Santander



Es el momento

Informe Financiero 3T 2026

Julio - Septiembre

Banco Santander Colombia S.A.
Calle 93 A No. 13-24 piso 4.
Bogotá D.C., Colombia

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Banco Santander Colombia S.A.

Información general

Nombre	BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A. (en adelante El Banco Santander), pudiendo identificar sus oficinas, productos o servicios con las siglas o nombres comerciales Banco Santander o Santander.
Sigla	Banco Santander
NIT	9006281103
Calidad de Inscrito	EMISOR E INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES
Estado RNVEI	Activa-Vigente (VIG)
Organismo de supervisión	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Dirección	Calle 93 A No. 13-24 Piso 4
Ciudad	BOGOTÁ D.C.
Teléfono	6017434222
Web	www.santander.com.co
Nro. Miembros Junta Directiva	6
Representante Legal Principal	Marcel Patiño Sedán

Información Valores Inscritos

Especie	Certificado
Clase	Depósito a término
Código ANN	COB65CDCD002
Nombre título	CDT Banco Santander Colombia S.A.
Número de emisión	201312
Inscrito en	BVC, RNVE
Tipo de inscripción	Automática
Fecha de inscripción en el RNVE	07/11/2013
Fecha de inscripción en BVC	04/02/2014

Especie	Bono
Clase	Bonos Ordinarios Sostenibles
Código ANN	COB65CBBO013
Nombre título	BO Banco Santander Colombia S.A.
Número de emisión	202503
Inscrito en	Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) – Bolsa de Valores de Colombia (BVC)
Tipo de inscripción	Automática
Monto autorizado	$350.000.000.000
Moneda	COP
Fecha de inscripción en el RNVE	07/03/2025
Fecha de inscripción en BVC	09/10/2025

Banco Santander Colombia S.A.
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
VIGILADO

Introducción

El Banco Santander Colombia S.A. (en adelante "Banco Santander") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco Santander, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.



Informe periódico 3T 2026

Salvo cuando se indique lo contrario, las referencias que se hagan en este informe trimestral a otros documentos, incluyendo a título enunciativo a otros informes y a páginas web, incluida la nuestra, se realizan a efectos meramente informativos. Los contenidos de estos otros documentos o de páginas web que no quedan incorporados por referencia a este informe trimestral no deben considerarse parte de él a ningún efecto. Salvo cuando el contexto sugiera otra cosa, 'Banco Santander' significa Banco Santander Colombia S.A., y 'Santander', 'el Grupo', y 'Grupo Santander' significan Banco Santander, S.A. y sociedades dependientes.



Contenido

1 **Modelo de Negocio y Estrategia** 6
- Santander en el mundo 7
- Santander en Colombia 8
- Áreas de negocio 10

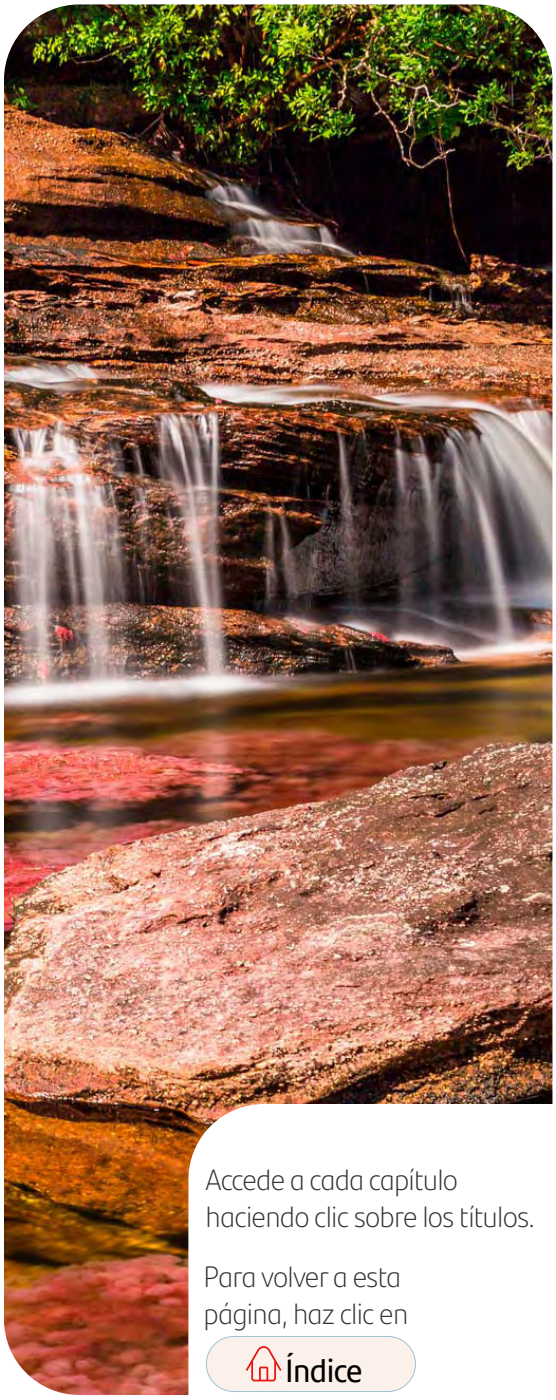
2 **Banca Sostenible**
- Ambiente, Sociedad y Gobierno **18**

3 **Gestión de Riesgos y Cumplimiento** **22**

4 **Informe económico y financiero**
- Contexto económico **26**

5 **Informe de Auditoría y Estados Financieros** **31**
- Estados Financieros 32
- Informe de Auditoría 37
- Memorias 39

6 **Glosario** **87**



Accede a cada capítulo haciendo clic sobre los títulos.

Para volver a esta página, haz clic en Índice





1. Modelo de negocio y estrategia

Banco Santander en el mundo

Aspectos destacados del grupo, conforme a información financiera del grupo Santander en el informe del 3T-2026.

ONE SANTANDER



Resultados 3er. trimestre 2026

Cifras en millones de euros

Clientes en el mundo

+188 millones
Clientes totales

+110 millones
Clientes activos

Beneficio atribuido

3.432 mill. €
-2% en euros s/3T'26

9M´26

12.405 mill. €
+20% en euros s/9M'25

RoTE

17,4%
+1,3 pp
s/9M'25

RoTE ordinario

16,0%
+1,1 pp

Eficiencia

42,6%
-3 pp
s/9M'25

Coste del riesgo

1,16%
+3 pb
s/sep-25

Ratio CET1[1]

12,7%

1. La ratio CET1 es phased in, calculada de acuerdo al tratamiento transitorio del CRR.

Banco Santander Colombia



160.421
Clientes

1.048
Empleados

Resultados 3er. trimestre 2026

Cifras en millones de COP

Al tercer trimestre de 2026, el banco obtuvo un beneficio después de impuestos de $91.436 mn COP (+166% respecto al mismo periodo del año anterior). El margen operacional bruto creció en un 42% en comparación al mismo periodo del año anterior, con aumento en los ingresos netos por intereses en 87%, ingresos netos por comisiones en 120%, y resultados de operaciones financieras en 5%.

Las provisiones de crédito tienen un crecimiento de 19% con respecto al mismo periodo de 2025, dotaciones de provisiones de acuerdo con comportamiento de calidad de cartera.

En 2026, la cartera de crédito ha crecido en 10%, situándose en $8.268.318 mn al cierre de septiembre de 2026. Los depósitos de clientes crecieron 11%. El margen de solvencia al cierre de septiembre de 2026 se situó en 14,04%, alineado con los crecimientos de negocios y fortaleza patrimonial.

Banco Santander Colombia

Cifras en Mn COP

$14.123.993 mn Activos totales	$8.242.505 mn Depósitos	$8.268.318 mn Créditos Brutos
$732.485 mn Margen Bruto	$188.583 mn BAI Acumulado	$91.436 mn Beneficio Neto Acumulado

Rentabilidad

9,0% RoTE	42,7% Eficiencia	14,04% Solvencia

Resultados Banco Local

Cifras en Mn COP

	Septiembre 2026	Septiembre 2025
Margen de Intereses	302.994	132.139
Comisiones	62.741	28.581
Resultado Operaciones Financieras OREX	310.910	297.401
Otros Ingresos	55.840	26.248
Margen Bruto	**732.485**	**514.369**
Costo de Explotación	(340.847)	(277.799)
Margen Neto	**391.638**	**236.570**
Dotaciones Insolvencias	(203.055)	(170.087)
Resultados antes de Impuestos	**188.583**	**66.483**
Impuestos	(97.147)	(32.043)
Beneficio Neto	**91.436**	**34.440**

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

SCIB es la división global de negocio que acompaña a clientes corporativos e institucionales con servicios a la medida y productos mayoristas de alto valor añadido, diseñados para atender sus necesidades según su complejidad y sofisticación, bajo criterios de banca responsable que contribuyen al progreso de la sociedad.

Estrategia

Nuestro compromiso es atender las necesidades de nuestros clientes, superar sus expectativas y ayudarles a alcanzar sus objetivos. Para ello, invertimos en soluciones personalizadas que combinan conocimiento local, una cobertura plenamente integrada y capacidades transfronterizas. Nos apoyamos en un equipo local conectado con la red global del Grupo, pilar fundamental del negocio, en el que promovemos el talento y la diversidad.

Resultados

Al cierre del tercer trimestre de 2026, SCIB Colombia registró ingresos por $235.950 mil millones, con un crecimiento del 21% frente al mismo periodo del año anterior. Se destaca el desempeño de Global Markets, cuyos ingresos crecieron un 36 %.

Durante el tercer trimestre, SCIB Colombia reportó una utilidad antes de impuestos de $131.029 millones y una utilidad neta de $79.065 millones, con un crecimiento del 60% frente al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por una mayor actividad en mercados.



$235.950 mn COP
Ingresos 3T 2026

Corporativo & Empresas

El negocio

Corporativo & Empresas es la división de Banco Santander que apoya las Empresas e Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes multinacionales.

La línea estratégica de la Banca Corporativa, Empresas e Instituciones tiene como prioridad la orientación al cliente. Acompañamos a empresas con soluciones a la medida e integrales, con ofertas de valor diferenciadas para cada sector de la economía.



Estrategia

Durante el 2026, se continuará profundizando el acompañamiento a los clientes bajo el modelo de especialización ya definido, manteniendo además la expansión de la base de clientes en regiones.

Como banco global, dentro de nuestra base de clientes, se destacan las empresas multinacionales con matrices ubicadas principalmente en Latinoamérica, Europa y Norteamérica, siendo clientes del Grupo Santander en su país de origen.

$135 mil mn COP

Ingresos 3T 2026

Resultados

Al cierre del tercer trimestre de 2026, alcanzamos una cartera total de COP 2,9 billones, lo cual refleja el compromiso del banco con el progreso de las empresas colombianas. Los depósitos de clientes empresariales e institucionales alcanzaron COP 5,7 billones, resultado de la confianza de nuestros clientes y de una gestión integral de captación tanto de excedentes de liquidez como de depósitos transaccionales.

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el segmento Corporativo, Empresas e Instituciones Colombia incrementó interanualmente sus ingresos en 58% hasta alcanzar los COP 135 mil millones, mejorando de manera integral todas las líneas de negocio.

Prospera
Santander Microfinanzas



Negocio

Prospera Microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso a crédito, inversión y seguros, ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar bienestar para las comunidades.

Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la base de la pirámide con negocios en la economía popular e informal y clientes con negocios más estructurados que crecen gradualmente junto con el acompañamiento del banco, Prospera ofrece dos (2) modalidades de crédito: 1) Capital de trabajo y 2) Activo fijo donde el emprendedor puede utilizar el dinero para compra de maquinaria, modernizar, ampliar o fortalecer su negocio.

El tercer trimestre del año 2026 de Prospera ha tenido un buen desempeño continuando con la misma senda positiva con la que finalizo el año 2025, cumpliendo los objetivos financieros, comerciales y de calidad de cartera. El equipo está enfocado en fortalecer el modelo de fidelización y servicio al cliente para hacer frente a la disminución de clientes que ha impacto fuertemente el sector. De otro lado continuamos fortaleciendo la estrategia para consolidarnos como referente empleador de microfinanzas en Colombia fomentando una cultura del cuidado de la gente que nos permita tener el mejor talento en cada una de las regiones donde tenemos cobertura.



Prospera sigue ampliando su cobertura llegando a más de 750 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia, expandiendo sus servicios a Cali (Valle), Soacha (Cundinamarca) y Paz de Ariporo (Casanare). El número de clientes activos es de 84.247 y presenta un leve incremento con respecto al cierre del año 2025. Hoy Prospera concede alrededor de 7.000 créditos mensualmente de forma muy ágil, en menos de 8 horas y con un proceso 100% sin papel.

Resultados

Al cierre del tercer trimestre de 2026, la cartera de Prospera alcanza los $452 mil millones de peso con un desempeño positivo creciendo el 19% interanual.

84.247
Clientes.

750
Municipios en Colombia.

$452 mil mn COP
Cartera 3T 2026.

Santander Consumer

Negocio

Santander Consumer es la unidad de negocio especializada en la financiación de vehículos, con una oferta integral que cubre toda la cadena de valor del sector automotor. A través de nuestros productos, acompañamos a los concesionarios en la financiación de inventarios mediante el Plan Mayor, así como a los clientes finales en la adquisición de vehículos nuevos y usados por medio del Plan Menor.

Nuestro modelo de negocio se fundamenta en el acompañamiento permanente a clientes y aliados estratégicos, apoyado en herramientas digitales y soluciones especializadas que garantizan procesos eficientes y una experiencia de servicio de alta calidad.

La unidad cuenta con canales de distribución enfocados en concesionarios de vehículos nuevos, concesionarios especializados en vehículos usados y el canal digital. Este enfoque multicanal, junto con un acompañamiento integral a lo largo de todo el proceso de financiación, ha permitido diversificar los segmentos atendidos y mantener un portafolio de clientes equilibrado y sostenible.





Estrategia

La estrategia de Santander Consumer se basa en la especialización en la industria automotriz, con un enfoque centrado en las necesidades del cliente y de los aliados estratégicos. En este contexto, se consolidan alianzas con marcas y concesionarios que permiten ofrecer un modelo de negocio integral, desde la financiación de la cadena de suministro del concesionario hasta la financiación del cliente final.

La experiencia del cliente constituye un eje prioritario de la estrategia, en un entorno altamente competitivo, apoyada en la inmediatez, la innovación, la digitalización de los procesos y la mejora continua del servicio.

De manera complementaria, Santander Consumer impulsa el desarrollo de las finanzas sostenibles, promoviendo la colocación de créditos para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos, en línea con los compromisos del Grupo Santander en materia ambiental.

Resultados

Santander Consumer consolidó su posición como principal financiador de vehículos, alcanzando una participación de mercado del 15,5%. Al cierre del período, se registraron 27.342 nuevos clientes en el producto Auto Plan Menor, colocación que ascendió a $2.114.139 millones de pesos, superando de manera significativa el crecimiento del mercado.

Durante el año, se fortaleció la red de aliados estratégicos, consolidando la participación con marcas tradicionales y acompañando la entrada de nuevas marcas al país. La cartera total alcanzó los $3.888.065 millones de pesos, con un crecimiento interanual del 55%.

Santander Consumer se mantuvo como el principal financiador de inventarios para la red de concesionarios de vehículos nuevos en Colombia, a través del producto Plan Mayor, contribuyendo al fortalecimiento y sostenibilidad del sector automotor.

15,5%
Participación en el mercado, principal financiador de vehículo.

$2.114.139 COP
Colocación a 3T 2026.

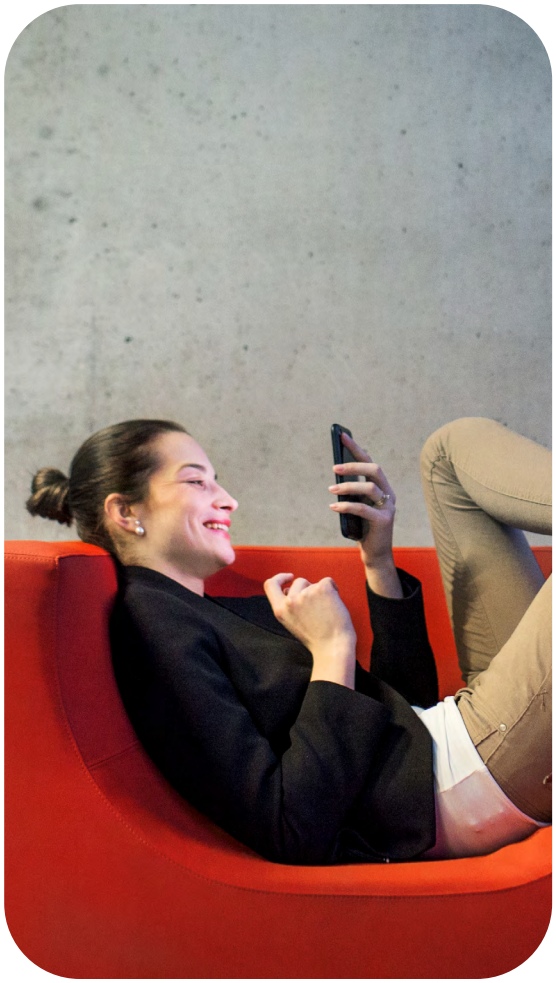
$3,8 mn COP
Cartera a 3T 2026.



Pasivos de Persona Natural: CDT Digital Santander

Negocio

El CDT Digital Santander es una solución innovadora que permite a los clientes invertir de manera segura, rentable y completamente digital. Su diseño responde a la creciente demanda de productos financieros accesibles y ágiles, eliminando la necesidad de trámites físicos y facilitando la gestión de inversiones desde cualquier dispositivo. La propuesta de valor se centra en brindar un producto que, además de su facilidad de uso, ofrece tasas de rentabilidad competitivas, busca eliminar barreras estructurales de la movilidad del dinero de ahorro e inversión en Colombia a través de la devolución del impuesto del GMF como mayor valor del capital inicial de los clientes y que cuenta con el respaldado y solidez de un banco AAA global.



Estrategia

La consolidación del CDT Digital en el mercado local se basa en tres pilares estratégicos: tecnología con estándares globales, un modelo de adquisición 100% digital en ambiente no presente y una gestión optimizada de la inversión en plataformas digitales. Los clientes objetivos principales son inversionistas y ahorradores, que están buscando opciones de ahorro seguras y rentables en Colombia.

Resultados

Al cierre del tercer trimestre de 2026, el saldo para CDT Digital Santander es de $521.459 millones, con un total de 18.641 productos activos del segmento de personas naturales.

$521.459 millones COP
Saldo CDT Digital Santander

Assets Liabilities Commitee-ALCO

A septiembre de 2026, el balance del Banco mantuvo una sólida trayectoria de crecimiento en lo corrido del año, con una expansión del 2.7%, impulsada principalmente por el dinamismo de la cartera, que creció 14.2%, y por el fortalecimiento de los depósitos, con un incremento del 7.6%. Este desempeño refleja una estrategia efectiva de diversificación en las fuentes de fondeo, que continúa consolidando una base financiera estable y resiliente.

En términos de tasas, la estructura del balance se mantuvo equilibrada, con una cartera compuesta en un 35% a tasa variable y un 65% a tasa fija, en línea con el posicionamiento estratégico de las líneas de negocio, particularmente en consumo (vehículos) y microcrédito (Próspera). Esta combinación permite gestionar de manera adecuada la exposición a movimientos en tasas de interés y preservar la estabilidad de los ingresos financieros.

Durante el tercer trimestre de 2026, los indicadores de liquidez se mantuvieron sólidos y en niveles adecuados, en concordancia con las condiciones del mercado. La estructura del pasivo conservó un perfil balanceado, con una participación del 61% en depósitos a la vista y 39% a plazo. Cabe destacar el crecimiento del 200% en CDT virtual, evidenciando avances relevantes en la diversificación del fondeo y en la ampliación de la base de clientes.

Por su parte, el portafolio ALCO permaneció estable durante el trimestre, manteniendo una duración inferior a dos años y una composición enfocada en títulos de corto plazo, complementada con exposición a instrumentos indexados a la inflación (UVR). Esta posición responde a una estrategia prudente y defensiva frente al entorno macroeconómico actual, priorizando la preservación de valor y la gestión eficiente del riesgo.





2. Banca Sostenible

Finanzas Verdes & Sostenibles

Negocio

La estrategia de Finanzas Verdes & Sostenibles de Santander Colombia se fundamenta en una visión integral del negocio, en la que la sostenibilidad es un habilitador clave del crecimiento, la confianza y la creación de valor de largo plazo.

VALOR
Enfoque holístico de finanzas sostenibles a clientes en una **transición rentable y eficiente.**

ESCALABILIDAD
Oferta de valor Sostenible e infraestructura mejorada de medición y control.

INTEGRIDAD
Soluciones seguras y de alta calidad a nuestros clientes.

Sobre esta base, **a lo largo de 2026 avanzamos en la consecución de ambiciones públicas que orientan nuestro compromiso de largo plazo.**

Durante el tercer trimestre de 2026, Banco Santander Colombia mantuvo una estructura de gobernanza robusta que asegura la integración efectiva de la sostenibilidad en la toma de decisiones estratégicas, comerciales y de gestión de riesgos. Bajo el liderazgo de la Junta Directiva, el Comité de Dirección y el Comité de Sostenibilidad, el banco continuó incorporando criterios ambientales, sociales y de gobernanza de manera transversal en sus operaciones, en línea con la estrategia de **Finanzas Verdes & Sostenibles** y los principios de doble materialidad.



Ejercicio Doble Materialidad
(acorde a SFC CE 031-21, CSRD)



En un entorno donde **la sostenibilidad redefine la forma de hacer banca**, Banco Santander Colombia integra la **Doble Materialidad como eje central** para entender, gestionar y anticipar las oportunidades del negocio.

Más que un ejercicio de análisis, la Doble Materialidad se consolida como una **herramienta estratégica** que conecta el impacto que el Banco tiene en la sociedad y el medioambiente con los efectos que estos factores pueden tener sobre su desempeño financiero, permitiendo una **toma de decisiones más informada, responsable y orientada al largo plazo.**

En 2024, el Banco desarrolló su primer ejercicio bajo este enfoque, alineado con los estándares de la **Directiva Europea de Reporte de Sostenibilidad, conocida por sus siglas en inglés como CSRD** y la normativa local **SFC CE 031 del 2021** respecto a la revelación de información de asuntos sociales y ambientales bajo una perspectiva de materialidad financiera. Sobre esta base, **en 2026,** la Doble Materialidad continua su implementación para responder a un entorno en constante transformación.

Estrategia

La Estrategia de Finanzas verdes & Sostenibles se fundamenta en acompañar a personas y empresas en su transición hacia modelos más responsables, mediante la movilización de capital hacia iniciativas que generen valor económico, ambiental y social para Colombia. Para ello, el Banco integra criterios ESG en su propuesta de productos y servicios, fortaleciendo su rol como un actor relevante en el desarrollo sostenible del país.

Este enfoque estratégico está guiado por tres pilares:

A) **Valor,** con un enfoque holístico de una **transición rentable y eficiente.**

B) **Escalabilidad,** impulsando la ampliación del negocio sostenible en todos los segmentos mediante innovación y capacidades digitales. Con una **Oferta de Valor Sostenible** e infraestructura mejorada de medición y control.

C) **Integridad,** garantizando transparencia, trazabilidad y el cumplimiento estricto de estándares internacionales y marcos regulatorios en la evaluación de activos y gestión de riesgos.

Durante el tercer trimestre de 2026, Banco Santander Colombia avanzó en la construcción de su presupuesto estratégico al horizonte 2029, fortaleciendo la planificación de largo plazo y la integración de los objetivos de negocio y sostenibilidad. Este ejercicio estuvo acompañado por la consolidación de un sólido pipeline comercial en el segmento corporativo, soportado por oportunidades de financiación, inversión y soluciones sostenibles que refuerzan la capacidad del Banco para captar crecimiento rentable, profundizar las relaciones con clientes estratégicos y continuar movilizando capital hacia sectores clave para el desarrollo económico del país

Resultados 3er trimestre 2026

Al cierre del tercer trimestre de 2026, **Banco Santander Colombia** reafirma la sostenibilidad como un eje transversal de su estrategia y una palanca para fortalecer la competitividad, la resiliencia y la rentabilidad del negocio. La participación en el **Corporate Sustainability Assessment (CSA) de S&P Globa**l, la gestión del inventario de emisiones y el avance de su aseguramiento por parte de **PwC** reflejan el compromiso del Banco con la transparencia, la calidad de la información ASG y la adopción de referentes internacionales. Asimismo, la preparación para la certificación **ISO 14001** continúa fortaleciendo las capacidades necesarias para consolidar un sistema de gestión ambiental estructurado y orientado a la mejora continua.

En materia climática, la aplicación de palancas como la adquisición de certificados **I-REC,** que respaldan el consumo de electricidad de fuentes renovables, y la compra de créditos de carbono para compensar las emisiones residuales permitieron mantener la condición de institución carbono neutra. Estos avances, junto con el crecimiento del portafolio sostenible, la solidez del marco interno de elegibilidad **SFICS** y la movilización de capital hacia actividades con impacto, demuestran la capacidad del Banco para convertir sus compromisos ambientales y sociales en oportunidades de negocio, equilibrando impacto sostenible, disciplina financiera y rentabilidad de largo plazo.





3. Gestión de Riesgos y Cumplimiento

Modelo de gestión y control de riesgos

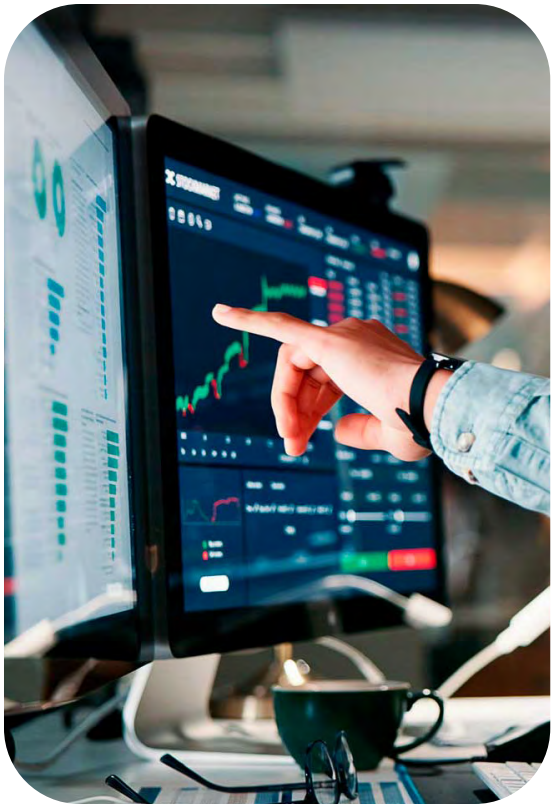
La clasificación de riesgos del Banco Santander permite una gestión, control y comunicación eficaces de los mismos. Nuestro marco corporativo de riesgos incluye los siguientes:

Riesgo de crédito: es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

Riesgo de mercado: es el riesgo derivado de cambios en los factores de mercado como los tipos de interés, tipos de cambio, renta variable y commodities, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

Riesgo de liquidez: es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Riesgo estructural: es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del libro bancario como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el Banco no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.



Riesgo operacional: es el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, los empleados y los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y los riesgos de cumplimiento regulatorio y de conducta.

Riesgo de crimen financiero: es el riesgo que se deriva de actuaciones o del empleo de medios, productos y servicios del Grupo en actividades de carácter delictivo o ilegal. Estas actividades incluyen, entre otras, el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo, la violación de los programas de sanciones internacionales, la corrupción, el soborno y la evasión fiscal.

Riesgo reputacional: es el riesgo de un impacto económico negativo, actual o potencial, debido a un menoscabo en la percepción del banco por parte de los empleados, clientes, accionistas/inversores y la sociedad en general.

Riesgo estratégico: es el riesgo de pérdidas o perjuicios derivados de decisiones estratégicas, o de su mala implementación, que afecten a los intereses a medio y largo plazo de nuestros principales grupos de interés, o de una incapacidad para adaptarse a la evolución del entorno.

Adicionalmente, los elementos de riesgo relacionados con el medio ambiente y el cambio climático se consideran factores que podrían incidir en los riesgos existentes a medio y largo plazo.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

La identificación del riesgo de crédito es un componente clave para realizar una gestión activa y un control efectivo de las carteras. Identificamos y clasificamos los riesgos externos e internos en cada negocio, adoptando medidas correctivas y mitigantes cuando es necesario, a través de los procesos de: i) Planeación, ii) Estudio del riesgo y proceso de calificación crediticia, iii), Técnicas de mitigación de riesgo de crédito, iv) Límites, v) Análisis de escenarios, vi) Seguimiento, vii) Recuperación, viii) Seguimiento a la Contención y ix). Ajustes de política.

La función de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander se estructura en torno a tres segmentos principales, siendo estos: i) Segmento comercial, compuesto por Santander Corporate and Investment Banking, Corporativo &Empresas, y Plan Mayor, ii) Segmento de Consumo Persona naturales, particularmente financiación de vehículos, y, iii) Microcrédito.

Cartera por modalidad

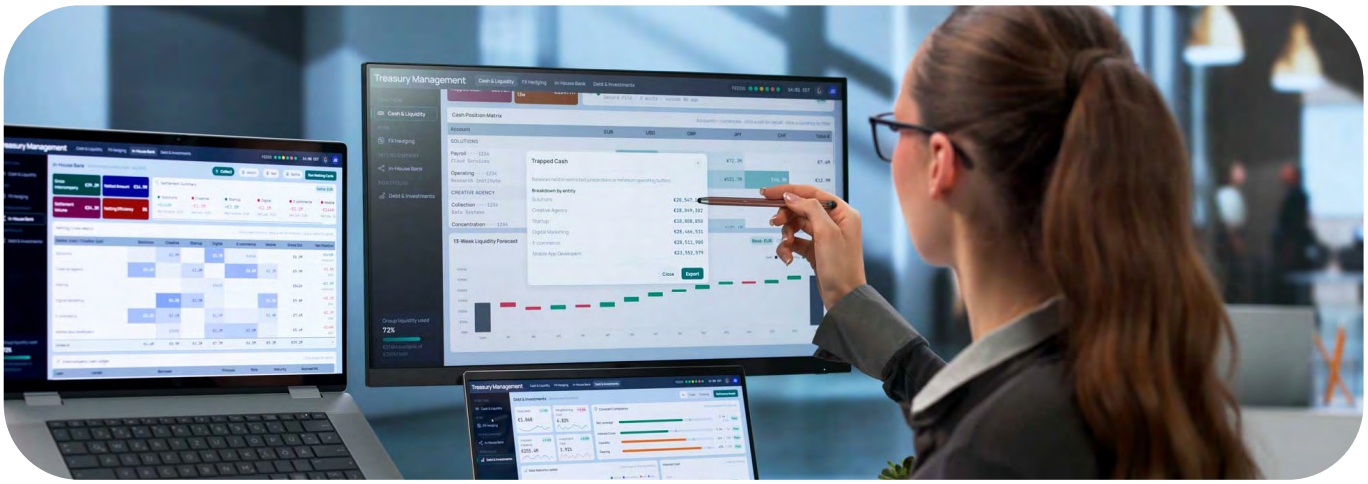
La conjunción de estrategias de gestión interna como seguimiento anticipativo, identificación de alertas tempranas, mejora en los esquemas de seguimiento, retroalimentación y fortalecimiento en motores y políticas de originación con base en desempeño, rentabilización de cosechas, gestión de cobranza, junto con mejora en variables económicas, ha contribuido a la estabilización de los indicadores de cartera.

Calidad Crediticia	Diciembre 2025	Septiembre 2026	Var (pbs)
Costo de Crédito	3,4%	3,1%	-30 p.b.s.
ICV Total	3,1%	2,8%	-30 p.b.s.
Comercial	2,1%	1,6%	-50 p.b.s.
Consumo	3,8%	3,4%	-40 p.b.s.
Microcrédito	8,2%	7,6%	-60 p.b.s.

Segmento comercial

En lo que se refiere a la calidad de la cartera del segmento comercial, se continúa con buen desempeño del ICV. La gestión del portafolio continúa evidenciando la fortaleza de la gestión del banco en el segmento, con pilares fundamentales como la anticipación, fundamentación metodológica, asignación de rating, estrecha relación con clientes – con un diálogo de primer nivel – y modelos de decisión.

A nivel gestión se cuenta con un circuito de seguimiento permanente de la inversión crediticia, revisando señales de debilidad individual de clientes y/o sectores con el fin de retroalimentar el ciclo de crédito, y, dotar a los estamentos de gobierno corporativo de elementos de juicio en la toma de decisiones.





4. Informe económico y financiero

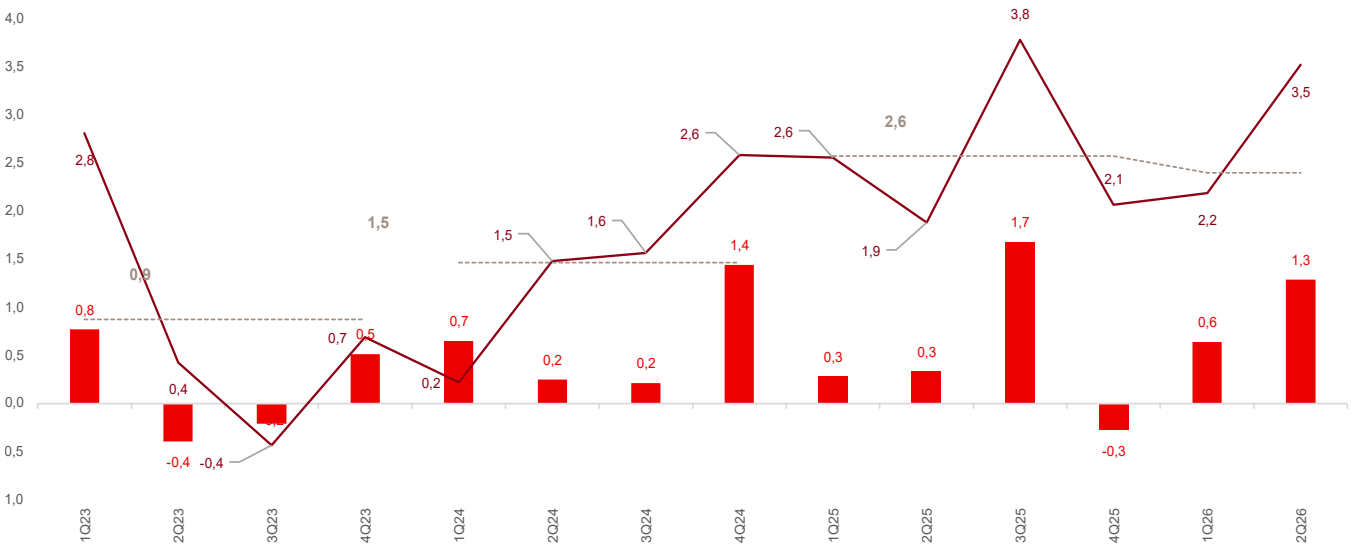
Entorno económico

La economía continuó acelerándose durante el tercer trimestre del año.

En el segundo trimestre del año, el PIB creció 3,5% en términos anuales, por encima del 2,2% registrado en el primer trimestre del 2026 y también por encima del 1.9% del año anterior. Con esto, la economía alcanzó un crecimiento de 2,9% en la primera mitad del 2026, superior al 2,2% de la primera mitad del 2025. En lo corrido del año, el crecimiento siguió impulsado por la demanda interna que creció 3,7%, liderado por el consumo que registró un crecimiento de 4,3%, en donde el consumo público alcanzo un crecimiento de 12,6%. Mientras tanto, la inversión bruta creció apenas 0,8% en lo corrido del año, aunque la inversión privada lo hizo en 5,5%. En términos generales, la economía sigue mostrando un crecimiento positivo, pero todavía desorganizado con un consumo público muy alto y baja inversión. Sin embargo, las cifras del tercer trimestre muestran un crecimiento desacelerándose durante agosto con un crecimiento de 0,0% anual, lo que implica una desaceleración mensual de 3,1% en promedio. Si bien las cifras reflejan parte de los efectos del terremoto, la desaceleración se ha dado a nivel nacional y no solo en las zonas afectadas.

PRODUCTO INTERNO BRUTO

(CAMBIO ANUAL Y TRIMESTRAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

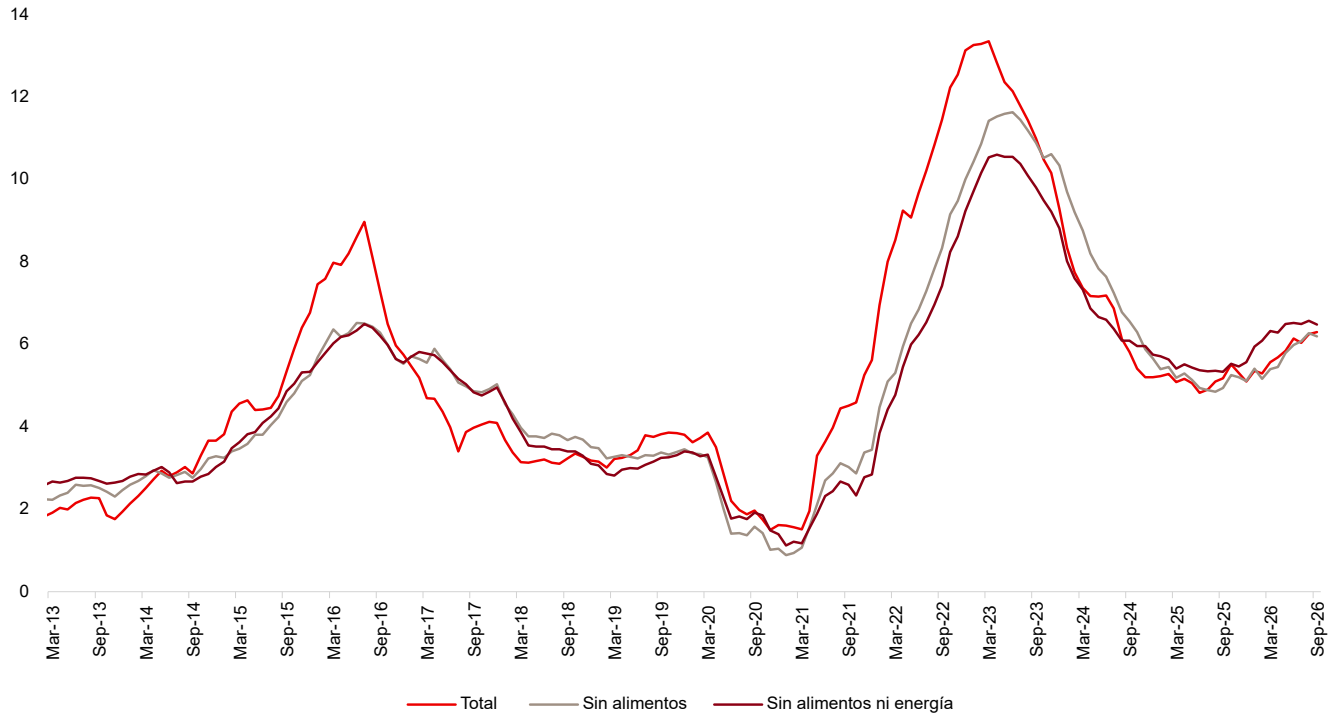
La inflación siguió mostrando presiones al alza y las tasas de interés siguieron subiendo

La inflación continúo presionada al alza durante el segundo trimestre del 2026, alcanzando en julio una cifra de 6,03% frente al 5,10% del cierre del 2025. Las presiones inflacionarias siguen siendo generalizadas con una inflación sin alimentos ni energía ubicándose en 6,49% y la canasta de servicios en 7,47%, mostrando no solo presiones en los componentes básicos sino también en los asociados al aumento del salario mínimo. Las inflaciones durante el tercer trimestre continuaron al alza, ubicándose en septiembre en 6,29% para la inflación total y 7,73% para la inflación de servicios. Sin embargo, la inflación sin alimentos ni energía se mantuvo en 6,48%, reflejando algunas presiones en los alimentos y la electricidad.

En línea con un crecimiento todavía fuerte y una inflación elevada, la junta del Banco de la República ha continuado con una postura altamente contractiva. En lo corrido del año, las tasas de interés han aumentado 300pbs hasta el 12,25%, como resultado de una economía creciendo por encima del potencial y presiones inflacionarias generalizadas asociados no solo al crecimiento fuerte sino al fuerte aumento del salario mínimo.

INFLACIÓN TOTAL Y BÁSICA

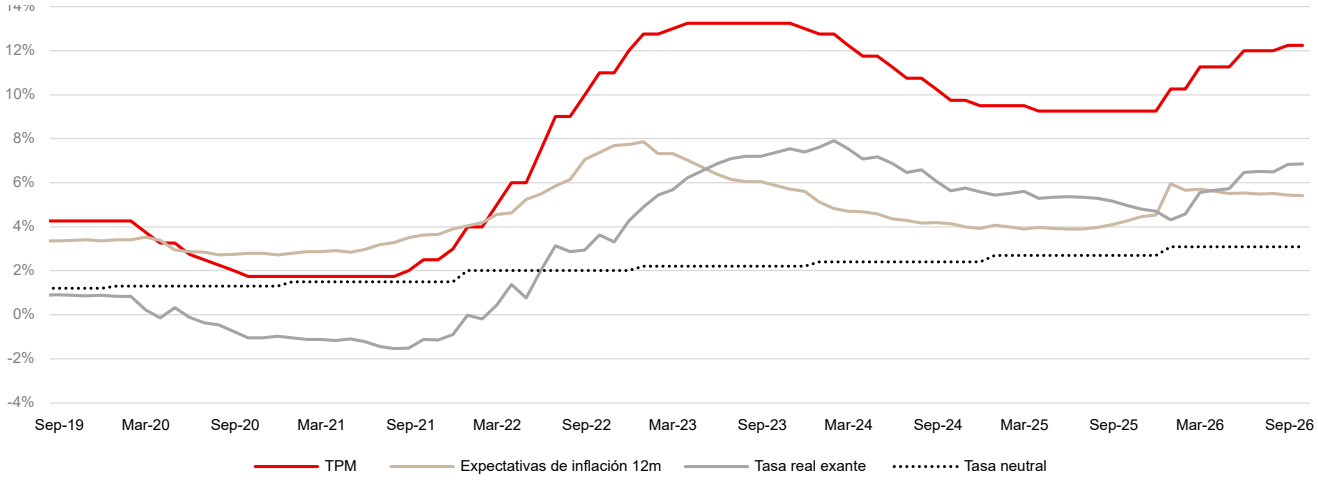
(CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

TASA DE POLÍTICA MONETARIA

(REAL CON EXP. 12M, %)



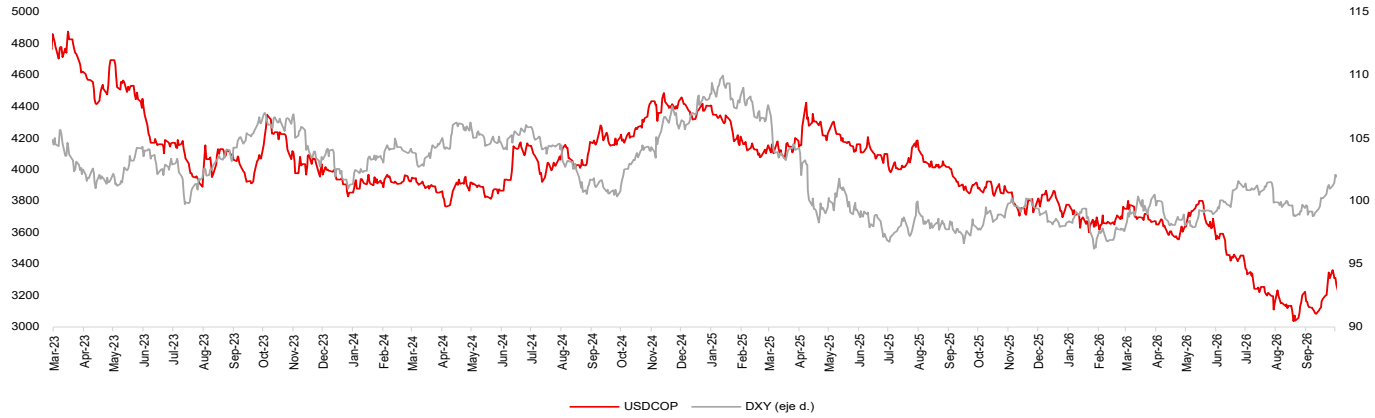
Fuente: Santander con datos de BanRep.

El peso colombiano se mantiene fuerte

Después de una apreciación cercana al 17% en 2025, por encima a algunos pares regionales, el COP se ha mantenido como una de las monedas más fuertes en el mundo con una apreciación en lo corrido de 2026 cercana al 17%. El comportamiento de la moneda se ha dado en un contexto optimismo de los mercados en línea con el ciclo político que ha llevado a compresión de las primas de riesgo medidas por los CDS así como una apreciación en los mercados de renta fija y renta variable. El comportamiento de la moneda también se ha favorecido por el contexto de altas tasas de interés que favorecen los carry tardes.

TASA DE CAMBIO

(PESO DÓLAR)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.



Perspectivas 2026-2027

El 2026 seguirá siendo un año de ajuste para la economía colombiana. El crecimiento se mantendría alrededor de 2,4% este año, pero con algunas señales más profundas de desaceleración como consecuencia del ciclo de aumentos de política monetaria que debería continuar en lo corrido del año con niveles terminales alrededor del 12,25% en línea con la inflación que se seguirá acelerando hasta 7,0% a final del año y por encima del 7,5% en el 1T27 como consecuencia de El Niño. El proceso de ajuste seguirá en 2027 con un crecimiento bajo y una inflación aun por encima de la meta que seguirá generando un escenario de tasas altas.

INFLACIÓN TOTAL Y BÁSICA

(CAMBIO ANUAL, %)

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 (p)	2027 (p)	2028 (p)
PIB (%AaA)	3.2	-7.2	10.8	7.3	0.9	1.5	2.6	2.4	2.0	2.9
Inflación (% AaA, fdp)	3.8	1.6	5.6	13.12	9.28	5.2	5.1	7.0	5.1	4.0
Desempleo (fdp)	9.9	13.9	11.1	10.3	10.0	9.1	8.0	9.3	10.5	10.1
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2.5	-7.8	-7.1	-5.3	-4.3	-6.8	-6.4	-6.5	-5.9	-4.8
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4.6	-3.4	-5.6	-6.0	-2.2	-1.8	-2.4	-2.8	-3.3	-3.5
Tasa de política monetaria(fdp)	4.25	1.75	3.00	12.00	13.00	9.50	9.25	12.25	11.25	9.25
Tasa de cambio (fdp)	3287	3429	4080	4810	3822	4409	3780	3250	3500	3600



5. Informe de Auditoría y Estados Financieros 3T 2026

Estados financieros

Santander

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado

Al 30 de septiembre de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025

(Expresados en millones de pesos)

		30-sep-26		31-dic-25	
ACTIVO					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(Nota 6)		950.528		1.225.772
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	(Nota 7)		3.122.696		3.556.908
Inversiones Negociables		1.827.526		2.331.918	
Inversiones Hasta el Vencimiento		266.090		334.806	
Inversiones Disponibles para la Venta		1.029.080		890.184	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OP	(Nota 8)		1.409.682		814.211
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FIN.	(Nota 9)		7.939.533		7.275.742
Cartera Comercial		3.902.214		4.214.984	
Cartera de Consumo		3.913.360		2.896.673	
Cartera de Microcréditos		452.744		411.535	
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(328.785)		(247.450)	
CUENTAS POR COBRAR	(Nota 10)		424.624		539.709
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(Nota 11)		6.868		10.202
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 12)		10.127		10.102
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(Nota 19)		14.668		33.639
OTROS ACTIVOS	(Nota 13)		245.267		183.243
TOTAL ACTIVO			**14.123.993**		**13.649.528**

		30-sep-26		31-dic-25	
PASIVO					
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(Nota 14)		10.548.169		10.556.639
Depósitos en Cuenta Corriente		466.471		319.733	
Certificados de Depósito a Término		2.728.673		2.033.771	
Depósitos de Ahorro		5.047.361		5.074.554	
Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		1.664.169		2.662.469	
Títulos de Inversión en Circulación		357.840		357.542	
Depósitos especiales y servicios de recaudo		276.008		100.304	
Pasivos por arrendamiento		7.647		8.266	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y	(Nota 8)		1.247.287		841.327
CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANC	(Nota 15)		589.092		634.472
Otras Entidades del País		228.920		228.665	
Bancos Exterior		360.172		405.807	
CUENTAS POR PAGAR	(Nota 16)		214.333		230.953
PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(Nota 19)		80.739		21.152
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(Nota 17)		48.233		45.818
PASIVOS ESTIMADOS	(Nota 18)		58.463		60.277
OTROS PASIVOS			-		26
TOTAL PASIVO			**12.786.316**		**12.390.664**
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	(Nota 20)		681.319		681.319
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(Nota 20)		490.002		490.002
RESERVAS			21.684		8.851
Reserva Legal		13.890		8.851	
Reserva Ocasional		7.794		-	
OTRO RESULTADO INTEGRAL			(23.662)		(33.245)
Ganancias o Pérdidas no Realizadas		(36.522)		(51.542)	
Ganancias o Pérdidas no Realizadas (Efecto Fiscal)		12.860		18.297	
UTILIDADES RETENIDAS			168.334		111.937
Resultado periodo anterior		73.556		58.199	
Resultado del periodo		91.436		50.396	
Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3.342		3.342	
TOTAL PATRIMONIO			**1.337.677**		**1.258.864**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**14.123.993**		**13.649.528**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 20:51:45 COT

María Angela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 20:49:24 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:41:57 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Estados de resultados

Santander

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.

Estado de Resultados Intermedio Condensado

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		Nueve meses terminados		Trimestre terminado	
		30-sep-26	30-sep-25	1-jul-26 a 30-sep-26	1-jul-25 a 30-sep-25
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(Nota 21)	1.050.010	824.694	381.074	284.944
Gastos por intereses	(Nota 22)	(747.016)	(662.555)	(272.860)	(218.784)
Ingreso neto por intereses		**302.994**	**162.139**	**108.214**	**66.160**
Ingresos por comisiones	(Nota 23)	162.309	104.817	60.856	45.257
Gastos por comisiones	(Nota 24)	(99.568)	(76.236)	(34.460)	(29.281)
Ingreso neto por comisiones		**62.741**	**28.581**	**26.396**	**15.976**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(Nota 25)	310.910	297.401	89.792	101.299
Otros ingresos operacionales		55.840	26.248	7.888	8.923
Total ingresos operacionales		**732.485**	**514.369**	**232.290**	**192.358**
Provisiones deterioro cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para venta		(203.055)	(170.087)	(74.255)	(59.847)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**529.430**	**344.282**	**158.035**	**132.511**
Beneficios a empleados	(Nota 26)	(132.157)	(101.153)	(48.706)	(35.472)
Gastos generales y de administración	(Nota 27)	(206.426)	(173.728)	(75.132)	(63.074)
Gastos por depreciación y amortización		(2.264)	(2.918)	(757)	(944)
Total gastos operacionales		**(340.847)**	**(277.799)**	**(124.595)**	**(99.490)**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		**188.583**	**66.483**	**33.440**	**33.021**
Impuesto sobre la Renta Corriente	(Nota 19)	(35.472)	(45.183)	(30.720)	(35.283)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(Nota 19)	(61.675)	13.140	14.406	19.715
RESULTADO DEL PERIODO		**91.436**	**34.440**	**17.126**	**17.453**
Utilidad neta por acciones	(Nota 20)	13.420	5.055	2.514	2.562

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 20:51:43 COT

María Angela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 20:49:26 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:42:13 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Estados de otros resultados integrales

Santander

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.

Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio Condensado

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditados)

(Expresados en millones de pesos)

		Nueve meses terminados		Trimestre terminado	
		30-sep-26	30-sep-25	1-jul-26 a 30-sep-26	1-jul-25 a 30-sep-25
RESULTADO DEL PERIODO		**91.436**	**34.440**	**17.126**	**17.453**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO					
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de Impuestos					
Activos financieros de inversión a valor razonable		15.020	10.062	(4.966)	10.009
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	(Nota 19)	(5.437)	(3.665)	1.588	(3.599)
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados		**9.583**	**6.397**	**(3.378)**	**6.410**
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados		-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos		**9.583**	**6.397**	**(3.378)**	**6.410**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO		**101.019**	**40.837**	**13.748**	**23.863**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 20:51:42 COT

María Angela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 20:49:28 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:42:59 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Estado de cambios en el patrimonio

Santander

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditados)

(Expresados en millones de pesos)

						Otro Resultado Integral		Utilidades Retenidas			
		Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Reserva Ocasional	Ganancias o Pérdidas no Realizadas	Ganancias o Pérdidas no Realizadas Efecto Fiscal	Resultado del Ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado aplicación por primera vez de las NIIF	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 1 de enero de 2026	(Nota 20)	681.319	490.002	8.851	-	(51.542)	18.297	50.396	58.199	3.342	**1.258.864**
Apropiación resultado ejercicio a reserva legal		-	-	5.039	-	-	-	-	(5.039)	-	**-**
Apropiación resultado ejercicio a reserva ocasional (Disp. Fiscales)		-	-	-	30.000	-	-	-	(30.000)	-	**-**
Utilización Reserva ocasional (Disposiciones Fiscales)		-	-	-	(22.206)	-	-	-	-	-	**(22.206)**
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	(50.396)	50.396	-	**-**
Ganancias (pérdidas) no realizadas		-	-	-	-	15.020	(5.437)	-	-	-	**9.583**
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	-	91.436	-	-	**91.436**
Saldos al 30 de septiembre de 2026		**681.319**	**490.002**	**13.890**	**7.794**	**(36.522)**	**12.860**	**91.436**	**73.556**	**3.342**	**1.337.677**
Saldos al 1 de enero de 2025	(Nota 20)	531.319	340.002	7.057	**-**	(19.273)	6.930	17.937	42.056	3.342	**929.370**
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal		-	-	1.794	-	-	-	(1.794)	-	-	**-**
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	(16.143)	16.143	-	**-**
Incremento capital social y prima colocación 1.500.000 acciones		150.000	150.000	-	-	-	-	-	-	-	**300.000**
Ganancias (pérdidas) no realizadas		-	-	-	-	10.062	(3.665)	-	-	-	**6.397**
Resultado del Periodo		-	-	-	-	-	-	34.440	-	-	**34.440**
Saldos al 30 de septiembre de 2025		**681.319**	**490.002**	**8.851**	**-**	**(9.211)**	**3.265**	**34.440**	**58.199**	**3.342**	**1.270.207**

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 20:51:41 COT

María Angela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 20:49:29 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:43:25 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Estados de flujos de efectivo

Santander

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado
Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2026 y 2025 (No auditado)
(Expresados en millones de pesos)

	Nota	30-sep-26	30-sep-25
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Resultado del Periodo		91.436	34.440
Ajustes para conciliar el resultado			
Depreciación activos propios	(Nota 12)	1.036	1.426
Depreciación activos por derecho de uso	(Nota 12)	1.226	1.064
Amortización otros activos no financieros		-	427
Provisión de Inversiones		147	(1.913)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar		197.883	158.843
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	(Nota 11)	5.172	11.244
Provisión de impuesto de renta e Impuesto diferido	(Nota 19)	97.147	32.043
Utilidad en valoración - rendimiento de inversiones negociables		(302.520)	(283.928)
Utilidad en valoración - rendimiento de inversiones al vencimiento		(16.025)	(20.255)
Perdida (Utilidad) en valoración de derivados y operaciones de contado		26.044	(5.996)
Utilidad neta, en venta de inversiones negociables		(51.175)	(45.703)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(Nota 14)	801	226
Amortización de ingreso recibido por anticipado		(26)	9
Intereses de obligaciones a corto plazo causados		14.167	12.236
Intereses de obligaciones a largo plazo causados		28.156	21.744
Resultado del periodo después de ajustes de conciliación		**93.469**	**(84.093)**
Cambios de cuentas operacionales			
Aumento en cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(862.157)	(740.223)
Disminución en inversiones negociables		858.087	1.104.231
Aumento (disminución) en instrumentos financieros a valor razonable y operaciones de contado, neto		(215.556)	107.029
Intereses de cartera recibidos		877.766	959.372
Intereses causados sobre cartera de créditos		(896.807)	(963.216)
Comisiones y honorarios recibidas		158.271	112.178
Comisiones y honorarios causados		(162.309)	(104.817)
Aumento cuentas por cobrar		(12.156)	(128.547)
Aumento otros activos		(62.026)	(34.292)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(1.838)	(254)
Intereses pagados por depósitos y exigibilidades		(560.760)	(480.982)
Aumento en depósitos y exigibilidades		1.550.911	1.410.985
Intereses causados sobre títulos de inversión en circulación		(27.438)	-
Disminución en operaciones de reporto o repo y simultáneas		(998.300)	(930.083)
Aumento (Disminución) en beneficios a los empleados		2.415	(1.435)
(Disminución) aumento en pasivos estimados		(1.814)	38.216
Aumento en cuentas por pagar		96.937	18.962
Pago impuestos corrientes		(74.405)	(39.750)
Devolución saldo a favor de impuestos		143.432	-
Causación impuesto al patrimonio		(22.206)	-
Total cambios de cuentas operacionales		**(209.953)**	**327.374**
Total efectivo de actividades de operación		**(116.484)**	**243.281**
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo	(Nota 12)	(2.305)	(253)
Retiro de propiedades y equipo	(Nota 12)	17	-
Aumento en inversiones disponibles para la venta y para mantener hasta el vencimiento		(39.282)	(289.140)
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión		**(41.570)**	**(289.393)**
Flujo de efectivo de actividades de financiación			
Emisión de acciones		-	300.000
Pago de intereses sobre títulos de inversión en circulación		(27.736)	-
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(Nota 14)	(1.750)	(1.640)
Disminución en créditos de bancos y otras obligaciones financieras a corto plazo		(15.033)	(35.780)
Disminución en créditos de bancos y otras obligaciones financieras a largo plazo		(72.670)	(98.160)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		**(117.189)**	**164.420**
(Disminución) incremento neto en el efectivo		**(275.244)**	**118.308**
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	1.225.772	1.270.630
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo		**950.528**	**1.388.938**

Efectivo neto generado por (utilizado en) actividades de financiación

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 20:51:37 COT

María Angela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 20:49:31 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:43:48 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Informe del Revisor Fiscal

Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Santander Colombia S.A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Banco Santander Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen información sobre las políticas contables materiales y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

1

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras.

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2026.11.13 21:44:39 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
13 de noviembre de 2026

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

www.pwc.com/co

Memorias

Banco Santander Colombia S. A.
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2026 (no auditados) y 31 de diciembre de 2025 y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditados).

1. Entidad que reporta

El Banco Santander Colombia S.A. (en adelante "Santander" o "el Banco") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

El capital autorizado del Banco a 30 de septiembre del 2026 ascendía a $681.320 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019, 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020, 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021, 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023, 3293 de la Notaría 26 del 28 de diciembre de 2023, 207 de la Notaría 26 del 16 febrero del 2024, 784 de la Notaría 26 del 6 de mayo del 2024, 3053 de la Notaría 26 del 04 de diciembre del 2024 y 1435 de la Notaría 26 del 16 de mayo del 2025.

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascendía a $681.319 millones.

El Banco, conforme a la legislación colombiana, tiene como objeto la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros recursos a la vista o a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco, además, podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre 30 de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco hace parte de un grupo empresarial conforme aparece en el Registro Mercantil. El control que ejerce Banco Santander S.A. (casa matriz), establecimiento bancario español, es con su participación directa y Santusa Holding SL quien a su vez es participadas directamente por Banco Santander S.A. La sociedad que consolida es Banco Santander S.A. (España).

Al 30 de septiembre de 2026 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 1.048 empleados; al 31 de diciembre de 2025 contaba con una (1) oficina de servicio y 1.055 empleados.

Los estados financieros al cierre del 30 de septiembre de 2026 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 20 de octubre de 2026.

2. Principales criterios contables utilizados

a. Período Contable: Los estados financieros cubren los períodos terminados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 para el estado de situación financiera; y los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2026 y 2025 para el estado de resultados y otros resultados integrales y los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 para el estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo.

b. Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros Intermedios condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016 - Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro; y la clasificación y valoración de las inversiones, y la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas: para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Financiera (CBF), expedida mediante la Circular Externa 004 de 2026, que subrogó la Circular Externa 100 de 1995 y rige a partir del 1 de junio de 2026, la cartera de créditos se registra a su costo histórico y sus provisiones se determinan con base en los modelos de referencia establecidos en la Parte 1, Capítulo 1, Anexo 1 de la CBF; las inversiones se clasifican como negociables, para mantener hasta el vencimiento y disponibles para la venta, y se valoran conforme a la Parte 3, Capítulo 4, Sección 1 de la CBF.

Estos estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 y para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2026 y 2025 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", considerando la excepción establecida en el marco contable aplicable para el Banco, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones; y la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas: para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con lo dispuesto en la Parte 3, Capítulo 9, Sección 2 de la CBF.

Los estados financieros intermedios condensados deben leerse juntamente con los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para sustentar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros a la fecha de corte de septiembre 30 de 2026.

c. Bases de Preparación y moneda funcional: Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Banco.

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2026 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

d. Negocio en marcha: Los Estados Financieros del Banco son preparados bajo la premisa de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Banco Santander Colombia S.A. no tiene conocimiento ni ha identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

e. Modelo de negocio: Banco Santander Colombia S.A., es un Banco enfocado al apoyo de Empresas, Corporativos e Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes de la división global Santander Corporate and Investment Banking (SCIB), y multinacionales.

El Banco tiene dentro del portafolio de productos dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo los siguientes: Financiación, Tesorería, Cash Management, Garantías SBLC, Confirming, Financiación Comex, Cartas de Crédito, CDT Empresas.

Por otra parte, el Banco complementa el modelo de negocio con la siguiente oferta de productos para personas:

1. **Financiación de vehículos**,ofrecemos soluciones a lo largo de toda la cadena de valor, desde la financiación de inventarios a los concesionarios con el Plan Mayor hasta la financiación del cliente final para la adquisición de vehículo nuevo o usados con el plan menor.

2. **Créditos microfinanzas,** apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar bienestar para las comunidades.

3. **CDT Digital**, permite a los clientes invertir de manera segura, rentable y completamente digital, a través de una forma ágil y segura para que desde cualquier dispositivo puedas abrir tu CDT Digital y así rentabilizar tus ahorros.

3. Principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

Sin embargo, a continuación, se detallan políticas que fueron aprobadas por el órgano correspondiente durante el 2026:

Titularización de activos financieros (cartera)

La entidad realiza procesos de titularización de activos financieros de conformidad con lo establecido en la Parte 3, Capítulo 6 de la Circular Básica Financiera (CBF), expedida mediante la Circular Externa 004 de 2026, de la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la transferencia de activos generadores de flujos de efectivo a vehículos de propósito especial (VPE) o patrimonios autónomos, los cuales respaldan la emisión de valores en el mercado de capitales. La fuente de pago de dichos valores corresponde exclusivamente a los flujos de los activos subyacentes.

Para efectos contables, la entidad evalúa la procedencia de la baja en cuentas de los activos transferidos, considerando la transferencia sustancial de riesgos y beneficios, el nivel de exposición residual y el grado de control sobre el vehículo estructurado.

Estas operaciones contemplan la transferencia en firme de los activos, su separación patrimonial respecto del originador y su destinación exclusiva al cumplimiento de las obligaciones con los inversionistas. En consecuencia, los activos titularizados no constituyen prenda general de los acreedores del originador ni forman parte de su masa patrimonial, y los valores emitidos no cuentan con garantía patrimonial de este, salvo la existencia de mecanismos de cobertura autorizados por la regulación vigente.

Impuesto al patrimonio:

Tributo transitorio que grava la riqueza acumulada de las empresas en un momento determinado, con tarifas diferenciadas y aplicable únicamente a grandes patrimonios que cumplan las condiciones señaladas en la norma en el periodo gravable.

Base gravable: Patrimonio líquido del contribuyente, es decir, el patrimonio bruto a la fecha de referencia menos las deudas a cargo, aplicado según las depuraciones y exclusiones legales específicas para personas naturales o jurídicas

Hecho generador: Posesión de patrimonio líquido igual o superior a los rangos determinados

Tratamiento contable local (Colombia) Impuesto al patrimonio: De conformidad con el Decreto Legislativo 0240 de 2026, que modificó el Decreto Legislativo 0173 de 2026, las entidades sujetas al impuesto al patrimonio pueden registrar el impuesto directamente contra las reservas patrimoniales o contra resultados. El Banco optó por registrar este impuesto directamente contra reservas patrimoniales, previa aprobación del órgano competente.

.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Banco Santander y las principales fuentes de incertidumbre de estimación fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025.

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2026, no se presentaron cambios en la base sobre la cual se han determinado las estimaciones y los juicios significativos realizados por el Banco al aplicar las políticas contables, en comparación con las aplicadas en los estados financieros para el año finalizado a diciembre 31 de 2025.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

- **Reconocimiento de ingresos:** A continuación, resumimos los principales criterios para el reconocimiento de ingresos:

  Ingresos por intereses y conceptos asimilados: Se reconocen contablemente en función del periodo de causación, por aplicación del método de interés efectivo, excepto la cartera de crédito que de acuerdo decreto 2420 de 2015 no se aplicará NIIF 9 y NIC 39 para los estados financieros individuales.

Comisiones por honorarios y conceptos asimilados: Se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias con criterios distintos según su naturaleza, los más significativos son:

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en el momento del desembolso.

- Los que corresponden a una operación particular se reconocen cuando se produce la operación que la origina.

Ingresos no financieros: Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de causación.

- **Activos financieros a costo amortizado:** La administración ha revisado los activos financieros clasificados a costo amortizado en vista de sus requerimientos de mantenimiento de capital y liquidez, y han confirmado la intención y capacidad del Banco de mantener dichos activos si se mantienen dentro del modelo de negocio.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:** Las inversiones del libro bancario que comprende las posiciones en instrumentos financieros que mantiene el Banco en el desarrollo de su actividad de intermediación financiera y prestación de servicios financieros, cuya finalidad es darle estructura al Balance para blindarlo del riesgo estructural de tasa de interés y de liquidez, originado de los descalces entre el activo y el pasivo del Banco, se clasificarán como "Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales", teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo con el modelo de negocio se revisan en el comité ALCO local, de acuerdo con la estructura del balance del Banco.



b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones:
A continuación, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al corte del 30 de septiembre de 2026, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el presente ejercicio:

- **Recuperabilidad de activos intangibles generados internamente:**

- El Banco evaluará la recuperabilidad de sus activos intangibles generados internamente que surgen del desarrollo del "proyectos" y software.

- **Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles:**

- La vida útil de los activos de propiedad y equipo del Banco está en función de la utilidad que se espere que genere, así como el periodo durante el cual se espera utilizar el bien. Por lo tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica.

Para determinar la vida útil de los activos intangibles "programas informáticos" fue considerado el análisis de viabilidad con el estudio de factibilidad del Banco, en donde se han considerado las proyecciones de resultado y beneficios económicos de los primeros cinco años de operación de la entidad.

Se considera como vida útil de las mejoras a propiedades arrendadas el tiempo del contrato de arrendamiento del inmueble, que se revisarán en cada periodo si las condiciones cambian.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, por categoría de activo de propiedad y equipo son las siguientes:

Tipo	Tiempo
Mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Propiedades y equipos	5 – 10 años
Desarrollo capitalizado	5 años

- **Valor razonable y procesos de valuación:**

Algunos de los activos y pasivos del Banco se miden a su valor razonable en los estados financieros. La Administración estima el valor razonable de un activo o un pasivo utilizando los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles, y de acuerdo con las metodologías y proveedores de precios autorizados por la Superintendencia Financiera.

El Banco aplica una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración empleadas para la medición del valor razonable. Esta jerarquía otorga la máxima prioridad a los precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1) y la menor prioridad a los datos de entrada no observables (Nivel 3). Los diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable se describen con base en la observabilidad de los datos de entrada utilizados en la medición.

- **Inputs del Nivel 1:** Son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.

- **Inputs del Nivel 2:** Inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

- **Inputs del Nivel 3:** Inputs no-observables. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 3 si su valuación incorpora inputs importantes que no se basen en datos observables del mercado.

Durante el año 2026 no se han presentado cambios significativos en las estimaciones, supuestos, fuentes de información ni metodologías utilizadas en los procesos de valuación y medición del valor razonable. En consecuencia, los criterios aplicados se mantienen consistentes con las políticas del Banco.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2026 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2025.

Un mercado activo es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios de manera continua.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración que consideren las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociados.

El Banco calcula el valor razonable de los instrumentos de derivados, empleando información de precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia,

el cual los determina tanto los precios, tasas y curvas basado en metodologías y estándares previamente aprobados y avalados por el supervisor local.

- **Mediciones de valor razonable sobre base una base recurrente:** El Banco ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos a valor razonable se encuentran clasificados al nivel 1 y nivel 2, como se detalla a continuación:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Nivel 1:		
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente:		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	2.856.606	3.222.102
Futuros y forwards novados CRCC	860.488	213.557
Total activo a valor razonable recurrente	**3.717.094**	**3.435.659**
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente:		
Futuros	650.583	164.663
Total pasivo a valor razonable recurrente	**650.583**	**164.663**
Nivel 2:		
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente:		
Derivados de negociación		
Forward de moneda	301.196	296.520
Swaps de Negociación	245.971	302.476
Operaciones de contado	2.027	1.658
Total activo a valor razonable recurrente	**549.194**	**600.654**
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente:		
Derivados de negociación		
Forward de moneda	378.628	390.071
Swaps de Negociación	216.991	285.795
Operaciones de contado	1.085	798
Total pasivo a valor razonable recurrente	**596.704**	**676.664**

El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Para la determinación del nivel de jerarquía (Nivel 1) del valor razonable de los instrumentos financieros el Banco Santander Colombia S.A., se determina como aquellos activos negociados en mercados financieros organizados (forwards novados, futuros, etc) o aquellos que para su valoración se conoce un precio publicado en el mercado siendo P*Q su valoración (Caso instrumentos de deuda pública) el proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones a PiP - Proveedor Integral de Precios. Este es uno de los proveedores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para prestar ese servicio. Para el caso del nivel de jerarquía 2, corresponde a aquellos instrumentos valorados con base a curvas de proyección y descuento según la información recibida por parte del proveedor de precios <PIP>.

PiP utiliza metodologías no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia para obtener los precios de valoración de los instrumentos y para producir las curvas y demás insumos para que el Banco calcule el valor de mercado de aquellos instrumentos que no marcan precio en el día.

Banco Santander Colombia S.A. opera los siguientes instrumentos:

- **Títulos de deuda pública (TES):** Valoran por precio sucio proveído directamente por PiP. Estos precios son obtenidos directamente de las negociaciones efectuadas en las transacciones a través de los sistemas MEC (Mercado Electrónico Colombiano) y SEN (Sistema Electrónico de Negociación). Considera sólo aquellas operaciones que pasan los filtros de monto y desviación. Con esto PiP calcula el precio sucio medio y lo informa.

  Cuando eventualmente un título no genere precio sucio, PiP realiza un proceso de evaluación a partir de la curva cero cupón de deuda pública en tasa fija o en UVR (según corresponda) y el margen específico para cada título. Esta metodología produce en valor teórico del instrumento muy cercano al valor de títulos negociados con características similares. Esta metodología no ha sido objetada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

- **Posiciones en monedas:** Para USD, PiP provee la TRM calculada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para otras monedas provee las tasas de cambio publicadas por el Banco central europeo.

  Para los forwards de divisa al ser un instrumento que se negocia OTC y por tanto no hay precio, PiP provee los insumos necesarios para que el banco efectúe la valoración de cada instrumento utilizando metodologías no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

  PiP obtiene los puntos forwards de los brókers del mercado, promediando para cada plazo negociado la información de cada proveedor. Para los plazos intermedios efectúa interpolación lineal.

  Además de los puntos forward, provee una curva de tasa de interés para cada moneda y provee una curva de tasa de interés para COP derivada de la IBR. Con estos insumos el banco calcula la tasa futura de mercado y la compara con la tasa futura pactada para cada operación. Una vez hecho esto descuenta los flujos futuros con la curva de la moneda correspondiente y así obtiene el valor presente de los derechos y obligaciones. El precio justo de intercambio (valor de mercado) proviene del valor presente de los derechos menos el valor presente de las obligaciones.

- **Instrumentos Financieros Derivados:** Cuando se trate de un portafolio de operaciones con instrumentos financieros derivados con una misma contraparte, para cada fecha de valoración y con base en el valor razonable neto de dicho portafolio se debe determinar el ajuste neto por riesgo de contraparte (CVA – 'Credit Valuation Adjustment') o por riesgo propio (DVA – 'Debit Valuation Adjustment), según corresponda (naturaleza activa o pasiva del portafolio).

  Una vez se conozca este valor (ajuste total neto CVA o DVA), la entidad debe calcular qué porcentaje representa este frente al valor razonable neto del portafolio con la misma contraparte. Posteriormente, para la asignación del valor del ajuste para cada operación de dicho portafolio, se debe aplicar este porcentaje al valor razonable de cada operación (sin ajuste o "libre de riesgo") en forma individual y registrarlo con el signo correspondiente de acuerdo con la naturaleza de la respectiva operación. Es decir, si la operación es de naturaleza activa (pasiva), el ajuste debe corresponder a CVA (DVA). Cuando, de acuerdo con lo establecido en la Parte 3, Capítulo 5 de la Circular Básica Financiera (CBF), expedida mediante la Circular Externa 004 de 2026, el ajuste neto del portafolio con una determinada contraparte deba ser cero (0), el valor correspondiente a asignar al ajuste de cada operación individual debe ser igualmente cero (0).

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos e inversiones e instrumentos en el mercado monetario, netos de sobregiros bancarios.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de cada periodo, se descomponía así:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Caja	10.721	7.819
Banco de la República (1)	175.295	28.568
Bancos y otras entidades financieras (2)	82.331	208.747
Operaciones simultáneas (3)	682.181	980.638
Total efectivo y equivalente de efectivo	**950.528**	**1.225.772**

(1) El incremento del saldo en el Banco de la República por $146.727 respecto al cierre del año 2025 se explica principalmente por la dinámica del cumplimiento del encaje regulatorio, la cual esta alineada al incremento de las captaciones.
(2) La disminución es consecuencia de la dinámica del ciclo de negocio y estrategias de tesorería y gestión financiera.
(3) La variación corresponde a las necesidades de liquidez a corto plazo y a las condiciones de mercado.

El 100% de los depósitos en cuenta corriente en el Banco de la República se pueden utilizar como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República.

Mediante la Resolución Externa No.3 del 30 de agosto de 2024 del Banco de la República, se disminuyeron los porcentajes de encaje requeridos para los pasivos definidos en los literales a) del 8% al 7% y b) del 3,5% al 2,5%, del artículo 1 de la Resolución Externa No.5 de 2008.

Las entidades financieras donde se encuentran los recursos del Banco están sometidas a una clasificación por parte de una sociedad Calificadora de Valores, y al periodo de reporte presentaban las siguientes calificaciones:

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Fitch Ratings	A+	F1	Estable	jul-2026
Bank of America	Fitch Ratings	AA	F1+	Estable	ago-2026
Citibank	Fitch Ratings	AA-	F1+	Positiva	ago-2026
The Bank of New York Mellon	Moody's Ratings	Aa2	P-1	Estable	jul-2026
Banco Bladex	Moody's Ratings	Baa2	P-2	Estable	jun-2026
Banco AV Villas *	S&P National Ratings	coAAA	coA-1+	Estable	sep-2026
Banco Davivienda S.A. *	S&P National Ratings	AAA	BRC 1+		jun-2026
Bancolombia *	BRC Ratings - S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	may-2026
Banco de Bogotá S.A. *	S&P National Ratings	coAAA	coA-1+	Estable	jun-2026

(*) Calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.



7. Activos financieros de inversión

Los activos financieros de Inversiones al cierre de cada periodo se descomponían así:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Inversiones negociables(1)		
Títulos deuda pública interna, emitidos/garantizadas por la nación - Tesoro Nal	1.827.526	2.331.918
Inversiones disponibles para la venta(2)		
Títulos deuda pública interna, emitidos/garantizadas por la nación - Tesoro Nal	1.029.080	890.184
Inversiones para mantener hasta el vencimiento(2)		
Títulos deuda pública interna, emitidos/garantizadas por la nación - Tesoro Nal	227.206	232.068
Títulos emitidos por Fondo para Financiamiento Sector Agropecuario - Finagro	25.926	89.630
Títulos no hipotecarios créditos de vehículo (Titularizadora Colombiana)	12.958	13.108
	266.090	334.806
Total Activos Financieros de Inversión	**3.122.696**	**3.556.908**

(1) Las variaciones en inversiones negociables a valor razonable con cambios en resultados, está dada por la estrategia de tesorería, y condiciones de mercado.
(2) Las variaciones en inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral), y las inversiones para mantener al vencimiento a costo amortizado, es dada por la estrategia de la gestión de libro bancario.

Al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

A continuación, se detallan los títulos entregados en garantía de operaciones de mercado monetario e instrumentos financieros derivados a las fechas de reporte, así:

Títulos entregados en garantía:	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Para operaciones de mercado monetario	520.117	763.663
Para operaciones de derivados	623.104	277.695
Total Títulos entregados en garantía	**1.143.221**	**1.041.358**

El siguiente es el resumen de los activos financieros de títulos de deuda por fechas de vencimiento:

Títulos de deuda por fechas de vencimiento:	30 de septiembre 2026
Menos de 1 año	689.459
Entre más de 1 año y 5 años	1.345.729
Entre más de 5 y 10 años	808.014
Más de 10 años	279.494
Total títulos de deuda por fechas de vencimiento	**3.122.696**

El siguiente es el resumen de los activos financieros en títulos de deuda por emisor:

Títulos de deuda por emisor:	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Emitidos/garantizados por el Gobierno Colombiano (Nación)	3.083.812	3.454.170
Emitidos/garantizados por otras inst. financieras (Finagro)	25.926	89.630
Emitidos/garantizados por Otros Emisores Nacionales (Titularizadora Colombiana)	12.958	13.108
Total títulos de deuda por emisor	**3.122.696**	**3.556.908**

Reclasificación de inversiones:

En cumplimiento de lo dispuesto en el literal b) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco realizó durante el año 2025 la reclasificación de inversiones clasificadas como disponibles para la venta a inversiones negociables.

Dicha reclasificación obedeció a la recomposición del portafolio en línea con el modelo de negocio del Banco e incluyó títulos de tesorería – TES por un valor nominal de $285.040. Esta operación generó una perdida en el estado de resultados de ($362).

Durante 2026 no se han presentado reclasificaciones de inversiones.

8. Instrumentos financieros a valor razonable y operaciones de contado

El siguiente es el detalle de las Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Instrumentos Financieros Activos		
Futuros (1)	860.488	213.557
Contratos Forward de Negociación	301.196	296.520
Swaps de Negociación	245.971	302.476
Operaciones de Contado	2.027	1.658
Total Instrumentos Financieros Activos	**1.409.682**	**814.211**
Instrumentos Financieros Pasivos		
Futuros (1)	650.583	164.663
Contratos Forward de Negociación	378.628	390.071
Swaps de Negociación	216.991	285.795
Operaciones de Contado	1.085	798
Total Instrumentos Financieros Pasivos	**1.247.287**	**841.327**
Posición neta Instrumentos Financieros	**162.395**	**(27.116)**

(1) La variación obedece a la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

A continuación, el resumen de los activos financieros de inversión e instrumentos derivados:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Activos financieros de inversión e instrumentos derivados:		
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	3.122.696	3.556.908
Total Instrumentos financieros derivados	1.409.682	814.211
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	**4.532.378**	**4.371.119**

Los contratos de las operaciones de contado y derivados indicados anteriormente están formalizados y no suponen un riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Instrumentos de cobertura: El Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

9. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por modalidad:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Comercial (Préstamos ordinarios)	3.902.214	4.214.984
Consumo (Préstamos ordinarios)	3.890.844	2.877.603
Microcrédito	452.744	411.535
Consumo (Créditos a empleados)	22.516	19.070
Total cartera bruta	**8.268.318**	**7.523.192**
Provisión	(328.785)	(247.450)
Total Cartera Neta	**7.939.533**	**7.275.742**

Provisiones cartera de crédito: El movimiento de la provisión de capital de cartera de crédito al cierre de cada periodo fue el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2026	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	97.275	129.394	20.781	247.450
Provisiones constituidas modelo de referencia	119.118	68.105	36.595	223.818
Provisión General	-	-	412	412
Reintegro provisiones	(15.079)	(10.192)	-	(25.271)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(39.764)	(42.427)	(35.433)	(117.624)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**161.550**	**144.880**	**22.355**	**328.785**

Al 31 de diciembre de 2025	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	61.151	146.283	22.070	229.504
Provisiones constituidas modelo de referencia	49.602	113.843	50.035	213.480
Provisión General	-	-	983	983
Reintegro provisiones	(10.850)	(25.355)	(931)	(37.136)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(2.628)	(105.377)	(51.376)	(159.381)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**97.275**	**129.394**	**20.781**	**247.450**

El Banco Santander Colombia S.A. se acogió a la normatividad de las Circulares Externas de la Superfinanciera, CE 007 y CE014 expedidas en marzo de 2020, donde permite generar periodos de gracia a clientes que hayan presentado mora menor a 60 días. La finalización del cumplimiento del plan de pagos, incluidos los beneficios, se realizará al vencimiento de las operaciones de crédito.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 30 de septiembre del 2026.

	Total Cartera Bruta		Beneficio Circular Externa 007		% Participación Cartera Total	
Portafolio	No. Clientes	Total Capital	No. Clientes	Total Capital	Clientes	Valor
Consumo	63.275	3.913.360	21	202	0,00%	0,01%

La cartera comercial y microcrédito no tiene cartera activa con marcación de la CE 007

Dentro de las medidas adoptadas para el manejo de la coyuntura y gestión del impacto de Covid-19, la Superintendencia Financiera expidió la Circular Externa No. 22 del 30 de junio de 2020 e introdujo y extendió el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) hasta el 31 de agosto de 2021. Se incluyen las medidas activas de PAD cuyo vencimiento es posterior a marzo de 2023 y las operaciones que registran saldo de cartera activa que tuvieron una medida de alivio en razón a que son sujetas de monitoreo.

Al cierre de septiembre de 2026, el Banco presentaba alivios PAD aprobados distribuidos así:

	Total Cartera Bruta		Beneficio Circular Externa 022 PAD		% Participación Cartera Total	
Portafolio	No. Clientes	Tota Capital	No. Clientes	Tota Capital	Clientes	Valor
Consumo	63.275	3.913.360	127	2.439	0,20%	0,06%

La cartera comercial y microcrédito no tiene cartera activa con marcación de la CE 022-PAD

La Circular Externa 005 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia establece instrucciones transitorias dirigidas a las entidades vigiladas para mitigar los efectos derivados de la Emergencia Económica, Social y Ecológica declarada por el Gobierno Nacional. En este contexto, la Circular define lineamientos prudenciales para la implementación de medidas de alivio a los consumidores financieros afectados, con el fin de garantizar un adecuado reconocimiento y seguimiento de las operaciones objeto de dichas medidas.

A continuación, se presenta el detalle resumido de su aplicación al 30 de septiembre de 2026:

	Total Cartera Bruta		Beneficio Circular Externa 005/26		% Participación Cartera Total	
Portafolio	No. Clientes	Tota Capital	No. Clientes	Tota Capital	Clientes	Valor
Consumo	63.275	3.913.360	30	1.821	0,00%	0,05%

La cartera comercial y de microcrédito no registra cartera activa con marcación asociada a la CE 005 de 2026
La Circular Externa 007 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia establece medidas transitorias para la atención de los consumidores financieros afectados por la situación de desastre de carácter nacional declarada mediante el Decreto 1171 de 2026, derivada del sismo ocurrido en agosto de 2026, permitiendo a las entidades vigiladas implementar soluciones de pago y mecanismos de alivio sobre las obligaciones de los deudores elegibles, bajo los lineamientos prudenciales definidos por el supervisor

A continuación, se presenta el detalle resumido de su aplicación al 30 de septiembre de 2026:

	Total Cartera Bruta		Beneficio Circular Externa 007/26		% Participación Cartera Total	
Portafolio	No. Clientes	Tota Capital	No. Clientes	Tota Capital	Clientes	Valor
Consumo	63.275	3.913.360	311	22.946	0,50%	0,59%
Microcrédito	84.245	452.744	980	8.546	1,20%	1,89%
Total	**147.520**	**4.366.104**	**1.291**	**31.492**	**0,90%**	**0,72%**

La cartera comercial no registra operaciones activas acogidas a las medidas establecidas en la Circular Externa 007 de 2026.

10. Cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre25
Anticipo Impuesto de Renta (1)	191.446	262.257
Intereses sobre la Cartera de Créditos (2)	114.673	102.520
Liquidación inversiones con derivados (3)	80.894	113.946
Depósitos en garantía (4)	25.703	60.343
Comisiones	22.780	18.742
Pagos por cuenta de clientes	8.708	6.950
Diversas (5)	3.320	847
Anticipos a contratos y proveedores	2.930	21
Cuentas Inactivas y Abandonadas	1.368	1.147
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	713	910
Impuestos descontables	343	1.600
Impuestos otros	-	683
Total cuentas por cobrar, Bruta	**452.878**	**569.966**
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia	(25.749)	(28.145)
Provisión de Otras cuentas por cobrar	(2.505)	(2.112)
Total cuentas por cobrar, Neta	**424.624**	**539.709**

(1) La disminución corresponde al valor neto por la devolución del saldo a favor en la declaración de renta de los años gravables 2023 y 2024

(2) El incremento en la cuenta por cobrar de intereses de cartera obedece al crecimiento del saldo de la cartera de créditos

(3) La variación de este rubro obedece a la dinámica propia del volumen de operaciones de tesorería, así como a las estrategias de administración de liquidez y gestión financiera implementadas por el Banco.

(4) Los depósitos en garantía corresponden a los recursos constituidos por el Banco en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC) para respaldar las operaciones del mercado cambiario (F/X), principalmente operaciones Spot y Next Day. La variación de este rubro obedece a la dinámica propia del volumen de operaciones de tesorería, así como a las estrategias de administración de liquidez y gestión financiera implementadas por el Banco.

(5) El incremento de las cuentas por cobrar Diversas obedece a facturación 2026 acuerdo de servicios esquema de representación y otros conceptos.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Saldo al inicio del periodo	30.257	15.499
Provisión con cargo a resultados	19.245	25.969
Reintegro con abono a resultados	(14.360)	(3.211)
Condonaciones y Castigos	(6.888)	(8.000)
Saldo al final del periodo	**28.254**	**30.257**

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de bienes recibidos en dación de pago al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Bienes Muebles (Vehículos)	6.868	7.173
Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	-	3.029
Total Activos no corrientes mantenidos para la venta	**6.868**	**10.202**

A continuación se relaciona al movimiento de los Bienes recibidos en dación de pago durante el periodo:

	Bienes Muebles Vehículos	Bienes Inmuebles Diferentes a vivienda	Total BRDP
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	9.465	19.596	29.061
Adiciones	16.369	-	16.369
Ventas	(16.415)	(13.463)	(29.878)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**9.419**	**6.133**	**15.552**
Provisión:			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(2.292)	(16.567)	(18.859)
Provisión	(4.162)	(1.010)	(5.172)
Ventas	3.903	11.444	15.347
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**(2.551)**	**(6.133)**	**(8.684)**
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**6.868**	**-**	**6.868**

12. Propiedades y equipos

Los saldos de Propiedad y Equipo netos al cierre de cada periodo son los siguientes:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	6.977	7.873
Equipo Informático	1.453	1.086
Equipo de Oficina	1.248	863
Mejoras en Propiedades Ajenas	343	115
Vehículos	106	165
Total Propiedad y equipo	**10.127**	**10.102**

El siguiente es el detalle del movimiento de la Propiedad y Equipo al cierre de cada periodo:

	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Mejoras en Propiedades	Inmuebles por Derechos de Uso	Total
Costo:						
Saldo diciembre 31 de 2025	551	1.813	8.438	240	8.227	19.269
Adiciones	-	543	1.093	340	329	2.305
Bajas	-	(52)	(1.028)	(57)	-	(1.137)
Ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo septiembre 30 de 2026	**551**	**2.304**	**8.503**	**523**	**8.556**	**20.437**
Depreciación:						
Saldo diciembre 31 de 2025	(386)	(950)	(7.352)	(126)	(354)	(9.168)
Depreciación	(59)	(141)	(726)	(110)	(1.226)	(2.262)
Bajas	-	35	1.028	57	-	1.120
Ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo septiembre 30 de 2026	**(445)**	**(1.056)**	**(7.050)**	**(179)**	**(1.580)**	**(10.310)**
Saldo neto septiembre 30 de 2026	**106**	**1.248**	**1.453**	**343**	**6.976**	**10.127**

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de septiembre de 2026 y diciembre de 2025 no hubo deterioro de la propiedad, planta y equipo.

El Banco tiene debidamente contratadas las pólizas que protegen los activos, las cuales contemplan entre sus generalidades: cobertura todo riesgo de daños materiales, terremoto, temblor, erupción volcánica, gastos adicionales extraordinarios para realizar reparaciones de bienes, así como el arrendamiento temporal con el fin de restablecer las actividades comerciales, hurto y hurto calificado en su definición legal.

13. Otros activos

El siguiente es el detalle de los otros activos al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Comisiones Originación pagadas por anticipado (1)	234.771	182.862
Otros gastos pagos por anticipado (2)	10.331	240
Seguros pagados por anticipado	165	141
Total Otros Activos	**245.267**	**183.243**

(1) Corresponde a costos de fuerza de ventas por colocación de cartera, los cuales se amortizan durante la vigencia del crédito, el incremento frente al cierre de 2025 obedece a mayor colocación de cartera durante el año 2026, respecto al mismo corte del año 2025.

(2) El incremento en los gastos pagados por anticipado obedece principalmente al reconocimiento durante el año 2026 de la facturación de servicios de vigencia anual, dichos conceptos se amortizan durante la vigencia del periodo, con el fin de reflejar adecuadamente, la asignación correspondiente de los costos en el estado de resultados al período en el que se generan los beneficios económicos asociados.

14. Instrumentos financieros a costo amortizado

El siguiente es el detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Por clasificación:		
A costo amortizado	**10.548.169**	**10.556.639**
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas de ahorro (1)	5.047.361	5.074.554
Cuentas corrientes	466.471	319.733
Depósitos especiales y servicios de recaudo (2)	276.008	100.304
Total A la vista	**5.789.840**	**5.494.591**
Operaciones de mercado monetario		
Fondos Interbancarios, Op. de Repo y Simultáneas	1.313.820	2.332.836
Operaciones en corto	350.349	329.633
Total Operaciones de mercado monetario (3)	**1.664.169**	**2.662.469**
Títulos de Inversión en Circulación	**357.840**	**357.542**
A plazo		
Certificados de depósito a término	2.728.673	2.033.771
Pasivo por arrendamiento (4)	**7.647**	**8.266**
Total instrumentos financieros a costo amortizado	**10.548.169**	**10.556.639**

(1) Variación propia por la estructura del libro bancario y movimientos de clientes.

(2) Aumenta respecto a diciembre 2025, como consecuencia de las variaciones de mercado de las posiciones de derivados al corte de septiembre 2026.

(3) Variación por la operación diaria de tesorería (mercados), conforme con el movimiento del mercado, la tasa de interés del banco de la República y al perfil de riesgo.

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento:

Saldo al 31 de diciembre de 2025	**8.266**
Alta Pasivo por arrendamientos (NIIF 16)	330
Intereses sobre pasivos arrendamientos (NIIF 16)	801
Pagos pasivos por arrendamientos (NIIF 16)	(1.750)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**7.647**

15. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Findeter	117.172	153.915
Banco de Bogotá	62.691	37.789
Finagro	41.288	6.398
Bancóldex	7.769	30.563
Otras entidades del país (1)	**228.920**	**228.665**
Vinculados		
Banco Santander S.A. España (2)	169.350	189.030
Banco Santander S.A. España (3)	190.822	216.777
Bancos del exterior	**360.172**	**405.807**
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	**589.092**	**634.472**

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Bancóldex, Finagro, Findeter y Banco de Bogotá se encuentran indexadas a la IBR; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda legal.

(2) Corresponde a crédito por USD 50 millones de dólares con Banco Santander S.A, con plazo de tres (3) años, comprendido entre el 19 de noviembre del 2025 y el 03 de noviembre del 2028.

(3) Corresponde a tres préstamos subordinados celebrados con Banco Santander S.A uno por USD17,1 y dos de USD 20,0 millones de dólares.

Conforme con el artículo 2.1.1.1.6 del Decreto 2555 de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó que el monto de capital de estos préstamos subordinados se clasifique como parte del Patrimonio Adicional (PA) y compute para el cálculo del patrimonio técnico de Banco Santander Colombia S.A.

El plazo del préstamo de USD 17,1 es de diez (10) años, comprendido entre el 08 de junio del 2021 y el 09 de junio del 2031.

El plazo del primer préstamo de USD 20,0 es de diez (10) años, comprendidos entre el 23 de diciembre del 2021 y el 23 de diciembre del 2031.

El plazo del segundo préstamo de USD 20,0 es de diez (10) años, comprendidos entre el 25 de septiembre del 2023 y el 26 de septiembre del 2033.

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

A 30 de septiembre de 2026	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Bancóldex	602	1.173	3.684	2.310	-	7.769
Finagro	930	10.561	14.550	13.020	2.227	41.288
Findeter	4.538	5.705	27.590	70.855	8.484	
Banco de Bogotá	4.733	9.330	37.546	11.082	-	62.691
Otras Entidades del País:	**10.803**	**26.769**	**83.370**	**97.267**	**10.711**	
Banco Santander S.A. España (2)	-	-	-	169.350	-	
Banco Santander S.A. España (3)	-	2.741	8.573	85.888	93.620	
Bancos Exterior:	**-**	**2.741**	**8.573**	**255.238**	**93.620**	
Total Créditos Bancos y Otras Oblig. Fras	**10.803**	**29.510**	**91.943**	**352.505**		

A 31 de diciembre de 2025	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Bancóldex	3.380	6.587	15.027	5.569	-	30.563
Finagro	650	-	1.770	3.978	-	6.398
Findeter	4.763	11.272	38.505	91.573	7.802	153.915
Banco de Bogotá	6.582	12.773	18.434	-	-	37.789
Otras Entidades del País:	**15.375**	**30.632**	**73.736**	**101.120**	**7.802**	**228.665**
Banco Santander S.A. España (2)	-	-	-	189.030	-	189.030
Banco Santander S.A. España (3)		3.722	9.657	44.648		216.777
Bancos Exterior:	**-**	**3.722**	**9.657**	**233.678**		**405.807**
Total Créditos Bancos y Otras Oblig. Fras	**15.375**	**34.354**	**83.393**	**334.798**		**634.472**

Sobre la exposición de la cartera de créditos en moneda extranjera asociada al dólar (USD), al 30 de septiembre de 2026, el Banco presenta obligaciones por un total de USD 54,6 millones, equivalentes a $181.002 millones de pesos colombianos, lo que representa el 4,64% del total de la cartera de créditos.

16. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las Cuentas por Pagar al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Cuentas por pagar futuros	107.056	107.719
Cuentas por pagar a aseguradoras	25.899	22.297
Otras (1)	19.679	9.458
Retenciones y aportes laborales	18.413	18.333
Seguro depósito liquidado por pagar	17.341	18.886
Proveedores y servicios	14.356	37.312
Impuesto Renta y Complementarios	8.713	13.771
Comisiones y Honorarios	2.233	2.459
Impuestos Otros	643	718
Total Cuentas por Pagar	**214.333**	**230.953**

(1) A continuación se detalle el rubro otras cuentas por pagar:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Liquidaciones de tesorería (1)	6.902	-
Sobrantes y Saldos a favor	5.605	4.518
Recaudo de seguros y otros servicios	3.418	1.714
Daciones en pago clientes	1.476	-
Otras	1.019	2.644
Fondos de garantías	861	582
Descuentos nomina	398	-
Total Otras Cuentas por Pagar	**19.679**	**9.458**

(1)El saldo corresponde a liquidaciones de operaciones de tesorería con cumplimiento en T+1, la variación respecto a diciembre 2025 se da por cuanto al cierre anual, no quedaron cumplimientos por pagar por este concepto.

17. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de beneficios a los empleados al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Beneficios a corto plazo	48.233	45.818
Total Beneficios a los empleados	**48.233**	**45.818**

Los beneficios a empleados de corto plazo son beneficios que se esperan liquidar antes de los 12 meses, como prestaciones sociales de Ley (cesantías, intereses de cesantías, vacaciones) y, retribución variable por desempeño. El Banco no contempla beneficios a los empleados a largo plazo ni beneficios post-empleo.

18. Pasivos estimados

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Multas, sanciones y litigios	25	19
Servicios tecnológicos (1)	19.352	6.771
Gastos administrativos recurrentes (1)	12.478	8.479
Compromisos Contingentes (2)	26.608	45.008
Total Pasivos estimados	**58.463**	**60.277**

(1) Corresponden a obligaciones por bienes y servicios recibidos antes del cierre del período, sobre los cuales no se ha recibido factura. Estos valores se reconocen bajo el principio de devengo y se miden con base en la mejor estimación disponible.

(2) Corresponde a compromiso contingente por riesgo de crédito de garantías emitidas.

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Compromiso Contingente	Multas, sanciones y litigios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**6.771**	**8.479**	**45.008**	**19**	**60.277**
Provisiones utilizadas	(2.183)	(3.943)	-	-	(6.126)
Recuperación provisiones	(1.577)	(561)	(33.400)	(19)	(35.557)
Provisiones constituidas	16.341	8.503	15.000	25	39.869
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**19.352**	**12.478**	**26.608**	**25**	**58.463**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**7.088**	**7.827**	**10.850**	**-**	**25.765**
Provisiones utilizadas	(3.734)	(3.175)	-	-	(6.909)
Recuperación provisiones	(545)	(1.135)	-	-	(1.680)
Provisiones constituidas	3.962	4.962	34.158	19	43.101
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**6.771**	**8.479**	**45.008**	**19**	**60.277**

19. Impuesto a las ganancias

Impuesto Corriente

Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios; el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se aplicarán a los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

En 2022 se aprobó la reforma tributaria Ley No. 2277 de 2022 "por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones". se mantiene la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta del 35%. El Banco Santander Colombia como institución financiera adicionara cinco (5) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto durante los años 2023 a 2027 cuando tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%). Este efecto aplica desde el 1 de enero de 2023, por lo cual el banco ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera surjan en periodos futuros, se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35% y la sobretasa.

Por otra parte, se establece una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada - TTD la cual no podrá ser inferior al 15%. La TTD se calculará dividiendo el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD).

a) Impuesto Corriente

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Impuesto sobre la renta corriente del año	53.970	21.152
Impuesto de Renta	**53.970**	**21.152**
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(96.645)	(111.646)
Anticipos	(2.807)	(5.395)
Saldo A favor	(91.994)	(145.216)
Total anticipos y saldo a favor	**(191.446)**	**(262.257)**
Total Impuesto sobre la renta corriente	**(137.476)**	**(241.105)**

Con corte a septiembre de 2026, se han pagado anticipos a título de renta por $96.645 y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por $2.807. Al cierre del 30 de septiembre de 2026, se estimó una renta liquida de $88.680.

A 31 de diciembre 2025, se estimó una renta liquida $52.880, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por $111.646, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por $5.395.

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre 2026 y 2025 es el siguiente:

	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	**188.583**	**66.483**
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	7.368	7.089
Impuestos	6.617	4.485
Provisiones	(26.196)	15.826
Amortizaciones	(4.976)	398
Rendimiento lineal de Inversiones	(36.111)	(37.873)
Ajuste realización de derivados	(39.720)	55.445
Provisión de Cartera y Daciones en Pago	(4.746)	2.038
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	278	(350)
Costo Fiscal de las Inversiones	(2.662)	(2.662)
Impuesto mínimo	-	2.000
Ajuste aprox. crédito de consumo	245	113
Utilidad venta daciones en pago	-	(37)
Total de partidas que aumentan la renta liquida gravable	**(99.903)**	**46.472**
Utilidad (perdida) liquida del periodo	**88.680**	**112.955**
Compensación créditos fiscales exceso renta presuntiva		
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	5%
Impuesto de renta ordinario	35.472	45.183
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	**35.472**	**45.183**
Total Impuesto sobre la renta corriente	**35.472**	**45.183**
Total Impuesto mínimo sobre la renta corriente	18.498	-
Ajuste vigencias anteriores	2.874	
Total Impuesto sobre la renta diferido	40.303	(13.140)
Gasto por impuesto a la renta	**97.147**	**32.043**

c) Tasa efectiva

Este indicador nos permite medir de forma directa la carga tributaria del Banco, y se define como el monto de impuestos pagados como porcentaje de las utilidades brutas.

	30 de septiembre 2026		30 de septiembre 2025	
Utilidad antes de impuestos	**188.583**		**66.483**	
Impuesto teórico	**75.433**	**40,00%**	**26.593**	**40,00%**
Diferencias permanentes	5.594	2,97%	5.430	8,17%
Impuesto mínimo	18.686	9,91%	-	
Diferencial de tasa y otros	(2.566)	(1,36%)	20	0,03%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**97.147**	**51,52%**	**32.043**	**48,20%**

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para septiembre de 2026 un 51.51% y a septiembre de 2025 un 48.20% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con las diferencias permanentes.

d) Impuesto Diferido

El impuesto de renta diferido se provisiona por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases contables y fiscales de activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.



El detalle del impuesto diferido del mes de septiembre de 2026 y diciembre 2025 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2026	Saldo Contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	82.331	82.478	147	59	Resultados
Op. de mercado monetario Simultaneas	682.181	681.060	(1.121)	(449)	Resultados
Valoración inv. títulos de deuda disponibles para venta	1.029.080	1.065.602	36.522	12.860	ORI
Valoración inv. títulos de deuda neg. y mant. al vcto.	1.867.266	1.880.734	13.468	5.387	Resultados
Swaps de Negociación	245.971	-	(245.971)	(98.389)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	1.390.895	218.047	(1.172.848)	(468.839)	Resultados
Carteras de crédito y operaciones	7.939.531	7.946.286	6.755	2.702	Resultados
Provisión cuentas por cobrar	(2.505)	-	2.505	1.002	Resultados
Bonos Subordinados - Titularización	(834)	-	834	334	Resultados
Intangibles	-	352	352	141	Resultados
Bienes recibidos en pago	6.868	6.868	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	10.127	3.793	(6.334)	(2.534)	Resultados
Costo fiscal Inversiones 74-1	-	4.733	4.733	1.893	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	7.647	-	7.647	3.059	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	1.247.287	-	1.247.287	498.523	Resultados
Seguro de deposito	17.341	15.177	2.164	866	Resultados
Beneficios a empleados	38.402	-	38.402	15.361	Resultados
Provisiones	58.438	24.130	34.308	13.561	Resultados
Créditos bancos y otras obligaciones financieras	1.313.820	1.312.412	1.407	563	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias (**)				**(13.909)**	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar				1.808	
Total, impuesto diferido				**(12.101)**	
(**) Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Crédito (neto) con efectos en Resultados				(26.769)	
Total Impuesto Diferido Débito con efecto en ORI				12.860	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				**(13.909)**	

Al 31 de diciembre de 2025	Saldo Contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	208.747	208.893	146	58	Resultados
Op. de mercado monetario Simultaneas	831.991	830.870	(1.121)	(448)	Resultados
Valoración inv. títulos deuda disponibles para venta	890.184	941.726	51.542	18.297	ORI
Valoración inv. títulos deuda negociables y al vmto	2.436.201	2.485.781	49.580	19.832	Resultados
Swaps de Negociación	302.476	-	(302.476)	(120.990)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	742.945	71.280	(671.665)	(268.666)	Resultados
Carteras de crédito y operaciones	7.273.629	7.282.496	8.867	3.547	Resultados
Provisión cuentas por cobrar	(687)	-	687	275	Resultados
Bonos Subordinados – Titularización	-	641	641	256	Resultados
Intangibles	10.202	15.201	4.999	2.000	Resultados
Bienes recibidos en pago	10.102	2.868	(7.234)	(2.894)	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	-	7.396	7.396	2.958	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	8.266	-	(8.266)	3.306	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	840.530	-	(840.530)	336.531	Resultados
Seguro de deposito	18.886	14.808	(4.078)	1.631	Resultados
Beneficios a empleados	37.901	-	(37.901)	15.160	Resultados
Provisiones	60.258	8.542	(51.716)	20.414	Resultados
Cred. Red. de Bancos y otras Obl. Finan	798	-	(798)	563	Resultados
Impuesto a adicionar IA	637	-	(637)	-	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por dif. temporarias				**31.830**	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar				1.809	
Total, impuesto diferido				**33.639**	

Se detalla a continuación el desglose de los saldos al corte del impuesto diferido:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Impuesto diferido activo	14.668	33.639
Impuesto diferido pasivo	(26.769)	-
Impuesto diferido, neto	**(12.101)**	**33.639**

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de septiembre de 2026 y diciembre 2025 es el siguiente:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Saldo Inicial	33.639	38.022
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias (Resultado)	(40.303)	(15.749)
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias (ORI)	(5.437)	11.366
Saldo final	**(12.101)**	**33.639**

El Banco Santander Colombia S.A., reconoce en sus estados financieros, diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, los cuales están pendientes de compensar, para lo cual, el banco tiene proyectado generar ganancias fiscales futuras que permitan recuperar estos activos.

Los impuestos diferidos para el 2026 y 2025, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (40% para 2023 a 2027 y 35% para 2028 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2277 de 2022.

Los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2026 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2277 de 2022, la cual consideró que las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, deberán mantener la obligación de liquidar unos puntos adicionales del 5% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 40% para los años 2023 a 2027.

Se detalla a continuación el desglose del pasivo sobre la renta para los saldos al corte:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Desglose pasivo sobre la Renta:		
Impuesto sobre la renta corriente	53.970	21.152
Impuesto diferido pasivo	26.769	-
Impuesto sobre la renta por pagar	**80.739**	**21.152**

20. Patrimonio de los accionistas

El siguiente es el detalle del patrimonio de los accionistas al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Número de Acciones autorizadas	6.813.209	6.813.209
Número de Acciones autorizadas y pagadas (Valor nominal $100.000)	6.813.209	6.813.209
Acciones emitidas y no pagadas	-	-
Capital suscrito y pagado	681.319	681.319
Reserva Legal	13.890	8.851
Reserva Ocasional	7.794	-
Ganancias o perdidas no realizadas (ORI)	(23.662)	(33.245)
Prima en colocación de acciones	490.002	490.002
Resultado aplicación por primera vez de las NIIF	3.342	3.342
Ganancias ejercicios anteriores	73.556	58.199
Ganancia del ejercicio	91.436	50.396
Total Capital y prima en colocación de acciones	**1.337.677**	**1.258.864**
Utilidad del ejercicio	91.436	50.396
Número de Acciones autorizadas y pagadas (Valor nominal $100.000)	6.813.209	6.813.209
Utilidad por acción (en pesos colombianos)	**13.420**	**7.397**

21. Ingresos por intereses

El siguiente es el detalle de los ingresos por intereses en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 julio al 30 de septiembre 2026	01 julio al 30 de septiembre 2025
Intereses y descuento amortizaciones cartera (1)	896.807	707.125	325.917	241.267
Rendimiento inversiones disponibles para venta (2)	78.569	50.290	26.446	20.126
Rendimiento Op. mercado monetario y otros intereses	58.609	47.024	23.008	16.253
Rendimiento en inversiones al vencimiento	16.025	20.255	5.703	7.298
Ingreso por Intereses	**1.050.010**	**824.694**	**381.074**	**284.944**

(1) El incremento de los intereses de cartera obedece principalmente al crecimiento de la cartera de consumo (Vehículos) y microcrédito (Prospera).

(2) El aumento está directamente relacionado con el incremento del portafolio y las tasas de intereses asociadas al producto

22. Gastos por intereses

El siguiente es el detalle del gasto por intereses en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 de julio al 30 de septiembre 2026	01 de julio al 30 de septiembre 2025
Intereses depósitos y exigibilidades (1)	560.760	480.982	211.432	161.077
Rendimiento Op. simultáneas y otros intereses	143.134	147.335	44.507	44.423
Interés crédito bancos y otras obligaciones financieras	43.122	34.238	16.921	13.284
Gasto por Intereses	**747.016**	**662.555**	**272.860**	**218.784**

(1) El incremento de los intereses pagados obedece principalmente al crecimiento en la captación de recursos por medio de depósitos y exigibilidades respecto al mismo corte del año 2025.

23. Ingresos por comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 de julio al 30 de septiembre 2026	01 de julio al 30 de septiembre 2025
Garantías bancarias (1)	58.499	37.533	24.185	17.281
Recaudo Seguros (2)	47.130	27.044	17.500	12.297
Otras (3)	33.323	19.417	10.900	8.050
Comisión Mipyme	20.017	18.787	6.924	6.853
Servicios bancarios	1.792	1.635	603	550
Cartas de Crédito	1.548	401	744	226
Ingreso por Comisiones	**162.309**	**104.817**	**60.856**	**45.257**

(1) Incremento generado por el incremento en la colocación del producto a nuestros clientes.

(2) Aumento en el recaudo de los seguros asociados a los productos de consumo y microcrédito

(3) El incremento frente al mismo periodo de 2025 obedece principalmente al aumento en la colocación de créditos de consumo.

24. Gastos por comisiones

El siguiente es el detalle de los gastos por comisiones en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025
Comisiones de Originación (1)	77.421	56.461	27.388	21.290
Otras - Diversas	13.499	9.774	4.426	4.305
Servicios Bancarios	7.227	8.392	2.213	2.879
Garantías bancarias	1.334	1.561	386	793
Cartas de Crédito	87	48	47	14
Gasto por Comisiones	**99.568**	**76.236**	**34.460**	**29.281**

(1) El aumento en las comisiones de Originación obedece al crecimiento en la colocación de cartera de créditos de vehículos.

25. Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras:

El siguiente es el detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 de julio al 30 de septiembre 2026	01 de julio al 30 de septiembre 2025
Utilidad en valoración derivados negociación (1)	2.443.328	3.141.868	583.903	811.713
Utilidad en venta derivados negociación (1)	485.131	1.084.645	263.973	304.487
Utilidad en valoración inversiones negociables (1)	223.951	233.638	11.581	106.189
Utilidad en venta inversiones negociables (1)	228.710	136.606	42.314	64.945
Diferencia en cambio, neto	61.828	12.064	30.533	26.646
Utilidad valoración operaciones de contado	2.544	697	1.273	(544)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación (1)	(2.143.516)	(3.784.387)	(464.978)	(922.588)
Pérdida en venta de derivados de negociación (1)	(770.679)	(414.389)	(342.533)	(231.268)
Pérdida en venta de inversiones (3)	(177.535)	(90.903)	(38.520)	(40.612)
Pérdida posición en corto, repo abierto y simultáneas (2)	(40.390)	(21.966)	2.338	(17.815)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(2.462)	(472)	(92)	146
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**310.910**	**297.401**	**89.792**	**101.299**

(1) La variación corresponde principalmente a la liquidación y valoración de instrumentos del portafolio de inversión y derivados, en línea con la estrategia de tesorería y las condiciones de mercado vigentes.

(2) La variación obedece a cambios en la dinámica de las operaciones de mercado monetario, asociados a la gestión de liquidez, incluyendo apoyos transitorios.

(3) El incremento corresponde a una mayor actividad de negociación (trading) con instrumentos de deuda, en cumplimiento de la estrategia de inversión definida por la entidad.

26. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 julio al 30 de septiembre 2026	01 julio al 30 de septiembre 2025
Salarios	64.454	52.484	21.778	18.073
Remuneración Variable	29.315	20.095	12.863	6.963
Aportes a la Seguridad Social	13.650	10.837	4.494	3.306
Comisiones	10.605	7.892	3.772	3.091
Cesantías e Intereses Cesantías	4.554	3.410	1.645	1.297
Otros	3.486	3.457	843	1.538
Vacaciones	3.459	2.978	1.068	1.204
Indemnizaciones	2.634	-	2.243	-
Beneficios a empleados (1)	**132.157**	**101.153**	**48.706**	**35.472**

(1) El incremento frente al mismo período del año 2025 obedece al crecimiento de la planta de empleados dado el crecimiento del negocio e incremento salarial anual.



27. Gastos generales y de administración

El siguiente es el detalle de gastos generales y de administración en el periodo de nueve y tres meses, así:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 julio al 30 de septiembre 2026	01 julio al 30 de septiembre 2025
Impuestos y tasas (1)	58.152	44.938	21.163	16.841
Otros (2)	55.959	45.035	18.718	14.523
Mantenimiento y reparaciones (3)	46.650	32.951	17.879	14.812
Seguros	17.843	21.614	6.322	6.699
Honorarios	7.126	6.499	3.410	2.135
Contribuciones y afiliaciones	3.981	4.219	1.426	1.372
Servicios públicos	3.014	3.071	1.084	940
Publicidad y propaganda	2.923	2.963	753	970
Arrendamientos	2.541	2.460	929	847
Procesamiento electrónico de datos	2.129	4.415	738	2.915
Servicios de aseo y vigilancia	1.173	898	420	306
Riesgo operativo	1.166	-	1.120	-
Publicaciones y suscripciones	852	952	171	31
Gastos de viaje	850	772	302	273
Relaciones públicas	827	729	193	359
Transporte	533	568	197	191
Servicios temporales	456	126	218	66
Donaciones	143	114	50	34
Multas, sanciones y litigios	66	41	20	41
Útiles y papelería	37	52	16	16
Adecuación e Instalación	3	3	2	2
Legales	2	1.308	1	(299)
Total Gastos Generales y de Administración	**206.426**	**173.728**	**75.132**	**63.074**

(1) El incremento respecto al tercer trimestre de 2025 por valor de $13.214, obedece principalmente a incremento impuesto de Industria y Comercio por $5.555 generado por aumento en base ingresos gravados; incremento IVA no descontable por $3.348 en correlación al aumento gravado con IVA en pagos a proveedores e incremento en Gravamen a movimientos financieros por valor de $4.262, producto de incremento en transacciones financieras gravadas con este tributo.

(2) El detalle de Otros gastos generales y de administración es el siguiente:

	01 de enero al 30 de septiembre 2026	01 de enero al 30 de septiembre 2025	01 julio al 30 de septiembre 2026	01 julio al 30 de septiembre 2025
Administración Santander Financing SAS	26.495	19.706	9.700	6.268
Servicios Corporativos	14.538	8.994	7.970	6.246
Otros diversos	5.437	4.485	(2.256)	(1.766)
Impuestos asumidos	4.122	4.874	1.485	1.373
Gastos daciones en pago	3.703	5.238	1.216	1.767
Selección y Outsourcing	1.664	1.738	603	635
Total otros gastos	**55.959**	**45.035**	**18.718**	**14.523**

(3) El incremento corresponde principalmente a costos de mantenimiento de plataformas tecnológicas y aplicativos, derivados del fortalecimiento de la infraestructura del Banco para soportar el crecimiento del negocio, la mayor dinámica operativa y la prestación de nuevos servicios digitales y transaccionales a los clientes y esta alineada al crecimiento de la cartera, depósitos, clientes y al fortalecimiento de las capacidades digitales del Banco.

28. Compromisos y contingencias

La entidad otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en el desarrollo de sus operaciones, que pueden derivar en posibles obligaciones, cuyo surgimiento depende de la ocurrencia o no de hechos futuros e inciertos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y aperturas de crédito al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre 2026	31 de diciembre 2025
Garantías Bancarias	4.229.429	2.304.846
Cartas de Crédito	1.981.000	1.912.752
Aperturas de crédito	496.775	449.131
Créditos aprobados no desembolsados	167.684	101.569
Cartas de Crédito - Cupo Revocable	76.804	19.385
Total compromisos y contingencias	**6.951.692**	**4.787.683**

29. Partes relacionadas

La NIC 24 Información a revelar sobre Partes Relacionadas requiere que una entidad que informa revele:

(a) las transacciones con sus partes relacionadas; y

(b) las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.

Esta Norma requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros de una controladora o inversores con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

Bajo NIC 24 se entiende como partes relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras, o cuando otra entidad controla a ambas partes.

El Banco considera partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior, pero superen el 5% del patrimonio técnico.
- Los miembros de la Junta Directiva: se informan operaciones de negocio diferentes a los honorarios de Junta Directiva.
- Los Administradores: funcionarios que tienen Representación legal en el Banco.

Los accionistas que poseen más del 10% del capital social del Banco son:

- Banco Santander S.A.

Aunque no se trata de operaciones con las sociedades que conforman el grupo empresarial, de acuerdo con la inscripción en el registro mercantil, las operaciones realizadas con empresas vinculadas con el Grupo Santander pero no controladas por Banco Santander Colombia S.A. corresponden a transacciones por depósitos y exigibilidades, operaciones de contado e instrumentos derivados, cuentas por pagar, ingresos por comisiones, gastos de intereses depósitos y gastos por servicios de aplicaciones informáticas.

A continuación se detallan los saldos de las transacciones con partes relacionadas con corte al 30 de septiembre de 2026 y 2025:

Concepto	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025	Entidad	País
Activos:				
Depósito Entidades De Crédito	4.100	12.024	Banco Santander S.A.	España
Depósito En Garantía	15.703	-	Banco Santander S.A.	España
Op. Contado e Instrumentos Derivados	68.593	400.664	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	695	1.735	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	316	315	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	315	431	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	190	171	Banco Santander Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	50	112	Banco Santander Shangai Branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	13	-	Banco Santander S.A. New York - Branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	2	-	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	2	2	Banco Santander - Totta branch	Portugal
Comisiones Garantías Bancarias	2	18	Banco Santander S.A. Beijing - Branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	-	700	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisiones Garantías Bancarias	-	77	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	-	9	Santander UK PLC	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	-	7	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	-	5	Santander Bank, National Asocciation	Estados Unidos
Esquema de Representación	2.495	2.254	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar Otras	41	27	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Cuentas por Cobrar Otras	20	17	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar Otras	16	2	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	**92.553**	**418.570**		

Concepto	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025	Entidad	País
Pasivos:				
Depósitos y Exigibilidades	55.516	35.236	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	28.363	9.315	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	19.394	7.870	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	188	204	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósito en Garantía	-	34.606	Banco Santander S.A.	Colombia
Op. Contado e Instrumentos Derivados	109.317	353.741	Banco Santander S.A.	España
Créditos Bancos y Otras Obligaciones Financieras	165.642	-	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Pagar Intereses	3.708	-	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada e intereses	190.822	226.000	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Pagar Proveedores	7.177	2.914	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Pagar Proveedores	427	1.568	Santander Global Technology - Tech	España
Cuentas por Pagar Proveedores	-	460	Santander Back Offices Global	España
Cuentas por Pagar Proveedores	-	345	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Pagar Proveedores	-	126	Gesban México Servicios Administrativos Globales	México
Cuentas por Pagar Proveedores	-	41	Santander Global Technology - Chile	Chile
Total Pasivos	**580.554**	**672.426**		

Concepto	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025	Entidad	País
Ingresos:				
Otros Intereses	170	42	Banco Santander S.A.	España
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	67	46	Banco Santander Chile	Chile
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	2	518	Banco Santander S.A.	Estados Unidos
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	15	144	Banco Santander Hong Kong	China
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	23	10	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	28	16	Banco Santander México	México
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	2	20	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión Garantías Bancarias y Stand By	17	282	Santander Bank Polska S.A.	Polonia
Comisión Garantias Bancarias y Stand By	34	-	Banco Santander Uruguay	Uruguay
Comisión Garantias Bancarias y Stand By	1	8	Banco Santander Francia	Francia
Comisión Garantias Bancarias y Stand By	-	4	Santander UK PLC	Reino Unido
Comisión Garantias Bancarias y Stand By	-	2	Banco Santander S.A. Beijing - Branch	China
Op. Contado e Instrumentos Derivados	396.421	23.904	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	351	326	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Arrendamientos y Administración PH	132	158	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Arrendamientos y Administración PH	17	71	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Esquema de Representación	18.874	17.047	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	**416.154**	**42.598**		

Concepto	30 de septiembre 2026	30 de septiembre 2025	Entidad	País
Gastos:				
Intereses Depósitos y Exigibilidades	3.573	2.200	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1.220	534	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	688	2.673	Banco Santander S.A.	España
Intereses Depósitos y Exigibilidades	220	86	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	7	14	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Financiaciones	7.196	2.220	Banco Santander S.A.	España
Intereses Deuda Subordinada	9.292	11.348	Banco Santander S.A.	España
Intereses Sobregiro Ctas Bcos Corresponsales	18	-	Banco Santander S.A.	España
Pérdida Realizada Op. Tesorería	198.480	-	Banco Santander S.A.	España
Pérdida Realizada Op. Tesorería	122.392	-	Banco Santander S.A. New York - Branch	Estados Unidos
Bancos del Exterior	94	-	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por dervicios Bancarios	-	100	Banco Santander S.A.	España
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	447	478	Banco Santander S.A.	España
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	76	47	Banco Santander Chile	Chile
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	39	54	Banco Santander Hong Kong	China
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	12	21	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	11	13	Banco Santander Uruguay	Uruguay
Comisión Cartas de Crédito y Garantías Bancarias	-	3	Banco Santander Argentina	Argentina
Comisiones Originación	81.672	102.682	Santander Financing SAS	Colombia
Otras comisiones	6.582	4.837	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Servicios Tecnológicos Corporativos	17.682	19.446	Santander Global Technology - Tech	España
Servicios Tecnológicos Corporativos	935	811	Santander Back Offices Global	España
Servicios Tecnologicos Corporativos	659	-	Banco Santander S.A.	España
Servicios Tecnológicos Corporativos	142	276	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Servicios Tecnológicos Corporativos	18	107	Gesban México Servicios Administrativos Globales	México
Servicios Tecnologicos Corporativos	-	179	Santander Global Facilities	España
Servicios Tecnologicos Corporativos	-	161	Banco Santander Brasil	Brasil
Servicios Tecnologicos Corporativos	-	71	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Publicidad en Otros Medios	72	-	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Responsabilidad Social	166	230	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Otras Asesorias	27	-	Banco Santander S.A.	España
Otras Asesorias	15	-	Santander Global Technology - Tech	España
Gastos De Representacion	54	-	Santander Us Capital	Estados Unidos
Total Gastos	**451.789**	**148.591**		

30. Administración y gestión de riesgos

En materia de administración de riesgos, el Banco informa que atiende adecuadamente las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para la administración de riesgos, sobre lo cual informamos lo siguiente:

Banco Santander Colombia S.A. cuenta con un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), el cual ha sido diseñado e implementado atendiendo los parámetros normativos vigentes y estándares internacionales, con el fin de realizar una adecuada gestión de estos riesgos y ejercer un estricto control sobre las eventuales pérdidas que pudieran presentarse por su materialización.

1. Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es uno de los riesgos identificados en el Mapa de Riesgos como de primer nivel y se define como el riesgo que se puede producir derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales acordadas en las transacciones financieras. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo.

La gestión de riesgo crédito, como elemento clave del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR - sigue los parámetros establecidos por la Superintendencia y busca a través de una metodología clara y precisa identificar, medir, controlar y prevenir la materialización del riesgo de crédito inherente al negocio permitiendo la continuidad, crecimiento y rentabilidad del mismo.

En referencia a la normativa referente a "Grandes Exposiciones" desde el 4 de agosto de 2025 el Banco tiene implementado y gobernado la aplicación de la norma, se hace seguimiento permanente del cumplimiento de los límites establecidos en la normativa y se informa a la Junta Directiva. En el primer semestre de 2025 se implementó la normativa de Transacciones Vinculados (creación Título 19 con el decreto 1358 de 2024), que regula lo relacionado con los criterios para determinar la calidad de vinculados a los establecimientos de crédito, los mecanismos para la identificación y gestión de las transacciones de estos con sus vinculados, mediante la promoción del desarrollo de las transacciones en condiciones de mercado, gestionando de manera eficiente los riesgos, en el marco de los principios de Basilea donde se prime la identificación y administración de conflictos de interés, el banco aplicó políticas y procedimientos para el cumplimiento de la norma.

Por otra parte, el banco fortaleció sus controles con el propósito de poder identificar eventuales cambios en composiciones accionarias, criterios de control, interdependencias económicas u otro criterio acorde a lo establecido por la norma, que afecten la composición de grupos de empresas y por ende, deban ser tenidos en cuenta en los límites individuales.

2. Riesgo de Mercado e Interés: El apetito de riesgo se limita de acuerdo con el marco de apetito de riesgo determinado por la Junta Directiva de la entidad para cada uno de los riesgos de mercado y de interés del libro bancario. Para lograr este objetivo se gestionan y monitorean activamente una serie de políticas y límites correspondientes a disposiciones externas e internas.

Se establecieron políticas y límites para la gestión de los riesgos asumidos tanto en las posiciones asociadas al libro de tesorería como del libro bancario.

Teniendo en cuenta lo anterior, las principales herramientas de medición utilizadas por el Banco son: i) VaR regulatorio, aplicando las disposiciones del Anexo 6 de la Parte 1, Capítulo 1, de la Circular Básica Financiera (CBF); ii) VaR interno, calculado con base en una metodología de simulación histórica conocida como método de full revaluation desarrollada por el Grupo Santander.

Sobre la gestión del riesgo de interés del libro bancario, la entidad aplica la metodología regulatoria de indicadores VEP y MNI, adicionalmente se realiza un ejercicio interno de medición del impacto por efectos de cambios en las tasas de interés y su sensibilidad sobre el margen neto de interés en un plazo de doce meses a un cambio hipotético de incremento de 100 puntos básicos (como punto de referencia), en todas las posiciones que sean catalogadas como sensibles a los tipos de interés y clasificadas dentro del libro bancario de la entidad, de este ejercicio se cuentan con métricas internas equivalentes a las regulatorias conocidas como EVE y NII.

Riesgo de Liquidez: es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Con el objetivo de medir lo anteriormente descrito, se calcula el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual evalúa en un plazo de 30 días calendario la relación de activos líquidos y sus requerimientos netos de liquidez. Este último se calcula a partir del flujo de efectivo de los vencimientos contractuales del activo y del flujo de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo, de acuerdo con lo estipulado en la Parte 1, Capítulo 1, Anexo 9 de la Circular Básica Financiera (CBF).

* El indicador mínimo de indicador de liquidez de razón exigido por la norma es de 100%.

** Requerimiento de liquidez a 30 días: vencimientos contractuales a 30 días del activo (cartera, operaciones de liquidez, inversiones que no sean activo líquidos, derivados) menos vencimientos contractuales del pasivo (depósitos a plazo, operaciones de liquidez pasivas, bonos, cartera pasiva, derivados) menos vencimientos no contractuales de las cuentas depósito, exceptuando que cuando el nivel de ingresos sea superior al 75% del nivel de egresos requeridos se deberá tomar como requerimiento de liquidez el 25% de la sumatoria de los flujo de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo, como medida prudencial y no tener superávits en el indicador. La entidad actualmente por tener una cartera activa principalmente con reprecio de corto plazo y una alta actividad en las operaciones de liquidez por lo general presenta un indicador de requerimiento de liquidez aplicando la ponderación del 25% de la sumatoria de los flujos de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo.

Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN).

El CFEN busca que los establecimientos de crédito tengan un perfil de fondeo estable en relación con sus activos de largo plazo, explicándose como una relación entre el fondeo requerido y el fondeo estable disponible. Para el banco el indicador mínimo exigido corresponde al de grupo 2 siendo un 80%.

3. Riesgo Operativo: Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas financieras resultantes de fallas en los procesos internos, errores humanos, sistemas inadecuados o eventos externos que afectan negativamente las operaciones del Banco.

Las pérdidas netas por riesgo operacional durante el tercer trimestre de 2026, correspondieron a $1.120, el mayor impacto correspondió a una falla tecnológica en la aplicación de embargo de la Alcaldía de Cartagena por $1.113 millones, evento que se encuentra en proceso de recuperación directa.

El riesgo residual se mantiene en zonas de baja exposición, gracias a la efectividad de los controles.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos en el fortalecimiento permanente de su Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), incluyendo la gestión de los riesgos asociados a la Financiación de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM), en línea con la normatividad aplicable y los estándares internacionales, y soportado en la sólida estructura de gobierno y control del Grupo Santander.

Para la adecuada gestión de estos riesgos, el Banco cuenta con un marco integral que comprende manuales, políticas y procedimientos, segregación de funciones bajo el modelo de tres líneas de defensa, herramientas tecnológicas y una definición clara de roles y responsabilidades. Estos elementos están orientados, entre otros aspectos, al adecuado conocimiento de los clientes, el monitoreo continuo de las transacciones, la ejecución de programas periódicos de capacitación, la identificación y gestión de jurisdicciones de mayor riesgo y la aplicación consistente de los programas de sanciones y contramedidas financieras.

Como parte de los procesos permanentes de monitoreo y fortalecimiento del sistema, se han identificado aspectos susceptibles de mejora relacionados con la calidad e integridad de determinados datos utilizados en los procesos de gestión del riesgo. Estos aspectos se encuentran identificados y mapeados, y cuentan con planes de acción establecidos para su atención, sobre los cuales se realiza seguimiento periódico con el fin de asegurar su adecuada implementación y fortalecer progresivamente la calidad y confiabilidad de la información.

Al 30 de septiembre de 2026, no se han presentado cambios materiales en los procesos y metodologías de administración y gestión de estos riesgos respecto de los aplicados en los estados financieros del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2025. Las acciones de mejora anteriormente señaladas se enmarcan en el proceso continuo de fortalecimiento del sistema.

31. Controles de ley

Banco Santander Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Los indicadores de solvencia que ponderan el activo por Riesgos incluyen la Solvencia Básica y la Solvencia Total, para las cuales se exige un nivel mínimo de 7.50% y 10,5% respectivamente. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de septiembre de 2026 el índice de solvencia básica es de 12.39% y el índice de solvencia total es de 14.04%.

32. Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco mantiene procesos judiciales, laborales y administrativos que, de acuerdo con la evaluación de la Administración y sus asesores jurídicos, no cumplen los criterios establecidos en la NIC 37 para el reconocimiento de una provisión.

Entre ellos se encuentra un proceso verbal de mayor cuantía relacionado con una dación en pago con pretensión de $12.300 millones por lesión enorme y enriquecimiento sin causa. En opinión de la administración, después de recibir la opinión de los abogados externos, se concluye que existen adecuados argumentos de defensa y no se considera probable una salida de recursos para el Banco y, por tanto, no se ha reconocido provisión por este proceso.

33. Eventos subsecuentes

El 8 de octubre de 2026 el Alcalde de Bogotá D.C, sancionó el Acuerdo No. 1084 de 2026, mediante el cual el Distrito Capital modificó las tarifas aplicables al Impuesto de Industria y Comercio para diferentes actividades económicas. En particular, para las entidades del sector financiero se estableció un incremento, pasando del 14 al 20 por mil a partir del sexto bimestre de 2026 y durante el año 2027. Posteriormente, se estableció una reducción progresiva de la tarifa, pasando al 19 por mil en 2028 y al 18 por mil a partir de 2029.

El 29 de octubre de 2026, el Gobierno Nacional, a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, radicó ante el Congreso de la República el Proyecto de Ley de Rescate Económico. La iniciativa busca estabilizar las finanzas públicas y reactivar la economía. El proyecto de Ley combina, de un parte, un ajuste fiscal estructural sustentado en la reducción y racionalización del gasto del Estado y, de otra, un paquete de medidas tributarias que modifica los impuestos sobre la renta, las ganancias ocasionales, las ventas (IVA).

Las disposiciones del proyecto de Ley pueden ser modificadas durante el trámite en el Congreso de la República.

Certificación Estados Financieros

Santander

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS
A 30 de Septiembre de 2026

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Santander Colombia S.A., certificamos que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros del Banco al 30 de septiembre de 2026, conforme al marco normativo contable aplicable para el Banco y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Firmado por Maria Angela Villamil el 13/11/2026 a las 16:10:58 COT

María Ángela Villamil
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 13/11/2026 a las 16:06:12 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

Bogotá D.C., 13 de noviembre de 2026

Banco Santander Colombia, S.A. - Domicilio Social: Calle 93 A No.13-24 Piso 4. Bogotá D.C., Colombia. NIT No. 900.628.110-3

Calle 93 A No. 13 – 24. Piso 4.
Bogotá D.C., Colombia
Tel. 57 (1) 7434222

Dow Jones Sustainability Indexes Member 2012/13
FTSE4Good
SANTANDER BEST GLOBAL BANK EUROMONEY 2012 Awards for excellence

Certificación del Representante Legal

Santander

CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.

De acuerdo con lo ordenado por el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, en mi calidad de representante legal del Banco Santander Colombia S.A., certifico que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco.



María Ángela Villamil
Representante Legal

Bogotá D.C., 13 de noviembre de 2026

Banco Santander Colombia, S.A. - Domicilio Social: Calle 93 A No.13-24 Piso 4, Bogotá D.C., Colombia. NIT No. 900.628.110-3

Calle 93 A No. 13 – 24. Piso 4.
Bogotá D.C., Colombia
Tel. 57 (1) 7434222

Dow Jones Sustainability Indexes Member 2012/13
FTSE4Good
SANTANDER BEST GLOBAL BANK EUROMONEY 2012 Awards for excellence

Glosario

- **ALCO:** Comité para la gestión del activo y el pasivo.
- **ACCA:** Association of Chartered Certified Accountants.
- **APNR:** Activos Ponderados por el Nivel de Riesgo Crediticio.
- **BAI:** Beneficio antes de impuestos.
- **BCE:** Banco Central Europeo.
- **BPA:** Beneficio por acción.
- **CCM:** Compliance Capability Methodology.
- **CFEN:** Coeficiente de Fondeo Estable Neto.
- **COA:** Centro Operativo Alterno.
- **CET1:** Core equity tier 1.
- **COP:** Peso colombiano.
- **DANE:** Departamento Administrativo Nacional De Estadística - DANE. Es la entidad responsable de la planeación, levantamiento, procesamiento, análisis y difusión de las estadísticas oficiales de Colombia.
- **DSG:** Digital Solutions Group.
- **ESG:** Environmental, Social and Governance.
- **FCC:** Financial Crime Compliance.
- **GTB:** Global Transaction Banking.
- **HERACLES:** Sistema corporativo de información
- **ICM:** Internal Control Model.
- **ICR:** Indicadores claves de rendimiento.
- **ICV:** Índice de cartera vencida.
- **IRL:** Índice de Riesgo de Liquidez.
- **LCR:** Liquid Coverage Ratio.
- **MVE:** Market Value Equity.
- **MM:** Miles de millones.
- **mn:** millones.
- **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros.
- **NIM:** Net Margin Interest.
- **NPS:** Net Promoter Score (indicador de la satisfacción del cliente)
- **ODS:** Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- **OREX:** otros resultados de explotación (neto)
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores.
- **PCN:** Plan de Continuidad del Negocio.
- **pb:** Puntos básicos.
- **PDP:** Protección de Datos Personales.
- **PEC:** Plan Estratégico Comercial.
- **PIB:** Producto interior bruto.
- **pp:** Puntos porcentuales.
- **RoA:** Rendimiento sobre activos.
- **RoE:** Retorno sobre el capital.
- **ROF:** Resultados por operaciones financieras.
- **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo.
- **RoTE:** Retorno sobre capital tangible.
- **RSCA:** Risk Control Selft Assessment.
- **SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operacional.
- **SCAN:** Santander Customer Assesment Note.
- **SCI:** Sistema de Control Interno.
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking.
- **SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.
- **SIAR:** Sistema Integral de Administración de Riesgo.
- **TNAV:** Tangible Net Asset Value.
- **URF:** Unidad de Regulación Financiera.
- **VaR:** Valor en riesgo.
- **VMG:** Variación de mora de gestión.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Banco Santander Colombia S.A.

