

**GRUPO CIBEST (NYSE: CIB; BVC: CIBEST Y PFCIBEST) REPORTA RESULTADOS FINANCIEROS
PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2025.**

- El 18 de diciembre de 2025, Grupo Cibest reveló al mercado la celebración de un contrato de promesa de compraventa de acciones con Inversiones Cuscatlán Centroamérica S.A. para la venta del 100% de las acciones de Banistmo S.A. Como resultado, Banistmo S.A. debe clasificarse como un **Activo Mantenido para la venta**, de conformidad con la **NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**, y dado que constituye una importante línea de negocio se presenta como una **Operación Discontinua**. Una vez se cumplen los criterios para que un activo o grupo de activos sea clasificado como mantenido para la venta, el **Estado de Situación Financiera**, no se reexpresa para periodos anteriores; en su lugar, los activos y pasivos correspondientes se presentan de forma separada a partir de la fecha de clasificación. Adicionalmente, al cumplir los criterios para ser clasificado como **Operación Discontinua**, los resultados de la operación discontinua deben presentarse separadas de las operaciones continuas en el **Estado de Resultados**, de forma comparativa para todos los periodos presentados, lo que implica reexpresar periodos anteriores.
- En virtud al deterioro del crédito mercantil asociado a Banistmo, por un valor de COP 3.4 billones, derivado de dicho acuerdo de venta, en el 4T25 se registró una pérdida neta de COP 1.8 billones lo que representa un ROE de -17.71%. La utilidad anual fue de COP 3.8 billones equivalente a un ROE de 9.09%. Al excluir el impacto de dicho acuerdo de venta, la utilidad decreció 25.23% frente al 3T25 e incrementó 16.09% frente al año 2024, lo que hubiera representado un ROE de 15.03% en el trimestre y 17.21% en el año.
- El Margen neto de interés para el 4T25 fue de 6.16% y se mantuvo estable frente al 3T25. El ingreso neto por intereses fue de COP 4.8 billones, disminuyendo 2.35% frente al 3T25 y aumentando 3.13% frente al 4T24.
- La cartera bruta del Grupo Cibest alcanzó los COP 256 billones, lo que representa una disminución del 8.44% frente al trimestre anterior y del 8.27% respecto al 4T24. La disminución se explica principalmente por la reclasificación de la cartera de Banistmo a activos relacionados con inversiones en subsidiarias mantenidas para la venta. Cabe destacar también el impacto de la apreciación de 4.24% del peso colombiano frente al dólar en el trimestre, lo que disminuyó el saldo de la cartera. Los depósitos cerraron el 4T25 en COP 264 billones, disminuyendo 5.99% frente al 3T25 y a 5.25% frente al 4T24. El decrecimiento trimestral es explicado principalmente por la reclasificación de los depósitos de Banistmo en pasivos relacionados con inversiones en subsidiarias disponibles para la venta, seguido de la apreciación del peso colombiano frente al dólar.
- El gasto neto por provisiones de crédito en el 4T25 ascendió a COP 1.5 billones, lo que representa un incremento del 74.70 % frente al 3T25 y un costo de crédito trimestral anualizado de 2.12%. El mayor nivel de provisiones durante el trimestre se explica principalmente por casos puntuales del segmento corporativo y por un cargo por deterioro asociado a un ajuste en las variables macroeconómicas en Colombia por la expectativa del incremento en la tasa de interés del Banco de la República. Este efecto fue parcialmente compensado por la disminución asociada a la reclasificación de Banistmo. El índice de cartera vencida se ubicó en 3.57% a 30 días y en 2.54% a 90 días.
- El patrimonio atribuible a los accionistas cerró en COP 39.8 billones a Diciembre 31 de 2025, presentando una disminución de 6.19% comparado con el trimestre anterior y 8.70% frente al 4T24. La disminución está explicada principalmente por la pérdida originada por el acuerdo de venta de Banistmo.
- En términos de estrategia digital, se observa una tendencia favorable. A corte de Diciembre 31 de 2025 Bancolombia tenía 9.3 millones de clientes activos digitales en la APP Mi Bancolombia (medido en un periodo de 30 días), así como 27.4 millones de cuentas en Nequi, de las cuales 21.9 millones son activas.
- Con el único propósito de brindar comparabilidad para el análisis del desempeño de la entidad en el 4T25, en el documento se presentan el estado de situación financiera, estado de resultados y principales indicadores de Grupo Cibest a corte 4T25 comparado con proformas de trimestres anteriores en los que excluyen los impactos contables derivados del acuerdo de venta de Banistmo.

23 de febrero de 2026. Medellín, Colombia – Hoy, GRUPO CIBEST anunció sus resultados financieros para el cuarto trimestre 2025¹.

¹ Este informe corresponde a la información financiera consolidada no auditada de GRUPO CIBEST S.A. y sus compañías subordinadas ("Grupo Cibest" "Cibest"), las cuales controla, entre otras, por poseer directa o indirectamente más del 50% de la propiedad accionaria con derecho a voto. Esta información financiera ha sido preparada con base en registros contables generados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y se presentan en términos nominales. La información financiera del trimestre terminado en diciembre 31 no será necesariamente indicativa de resultados esperados para cualquier otro período futuro. Para más información, favor remitirse a la página Web de la SEC, en donde podrá encontrar comunicados referentes a la compañía. www.sec.gov.NOTA PREVENTIVA CON RESPECTO A REVELACIONES FUTURAS: Este comunicado contiene declaraciones que pueden considerarse como revelaciones futuras dentro del significado de la sección 27A de la Ley de Valores de los EUA de 1933 y la sección 21E de la Ley de Intercambio de Valores de los EUA de 1934. Todas las revelaciones futuras realizadas en este comunicado, en futuros registros, en comunicados de prensa escritos u orales, establecen aspectos que pueden involucrar riesgos e incertidumbres; consecuentemente existen o existirán factores tales como cambios en la situación económica general y en las condiciones en los negocios, volatilidad en la tasa de cambio y en las tasas de interés, introducción de productos que compiten con los del Grupo Empresarial Cibest por otras compañías, falta de aceptación de nuevos productos o servicios por parte de nuestros clientes objetivos, cambios en la estrategia de negocios y otros diferentes factores, que podrían causar que los resultados actuales puedan diferir materialmente de aquellos mencionados en dichas revelaciones. CIBEST no tiene la intención y no asume ninguna obligación para actualizar estas declaraciones. Algunas cifras incluidas en este comunicado han sido sujetas a redondeo de decimales. Cualquier referencia de CIBEST o GRUPO EMPRESARIAL CIBEST debe ser entendida como el Grupo Cibest junto a sus filiales, a menos de que sea especificado de otra manera. La coma (,) indica separador de decimales y el punto (.) indica separador de cifras de miles. Tasa Representativa del Mercado: 1 de enero, 2025, \$3,757.08= US\$

GRUPO CIBEST CONSOLIDADO: Resumen de los resultados financieros
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	Acumulado		Trimestre		Variación		Variación Acumulada	
(Millones de pesos)	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24	
ACTIVO								
Cartera neta de crédito	263,274,170	243,100,035	263,274,170	265,602,434	243,100,035	(8.47)	%	(7.66) %
Inversiones	37,570,270	34,317,259	37,570,270	39,704,715	34,317,259	(13.57)	%	(8.66) %
Otros activos	71,370,942	102,335,087	71,370,942	69,324,509	102,335,087	47.62	%	43.38 %
Total activo	372,215,382	379,752,380	372,215,382	374,631,658	379,752,380	1.37	%	2.02 %
PASIVO Y PATRIMONIO								
Depósitos	279,059,401	264,413,956	279,059,401	281,259,655	264,413,956	(5.99)	%	(5.25) %
Otros pasivos	48,571,706	74,342,790	48,571,706	49,781,992	74,342,790	49.34	%	53.06 %
Total pasivo	327,631,107	338,756,746	327,631,107	331,041,647	338,756,746	2.33	%	3.40 %
Interés minoritario	1,041,807	1,241,001	1,041,807	1,212,154	1,241,001	2.38	%	19.12 %
Patrimonio	43,542,468	39,754,633	43,542,468	42,377,857	39,754,633	(6.19)	%	(8.70) %
Total pasivo y patrimonio	372,215,382	379,752,380	372,215,382	374,631,658	379,752,380	1.37	%	2.02 %
Ingreso por intereses	32,854,316	31,487,526	7,958,743	7,967,581	7,789,175	(2.24)	%	(4.16) %
Egreso por intereses	(13,687,660)	(12,061,226)	(3,262,318)	(3,007,606)	(2,945,699)	(2.06)	%	(11.88) %
Ingreso neto por intereses	19,166,656	19,426,300	4,696,425	4,959,975	4,843,476	(2.35)	%	1.35 %
Provisiones netas	(4,995,601)	(4,429,918)	(807,169)	(833,126)	(1,455,453)	74.70	%	(11.32) %
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	3,901,130	4,354,944	1,028,633	1,102,268	1,261,931	14.48	%	11.63 %
Otros ingresos operacionales	2,976,110	3,572,074	879,740	828,026	1,098,870	32.71	%	20.02 %
Total Ingresos Participación Patrimonial	93,099	693,011	151,274	121,224	314,695	159.60	%	644.38 %
Total egresos operacionales	(12,651,146)	(13,857,106)	(3,504,043)	(3,374,870)	(3,788,011)	12.24	%	9.53 %
Utilidad operaciones continuas antes de impuesto de renta	8,490,248	9,759,305	2,444,860	2,803,497	2,275,508	(18.83)	%	14.95 %
Impuesto a las ganancias de operaciones continuas e Impuestos de periodos anteriores operaciones continuas	(2,379,852)	(2,810,966)	(759,566)	(835,894)	(687,351)	(17.77)	%	18.12 %
Utilidad neta Operaciones continuas	6,110,396	6,948,339	1,685,294	1,967,603	1,588,157	(19.28)	%	13.71 %
Utilidad neta Operaciones discontinuas	255,185	(3,006,640)	14,037	188,723	(3,396,503)	(1899.73)	%	(1278.22) %
Utilidad neta	6,365,581	3,941,699	1,699,331	2,156,326	(1,808,346)	(183.86)	%	(38.08) %
Interés no controlante	(97,837)	(121,065)	(36,027)	(12,223)	(44,088)	260.70	%	23.74 %
Utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas de la Matriz	6,267,744	3,820,634	1,663,304	2,144,103	(1,852,434)	(186.40)	%	(39.04) %

ESTADO PROFORMA DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Y ESTADO PROFORMA DE RESULTADOS CONSOLIDADO (INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO)

	Acumulado		Trimestral		Variación		Variación Acumulada	
(Millones de pesos)	4T24	Proforma 4T25	4T24	3T25	Proforma 4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24	
ACTIVO								
Cartera neta de crédito	263,274,170	270,533,184	263,274,170	265,602,434	270,533,184	1.86	%	2.76 %
Inversiones	37,570,270	40,663,832	37,570,270	39,704,715	40,663,832	2.42	%	8.23 %
Otros activos	71,370,942	73,460,702	71,370,942	69,324,509	73,460,702	5.97	%	2.93 %
Total activo	372,215,382	384,657,718	372,215,382	374,631,658	384,657,718	2.68	%	3.34 %
PASIVO Y PATRIMONIO								
Depósitos	279,059,401	291,707,474	279,059,401	281,259,655	291,707,474	3.71	%	4.53 %
Otros pasivos	48,571,706	48,616,498	48,571,706	49,781,992	48,616,498	(2.34)	%	0.09 %
Total pasivo	327,631,107	340,323,972	327,631,107	331,041,647	340,323,972	2.80	%	3.87 %
Interés minoritario	1,041,807	1,241,001	1,041,807	1,212,154	1,241,001	2.38	%	19.12 %
Patrimonio	43,542,468	43,092,745	43,542,468	42,377,857	43,092,745	1.69	%	(1.03) %
Total pasivo y patrimonio	372,215,382	384,657,718	372,215,382	374,631,658	384,657,718	2.68	%	3.34 %
Ingreso por intereses	35,544,221	34,034,198	8,648,234	8,616,642	8,384,165	(2.70)	%	(4.25) %
Egreso por intereses	(15,023,911)	(13,302,866)	(3,625,428)	(3,313,913)	(3,246,486)	(2.03)	%	(11.46) %
Ingreso neto por intereses	20,520,310	20,731,332	5,022,806	5,302,729	5,137,679	(3.11)	%	1.03 %
Provisiones netas	(5,452,349)	(4,591,287)	(929,750)	(828,921)	(1,566,483)	88.98	%	(15.79) %
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	4,177,064	4,612,397	1,083,856	1,168,340	1,334,410	14.21	%	10.42 %
Otros ingresos operacionales	3,041,985	3,596,979	909,259	834,893	1,094,794	31.13	%	18.24 %
Total Ingresos Participación Patrimonial	104,573	701,572	153,340	123,019	319,877	160.02	%	570.89 %
Total egresos operacionales	(13,633,666)	(14,767,045)	(3,796,239)	(3,600,984)	(3,983,090)	10.61	%	8.31 %
Utilidad antes de impuestos	8,757,917	10,283,948	2,443,272	2,999,076	2,337,187	(22.07)	%	17.42 %
Impuesto de renta	(2,392,336)	(2,886,653)	(743,941)	(842,750)	(689,939)	(18.13)	%	20.66 %
Utilidad antes de interés no controlante	6,365,581	7,397,295	1,699,331	2,156,326	1,647,248	(23.61)	%	16.21 %
Interés minoritario	(97,837)	(121,065)	(36,027)	(12,223)	(44,088)	260.70	%	23.74 %
Utilidad neta	6,267,744	7,276,230	1,663,304	2,144,103	1,603,160	(25.23)	%	16.09 %

PRINCIPALES INDICADORES

	Acumulado				Trimestre					
	4T24		4T25		4T24		3T25		4T25	
RENTABILIDAD										
Margen neto de interés (1)	6.39	%	6.13	%	5.99	%	6.16	%	6.16	%
Retorno sobre activo total (2)	1.79	%	1.04	%	1.82	%	2.29	%	(2.02)	%
Rendimiento sobre el capital contable promedio (3)	15.77	%	9.09	%	15.68	%	20.37	%	(17.71)	%
EFICIENCIA										
Egresos operacionales / Ingresos operacionales	48.40	%	49.41	%	51.87	%	48.13	%	50.38	%
Egresos operacionales / Activo total	3.62	%	3.76	%	3.84	%	3.60	%	4.12	%
Egresos operacionales / Activo Productivo total	4.22	%	4.37	%	4.47	%	4.19	%	4.82	%
INDICADORES BURSÁTILES										
Utilidad neta por ADRs (USD)	6.46		3.99		1.57		2.18		(2.05)	
Utilidad neta por acción (COP)	6,576		4,045		1,729		2,253		(1,926)	
P/BV ADS (4)	0.77		1.45		0.77		1.16		1.45	
P/BV Local (5) (6)	0.83		1.67		0.83		1.37		1.67	
P/E (7)	5.56		16.30		5.24		6.28		(8.41)	
Precio ADR (8)	31.51		63.61		31.51		51.94		63.61	
Precio acción ordinaria (8)	37,600		69,200		37,600		60,500		69,200	
Total acciones en circulación	961,827,000		953,214,664		961,827,000		954,574,806		953,214,664	
Tasa de cambio USD (final del trimestre)	4,409.15		3,757.08		4,409.15		3,923.55		3,757.08	

PRINCIPALES INDICADORES PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

	Acumulado				Trimestre					
	4T24		4T25		4T24		3T25		4T25	
RENTABILIDAD										
Margen neto de interés (1)	6.85	%	6.48	%	6.41	%	6.59	%	6.35	%
Retorno sobre activo total (2)	1.79	%	1.96	%	1.82	%	2.29	%	1.70	%
Rendimiento sobre el capital contable promedio (3)	15.77	%	17.21	%	15.68	%	20.37	%	15.03	%
EFICIENCIA										
Egresos operacionales / Ingresos operacionales	48.96	%	49.82	%	52.95	%	48.47	%	50.50	%
Egresos operacionales / Activo total	3.90	%	3.97	%	4.16	%	3.84	%	4.22	%
Egresos operacionales / Activo Productivo total	4.55	%	4.62	%	4.84	%	4.47	%	4.92	%
INDICADORES BURSÁTILES										
Utilidad neta por ADRs (USD)	5.91		8.05		1.57		2.27		1.77	
Utilidad neta por acción (COP)	6,516		7,565		1,729		2,229		1,667	
P/BV ADS (4)	0.77		1.33		0.77		1.16		1.33	
P/BV Local (5) (6)	0.83		1.54		0.83		1.37		1.54	
P/E (7)	5.56		8.56		5.24		6.28		9.71	
Precio ADR (8)	31.51		63.61		31.51		51.94		63.61	
Precio acción ordinaria (8)	37,600		69,200		37,600		60,500		69,200	
Total acciones en circulación	961,827,000		953,214,664		961,827,000		954,574,806		953,214,664	
Tasa de cambio USD (final del trimestre)	4,409.15		3,757.08		4,409.15		3,923.55		3,757.08	

(1) Definido como ingreso neto por intereses dividido por el promedio mensual de los activos que generan interés. (2) Definido como la utilidad neta trimestral anualizada dividido por el promedio mensual de los activos totales. (3) Definido como la utilidad neta trimestral anualizada dividido por el promedio mensual del patrimonio. (4) Definido como precio del ADS dividido por su valor en libros. (5) Definido como precio de la acción ordinaria dividido por su valor en libros. (6) Precios de la acción ordinaria en la Bolsa de Valores de Colombia. (7) Definido como capitalización de mercado dividido por los resultados trimestrales anualizados. (8) Precio al final del respectivo trimestre.

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA GRUPO CIBEST

1.1 Cartera de Crédito

La siguiente tabla resume la cartera total del Grupo Cibest:

PORTAFOLIO DE CARTERA DE CRÉDITO

	Trimestre				Variación			
(Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25		4T25 / 4T24		% de los creditos
Comercial	180,485,025	178,930,878	168,109,393	(6.05)	%	(6.86)	%	65.58
Consumo	55,875,072	56,215,444	52,765,204	(6.14)	%	(5.57)	%	20.58
Vivienda	41,741,601	42,940,217	34,416,372	(19.85)	%	(17.55)	%	13.43
Microcrédito	1,352,209	1,886,084	1,063,012	(43.64)	%	(21.39)	%	0.41
Intereses recibidos por anticipado	(29,393)	(25,940)	(31,970)	23.25	%	8.76	%	(0.01)
Total cartera de crédito	279,453,908	279,972,623	256,353,981	(8.44)	%	(8.27)	%	100.00
Provisión cartera	(16,179,738)	(14,370,189)	(13,253,946)	(7.77)	%	(18.08)	%	
Total cartera, neto	263,274,170	265,602,434	243,100,035	(8.47)	%	(7.66)	%	

PORTAFOLIO DE CARTERA DE CRÉDITO PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

	Trimestre				Variación			
(Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25		4T25 / 4T24		% de los créditos
Comercial	180,485,025	178,930,878	181,808,069	1.61	%	0.73	%	63.75
Consumo	55,875,072	56,215,444	57,734,019	2.70	%	3.33	%	20.24
Vivienda	41,741,601	42,940,217	43,791,807	1.98	%	4.91	%	15.35
Microcrédito	1,352,209	1,886,084	1,873,503	(0.67)	%	38.55	%	0.66
Intereses recibidos por anticipado	(29,393)	(25,940)	(31,970)	23.25	%	8.76	%	(0.01)
Total cartera de crédito	279,453,908	279,972,623	285,207,398	1.87	%	2.06	%	100.00
Provisión cartera	(16,179,738)	(14,370,189)	(14,674,215)	2.12	%	(9.30)	%	
Total cartera, neto	263,274,170	265,602,434	270,533,183	1.86	%	2.76	%	

En el 4T25, el saldo de la cartera bruta fue de COP 256,354 miles de millones, lo que representó un decrecimiento del 8.44% en términos trimestrales y del 8.27% en comparación anual. Estas variaciones se explican principalmente por la reclasificación de la cartera de Banistmo a activos relacionados con inversiones en subsidiarias mantenidas para la venta. Al excluir dicho efecto, esta disminución se compensa con un comportamiento positivo de la cartera, que refleja un crecimiento de 1,86% y 2,76% respectivamente.

A nivel individual, Bancolombia S.A. presentó un crecimiento del 3.96% en su cartera bruta; Banco Agrícola creció un 4.35% (medido en USD); mientras que Banco Agromercantil registró una disminución del 1.96% en su cartera (medido en USD).

En términos de segmentos, y excluyendo el efecto de la reclasificación de Banistmo, la cartera de consumo mantuvo una dinámica positiva, con un incremento del 2.70% frente al 3T25 y del 3.33% frente al 4T24. Este crecimiento se explica principalmente por el desempeño de Bancolombia S.A. Durante el trimestre, el comportamiento estuvo impulsado especialmente por los productos de tarjeta de crédito, asociados a una mayor facturación, así como por libre inversión, libranza y Nequi, este último continuando con la tendencia positiva de crecimiento del segundo semestre del año.

Así mismo, la cartera de vivienda mantuvo una trayectoria positiva, con un crecimiento del 1.98% frente al trimestre anterior y del 4.91% respecto al 4T24. Este comportamiento continúa siendo impulsado por Bancolombia S.A., donde las estrategias comerciales implementadas sostienen la expansión del portafolio y explican la mayor parte del incremento observado. En contraste, la dinámica en Centroamérica permaneció contractiva durante el trimestre.

Por su parte, la cartera comercial registró un incremento del 1.61% en el trimestre y 0,73% respecto al 2024, explicado principalmente por el desempeño de Bancolombia S.A., donde se observó una mayor dinámica en el segmento corporativo. El crecimiento en Banco Agrícola estuvo respaldado por el buen comportamiento del segmento corporativo.

Para más detalles sobre cobertura y calidad de cartera, consulte la sección 2.5. Calidad de los activos y cargos por provisiones.

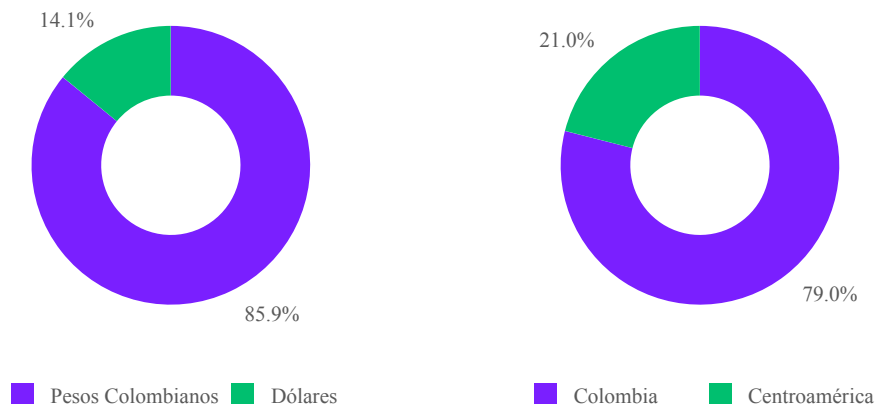
La siguiente tabla indica la composición de la cartera de Grupo Cibest por tipo y moneda:

(Millones de pesos)	Montos en COP			Montos en USD expresados en COP			Montos en USD (miles)			Total		
(1 USD = 3757.08 COP)	4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25	
Cartera comercial	130,917,694	3.44	%	37,191,699	(29.01)	%	9,899,746	(25.86)	%	168,109,393	(6.04)	%
Cartera consumo	40,525,342	5.20	%	12,239,862	(30.83)	%	3,257,812	(27.76)	%	52,765,204	(6.14)	%
Vivienda	29,947,812	5.60	%	4,468,560	(69.35)	%	1,189,370	(68.00)	%	34,416,372	(19.85)	%
Microcréditos	1,042,395	6.09	%	20,616	(97.72)	%	5,487	(97.62)	%	1,063,012	(43.64)	%
Cartera bruta	202,433,243	(47.94)	%	53,920,737	(68.49)	%	14,351,767	(67.10)	%	256,353,981	(54.22)	%

PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

(Millones de pesos)	Montos en COP			Montos en USD expresados en COP			Montos en USD (miles)			Total		
(1 USD = 3757.08 COP)	4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25		4T25	4T25 / 3T25	
Cartera comercial	130,917,694	3.44	%	50,890,375	(2.86)	%	13,545,193	1.44	%	181,808,069	1.59	%
Cartera consumo	40,525,342	5.20	%	17,208,677	(2.74)	%	4,580,333	1.57	%	57,734,019	2.70	%
Vivienda	29,947,812	5.60	%	13,843,995	(5.06)	%	3,684,775	(0.85)	%	43,791,807	1.98	%
Microcréditos	1,042,395	6.09	%	831,108	(8.02)	%	221,211	(3.94)	%	1,873,503	(0.67)	%
Cartera bruta	202,433,243	(47.94)	%	82,774,155	(51.63)	%	22,031,513	(49.49)	%	285,207,398	(49.07)	%

Participación cartera por moneda y región



1.2. Fondeo

Al cierre del 4T25, los depósitos de clientes totalizaron COP 264,414 miles de millones, lo que representa el 78.05% del total de pasivos.

Este saldo disminuyó 5.99% frente al 3T25 y 5.25% respecto al 4T24, debido a la reclasificación de los depósitos de Banistmo hacia pasivos relacionados con inversiones en subsidiarias mantenidas para la venta.

Sin considerar este efecto, los depósitos crecieron 3.71% en el trimestre y 4.53% frente a 2024. El aumento trimestral respondió principalmente al mayor nivel de cuentas de ahorro de personas, impulsado por la estacionalidad del cuarto trimestre, mientras que los depósitos a término retrocedieron, especialmente los de tesorería, alineados con la estrategia de fondeo.

Frente al 4T24, también excluyendo la reclasificación, se observó un aumento en el saldo de cuentas de ahorro, cuentas corrientes y depósitos a plazo, con buen desempeño en Bancolombia, Bam y Banco Agrícola. No obstante, al convertir los saldos en dólares a pesos colombianos, se evidenció una caída en depósitos a plazo y cuentas corrientes debido a la apreciación del 14.79% del peso colombiano.

Excluyendo igualmente el efecto de la reclasificación, la composición del fondeo mantiene a los depósitos a la vista como la principal fuente, con una participación del 55.7%. Dentro de esta categoría, las cuentas de ahorro alcanzaron el 44.2%, mientras que las cuentas corrientes y los depósitos a término disminuyeron a 11.5% y 34.4%, respectivamente. Los créditos con entidades financieras y la deuda de largo plazo igualmente redujeron su participación, en línea con los vencimientos del trimestre. En conjunto, la variación en la mezcla de fondeo refleja el comportamiento estacional de mayor liquidez típico del último trimestre del año.

MEZCLA DE FONDEO

(Millones de pesos)	Trimestral			Variación		
	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	
Depósitos en cuenta corriente	38,033,696	36,136,097	32,125,941	(11.10) %	(15.53) %	
Depósitos de ahorro	124,636,994	129,225,050	133,128,722	3.02 %	6.81 %	
Certificados de depósitos a término	109,760,722	110,059,531	91,673,167	(16.71) %	(16.48) %	
Otros depósitos	7,688,461	9,013,568	8,162,172	(9.45) %	6.16 %	
Deuda de largo plazo	11,275,216	11,441,859	7,409,692	(35.24) %	(34.28) %	
Créditos con entidades financieras	16,406,025	12,535,768	9,386,527	(25.12) %	(42.79) %	
Total Pasivos con Costo	307,801,114	308,411,873	281,886,222	(8.60) %	(8.42) %	

MEZCLA DE FONDEO PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

(Millones de pesos)	Trimestral			Variación		
	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	
Depósitos en cuenta corriente	38,033,696	36,136,097	36,232,816	0.27 %	(4.73) %	
Depósitos de ahorro	124,636,994	129,225,050	139,354,572	7.84 %	11.81 %	
Certificados de depósitos a término	109,760,722	110,059,531	108,548,511	(1.37) %	(1.10) %	
Otros depósitos	7,688,461	9,013,568	8,578,380	(4.83) %	11.57 %	
Deuda de largo plazo	11,275,216	11,441,859	10,839,423	(5.27) %	(3.87) %	
Créditos con entidades financieras	16,406,025	12,535,768	11,721,462	(6.50) %	(28.55) %	
Total Pasivos con Costo	307,801,114	308,411,873	315,275,164	2.23 %	2.43 %	

1.3. Patrimonio

El patrimonio contable atribuible a los accionistas al final del 4T25 fue de COP 39,755 miles de millones, disminuyendo 6.19% con respecto al 3T25 y 8.70% con respecto a 4T24. El decrecimiento en el trimestre se explica por la pérdida registrada en el trimestre..

Las reservas presentan una disminución del 0.27 % en el trimestre, principalmente atribuida a la ejecución del programa de recompra de acciones aprobado por la asamblea extraordinaria de accionistas el 9 de junio de 2025, por un monto total de 1.35 billones de pesos, cuya

implementación inició el 17 de julio de 2025. A corte del 31 de diciembre de 2025, se había ejecutado el 31.9% del monto aprobado, lo que equivale a 8,612,336 acciones recompradas, de las cuales el 53.4% corresponde a acciones preferenciales, el 39.6% al ADR y 7.0% a acciones ordinarias.

2. ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO GRUPO CIBEST

El resultado neto del trimestre registró una pérdida de COP 1,852 miles de millones, equivalente a COP -1,926 por acción (USD -\$2.05 por ADR). La pérdida del trimestre se explica por el deterioro del crédito mercantil asociado a Banistmo, por un valor de COP 3.4 billones, derivado del acuerdo de venta.

Excluyendo este efecto, la utilidad del trimestre habría sido de COP 1,603 miles de millones, inferior a lo registrado en el 3T25, principalmente por un mayor gasto en provisiones asociado a clientes corporativos específicos y a la actualización de modelos macroeconómicos.

En términos anuales, la utilidad fue de COP 3,821 miles de millones. Excluyendo el efecto de la venta de Banistmo, el resultado hubiera sido de COP 7,276 miles de millones, un 16.09% superior a la registrada en 2024, impulsada por un menor gasto en provisiones asociado a un mejor comportamiento de los portafolios, especialmente en el segmento de personas.

El retorno anualizado sobre el patrimonio (ROE) del Grupo Cibest fue de -17.71% en el 4T25 y de 9.09% en los últimos doce meses. Excluyendo el efecto del acuerdo de venta, el ROE habría sido de 15.03% en el trimestre y de 17.21% en el año 2025.

2.1. Ingresos netos por intereses y Margen neto de interés

Los ingresos netos por intereses totalizaron COP 4,843 miles de millones en el 4T25, lo que representa una disminución del 2.35% frente al 3T25 y un aumento del 3.13% frente al 4T24. El decrecimiento frente al trimestre anterior se explica principalmente por una reducción mayor en los ingresos por intereses en comparación con la disminución de los egresos por intereses.

La disminución en los ingresos por intereses se dio en los ingresos por intereses de instrumentos de deuda y valoración de instrumentos financieros, los cuales registraron COP 401 miles de millones, una caída del 39.15% frente al trimestre anterior. Esto estuvo asociado principalmente a menores ingresos por valoración de títulos de deuda debido a la expectativa de un incremento en la tasa de interés por parte del Banco Central en Colombia al cierre del trimestre.

Por otro lado, los ingresos por intereses de cartera aumentaron durante el trimestre, debido principalmente al incremento en los ingresos de la cartera de consumo y vivienda, especialmente en Bancolombia, asociado a un mayor saldo promedio durante el periodo. En contraste, los ingresos por intereses de la cartera comercial presentaron una leve disminución del 0.35%.

Los egresos por intereses disminuyeron un 2.06% frente al trimestre anterior y un 9.71% respecto al 4T24. Esta variación trimestral se explica principalmente por la reducción en las tasas de captación de cuentas de ahorro y depósitos a término en Bancolombia S.A.

El costo promedio ponderado anualizado de los depósitos se ubicó en 3.82% en el 4T25, lo que representa un aumento de 10 puntos básicos frente al 3T25. Dado que este indicador se calcula como los egresos por intereses sobre el promedio de los pasivos con costo de Grupo Cibest en los últimos cuatro meses, la reclasificación de la operación de Banistmo con una mayor participación en los depósitos a término, tuvo un impacto mayor en el denominador relativo al numerador y por consiguiente elevó el costo total de los pasivos.

El NIM de la cartera se ubicó en 6.98% durante el trimestre, con un incremento de 37 pb frente al 3T25 y de 54 pb respecto al 4T24. Este resultado se explica principalmente por la reclasificación de la cartera de Banistmo, cuyo impacto sobre el saldo promedio de la cartera fue mayor que el efecto observado sobre el ingreso de la cartera, lo que impulsó la expansión del margen. Por su parte, el NIM de las inversiones se situó en 1.13%, lo que representa una disminución de 231 pb frente al 3T25. Finalmente, el NIM consolidado alcanzó 6.16%, manteniéndose estable frente al 3T25 y aumentando 17 pb en comparación con el 4T24.

Rendimiento de cartera por modalidad	Acumulado				Trimestral			
	4T24		4T25		4T24		3T25	4T25
Cartera Comercial	11.64	%	10.47	%	10.48	%	10.31	10.47
Cartera Consumo	14.41	%	13.58	%	13.96	%	13.46	13.95
Cartera Vivienda	6.83	%	7.09	%	6.73	%	7.02	7.57
Cartera Microcrédito	10.78	%	13.69	%	10.68	%	13.43	15.49
Total Cartera	11.51	%	10.60	%	10.63	%	10.45	10.77

Margen de Interés Trimestral Anualizado								
Margen Cartera	6.90	%	6.72	%	6.44	%	6.61	6.98
Margen Inversiones	2.98	%	2.41	%	3.19	%	3.44	1.13
Margen Neto de Interés (1)	6.39	%	6.13	%	5.99	%	6.16	6.16

1) Margen de interés neto e ingresos por valoración de instrumentos financieros

Costo promedio ponderado anualizado de los pasivos	Acumulado				Trimestral			
	4T24		4T25		4T24		3T25	4T25
Depósitos en cuenta corriente	0.29	%	0.32	%	0.30	%	0.35	0.34
Depósitos de ahorro	2.61	%	2.26	%	2.43	%	2.27	2.21
Certificados de depósitos a término	7.74	%	6.73	%	7.06	%	6.47	6.92
Costo de Depósitos	4.38	%	3.73	%	4.02	%	3.68	3.71
Otros	5.24	%	4.39	%	5.03	%	4.04	4.62
Costo total de Fondeo	4.50	%	3.81	%	4.16	%	3.72	3.82

PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

Rendimiento de cartera por modalidad	Acumulado				Trimestral			
	4T24		4T25		4T24		3T25	4T25
Cartera Comercial	12.22	%	10.91	%	11.06	%	10.79	10.76
Cartera Consumo	15.52	%	14.48	%	15.09	%	14.45	14.53
Cartera Vivienda	8.46	%	8.40	%	8.35	%	8.49	8.41
Cartera Microcrédito	18.79	%	18.80	%	18.38	%	18.71	18.46
Total Cartera	12.38	%	11.28	%	11.50	%	11.21	11.21

Margen de Interés Trimestral Anualizado								
Margen Cartera	7.33	%	7.04	%	6.85	%	6.98	7.15
Margen Inversiones	3.61	%	3.00	%	3.63	%	4.21	1.55
Margen Neto de Interés (1)	6.85	%	6.48	%	6.41	%	6.59	6.35

1) Margen de interés neto e ingresos por valoración de instrumentos financieros

2.2. Comisiones e ingresos por servicios

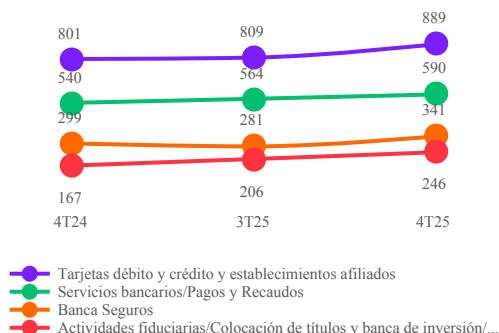
El ingreso neto por comisiones y otros servicios en el 4T25 fue de COP 1,262 miles millones, lo que representa un aumento del 14.48% frente al 3T25 y 22.68%% frente al 4T24.

Los ingresos por comisiones registraron un crecimiento trimestral del 10,98%, explicado principalmente por el mayor volumen transaccional en tarjetas débito y crédito, así como por el desempeño de banca seguros, asociado a un aumento en los ingresos por comisiones de servicios de recaudo de primas de seguros. De manera complementaria, se observó un incremento en las comisiones provenientes de corretaje, servicios de pagos y recaudos, y actividades fiduciarias.

Por su parte, los egresos por comisiones presentaron un aumento durante el trimestre, explicado principalmente por la línea de servicios bancarios, como resultado de un mayor pago a las franquicias asociado al incremento en el volumen transaccional. No obstante, se

evidenció un menor ritmo de crecimiento en los egresos por comisiones correspondientes a ventas, cobranzas y otros servicios, así como a corresponsales bancarios, reflejando las eficiencias operativas derivadas de los ajustes implementados en el modelo de operación de este canal.

Fuentes principales de ingresos por comisiones



*Cifras en miles de millones

2.3. Otros ingresos operativos

El total de otros ingresos operativos alcanzó COP 1,098 miles de millones en el 4T25, lo que representa un incremento del 32,71% frente al 3T25 y del 24,91% en comparación con el 4T24. Este desempeño se explica principalmente por el efecto neto positivo de los derivados de tipo de cambio.

Por su parte, los ingresos por arrendamientos operativos totalizaron COP 443 miles de millones en el 4T25, registrando un crecimiento del 4,54% frente al trimestre anterior, aunque una disminución del 7,18% respecto al mismo periodo del año anterior, esta última obedece principalmente a una menor actividad en las operaciones de arrendamiento de vehículos a través de Renting Colombia.

2.4. Dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial

El total de dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial cerró en COP 315 miles de millones en el 4T25, lo que representa un aumento del 159,60 % frente al 3T25 y del 108,0 3% frente al 4T24. Ambos incrementos se explican principalmente por la recuperación parcial del deterioro registrado en la inversión en Tuya S.A por valor de 117.8 miles de millones.

Adicionalmente, en este trimestre se registró un mayor ingreso por dividendos asociado al rendimiento de P.A. Viva Malls, así como un incremento en el método de participación, principalmente en la compañía Tuya S.A.

2.5. Calidad de los activos y cargos por provisiones

Al cierre del 4T25, la cartera en mora superior a 30 días totalizó COP 8,888 miles de millones, equivalente al 3.57% de la cartera bruta total, mientras que la cartera vencida a 90 días alcanzó COP 6.313 miles de millones, representando el 2.54%. La disminución en ambos indicadores obedece a la reclasificación de la cartera vigente y vencida de Banistmo y a la mejor calidad de la cartera en los segmentos de personas y pymes, principalmente en Colombia.

La cobertura, medida como la relación entre provisiones de cartera (capital) y cartera vencida (mora >30 días), se ubicó en 134.41% al cierre del 4T25, superior al 109.93% del 3T25. El deterioro de cartera (nueva cartera vencida, incluidos castigos) fue de COP 674 miles de millones, cifra menor frente al 3T25, principalmente por menores constituciones asociadas a los segmentos de personas y pymes.

Los cargos por provisiones (netos de recuperaciones) ascendieron a COP 1,455 miles de millones en el trimestre, lo que representa un incremento del 74.70% frente al trimestre anterior. Este aumento se explica principalmente por constituciones puntuales del segmento corporativo y por una mayor constitución de provisiones en Bancolombia asociada a las proyecciones macroeconómicas, ante la perspectiva de incremento en las tasas de interés.

El monto de provisiones trimestral como porcentaje de la cartera bruta promedio anualizada fue del 2.12% en el 4T25 y del 1.59% en los últimos 12 meses, lo que implica un crecimiento de 93 puntos básicos frente al trimestre anterior y 95 puntos básicos frente al 4T24. Por

su parte, las provisiones de capital totalizaron COP 11.947 miles de millones que si bien disminuye frente al trimestre anterior, representa una adecuada cobertura equivalentes al 4.80% de la cartera bruta.

Por su parte, el incremento en el stage 3 se generó por la transferencia de un cliente puntual del segmento corporativo desde el stage 2. El stage 1 aumentó ligeramente por la constitución de provisiones asociada a la perspectiva macroeconómica en Colombia.

Las siguientes tablas presentan las medidas básicas relacionadas con la calidad de los activos:

CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO

(Millones de pesos)	Periodos terminados					
	4T24		3T25		4T25	
Total cartera de crédito vencida (30 días)	13,002,448		11,791,980		8,888,196	
Provisión de cartera de crédito (1)	14,614,084		12,962,969		11,946,880	
Cartera vencida / Total cartera	4.78	%	0.04	%	3.57	%
Provisión / Cartera vencida	112.39	%	1.10	%	134.41	%
Provisión de cartera e intereses como un porcentaje del total cartera	5.37	%	0.05	%	4.80	%

(1) Corresponde a la provisión de capital de la cartera de créditos

CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

(Millones de pesos)	Periodos terminados					
	4T24		3T25		4T25	
Total cartera de crédito vencida (30 días)	13,002,448		12,401,167		11,422,306	
Provisión de cartera de crédito (1)	14,614,084		13,358,386		13,284,096	
Cartera vencida / Total cartera	4.78	%	4.54	%	4.12	%
Provisión / Cartera vencida	112.39	%	107.72	%	116.30	%
Provisión de cartera e intereses como un porcentaje del total cartera	5.37	%	4.89	%	4.79	%

(1) Corresponde a la provisión de capital de la cartera de créditos

CARTERA VENCIDA POR CATEGORÍA

	% de la cartera total		30 días					
			4T24		3T25		4T25	
Comercial	65.59	%	3.45	%	3.46	%	2.73	%
Consumo	20.58	%	7.27	%	5.31	%	5.12	%
Vivienda	13.43	%	7.03	%	6.36	%	5.10	%
Microcrédito	0.41	%	7.29	%	7.97	%	7.28	%
Indicador Cartera Vencida			4.78	%	4.32	%	3.57	%

	% de la cartera total		90 días					
			4T24		3T25		4T25	
Comercial	65.59	%	3.03	%	3.05	%	2.36	%
Consumo	20.58	%	4.24	%	3.10	%	2.90	%
Vivienda*	13.43	%	3.59	%	3.10	%	2.80	%
Microcrédito	0.41	%	4.74	%	4.47	%	3.94	%
Indicador Cartera Vencida			3.37	%	3.08	%	2.54	%

* La cartera de vivienda vencida se calcula sobre cartera vencida a más de 120 días en vez de 90 días.

CARTERA POR STAGES

	3T25				4T25				4T25/ 3T25		
	Cartera	Provisiones de Cartera	% Cobertura		Cartera	Provisiones de Cartera	% Cobertura		Cartera	Provisiones de Cartera	
Stage 1	247,768,050	1,845,317	0.74 %		230,529,201	2,009,090	0.87 %		(6.96) %	8.88 %	
Stage 2	17,335,637	2,921,204	16.85 %		13,291,069	2,277,512	17.14 %		(23.33) %	(22.04) %	
Stage 3	14,868,936	9,603,668	64.59 %		12,533,711	8,967,344	71.55 %		(15.71) %	(6.63) %	
Total	279,972,623	14,370,189	5.13 %		256,353,981	13,253,946	5.17 %		(8.44) %	(7.77) %	

Stage 1. Instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte.

(Pérdidas esperadas 12 meses).

Stage 2. Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo desde su reconocimiento inicial. (Pérdidas esperadas a la vida del crédito).

Stage 3. Instrumentos financieros que tengan Evidencia Objetiva de Deterioro en el periodo informado. (Pérdidas esperadas a la vida del crédito).

CARTERA POR STAGES PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

	3T25				4T25				4T25 / 3T25		
	Cartera	Provisiones de Cartera	% Cobertura		Cartera	Provisiones de Cartera	% Cobertura		Cartera	Provisiones de Cartera	
Stage 1	247,768,050	1,845,317	0.74 %		253,738,971	2,146,288	0.85 %		2.41 %	16.31% %	
Stage 2	17,335,637	2,921,204	16.85 %		16,107,703	2,509,842	15.58 %		(7.08) %	(14.08)% %	
Stage 3	14,868,936	9,603,668	64.59 %		15,360,725	10,018,085	65.22 %		3.31 %	4.32% %	
Total	279,972,623	14,370,189	5.13 %		285,207,399	14,674,215	5.15 %		1.87 %	2.12% %	

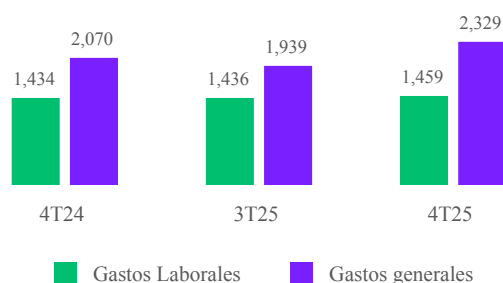
2.6. Egresos operativos

Durante el 4T25, los egresos operativos totalizaron COP 3,788 miles de millones, presentando un aumento del 12.24% frente al 3T25 y 8.10% respecto al 4T24. La eficiencia operativa cerró 50.38% en el trimestre y 49.41% en los últimos 12 meses.

Los gastos de personal (salarios, beneficios a empleados y bonificaciones) sumaron COP 1,459 miles de millones en el trimestre, lo que representó un aumento del 1.62% frente al 3T25. Esta variación se explica principalmente por el incremento en las bonificaciones en Bancolombia S.A. En comparación con el 4T24, se observa un aumento del 1.73%, explicado principalmente por el reajuste salarial de 2025, compensado parcialmente por menores bonificaciones asociadas a la estacionalidad de la provisión, la cual fue más estable en 2025, a diferencia de 2024, cuando el mayor gasto se registró en el último trimestre.

Por su parte, los gastos generales totalizaron COP 2,329 miles de millones en el trimestre, lo que significó un incremento del 20.11% frente al trimestre anterior y del 12.52% respecto al 4T24. En términos trimestrales, el incremento se explica principalmente por mayores gastos asociados a honorarios de tecnología, mercadeo y publicidad, y riesgo operacional. El crecimiento frente al 4T24 se debe, en mayor medida, a mayores gastos en tecnología, impuestos y riesgo operacional.

Al 31 de diciembre de 2025, Grupo Cibest contaba con 33,951 empleados, 835 sucursales, 6,145 cajeros automáticos, 35,519 corresponsales bancarios y más de 32 millones de clientes.

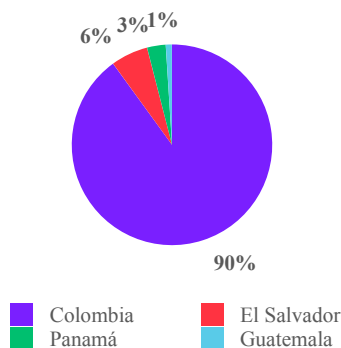


*Cifras en miles de millones de pesos colombianos

2.7. Impuestos

El impuesto a las ganancias del Grupo Cibest presentó un gasto por COP 687 miles de millones, resultando en una tasa efectiva del 30% explicada por los beneficios fiscales en Colombia asociados a la renta exenta por el portafolio de cartera de vivienda para vivienda social y las inversiones en activos fijos productivos, así como los beneficios fiscales en Guatemala, El Salvador y Panamá, relacionadas con rentas exentas por los rendimientos de títulos emitidos por dichos gobiernos. Este trimestre se presentó un gasto adicional de 153.2 miles de millones en el impuesto diferido debido al incremento en la sobretasa asociado a la emergencia económica decretada en diciembre de 2025 por el gobierno nacional de Colombia.

Participación impuesto a las ganancias



3. RESULTADOS INDIVIDUALES PRINCIPALES ENTIDADES

A continuación, presentamos los estados financieros resumidos de nuestras entidades principales.

BANCOLOMBIA S.A. (SEPARADO) – COLOMBIA

La economía colombiana muestra señales de estabilización, con un crecimiento del PIB cercano al 2,9% en 2025 y una proyección de 3,2% para 2026. La inflación se ha estancado, y si bien en diciembre marcó un 5,1%, los riesgos que se vislumbran en el panorama relacionados con las implicaciones del incremento del 23,7% en el salario mínimo apuntan a una aceleración en el indicador para este año. En este contexto, el Banco de la República mantuvo su tasa de interés en 9,25% desde abril de 2025; no obstante, a comienzos de 2026 adoptó una postura más contractiva y elevó la tasa a 10,25%, ante el repunte de la inflación y el desanclaje de las expectativas, con el objetivo de reforzar la convergencia hacia la meta del 3%. Lo anterior además responde a los persistentes desafíos fiscales, con un déficit proyectado del 7,0% del PIB y una deuda pública superior al 63% en 2026. En el corto plazo, las operaciones de manejo de deuda de Crédito Público redujeron marginalmente el saldo de la deuda y moderaron el pago en intereses, pero han introducido un mayor nivel de incertidumbre sobre el mercado de deuda pública. Además, la volatilidad internacional, marcada por conflictos persistentes y medidas arancelarias, podría afectar la inflación y la política monetaria local.

En este contexto, la cartera de Bancolombia S.A. creció 3.96% en el 4T25 frente al trimestre anterior. El crecimiento estuvo impulsado principalmente por la cartera comercial, debido al dinamismo del segmento corporativo. La cartera de consumo mantuvo un desempeño positivo, especialmente en tarjetas de crédito, respaldado por mayores niveles de facturación, en libre inversión y en Nequi, cuyo crecimiento obedeció a mejoras operativas y a la ampliación de la base de clientes. La cartera de vivienda continuó con la tendencia positiva de crecimiento observada durante los dos años anteriores, impulsada por la reducción de tasas en julio de 2024.

En relación con los depósitos, el saldo total aumentó 6,54 % durante el trimestre, impulsado principalmente por la expansión de las cuentas de ahorro, las cuales registraron crecimientos significativos en los segmentos Plus, Pymes, Personal, Independientes, Instituciones Financieras y Corporativo. Las cuentas corrientes también mostraron una variación positiva, particularmente en los meses de octubre y diciembre, con aportes relevantes de los segmentos Pymes y Corporativo. En contraste, los depósitos a término presentaron

una contracción durante el trimestre, atribuible a un menor dinamismo en las operaciones de tesorería y a una menor demanda por instrumentos a plazo.

La utilidad neta de Bancolombia S.A. en el 4T25 alcanzó COP 1,308 miles de millones, lo que representa una disminución del 22,70% frente al 3T25. Los ingresos netos por intereses se redujeron, principalmente por una menor contribución del portafolio de tesorería, afectado por desvalorizaciones en la curva de TES durante el trimestre. Esta tendencia fue parcialmente compensada por menores gastos por intereses, derivados de una reducción en los niveles de captaciones en depósitos a término. El margen neto de interés (NIM) se situó en 7,04 % para el 4T25, comparado con 7.29% en el 3T25.

El gasto por provisiones presentó un incremento durante el trimestre, asociado a mayor gasto en clientes puntuales del segmento corporativo y mayores constituciones derivadas de la actualización de las proyecciones macroeconómicas y de los ajustes implementados en los modelos de riesgo de crédito. El costo de crédito se situó en 2,26 %, aumentando frente al 3T25 y al 4T24.

Las comisiones netas registraron un incremento trimestral, impulsado por mayores ingresos provenientes de comisiones de seguros y por el aumento en la transaccionalidad de tarjetas. Por su parte, los gastos operativos presentaron un crecimiento durante el trimestre asociado a mayores gastos en la gestión del riesgo operativo y a la mayor provisión de bonificación.

Este trimestre se presentó un gasto adicional de 153.2 miles de millones en el impuesto diferido debido al incremento en la sobretasa asociado a la emergencia económica decretada en diciembre de 2025 por el gobierno nacional de Colombia.

Finalmente, el ROE trimestral anualizado se ubicó en 19.5% para el trimestre.

El ratio de solvencia básica se ubicó en 12.22% y la solvencia total en 14.40%. El incremento frente al trimestre anterior es explicado principalmente por las mayores utilidades retenidas en el periodo.

En términos anuales, la cartera de Bancolombia presentó un crecimiento del 8,91 %. Este desempeño estuvo impulsado por un mayor dinamismo de la cartera comercial, explicado principalmente por el buen comportamiento del segmento corporativo. Por su parte, la cartera de consumo evidenció una transición clara desde una fase de contracción en 2024 hacia un crecimiento que se fue acelerando a medida que avanzaba el año 2025, liderado por el segmento Personas y materializado principalmente a través de los productos de Libre Inversión y Tarjeta de Crédito, con el apoyo de Nequi y Libranza, en línea con las estrategias comerciales implementadas y una mayor actividad transaccional. Finalmente, la cartera de vivienda mantuvo un crecimiento sólido y más estable, consolidándose como la modalidad con mayor crecimiento en términos porcentuales durante el año. En cuanto a los depósitos, estos registraron un crecimiento anual del 11,45 %, impulsado principalmente por el mayor dinamismo de las cuentas de ahorro, así como por el incremento en los depósitos a plazo, reflejando una recomposición favorable del fondeo en un contexto de estrategias comerciales enfocadas en la captación y una mayor preferencia de los clientes por instrumentos de ahorro.

La utilidad del ejercicio 2025 cerró en 6,124 miles de millones, lo que representa una disminución del 4,90 % frente a 2024. Este resultado se explica principalmente por un menor crecimiento del ingreso operativo, derivado de un menor margen de interés en respuesta a la reducción de las tasas de interés, así como por menores ingresos por el método de participación, asociados al cambio de estructura hacia Grupo Cibest. Estos efectos fueron parcialmente compensados por el mejor comportamiento del gasto en provisiones. No obstante, se registró un mayor gasto operativo, explicado principalmente por el aumento de las bonificaciones y gastos de tecnología.

Pese a la leve disminución en las utilidades, el ROE aumentó a 18,85 %, frente al 16,20 % registrado el año anterior, como consecuencia de la reducción del patrimonio asociada al cambio en la estructura corporativa. El margen neto de interés se redujo a 7,25 %, desde 7,74 % en 2024, mientras que el costo de crédito disminuyó a 1,72 %, en comparación con el 2,26 % del año previo.

A continuación se presentan el estado de situación financiera, estado de resultados y principales indicadores de Bancolombia S.A. a corte 4T25 comparado con proformas de trimestres anteriores en los que se asume el perfeccionamiento de la evolución corporativa hacia Grupo Cibest en dichos cortes respectivamente con el único propósito de brindar comparabilidad para el análisis del desempeño de la entidad en el 4T25,

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Proformas Trimestre			Real	
	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,354,652	13,344,089	17,598,994	16,598,154	19,254,247
Cartera de créditos y operaciones de leasing fro, neto	179,696,275	184,621,327	187,416,836	190,041,944	197,618,844
Inversiones patrimoniales	8,521,597	8,014,928	8,170,951	8,411,502	8,659,796
Otros activos	37,613,212	35,181,344	42,468,625	40,475,204	41,896,703
TOTAL ACTIVO	243,185,736	241,161,688	255,655,406	255,526,804	267,429,590
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
PASIVO					
Depósitos de clientes	185,801,073	185,175,224	194,416,941	194,364,604	207,080,500
Obligaciones financieras	8,887,289	7,451,133	7,888,588	7,775,889	7,662,842
Otros pasivos	22,671,740	24,942,501	28,801,358	27,218,498	25,267,340
TOTAL PASIVO	217,360,102	217,568,858	231,106,888	229,358,991	240,010,681
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	25,825,634	23,592,830	24,548,518	26,167,812	27,418,909
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	243,185,736	241,161,688	255,655,406	255,526,804	267,429,590

ESTADO DE RESULTADOS	Proformas Trimestrales			Real	
	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25
Ingreso por intereses y valoración	6,608,529	6,472,948	6,636,440	6,656,654	6,530,306
Egreso por intereses	(2,774,081)	(2,538,966)	(2,588,146)	(2,567,689)	(2,496,340)
Provisiones y deterioro, netos	(624,999)	(877,789)	(813,409)	(581,785)	(1,155,992)
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	729,600	675,891	710,931	760,673	847,767
Otros ingresos operacionales, neto	468,745	515,413	421,078	429,599	621,670
Método de participación	432,987	298,108	104,919	282,915	373,618
Egresos operacionales	(2,557,211)	(2,413,974)	(2,615,714)	(2,581,169)	(2,853,375)
Utilidad antes de impuesto de renta	2,283,570	2,131,631	1,856,099	2,399,198	1,867,654
Impuesto de renta	(680,196)	(587,371)	(499,844)	(707,424)	(559,901)
Utilidad neta	1,603,374	1,544,260	1,356,255	1,691,773	1,307,753

Tabla indicadores proforma Bancolombia S.A.

INDICADORES PROFORMA BANCOLOMBIA S.A.	Proforma Acumulado		Proforma		Real	
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25	
RENTABILIDAD						
Margen Neto de Interés	7.67	%	7.25	%	7.26	%
Margen Neto de Cartera y Leasing Fro	8.24	%	7.85	%	7.71	%
MNI Inversiones, Títulos de Deuda y Derivados	3.36	%	2.78	%	4.13	%
ROA	2.53	%	2.42	%	2.69	%
ROE	25.28	%	23.87	%	26.04	%
EFICIENCIA						
Eficiencia Financiera	43.37	%	46.74	%	46.16	%
Eficiencia Operativa	4.00	%	4.13	%	3.98	%
INDICADORES DE CARTERA						
Calidad de cartera 30 días	4.85	%	3.89	%	4.85	%
Cobertura de cartera 30 días	124.27	%	133.61	%	124.27	%
Calidad de cartera 90 días	3.52	%	2.83	%	3.52	%
Cobertura de cartera 90 días	171.21	%	183.14	%	171.21	%
Costo de crédito	2.25	%	1.72	%	1.39	%
ÍNDICE DE SOLVENCIA (Millones de pesos)						
	Proforma Trimestre		Real Trimestre			
	4T24	3T25	4T25			
Patrimonio Técnico	29,134,487	28,245,095	29,431,196			
Relación de Solvencia Básica	11.95%	11.77%	12.22%			
Relación de Solvencia Total	14.75%	14.14%	14.40%			
Activos ponderados por riesgo	156,079,050	161,241,484	164,846,644			
Total Riesgo de Mercado	16,478,209	11,760,679	11,646,174			
Total Riesgo Operacional	25,005,882	26,791,401	27,829,268			

BANAGRICOLA- EL SALVADOR

El panorama reciente del país ha estado marcado por una leve aceleración económica hasta un ritmo de crecimiento cercano al 2,8% para 2025, a pesar de las disrupciones del comercio internacional y al debilitamiento del sector textil. En efecto, la demanda internacional de este sector se ha visto afectada en un entorno de creciente competencia de países asiáticos en actividades de maquila. Por su parte, la inflación ha mostrado un sesgo a la baja debido a la evolución de los precios de los combustibles, aunque podría repuntar de forma transitoria en un caso en el cual las disrupciones globales afecten los precios globales del crudo. Por su parte, el consumo privado se ha visto beneficiado por la fortaleza en el crecimiento de EE.UU. y los flujos de remesas, a pesar de la política migratoria. En contraste, el espacio fiscal ha sido limitado por las rigideces en el gasto, pero se espera una mejora fiscal en el corto plazo, en línea con los compromisos con el FMI, y una inflación cercana al 1,3% en el mediano plazo.

Bajo este contexto, la cartera de Banco Agrícola cerró el trimestre con un crecimiento del 4.35% (medido en USD), impulsado por la cartera comercial, principalmente por el segmento corporativo. La cartera de consumo creció en menor medida, especialmente en créditos de libre inversión y tarjetas de crédito. Por el lado de los depósitos, se registró un incremento en los productos de ahorro, con aportes de clientes de los segmentos personas y empresarial, así como un mayor uso de los canales digitales, que explicaron una parte importante del crecimiento de las captaciones. Los depósitos a plazo también aumentaron, con contribuciones de clientes individuales y corporativos. Las cuentas corrientes presentaron una disminución explicada por menores saldos en los segmentos institucionales y de gobierno.

El resultado neto de Banco Agrícola en el 4T25 fue una utilidad de COP 154.6 miles de millones, equivalente a un aumento del 7.12 % frente al 3T25. Los ingresos netos por intereses registraron un crecimiento respecto al trimestre anterior, explicado principalmente por mayores ingresos provenientes de operaciones de tesorería bajo condiciones favorables en el mercado local. Por el lado de los egresos, se observó un aumento asociado a mayores costos en los depósitos de ahorro y a plazo, coherente con el incremento en los volúmenes captados. El margen neto de interés para el 4T25 fue 7.96%.

Las provisiones netas del periodo registraron una disminución, explicada por un mejor comportamiento crediticio de personas naturales. En consecuencia, el costo de crédito se ubicó en 1.83 % en el trimestre, disminuyendo frente al 3T25.

Las comisiones netas se incrementaron por mayores ingresos en productos transaccionales, especialmente tarjetas.

Los egresos operativos también presentaron un incremento explicado por mayores gastos generales asociados a servicios tecnológicos y regularizaciones contables.

Finalmente, el ROE trimestral anualizado se ubicó en 23.62%.

El ratio de solvencia total se ubicó en 13.57%. El incremento frente al trimestre anterior es explicado principalmente por las mayores utilidades retenidas en el periodo.

En términos anuales, la cartera de Banco Agrícola presentó un incremento del 11,3% (medido en USD), explicado principalmente por el dinamismo de la cartera comercial, seguido por el crecimiento de la cartera de consumo, que alcanzó nuevos segmentos y generó una expansión del margen neto de interés. Los depósitos crecieron 18% (medidos en USD) frente al año anterior, impulsados principalmente por las cuentas de ahorro, con crecimientos relevantes en clientes del segmento personas y en algunos segmentos empresariales. Este desempeño fue seguido por los depósitos a plazo, con aportes tanto de clientes individuales como corporativos. Asimismo, los canales digitales continuaron ganando tracción y explicaron una porción significativa del crecimiento de las captaciones. En contraste, las cuentas corrientes disminuyeron, principalmente por reducciones en los segmentos institucional y de gobierno.

La utilidad del ejercicio 2025 cerró en 591,2 miles de millones, lo que representa un crecimiento del 21,56% frente a 2024. Este resultado se explica principalmente por el aumento de los ingresos netos por interés, impulsado por un mayor rendimiento de la cartera y una reducción de los egresos por interés asociado a la menor tasa SOFR. Asimismo, las comisiones mantuvieron una senda de crecimiento consistente, explicado principalmente por mayores ingresos provenientes de productos transaccionales.

Como consecuencia de lo anterior, el ROE aumentó a 21.68%, frente al 20.63% registrado el año anterior; el margen neto de interés se expandió a 7.56% desde 6.95% en 2024; El costo de crédito aumentó a 1.85%, en comparación con el 1.38% del año previo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS

(Millones de pesos)	Acumulado		Trimestre		Variación			
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24	
ACTIVO								
Cartera de créditos	18,712,218	17,740,830	18,712,218	17,754,103	17,740,830	(0.07)	%	(5.19) %
Provisión de cartera de créditos	(598,709)	(557,515)	(598,709)	(568,030)	(557,515)	(1.85)	%	(6.88) %
Inversiones	4,015,694	4,079,879	4,015,694	4,731,581	4,079,879	(13.77)	%	1.60 %
Otros activos	4,511,185	4,619,529	4,511,185	5,202,237	4,619,529	(11.20)	%	2.40 %
Total activo	26,640,410	25,882,723	26,640,410	27,119,891	25,882,723	(4.56)	%	(2.84) %
PASIVO Y PATRIMONIO								
Depósitos	21,185,538	21,299,460	21,185,538	22,027,891	21,299,460	(3.31)	%	0.54 %
Otros pasivos	2,673,476	2,118,623	2,673,476	2,203,092	2,118,623	(3.83)	%	(20.75) %
Total pasivo	23,859,014	23,418,083	23,859,014	24,230,983	23,418,083	(3.35)	%	(1.85) %
Interés minoritario	41,923	50,632	41,923	49,787	50,632	1.70	%	20.77 %
Patrimonio	2,744,973	2,414,009	2,744,973	2,839,120	2,414,009	(14.97)	%	(12.06) %
Total pasivo y patrimonio	26,645,910	25,882,723	26,645,910	27,119,891	25,882,723	(4.56)	%	(2.86) %
Ingreso por intereses	1,852,097	2,096,904	506,531	534,749	541,341	1.23	%	13.22 %
Egreso por intereses	(456,185)	(437,236)	(118,549)	(101,558)	(107,198)	5.55	%	(4.15) %
Ingreso neto por intereses	2,308,282	1,659,668	387,981	433,192	434,143	0.22	%	(28.10) %
Provisiones netas	(236,086)	(334,805)	(51,618)	(110,200)	(80,833)	(26.65)	%	41.81 %
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	289,284	338,002	82,917	77,760	103,721	33.39	%	16.84 %
Otros ingresos operacionales	44,233	46,314	10,482	14,204	(6,716)	(147.28)	%	4.70 %
Total egresos operacionales	(865,060)	(928,789)	(254,250)	(226,228)	(250,138)	10.57	%	7.37 %
Utilidad antes de impuestos	628,284	780,389	175,512	188,728	200,177	6.07	%	24.21 %
Impuesto de renta	(130,968)	(177,859)	(31,235)	(41,669)	(42,692)	2.46	%	35.80 %
Utilidad Antes de Interés no Controlante	759,252	602,530	144,277	147,059	157,484	7.09	%	(20.64) %
Interés minoritario	(10,955)	(11,288)	(2,750)	(2,770)	(2,908)	4.98	%	3.04 %
Utilidad neta	486,361	591,242	141,527	144,289	154,577	7.13	%	21.56 %

(1) Corresponde a los resultados de Banagrícola y sus subsidiarias antes de eliminaciones de operaciones intragrupo con las demás compañías de Grupo Cibest

INDICADORES PRINCIPALES	Acumulado		Trimestre					
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25			
MNI	6.95	%	7.56	%	7.15	%	7.86	%
ROE	20.63	%	21.68	%	21.48	%	20.18	%
ROA	2.03	%	2.23	%	2.20	%	2.17	%
CoR	1.38	%	1.85	%	1.12	%	2.41	%
Eficiencia Financiera	50.02	%	45.44	%	52.82	%	43.08	%
Solvencia Total	15.13	%	13.57	%	15.13	%	13.56	%
Calidad de cartera 30 días	1.84	%	1.77	%	1.84	%	1.83	%
Cobertura de cartera 30 días	154.23	%	159.81	%	154.23	%	156.98	%
Calidad de cartera 90 días	1.01	%	0.93	%	1.01	%	0.97	%
Cobertura de cartera 90 días	279.9	%	304.59	%	279.9	%	297.77	%

GRUPO AGROMERCANTIL HOLDING – GUATEMALA

El país ha demostrado un crecimiento notable, con un dato cercano al 3,8% para el 2025, que ha estado impulsado por el sólido dinamismo del consumo privado. A nivel sectorial, se ha registrado un crecimiento elevado de las actividades financieras y las exportaciones textiles, así como del turismo y el comercio. Al mismo tiempo, la inflación se ha mantenido consistentemente por debajo del objetivo del Banco de Guatemala y en diciembre marcó un 1,65% anual. Esto ha sido resultado de los bajos precios internacionales del petróleo y a la disipación de los choques de oferta. Se espera que la inversión en infraestructura y el gasto público impulsen el crecimiento, pese a una posible caída en remesas como consecuencia de una política migratoria más restrictiva en EE. UU. El gobierno de Arévalo planea aumentar el gasto sin comprometer la estabilidad fiscal. Además, se prevén dos recortes en la tasa de interés del Banco de Guatemala en 2026, hasta 3,25%.

La cartera de BAM cerró el 4T25 con una disminución del 1.96% en términos de USD. El portafolio comercial registró una reducción, explicada por pagos significativos de clientes corporativos, parcialmente compensados por nuevos desembolsos dentro del mismo segmento. En consumo, se observó una contracción en productos de libre inversión debido a un menor apetito, compensada parcialmente por el buen desempeño de la tarjeta de crédito. Por su parte, la cartera de vivienda presentó una leve disminución. En cuanto a los depósitos, se destacó una dinámica favorable en las cuentas de ahorro. Las cuentas corrientes mostraron un ligero incremento mientras los depósitos a plazo reflejaron una reducción, principalmente en el segmento institucional.

El resultado neto de BAM en el 4T25 fue una utilidad de COP 20.4 mil millones, lo que representa una disminución del 48.07% frente al trimestre anterior.

El saldo neto de ingresos por intereses presentó una reducción asociada principalmente al comportamiento del portafolio de inversiones. Los egresos por intereses mostraron un ligero aumento en dólares debido al mayor costo de la remuneración de la cuenta de ahorros, que registró un crecimiento relevante durante el periodo; sin embargo, al incorporar el efecto cambiario, este rubro refleja una disminución. El margen neto de interés para el 4T25 se ubicó en 4.48%.

Los gastos por provisiones aumentaron durante el trimestre, impulsados principalmente por mayores requerimientos en la banca corporativa. Este comportamiento fue parcialmente compensado por una reducción en las provisiones del portafolio de consumo, especialmente en productos de crédito personal y tarjetas. El costo de crédito para el 4T25 se situó en 2,24%, registrando un incremento frente al 3T25 y una disminución respecto al 4T24.

Las comisiones contribuyeron de forma positiva principalmente por mayores ingresos asociados a tarjeta de crédito y compra-venta de divisas.

En los egresos operativos se registró un incremento explicado por mayores gastos asociados a proyectos, depreciaciones, reparaciones y mantenimiento.

Finalmente el ROE trimestral anualizado se ubicó en 3.97%.

El ratio de solvencia básico se ubicó en 7.54% y la solvencia total en 13.51%. El incremento en el índice de solvencia se debe a una reducción en la cartera de créditos con ponderación de riesgo del 100%, principalmente del segmento comercial

En términos anuales, la cartera de BAM registró un crecimiento de 1,86% en términos de USD. Este desempeño estuvo explicado principalmente por el dinamismo de la cartera comercial. En contraste, la cartera de consumo presentó una contracción, como resultado del endurecimiento en la originación de productos de mayor riesgo, en línea con el objetivo de preservar la calidad de los activos. Por su parte, la cartera hipotecaria se mantuvo contenida. En cuanto a los depósitos, se registró un incremento del 7,98%, impulsado principalmente por el crecimiento de las cuentas de ahorro en el segmento personas y, en menor medida, de las cuentas corrientes. Por otro lado, los depósitos a plazo presentaron una disminución asociada a menores incentivos a este tipo de depósitos como parte de la estrategia para mejorar la mezcla de captación.

La utilidad del ejercicio 2025 cerró en 113.2 miles de millones, lo que representa una disminución del 31.58% frente al año 2024. Este resultado se explica principalmente por un mayor nivel de provisiones asociadas al deterioro en cartera de consumo, principalmente libre inversión y tarjeta de crédito. Los ingresos netos por intereses disminuyeron como resultado de un menor rendimiento dada una menor participación de la cartera de consumo y un mayor costo de fondos asociado a la dinámica de crecimiento de la cuenta de ahorros.

Como resultado de lo anterior, el ROE se ubicó en 5,28%, frente al 8,21% registrado el año anterior. Asimismo, el margen neto de interés se redujo a 4,57%, desde 5,03% en 2024, mientras que el costo de crédito aumentó a 2,23%, en comparación con el 2,08% del año previo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (1)

(Millones de pesos)	Acumulado		Trimestre			Variación		
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24	
ACTIVO								
Cartera de créditos	21,125,637	18,335,468	21,125,637	19,531,022	18,335,468	(6.12)	%	(13.21) %
Provisión de cartera de créditos	(995,337)	(836,623)	(995,337)	(878,211)	(836,623)	(4.74)	%	(15.95) %
Inversiones	2,476,759	2,678,628	2,476,759	2,799,813	2,678,628	(4.33)	%	8.15 %
Otros activos	4,610,963	4,127,240	4,610,963	4,210,302	4,127,240	(1.97)	%	(10.49) %
Total activo	27,218,045	24,304,713	27,218,045	25,662,927	24,304,713	(5.29)	%	(10.70) %
PASIVO Y PATRIMONIO								
Depósitos	19,596,065	18,031,181	19,596,065	18,679,728	18,031,181	(3.47)	%	(7.99) %
Otros pasivos	5,307,609	4,191,598	5,307,609	4,819,192	4,191,598	(13.02)	%	(21.03) %
Total pasivo	24,903,674	22,222,779	24,903,674	23,498,920	22,222,779	(5.43)	%	(10.77) %
Interés minoritario	53,355	47,701	53,355	48,884	47,701	(2.42)	%	(10.60) %
Patrimonio	2,261,070	2,034,233	2,261,070	2,115,122	2,034,233	(3.82)	%	(10.03) %
Total pasivo y patrimonio	27,218,098	24,304,713	27,218,098	25,662,927	24,304,713	(5.29)	%	(10.70) %
Ingreso por intereses	1,946,541	2,023,030	536,966	508,476	481,936	(5.22)	%	3.93 %
Egreso por intereses	(900,174)	(1,003,676)	(259,944)	(250,410)	(241,129)	(3.71)	%	11.50 %
Ingreso neto por intereses	2,846,716	1,019,354	277,021	258,067	240,807	(6.69)	%	(64.19) %
Provisiones netas	(394,589)	(442,529)	(129,227)	(97,908)	(106,516)	8.79	%	12.15 %
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	128,110	138,211	32,274	33,119	39,295	18.65	%	7.88 %
Otros ingresos operacionales	131,695	133,431	61,383	16,316	36,549	124.01	%	1.32 %
Total egresos operacionales	(707,454)	(714,283)	(219,149)	(176,698)	(180,122)	1.94	%	0.97 %
Utilidad antes de impuestos	204,129	134,184	22,303	32,896	30,013	(8.76)	%	(34.27) %
Impuesto de renta	(34,917)	(20,889)	(11,516)	(1,658)	(8,227)	396.20	%	(40.18) %
Utilidad Antes de Interés no Controlante	239,046	113,295	10,786	34,554	21,786	(36.95)	%	(52.61) %
Interés minoritario	(3,703)	(55)	(27)	(4,805)	(1,349)	(71.93)	%	(98.51) %
Utilidad neta	165,509	113,240	10,759	39,360	20,438	(48.07)	%	(31.58) %

(1) Corresponde a los resultados de Grupo Agromercantil Holding subsidiarias antes de eliminaciones de operaciones intragrupo con las demás compañías de Grupo Cibest

INDICADORES PRINCIPALES	Acumulado				Trimestre			
	4T24		4T25		4T24		3T25	4T25
MNI	5.03	%	4.57	%	4.81	%	4.59	4.48
ROE	8.21	%	5.28	%	1.94	%	7.28	3.97
ROA	0.69	%	0.44	%	0.16	%	0.61	0.33
CoR	2.08	%	2.23	%	2.49	%	1.96	2.24
Eficiencia Financiera	54.16	%	55.33	%	59.12	%	57.46	56.88
Solvencia Básica	7.70	%	7.54	%	7.70	%	7.35	7.54
Solvencia Total	13.75	%	13.51	%	13.75	%	13.27	13.51
Calidad de cartera 30 días	3.25	%	3.30	%	3.25	%	3.22	3.30
Cobertura de cartera 30 días	130.90	%	123.66	%	130.90	%	124.92	123.66
Calidad de cartera 90 días	2.20	%	2.17	%	2.20	%	2.20	2.17
Cobertura de cartera 90 días	193.40	%	188.42	%	193.40	%	183.23	188.42

BANISTMO- PANAMÁ

A pesar del cierre de la mina Cobre Panamá y las distorsiones en el comercio internacional por los anuncios arancelarios desde EE.UU., la economía panameña ha mostrado una aceleración gradual en el crecimiento económico, y en el 2025 su avance anual se podría ubicar muy cerca del 4,1%. Más allá de las interrupciones asociadas con el fenómeno de El Niño, se evidenció una recuperación en la operación del Canal de Panamá, lo que se sumó al auge en el turismo. Estos factores han ayudado a compensar el cese de la actividad minera. Ahora bien, aunque el presidente ha expresado su compromiso con la consolidación de las finanzas públicas, este proceso enfrentaría obstáculos asociados, por un lado, a los bajos niveles de recaudación tributaria y, por otro, a la existencia de rigideces significativas en el gasto público.

Bajo este contexto, la cartera de Banistmo cerró el trimestre con una disminución del 1.20% (medida en USD). Se registró una contracción en las carteras comercial y de vivienda. En el caso de la cartera comercial, la disminución se dio principalmente en clientes asociados al sector importador. Por su parte, la cartera de vivienda, en línea con la dinámica del trimestre anterior, presentó un menor dinamismo en los desembolsos, acompañado de mayores prepagos y cancelaciones. La cartera de consumo, en contraste, mostró un crecimiento impulsado principalmente por la dinámica de los préstamos de libre inversión y vehículos. En cuanto a los depósitos, se observó un incremento del 1.66 %, explicado por el mayor saldo en depósitos a plazo, cuentas de ahorro y cuentas corrientes. Los depósitos a plazo crecieron principalmente en el segmento de empresas, mientras que los depósitos a la vista aumentaron en los segmentos de personas y pymes. Finalmente, los créditos con entidades financieras disminuyeron un 7.96 %, debido en mayor medida a vencimientos.

El resultado neto de Banistmo en el 4T25 fue una utilidad de COP 43.9 miles de millones, lo que representa una disminución del 75.46 % frente al trimestre anterior. Los ingresos netos por intereses registraron un decrecimiento, impulsado principalmente por los menores ingresos provenientes de inversiones en títulos de deuda, asociados a la escisión de Valores Banistmo. Los egresos por intereses, medidos en dólares, aumentaron durante el trimestre debido a mayores gastos financieros relacionados con los bonos. Sin embargo, al convertir estas cifras a pesos colombianos, se observa una disminución en los egresos por intereses, explicada por la apreciación del peso colombiano frente al dólar en el periodo. El margen neto de interés para el 4T25 fue de 3.05 % inferior al 3.43% del 3T25.

En cuanto al gasto neto por provisiones, se presentó un incremento frente al trimestre anterior, debido a que en este periodo no se registró la liberación por parámetros macroeconómicos observada el trimestre previo. Adicionalmente, se evidenció un aumento en el gasto asociado a la cartera de vivienda.

Los gastos operacionales disminuyeron frente al trimestre anterior, principalmente por la reversión de los gastos laborales de Valores Banistmo, dado que esta entidad dejó de consolidarse en el estado de resultados de Banistmo para todo el año 2025. En octubre se realizó la reversa tanto de los ingresos como de los gastos asociados a Valores Banistmo, en el marco del proceso de escisión que se concretó en noviembre. Adicionalmente, se registraron menores bonificaciones, efecto también asociado a dicha escisión.

Finalmente, el ROE trimestral anualizado se ubicó en el 3.86%.

El ratio de solvencia básica se ubicó en 12.20% y la solvencia total en 13.99%. El incremento frente al trimestre anterior es explicado principalmente por la disminución de la cartera.

En términos anuales, la cartera de Banistmo presentó una disminución del 2.10 % (medida en USD). Esta reducción se dio en las carteras de vivienda, comercial y consumo. En la cartera de vivienda, la principal razón fue el endurecimiento de las políticas de originación. En la cartera comercial, el comportamiento estuvo explicado principalmente por la reclasificación de clientes pyme hacia microcréditos en el 3T25 y por el pago anticipado de algunos clientes corporativos puntuales en diciembre. Por su parte, la cartera de consumo mostró un menor dinamismo en la originación. En cuanto a los depósitos, presentaron una disminución del 0.85% (medida en USD) frente al año anterior, explicada principalmente por la reducción en el saldo de los depósitos a término, parcialmente compensada por el aumento en los depósitos a la vista, impulsado por estrategias comerciales en canales digitales.

La utilidad del ejercicio 2025 cerró en 408,8 miles de millones, lo que representa un crecimiento del 89,59% frente al año 2024. Este resultado se explica principalmente por la disminución del gasto en provisiones, impulsada por liberaciones asociadas a la actualización del modelo de cálculo del gasto y a la mejora en la calidad del portafolio. Adicionalmente, se registró un menor gasto operativo, especialmente por la reducción de costos relacionados con tecnología. Por otro lado, los ingresos netos por intereses disminuyeron como resultado de un menor volumen y una menor tasa de colocación, particularmente en la cartera comercial. Asimismo, los ingresos netos por comisiones se redujeron debido a la escisión de Valores Banistmo.

Como consecuencia de lo anterior, el ROE aumentó a 8,79%, frente al 4,48% registrado el año anterior; el margen neto de interés se redujo a 3,27% desde 3,35% en 2024; y el costo de crédito disminuyó a 0,51%, en comparación con el 1,38% del año previo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS (1)

(Millones de pesos)	Acumulado		Trimestre		Variación			
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24	
ACTIVO								
Cartera de créditos	34,589,230	28,853,418	34,589,230	30,499,649	28,853,418	(5.40)	%	(16.58) %
Provisión de cartera de créditos	(1,909,023)	(1,420,269)	(1,909,023)	(1,478,621)	(1,420,269)	(3.95)	%	(25.60) %
Inversiones	6,828,839	6,346,573	6,828,839	6,389,271	6,346,573	(0.67)	%	(7.06) %
Otros activos	6,452,984	5,756,466	6,452,984	5,640,013	5,756,466	2.06	%	(10.79) %
Total activo	45,962,068	39,536,188	45,962,068	41,050,312	39,536,188	(3.69)	%	(13.98) %
PASIVO Y PATRIMONIO								
Depósitos	32,382,044	27,358,223	32,382,044	28,102,666	27,358,223	(2.65)%	%	(15.51) %
Otros pasivos	8,748,159	7,699,021	8,748,159	8,267,061	7,699,021	(6.87)	%	(11.99) %
Total pasivo	41,130,203	35,057,244	41,130,203	36,369,727	35,057,244	(3.61)	%	(14.77) %
Patrimonio	4,831,864	4,478,944	4,831,864	4,680,585	4,478,944	(4.31)	%	(7.30) %
Total pasivo y patrimonio	45,962,068	39,536,188	45,962,068	41,050,312	39,536,188	(3.69)	%	(13.98) %
Ingreso por intereses	2,700,508	2,563,326	690,404	658,465	599,944	(8.89)	%	(5.08) %
Egreso por intereses	1,372,330	(1,292,690)	(370,631)	(324,047)	(318,273)	(1.78)	%	(194.20) %
Ingreso neto por intereses	4,072,838	1,270,637	319,772	334,417	281,671	(15.77)	%	(68.80) %
Provisiones netas	456,748	(161,369)	(122,583)	4,202	(111,030)	(2742.31)	%	(135.33) %
Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	272,671	253,596	54,362	65,041	71,499	9.93	%	(7.00) %
Otros ingresos operacionales	76,249	44,476	30,811	10,783	4,599	(57.35)	%	(41.67) %
Total egresos operacionales	992,273	(922,902)	(295,589)	(228,743)	(200,261)	(12.45)	%	(193.01) %
Utilidad antes de impuestos	228,079	484,438	(13,226)	185,700	46,478	(74.97)	%	112.40 %
Impuesto de renta	12,484	(75,687)	15,625	(6,857)	(2,590)	(62.23)	%	(706.27) %
Utilidad neta	215,595	408,752	2,399	178,843	43,888	(75.46)	%	89.59 %

(1) Corresponde a los resultados de Banistmo y sus subsidiarias antes de eliminaciones de operaciones intragrupo con las demás compañías de Grupo Cibest

INDICADORES PRINCIPALES	Acumulado		Trimestre					
	4T24	4T25	4T24	3T25	4T25			
MNI	3.75	%	3.27	%	3.04	%	3.43	%
ROE	4.48	%	8.79	%	0.19	%	15.24	%
ROA	0.50	%	0.98	%	0.02	%	1.71	%
CoR	1.38	%	0.51	%	1.40	%	-0.05	%
Eficiencia Financiera	59.17	%	58.83	%	72.99	%	55.76	%
Solvencia Básica	11.57	%	12.20	%	11.57	%	12.13	%
Solvencia Total	13.39	%	13.99	%	13.39	%	13.90	%
Calidad de cartera 30 días	8.56	%	8.94	%	8.56	%	9.09	%
Cobertura de cartera 30 días	62.63	%	52.77	%	62.63	%	51.32	%
Calidad de cartera 90 días	5.65	%	6.45	%	5.65	%	6.34	%
Cobertura de cartera 90 días	94.85	%	73.10	%	94.85	%	73.63	%

4. Grupo Cibest Descripción de la compañía (NYSE: CIB, BVC: CIBEST Y PFCIBEST)

Grupo Cibest es un conglomerado de empresas financieras y negocios complementarios que ofrece un amplio portafolio de productos y servicios a una diversa base de entidades e individuos de más de 32 millones de clientes. Grupo Cibest distribuye sus productos y servicios a través de una plataforma regional compuesta de la más grande red bancaria privada en Colombia, con presencia en el mercado centroamericano a través del conglomerado financiero líder de El Salvador, subsidiarias de banca internacional y licencia local en Panamá, Guatemala y Puerto Rico. Bancolombia junto con sus líneas de negocio provee servicios de corretaje bursátil, banca de inversión, leasing financiero, factoring, crédito de consumo, servicios fiduciarios, administración de activos, entre otros.

Información de contacto**Dirección Relación con Inversionistas****Teléfono:**

(601) 4885371

E-mail:IR@Grupocibest.com.co**Contactos:**

Catalina Tobón Rivera (IR Director)

Website:<https://www.grupocibest.com/Investor-relations>

BALANCE GENERAL (Millones de pesos)	Trimestre					Variación			
	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25		4T25 / 4T24	% del Activo	% del pasivo	
ACTIVO									
Efectivo	24,881,536	24,074,711	22,805,635	-5.27	%	-8.34	%	6.01	%
Interbancarios	2,239,615	4,008,403	2,437,175	(39.20)	%	8.82	%	0.64	%
Repos	5,722,948	2,413,088	4,673,590	93.68	%	(18.34)	%	1.23	%
Inversiones en Activos Financieros	37,570,270	39,704,715	34,317,259	(13.57)	%	(8.66)	%	9.04	%
Instrumentos financieros Derivados	2,938,142	4,042,125	4,417,863	9.30	%	50.36	%	1.16	%
Cartera de créditos de clientes	279,453,908	279,972,623	256,353,981	(8.44)	%	(8.27)	%	67.51	%
Provisión por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(16,179,738)	(14,370,189)	(13,253,946)	(7.77)	%	(18.08)	%	(3.49)	%
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	2,928,984	3,064,302	3,311,506	8.07	%	13.06	%	0.87	%
Intangibles y plusvalía, neto	9,767,903	8,772,703	2,537,180	(71.08)	%	(74.03)	%	0.67	%
Propiedad y equipo, neto	5,906,064	5,601,012	5,406,874	(3.47)	%	(8.45)	%	1.42	%
Propiedades de Inversión	5,580,109	6,027,496	6,595,407	9.42	%	18.19	%	1.74	%
Propiedad y equipo por derecho de uso	1,757,206	1,488,727	1,329,718	(10.68)	%	(24.33)	%	0.35	%
Gastos pagados por anticipado	907,620	929,134	845,182	(9.04)	%	(6.88)	%	0.22	%
Anticipos de Impuestos	1,943,780	2,138,254	589,948	(72.41)	%	(69.65)	%	0.16	%
Impuesto diferido	763,757	606,607	1,750,097	188.51	%	129.14	%	0.46	%
Activos mantenidos para la venta e inventarios, neto	1,106,399	832,367	666,361	(19.94)	%	(39.77)	%	0.18	%
Activos relacionados con inversiones en subsidiarias mantenidas para la venta	—	—	40,309,257	100.00	%	100.00	%	10.61	%
Otros activos, neto	4,926,879	5,325,580	4,659,293	(12.51)	%	(5.43)	%	1.23	%
Total activo	372,215,382	374,631,658	379,752,380	1.37	%	2.02	%	100.00	%
PASIVO Y PATRIMONIO									
PASIVO									
Depósitos de clientes	279,059,401	281,259,655	264,413,956	(5.99)	%	(5.25)	%	69.63	%
Interbancarios	716,493	882,390	30,102	(96.59)	%	(95.80)	%	0.01	%
Instrumentos financieros derivados	2,679,643	4,760,503	4,514,630	(5.16)	%	68.48	%	1.19	%
Obligaciones financieras	15,689,532	11,653,378	9,356,428	(19.71)	%	(40.37)	%	2.46	%
Títulos de deuda emitidos	11,275,216	11,441,859	7,409,693	(35.24)	%	(34.28)	%	1.95	%
Pasivo por arrendamiento	1,889,364	1,596,793	1,325,039	(17.02)	%	(29.87)	%	0.35	%
Acciones preferenciales	584,204	568,928	583,477	2.56	%	(0.12)	%	0.15	%
Repos	1,060,472	3,174,591	676,046	(78.70)	%	(36.25)	%	0.18	%
Impuestos corrientes	156,162	2,074,045	701,452	(66.18)	%	349.18	%	0.18	%
Impuesto diferido, neto	2,578,504	2,758,701	2,903,375	5.24	%	12.60	%	0.76	%
Beneficios a empleados	951,555	931,137	947,610	1.77	%	(0.41)	%	0.25	%
Pasivos relacionados con inversiones en subsidiarias mantenidas para la venta	—	—	34,416,684	100.00	%	100.00	%	9.06	%
Otros pasivos	10,990,561	9,939,670	11,478,253	15.48	%	4.44	%	3.02	%
Total pasivo	327,631,107	331,041,647	338,756,746	2.33	%	3.40	%	89.20	%
PATRIMONIO									
Capital social	480,914	480,914	480,914	—	%	—	%	0.13	%
Prima en colocación de	4,857,454	4,857,491	4,857,491	—	%	—	%	1.28	%
Reservas	22,575,837	23,499,086	23,436,138	(0.27)	%	3.81	%	6.17	%
Utilidades retenidas	8,983,057	9,047,849	7,196,657	(20.46)	%	(19.89)	%	1.90	%
Otro resultado integral acumulado, neto de	6,645,206	4,492,518	3,783,432	(15.78)	%	(43.07)	%	1.00	%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Matriz	43,542,468	42,377,857	39,754,633	(6.19)	%	(8.70)	%	10.47	%
Interés no controlante	1,041,807	1,212,154	1,241,001	2.38	%	19.12	%	0.33	%
Total Pasivo y Patrimonio	372,215,382	374,631,658	379,752,380	1.37	%	2.02	%	100.00	%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO, PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

	Acumulado		Proforma	Variación			
(Millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25 / 3T25	4T25 / 4T24		
ACTIVO							
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,844,099	30,496,202	33,434,159	9.63	%	1.80	%
Instrumentos financieros de inversión	37,570,270	39,704,715	40,663,832	2.42	%	8.23	%
Instrumentos financieros derivados	2,938,142	4,042,125	4,435,795	9.74	%	50.97	%
Instrumentos financieros de inversión y derivados	40,508,412	43,746,840	45,099,627	3.09	%	11.33	%
Cartera de créditos de clientes	279,453,908	279,972,623	285,207,399	1.87	%	2.06	%
Provisión por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(16,179,738)	(14,370,189)	(14,674,215)	2.12	%	(9.30)	%
Cartera de créditos de clientes, neta	263,274,170	265,602,434	270,533,184	1.86	%	2.76	%
Activos mantenidos para la venta e inventarios, neto	1,106,399	832,367	791,021	(4.97)	%	(28.50)	%
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	2,928,984	3,064,302	3,311,506	8.07	%	13.06	%
Propiedades de inversión	5,580,109	6,027,496	6,595,407	9.42	%	18.19	%
Propiedad y equipo, neta	5,906,064	5,601,012	5,497,410	(1.85)	%	(6.92)	%
Activos por derecho de uso, en arrendamiento	1,757,206	1,488,727	1,521,832	2.22	%	(13.39)	%
Intangibles y plusvalía, neto	9,767,903	8,772,703	8,450,513	(3.67)	%	(13.49)	%
Impuesto diferido, neto	763,757	606,607	2,154,090	255.10	%	182.04	%
Otros activos, neto	7,778,279	8,392,968	7,268,969	(13.39)	%	(6.55)	%
TOTAL ACTIVO	372,215,382	374,631,658	384,657,718	2.68	%	3.34	%
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS							
PASIVO							
Depósitos de clientes	279,059,401	281,259,655	291,707,474	3.71	%	4.53	%
Interbancarios	1,776,965	4,056,981	1,616,337	(60.16)	%	(9.04)	%
Instrumentos financieros derivados	2,679,643	4,760,502	4,534,009	(4.76)	%	69.20	%
Obligaciones financieras	15,689,532	11,653,378	11,111,930	(4.65)	%	(29.18)	%
Títulos de deuda emitidos	11,275,216	11,441,859	10,839,423	(5.27)	%	(3.87)	%
Pasivos por arrendamientos	1,889,364	1,596,793	1,600,531	0.23	%	(15.29)	%
Acciones preferenciales	584,204	568,928	583,477	2.56	%	(0.12)	%
Impuestos corrientes	156,162	2,074,043	702,081	(66.15)	%	349.59	%
Impuesto diferido, neto	2,578,504	2,758,701	4,470,601	62.05	%	73.38	%
Beneficios a empleados	951,555	931,137	950,501	2.08	%	(0.11)	%
Otros pasivos	10,990,561	9,939,670	12,207,608	22.82	%	11.07	%
TOTAL PASIVO	327,631,107	331,041,647	340,323,972	2.80	%	3.87	%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS							
Capital social	480,914	480,914	480,914	—	%	—	%
Prima en colocación de acciones	4,857,454	4,857,491	4,857,491	—	%	—	%
Reservas	22,575,837	23,499,086	23,436,138	(0.27)	%	3.81	%
Utilidades retenidas	2,715,313	3,374,778	3,376,023	0.04	%	24.33	%
Utilidad del ejercicio	6,267,744	5,673,070	7,276,230	28.26	%	16.09	%
Otro resultado integral acumulado, neto de impuestos	6,645,206	4,492,518	3,665,949	(18.40)	%	(44.83)	%
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA MATRIZ	43,542,468	42,377,857	43,092,745	1.69	%	(1.03)	%
Interés no controlante	1,041,807	1,212,154	1,241,001	2.38	%	19.12	%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	44,584,275	43,590,011	44,333,746	1.71	%	(0.56)	%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	372,215,382	374,631,658	384,657,718	2.68	%	3.34	%

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	Acumulado		Variación acumulada	Trimestre			Variación	
(Millones de pesos)	3T24	3T25	3T25 / 3T24	3T24	2T25	3T25	3T25 / 2T25	3T25/ 3T24
Ingresos y egresos por intereses								
Intereses de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero								
Comercial	15,606,023	14,746,859	(5.51)%	3,774,698	3,724,733	3,709,358	(0.41)%	(1.73)%
Consumo	7,907,240	7,535,551	(4.70)%	1,944,688	1,883,526	1,949,953	3.53%	0.27%
Microcrédito	121,022	206,913	70.97%	32,924	56,506	63,168	11.79%	91.86%
Hipotecario	3,171,740	3,547,386	11.84%	706,901	819,226	836,342	2.09%	18.31%
Leasing	3,524,414	3,199,293	(9.22)%	808,608	804,707	801,898	(0.35)%	(0.83)%
Total intereses de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	30,330,439	29,236,002	(3.61)%	7,267,819	7,288,698	7,360,719	0.99%	1.28%
Intereses de instrumentos de deuda medidos por el método de interés efectivo								
Total ingreso por intereses de instrumentos financieros medidos por el método de interés efectivo	31,058,677	29,950,679	(3.57)%	7,438,328	7,465,639	7,542,316	1.03%	1.40%
Fondos interbancarios vendidos	130,126	100,741	(22.58)%	17,639	19,704	27,339	38.75%	54.99%
Total valoración de instrumentos financieros	1,665,513	1,436,106	(13.77)%	502,776	482,238	219,520	(54.48)%	(56.34)%
Total ingreso por intereses y valoración de instrumentos financieros	32,854,316	31,487,526	(4.16)%	7,958,743	7,967,581	7,789,175	(2.24)%	(2.13)%
Total egreso por intereses	(13,687,660)	(12,061,226)	(11.88)%	(3,262,318)	(3,007,606)	(2,945,699)	(2.06)%	(9.71)%
Margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros antes de provisión por deterioro de cartera y leasing								
Provisión por deterioro de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	(4,964,893)	(4,437,432)	(10.62)%	(805,749)	(870,669)	(1,462,686)	68.00%	81.53%
Provisión para otros instrumentos financieros, neto	(30,708)	7,514	(124.47)%	(1,420)	37,543	7,233	(80.73)%	(609.37)%
Total provisiones y deterioro de riesgo de crédito, neto	(4,995,601)	(4,429,918)	(11.32)%	(807,169)	(833,126)	(1,455,453)	74.70%	80.32%
Ingreso neto por intereses y valoraciones de	14,171,055	14,996,382	5.82%	3,889,256	4,126,849	3,388,023	(17.90)%	(12.89)%
Total ingresos por comisiones	7,126,512	7,928,554	11.25%	1,939,100	2,000,897	2,220,504	10.98%	14.51%
Total egresos por comisiones	(3,225,382)	(3,573,610)	10.80%	(910,467)	(898,629)	(958,573)	6.67%	5.28%
Total ingresos por comisiones, neto	3,901,130	4,354,944	11.63%	1,028,633	1,102,268	1,261,931	14.48%	22.68%
Total otros ingresos operacionales	2,976,110	3,572,074	20.02%	879,740	828,026	1,098,870	32.71%	24.91%
Total Dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial	93,099	693,011	644.38%	151,274	121,224	314,695	159.60%	108.03%
Total ingreso neto	21,141,394	23,616,411	11.71%	5,948,903	6,178,367	6,063,519	(1.86)%	1.93%
Egresos operacionales								
Salarios y beneficios para empleados	(5,224,723)	(5,760,122)	10.25%	(1,434,317)	(1,435,931)	(1,459,192)	1.62%	1.73%
Otros gastos de administración y generales	(5,035,023)	(5,599,360)	11.21%	(1,497,204)	(1,328,399)	(1,653,042)	24.44%	10.41%
Impuestos diferentes de impuesto de renta	(1,402,064)	(1,481,323)	5.65%	(305,307)	(369,505)	(383,651)	3.83%	25.66%
Amortización, depreciación y deterioro	(989,336)	(1,016,301)	2.73%	(267,215)	(241,035)	(292,126)	21.20%	9.32%
Total egresos operacionales	(12,651,146)	(13,857,106)	9.53%	(3,504,043)	(3,374,870)	(3,788,011)	12.24%	8.10%
Utilidad operaciones continuas antes de impuesto de renta								
Impuesto de renta operaciones continuas	(2,379,852)	(2,810,966)	18.12%	(759,566)	(835,894)	(687,351)	(17.77)%	(9.51)%
Utilidad neta Operaciones continuas	6,110,396	6,948,339	13.71%	1,685,294	1,967,603	1,588,157	(19.28)%	(5.76)%
Utilidad neta Operaciones discontinuas	255,185	(3,006,640)	(1278.22)%	14,037	188,723	(3,396,503)	(1899.73)%	(24296.79)%
Utilidad neta	6,365,581	3,941,699	(38.08)%	1,699,331	2,156,326	(1,808,346)	(183.86)%	(206.42)%
Interés no controlante	(97,837)	(121,065)	23.74%	(36,027)	(12,223)	(44,088)	260.70%	22.37%
Utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas de la Matriz	6,267,744	3,820,634	(39.04)%	1,663,304	2,144,103	(1,852,434)	(186.40)%	(211.37)%

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO, PROFORMA INCLUYENDO LA OPERACIÓN DE BANISTMO

	Acumulado	Proforma	Trimestral		Proforma
(Millones de pesos)	4Q24	4Q25	4Q24	3Q25	4Q25
Intereses de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero					
Comercial	16,550,290	15,587,355	4,020,316	3,928,393	3,917,639
Consumo	8,502,467	8,077,029	2,097,577	2,019,276	2,074,674
Hipotecario	3,790,158	4,145,868	56,652	975,125	969,314
Leasing	3,559,814	3,233,923	869,766	812,528	810,527
Microcrédito	210,822	295,550	817,815	78,711	84,416
Total intereses de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	32,613,551	31,339,725	7,862,126	7,814,033	7,856,570
Intereses de instrumentos de deuda medidos por el método de interés efectivo	965,935	946,425	231,613	240,099	234,485
Total ingreso por intereses de instrumentos financieros medidos por el método de interés efectivo	33,579,486	32,286,150	8,093,739	8,054,132	8,091,055
Fondos interbancarios vendidos	208,491	189,809	34,611	46,704	49,652
Valoración de instrumentos financieros	1,756,244	1,558,239	519,884	515,806	243,458
Total ingreso por intereses y valoración de instrumentos financieros	35,544,221	34,034,198	8,648,234	8,616,642	8,384,165
Egreso por intereses	(15,023,911)	(13,302,866)	(3,625,428)	(3,313,913)	(3,246,486)
Margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros antes de provisión por deterioro de cartera, compromisos por fuera de balance y otros instrumentos financieros	20,520,310	20,731,332	5,022,806	5,302,729	5,137,679
Provisión por deterioro de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neta	(5,413,652)	(4,620,894)	(928,457)	(888,121)	(1,571,154)
Provisión para otros instrumentos financieros, neto	(38,697)	29,607	(1,293)	59,200	4,672
Total provisiones y deterioro de riesgo de crédito, neto	(5,452,349)	(4,591,287)	(929,750)	(828,921)	(1,566,483)
Ingreso neto por intereses y valoraciones de instrumentos financieros después de provisiones y deterioro	15,067,961	16,140,045	4,093,056	4,473,808	3,571,196
Ingresos por comisiones	7,688,838	8,447,800	2,086,121	2,131,341	2,355,276
Egresos por comisiones	(3,511,774)	(3,835,403)	(1,002,265)	(963,001)	(1,020,866)
Total ingreso por comisiones, neto	4,177,064	4,612,397	1,083,856	1,168,340	1,334,410
Otros ingresos operacionales	3,041,985	3,596,979	909,259	834,893	1,094,794
Dividendos y otros ingresos netos por participación patrimonial	104,573	701,572	153,340	123,019	319,877
Total ingreso neto	22,391,583	25,050,993	6,239,511	6,600,060	6,320,276
Egresos operacionales					
Salarios y beneficios para empleados	(5,628,062)	(6,196,840)	(1,533,167)	(1,549,165)	(1,541,997)
Otros gastos de administración y generales	(5,445,212)	(5,944,799)	(1,632,105)	(1,409,124)	(1,739,585)
Impuestos diferentes de impuesto de renta	(1,442,511)	(1,511,368)	(317,392)	(376,173)	(388,792)
Amortización, depreciación y deterioro	(1,117,881)	(1,114,038)	(313,575)	(266,522)	(312,715)
Total egresos operacionales	(13,633,666)	(14,767,045)	(3,796,239)	(3,600,984)	(3,983,090)
Utilidad antes de impuesto de renta	8,757,917	10,283,948	2,443,272	2,999,076	2,337,187
Impuesto a las ganancias	(2,392,336)	(2,886,653)	(743,941)	(842,750)	(689,939)
Utilidad neta	6,365,581	7,397,295	1,699,331	2,156,326	1,647,248
Utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas de la Matriz	6,267,744	7,276,230	1,663,304	2,144,103	1,603,160
Interés no controlante	97,837	121,065	36,027	12,223	44,088

ANEXOS

Estado de resultados consolidado proforma Grupo Cibest.

La utilidad generada por las compañías del Grupo al cierre de diciembre de 2025 sumó COP 7.28 bn, esta se ve disminuida en COP 3.45 bn debido al deterioro reconocido sobre la inversión neta en Banistmo, así:

	Diciembre 2024	Diciembre 2025
Utilidad neta entidades del Grupo diferentes a Banistmo (Operaciones continuas)	6,110,396	6,948,339
Utilidad neta Banistmo (Operación discontinua)	255,185	448,956
Interés no controlante	(97,837)	(121,065)
[a] Utilidad neta antes de deterioro de Banistmo	6,267,744	7,276,230

Deterioro Goodwill Banistmo	-	(5,022,822)
Revisión impuesto diferido pasivo	-	1,567,226
[b] Deterioro neto Banistmo	-	(3,455,596)

[a] + [b] Utilidad Neta Grupo Cibest Consolidado	6,267,744	3,820,634
---	------------------	------------------

NOTA 31. OPERACIÓN DISCONTINUA

Banistmo S.A. es una entidad financiera privada que inició sus operaciones en 1973 y es una de las entidades financieras de Grupo Cibest ubicadas en la República de Panamá luego de haber sido adquirida en octubre de 2013. Banistmo se ha posicionado como uno de los principales bancos de Panamá, ofreciendo una gran variedad de servicios financieros bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El 18 de diciembre de 2025, Cibest reveló al mercado la celebración de un contrato de promesa de compraventa de acciones con Inversiones Cuscatlán Centroamérica S.A. para la venta del 100% de las acciones de Banistmo S.A. El precio de venta acordado fue de USD 1,418 millones de dólares de Estados Unidos de América (sujeto a los ajustes habituales en el momento de perfeccionamiento de la compraventa) y será pagado en su totalidad en la fecha de perfeccionamiento de la transacción, una vez se obtengan las autorizaciones regulatorias requeridas en Panamá y se cumplan las condiciones pactadas en el contrato de promesa de compraventa. Banistmo S.A. ha formado parte del segmento operativo Banca Panamá, contribuyendo significativamente dentro del mercado panameño como proveedor de soluciones financieras orientadas tanto a personas naturales como a empresas, incluyendo servicios de banca digital, cuentas de ahorro y corriente, créditos personales y corporativos, hipotecas, tarjetas de crédito, seguros y servicios de pagos. Dicha desinversión forma parte de una estrategia corporativa de largo plazo orientada a optimizar el portafolio del grupo, focalizar su crecimiento en mercados estratégicos y maximizar la creación de valor para sus accionistas.

Activos clasificados como mantenidos para la venta, de acuerdo con NIIF5:

Al 31 de diciembre de 2025, Banistmo S.A. estaba compuesta por los activos y pasivos, en pesos colombianos, presentados a continuación:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (En millones de pesos colombianos)		2025
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo		3,517,759
Instrumentos financieros de inversión y derivados		6,364,505
Cartera de créditos de clientes		28,853,418
Provisión por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(1,420,269)
Cartera de créditos de clientes, neta		27,433,149
Activos mantenidos para la venta e inventarios, neto		124,660
Propiedad y equipo, neta		90,536
Activos por derecho de uso, en arrendamiento		192,114
Intangibles y plusvalía, neto		230,516
Impuesto diferido, neto		403,993
Otros activos, neto		1,952,025
TOTAL ACTIVO		40,309,257
PASIVO		
Depósitos de clientes		27,293,518
Interbancarios y repos		910,189
Instrumentos financieros derivados		19,379
Obligaciones financieras		1,755,502
Títulos de deuda emitidos		3,429,730
Otros pasivos		1,008,366
TOTAL PASIVO		34,416,684
TOTAL ACTIVO, NETO		5,892,573

(1) El deterioro reconocido en la plusvalía corresponde a la pérdida de valor determinada en el periodo, con ocasión a la venta de Banistmo S.A., unidad generadora de efectivo (UGE) a la que dicha plusvalía se encontraba asignada. De acuerdo con la norma aplicable, la plusvalía estaba clasificada como un activo intangible de vida útil indefinida por lo tanto no se amortizaba y se sometía a pruebas de deterioro semestrales o cuando existieran indicios adicionales de pérdida de valor. En los análisis anuales previos, el valor en uso calculado superaba el valor en libros, por lo cual no existía deterioro a reconocer. No obstante, el precio de venta pactado en la transacción constituye nueva evidencia observable que establece un valor razonable menor al valor contable de la UGE, generando una pérdida por deterioro en el periodo conforme a los requerimientos de las NIIF.

Análisis de la ganancia del año por operación discontinua

Los resultados de la operación discontinua incluidos en la ganancia del año se presentan a continuación. Las ganancias comparativas y los flujos de efectivo de la operación discontinua han sido reexpresado para incluir aquellas operaciones clasificadas como discontinuas en el año actual.

Ganancia del año por operación discontinua

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO (En millones de pesos colombianos)			
	2025	2024	2023
Ingresos por interés y valoración			
Cartera de créditos	2,103,723	2,283,112	2,415,234
Fondos interbancarios vendidos	89,068	78,365	94,162
Inversiones	353,881	328,428	317,162
Total ingreso por intereses	2,546,672	2,689,905	2,826,558
Egreso por intereses	(1,241,640)	(1,336,251)	(1,238,112)
Ingreso neto por intereses y valoración	1,305,032	1,353,654	1,588,446
Provisiones y deterioro de riesgo de crédito, neto	(161,369)	(456,748)	(270,501)
Ingreso neto por intereses después de provisiones y deterioro, netos	1,143,663	896,906	1,317,945
Ingreso por comisiones, neto	257,453	275,934	274,028
Otros ingresos operacionales	24,905	65,875	36,938
Ingresos (egresos) participación patrimonial	8,561	11,474	13,499
Deterioro crédito mercantil, neto (1)	(3,455,596)	—	—
Egresos operacionales	(909,939)	(982,520)	(1,017,555)
(Pérdida) Utilidad neta antes de impuesto de renta	(2,930,953)	267,669	624,855
Impuesto de renta	(75,687)	(12,484)	(112,262)
(Pérdida) Utilidad neta	(3,006,640)	255,185	512,593

(1) El deterioro reconocido en la plusvalía corresponde a la pérdida de valor determinada en el periodo, con ocasión a la venta de Banistmo S.A., unidad generadora de efectivo (UGE) a la que dicha plusvalía se encontraba asignada. De acuerdo con la norma aplicable, la plusvalía estaba clasificada como un activo intangible de vida útil indefinida por lo tanto no se amortizaba y se sometía a pruebas de deterioro semestrales o cuando existieran indicios adicionales de pérdida de valor. En los análisis anuales previos, el valor en uso calculado superaba el valor en libros, por lo cual no existía deterioro a reconocer. No obstante, el precio de venta pactado en la transacción constituye nueva evidencia observable que establece un valor razonable menor al valor contable de la UGE, generando una pérdida por deterioro en el periodo conforme a los requerimientos de las NIIF.

La cartera de préstamos de Banistmo S.A. designada como activos mantenidos para la venta se compone de lo siguiente, al 31 de diciembre de 2025:

Concentración de Créditos por Maduración

MODALIDAD	Menor a 1 año	Entre 1 y 5 años	Entre 5 y 15 años	Mayor a 15 años	Total
En millones de pesos colombianos					
COMERCIAL					
Corporativo	5,071,736	5,478,286	1,257,424	—	11,807,446
Pymes	734,065	545,543	164,460	5,255	1,449,323
Total Comercial	5,805,801	6,023,829	1,421,884	5,255	13,256,769
CONSUMO					
Tarjeta de crédito	259,842	644,128	535	—	904,505
Vehículo	4,450	282,297	570,912	426	858,085
Libranza	11,881	336,325	2,069,195	529,454	2,946,855
Otros	31,347	96,379	79,833	440	207,999
Total Consumo	307,520	1,359,129	2,720,475	530,320	4,917,444
VIVIENDA					
Vis	—	517	37,291	4,270,596	4,308,404
No Vis	4,397	85,976	743,170	4,233,488	5,067,031
Total Vivienda	4,397	86,493	780,461	8,504,084	9,375,435
LEASING					
Leasing comercial	47,085	389,000	5,822	—	441,907
Leasing consumo	2,345	37,860	11,165	—	51,370
Total Leasing	49,430	426,860	16,987	—	493,277
MICROCRÉDITO					
Microcrédito	220,725	370,914	202,932	15,921	810,492
Total Microcrédito	220,725	370,914	202,932	15,921	810,492
Total	6,387,873	8,267,225	5,142,739	9,055,580	28,853,417

Concentración de Créditos por edad de Mora

MODALIDAD	0-30 días	31-90 días	91-120 días	121-360 días	Más de 360 días	Total
En millones de pesos colombianos						
Comercial	11,844,958	99,581	5,374	359,769	947,087	13,256,769
Consumo	4,681,654	121,926	37,424	72,840	3,600	4,917,444
Vivienda	8,461,617	387,479	90,538	192,496	243,305	9,375,435
Leasing	472,732	2,791	195	13,674	3,885	493,277
Microcrédito	725,035	27,535	1,213	23,940	32,769	810,492
Total	26,185,996	639,312	134,744	662,719	1,230,646	28,853,417

Máxima exposición al riesgo de crédito

Máxima exposición al riesgo de crédito				
En millones de pesos colombianos				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Comercial	10,125,423	1,012,057	2,119,289	13,256,769
Consumo	4,259,825	480,784	176,835	4,917,444
Vivienda	7,744,580	1,185,493	445,362	9,375,435
Leasing financiero	449,408	17,860	26,009	493,277
Microcrédito	630,534	120,440	59,518	810,492
Total cartera de créditos de clientes	23,209,770	2,816,634	2,827,013	28,853,417
Total provisión por deterioro de cartera de créditos	(137,198)	(232,330)	(1,050,742)	(1,420,270)
Total cartera de créditos de clientes, neta	23,072,572	2,584,304	1,776,271	27,433,147

Los depósitos de clientes de Banistmo S.A. designada como pasivos mantenidos para la venta se componen de lo siguiente:

Depósitos de clientes 2025	
En millones de pesos colombianos	
Depósitos a término	16,875,344
Cuentas de ahorro	6,225,850
Cuentas corrientes	4,106,875
Otros depósitos	85,449
Total depósitos de clientes	27,293,518