acordadas a valor razonable, soportadas en precios de mercado y alineadas con las políticas internas de gestión de riesgos financieros del Banco.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2025

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Participaciones en Negocios conjuntos		Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Miembros de Junta Directiva	Representantes legales y Personal clave de la gerencia
		RCI COLOMBIA	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras Vinculadas Nacionales (b)	Otras Vinculadas en el Extranjero (b)		
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 635.427	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 208	\$ 0	0
Activos financieros de inversión, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	7.518.525	0	0	0	0	2.745	0	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	461.659	1	3	22	0	195	483
Cuentas por cobrar, neto (2)	1.455.127	0	3.487	4	45	1.148	0	0
Activos tangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	169.196	0	0	0	0	0	0
Activos intangibles, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros activos, neto	0	0	182	0	0	0	0	0
Total activo	\$ 9.609.079	\$ 630.855	\$ 3.670	\$ 7	\$ 67	\$ 4.101	\$ 195	483

Pasivos:								
Depósitos de clientes	11.494	50.571	10.626	27.648	33.224	3.945	2.033	5.193
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Pasivo)	7.193.394	0	0	0	0	1	0	0
Obligaciones financieras (3)	1.411.736	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	35.291	0	0	0	0
Cuentas por pagar	134.315	0	133	765	1.066	63.648	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0	1	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivo	\$ 8.750.939	\$ 50.571	\$ 10.759	\$ 63.704	\$ 34.291	\$ 67.594	\$ 2.033	\$ 5.193
Ingresos								
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	0	6.487	0	0	1.891	0	256	548
Ingresos por comisiones	102.869	149	42.046	147.662	33.261	454	17	27
Otros ingresos de operación	0	0	25	91	1.979	0	0	0
Ingresos por el método participación patrimonial	0	226	0	0	0	0	0	0
Valoración por instrumentos financieros, neto (4)	1.586.312	10.429	68	0	0	65.060	0	0
Total ingresos	\$ 1.689.181	\$ 17.291	\$ 42.139	\$ 147.753	\$ 37.131	\$ 65.514	\$ 273	\$ 575
Gastos								
Depósitos de clientes	0	0	227	200	202	0	11	34
Obligaciones financieras	219.097	3.266	0	0	0	0	0	0
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	0	1.024	0	0	0	0	0	0
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación activos financieros de inversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Deterioro (Recuperación) propiedad y equipo	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperación de otros deterioros	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	473.673	0	0	0	208.696	10.232	174	406
Otros gastos de operación	436.961	0	170.208	27.283	2.626	1.549.887	746	312
Total gastos	1.129.731	4.290	170.435	27.483	211.524	1.560.119	931	752
Compromisos y obligaciones contingentes	106.113	97	51	65	10.199	266.210	0	0
Compromisos de compra de calls y puts	1.466.258	0	175	0	0	0	0	0
Total compromisos	\$ 1.572.371	\$ 97	\$ 226	\$ 65	\$ 10.199	\$ 266.210	\$ 0	\$ 0

34. Hechos posteriores

Entre el cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2026 y la fecha de su emisión el 15 de mayo de 2026, no se identificaron hechos posteriores que requieran ajustes. No obstante, se revela a continuación un evento significativo ocurrido tras el cierre, de conformidad con los principios contables aplicados.

A través del Decreto Legislativo 1474 de 2025 se impuso una sobretasa del 15% al impuesto de renta para el sector financiero (elevando la tarifa de Renta al 50%) bajo un estado de emergencia; sin embargo, tras una suspensión inicial y la posterior declaración de inexecuibilidad definitiva por parte de la Corte Constitucional mediante la Sentencia C-19 de 2026, se dejó sin efecto el pago de la obligación indicada anteriormente y deberán realizarse los ajustes de cualquier pasivo o gasto que se haya reconocido, retornando a las tarifas impositivas ordinarias vigentes antes de la emergencia.

35. Negocio en marcha

Información financiera proyectada

Durante el trimestre, el Grupo avanzó en su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para el periodo 2026 al 2028. Este proceso se fundamenta en las estimaciones macroeconómicas actualizadas por el equipo de estudios económicos, considerando la estabilización de la inflación y la senda de normalización de tasas. Con estas variables, sumadas al cumplimiento de los objetivos estratégicos, se proyectan utilidades crecientes para los próximos años, apalancadas en un desempeño eficiente tanto de ingresos como de gastos.

En cuanto al margen de intereses, se observa una mejora continua derivada de la disminución en las tasas de interés de intervención, lo que ha permitido reducir el costo de los recursos de manera acelerada. En el activo, aunque la disminución de tasas es más gradual, la estructura del stock de créditos originados en escenarios de tasas elevadas permite mantener rentabilidades atractivas. Bajo estas estimaciones, el margen prevé un crecimiento de doble dígito para el horizonte proyectado.

Respecto a las comisiones, el Grupo mantiene el impulso de sus planes estratégicos para elevar los ingresos por servicios financieros. Se destaca el fortalecimiento de la actividad en medios de pago (negocio emisor) y la línea de seguros, la cual se beneficia de la mayor dinámica comercial y la actividad incremental proyectada para los ejercicios 2026 y 2027.

En la gestión del gasto, BBVA ratifica su política de austeridad y eficiencia en la destinación de recursos. La inversión se prioriza en actividades que generen un retorno estratégico claro para la entidad o que sean requeridas por el marco legal vigente, aplicando este rigor en gastos de personal, generales e inversiones de capital.

De igual manera, el Grupo estima un menor gasto por saneamiento crediticio. Tras haber superado en el segundo semestre de 2024 el pico de deterioro de la cartera de créditos, la senda de recuperación que inició en 2025 se ha consolidado en este primer trimestre de 2026, respaldada por mejores expectativas de reactivación económica.

En este sentido, considerando la situación revelada en los estados financieros intermedios condensados consolidados presentados a corte del 31 de marzo de 2026, y las perspectivas para el futuro cercano, se confirma que el Grupo cuenta con una estructura financiera sólida y adecuada. Esta estructura le permite mantener una operación rentable y obtener los recursos necesarios para cumplir sus obligaciones de corto y mediano plazo, gracias a una gestión técnica de las cuentas del balance y del estado de resultados.

Finalmente, evaluando la posición de liquidez al cierre de este periodo, se ratifica que el Grupo dispone de la liquidez y solvencia requeridas para operar como negocio en marcha durante, al menos, los próximos 12 meses a partir del corte reportado.

Medidas de rendimiento e Indicadores Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025

Indicador	marzo 2026	diciembre 2025	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	7.838.118	7.870.733	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Perdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	201.285	30.449	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio mar 2026 > 0) y (Resultado del ejercicio mar 2025 > 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0,76	0,76	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente - Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAI / Activo total < Pasivo	0,32%	0,67%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de marzo 2026 y diciembre 2025, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

36. Hechos significativos

A continuación, se detalla el hecho significativo en los estados financieros condensados consolidados, al 31 de marzo de 2026. Durante el mes de marzo se realizó el desembolso de un crédito subordinado con el inversor alemán DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft por un monto de 70 millones USD; esta operación es de amortización bullet y tiene un plazo de 10 años con opción de prepagado a partir del año 5.

En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 de 2026, mediante el cual se creó un impuesto al patrimonio de carácter extraordinario, aplicable a determinadas personas jurídicas cuyo patrimonio líquido al 1 de marzo de 2026 sea igual o superior a 200.000 UVT. Posteriormente, el Decreto 240 del 12 de marzo de 2026 modifica y complementa dicho marco normativo.

Si bien, el marco NCIF no contempla el reconocimiento del impuesto al patrimonio con cargo directo al patrimonio, el artículo 18 del Decreto 240 de 2026 establece expresamente que, para las entidades sujetas a la normativa local, dicho impuesto puede ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio o directamente contra el patrimonio. En aplicación de esta disposición y atendiendo su marco contable aplicable, la Administración del Banco optó por reconocer el impuesto al patrimonio con cargo al patrimonio, mediante la utilización de reservas ocasionales, destinando dichas reservas para atender el reconocimiento y pago de la obligación tributaria. En consecuencia, este tratamiento contable responde a lo permitido por la regulación local vigente.

En este sentido, la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No. 107 del 25 de marzo de 2026, autorizó la utilización de reservas ocasionales por valor de \$120.000 para atender el reconocimiento y pago del impuesto al patrimonio, en concordancia con lo dispuesto en el Decreto 240 de 2026 y las demás disposiciones complementarias emitidas por el Gobierno Nacional.

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existe un pronunciamiento definitivo de la Corte Constitucional que declare la inexecutable del impuesto al patrimonio ni de las normas que lo regulan, las cuales se encuentran vigentes y produciendo efectos jurídicos.

37. Glosario

- El Grupo: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- El Banco: Denominación a BBVA Colombia S.A.
- ANMV: Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta
- GMF: Gravamen a los movimientos financieros
- BRDP: Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- COAP: Es el Comité de Activos y Pasivos
- CIB: Es la Banca Corporativa y de Inversión
- FIXING: Es una forma de contratación bursátil que se utiliza para fijar un precio de referencia en un momento dado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- GANF: Gestión de Activos No Financieros
- EFAN: Estados financieros de Áreas de Negocio
- Derramas: Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.

- **Margin Call:** También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** son conocidos como "Títulos de deuda del Gobierno Nacional" y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos.
- Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.
- **Deuda Subordinada AT1:** Bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés), es una emisión híbrida, con características de deuda (pagan un interés al inversor) y capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Se trata de instrumentos perpetuos (sin un vencimiento determinado), aunque el emisor se reserva el derecho de rescatar el bono, una vez se cumplan mínimo cinco años desde su lanzamiento. El pago del cupón de este tipo de emisiones puede ser cancelado a instancia del emisor (sin que sea acumulable). La principal característica de este tipo de emisiones es que, si se dan determinadas condiciones incluidas en el folleto de emisión, pueden llegar a convertirse en acciones. Entre las más comunes se encuentra que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) descienda por debajo de un valor determinado. Por ello, estas emisiones están dirigidas solamente a inversores institucionales. El cumplimiento de una serie de requisitos permiten que las emisiones AT1 computen como Capital Adicional de Nivel 1 según la normativa vigente (CRD IV). Esta regulación permite sumar a los requerimientos exigidos un 1,5% de capital adicional a través de estas emisiones.
- **NPL:** Préstamos morosos.
- **MtM:** Mark-to-Market (Valor a mercado).
- **Covenant:** Cláusula o compromiso contractual en acuerdos financieros que obliga al prestatario a mantener ciertas condiciones financieras o tomar acciones específicas para proteger al prestamista, asegurando el pago del crédito.