

Informe de Gestión del Presidente y de la Junta Directiva

Informe periódico de fin de ejercicio 2025

Banco Pichincha S.A. es un establecimiento bancario de carácter privado, con sede principal en Bogotá y emisor de valor tipo c.

Tabla de Contenido

Carta del Presidente Ejecutivo

01

Nuestra operación

- 1.1 Perfil del Banco
- 1.2 Avances de nuestra estrategia
- 1.3 Entorno económico
- 1.4 Perspectivas macroeconómicas
- 1.5 Procesos judiciales en 2025
- 1.6 Riesgos relevantes

02

Desempeño financiero

- 2.1 Estructura del capital
- 2.2 Comportamiento y desempeño de los valores bursátiles
- 2.3 Análisis de la Administración sobre el desempeño de la operación
- 2.4 Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado
- 2.5 Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas
- 2.6 Evaluación de los controles y procedimientos utilizados para el registro, procesamiento y análisis de la información

03

Prácticas de buen gobierno y sostenibilidad

- 3.1 Modelo de gobierno corporativo
- 3.2 Avances en sostenibilidad

04

Aspectos normativos

05

Anexos

Carta del presidente. Informe de Gestión 2025

El 2025 ha sido un año clave para avanzar en nuestro plan estratégico **Misión Colombia 3.0**. Alcanzamos resultados muy relevantes en cada una de nuestras líneas estratégicas, logros posibles gracias a la confianza de nuestros clientes y del mercado, que **hoy reconocen en nuestro Banco una entidad que evoluciona, se reinventa y consolida una oferta de valor centrada en productos simples y oportunos, con una experiencia cada vez mejor.**

Quiero destacar también el compromiso de cada uno de nuestros colaboradores. Gracias a ellos avanzamos día a día, fortalecidos como equipo y con la determinación de superar los retos que nos proponemos en coherencia con el entorno. De igual manera, agradezco a nuestros accionistas, quienes año tras año nos demuestran su respaldo y confianza en una operación que avanza con determinación hacia un modelo rentable y autosostenible.

Este ha sido un año de avances sustanciales. **Aumentó nuestro ritmo de actividad y cerramos el ejercicio con un crecimiento del volumen de negocio de +32,9%, impulsado por depósitos que crecieron +22,8% y una cartera que aumentó +45,1%.**

“Así mismo, mejoramos de manera significativa la calidad crediticia, alcanzando el mejor índice de cartera vencida del sector entre bancos minoristas: 1,08%. Estos resultados son producto de políticas de riesgo sólidas y de la claridad sobre el mercado al que nos dirigimos.”





Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Presidente Ejecutivo
Banco Pichincha Colombia

Estamos avanzando consistentemente en la construcción de nuestras capacidades para consolidarnos como un referente en los segmentos Corporativo y Empresarial. Al cierre de 2025 crecimos un 34%, y en el negocio de particulares, impulsado por el crédito de libranzas, registramos un crecimiento del 86%, promoviendo siempre un endeudamiento responsable, transparente y con precios competitivos.

Nuestras oficinas bancarias dieron también un paso decisivo en su evolución hacia Centros de Negocios, gracias a la simplificación del portafolio, la optimización de procesos y la migración progresiva hacia un modelo de servicing digital. Este cambio nos permite iniciar el año operando sin manejo de efectivo y con una orientación 100% comercial de nuestros equipos.

Esta transformación, centrada en el cliente, se refleja en los resultados: hoy somos la segunda entidad con el menor número de quejas en particulares, ratificando nuestro compromiso con la experiencia y satisfacción de los clientes, tanto de persona natural como empresariales.

Uno de los pilares de esta reinversión ha sido nuestra capacidad para entregar a los clientes funcionalidades de gran

impacto y alto componente tecnológico. Con ello, hemos consolidado a Pibank como un canal más seguro y ágil para la apertura de productos y para la autogestión de procesos como cambios de contraseña, administración de límites, montos de transferencias y actualización de datos. A esto se suma la transformación de nuestro modelo operativo y tecnológico, que nos ha permitido ganar simplicidad y reforzar de manera importante nuestras capacidades en ciberseguridad.

Hoy avanzamos con rumbo firme hacia un periodo determinante. Con foco y todo nuestro impulso, continuamos trabajando para alcanzar el volumen necesario que nos permitirá lograr nuestro punto de equilibrio, un objetivo que vemos cada vez más cercano.

Estoy convencido de que lo lograremos porque contamos con un equipo que vive el servicio como un propósito genuino y que comparte con el Banco una misión clara: Inspirar para retribuir confianza. Este compromiso nos fortalece para afrontar la última etapa de esta misión, incluso en un entorno económico y social retador. Seguiremos avanzando, seguros de que nuestro trabajo no solo consolidará una operación sostenible, sino que también aportará al país que queremos construir.

1.

Nuestra Operación

1.1

Perfil del Banco

En **Banco Pichincha Colombia** nos sentimos orgullosos de pertenecer al Grupo Pichincha, consorcio empresarial de origen ecuatoriano, fundado hace más de 120 años con presencia en Perú, Panamá, España, Estados Unidos y Ecuador.

Banco Pichincha S.A. es un establecimiento bancario de carácter privado, integrado por un equipo de colaboradores comprometidos en ofrecer la mejor experiencia a nuestros más de 161.000 clientes, quienes confían en nosotros como su mejor aliado financiero. En Colombia contamos con una trayectoria de más de 60 años en el sector financiero y más de 15 años como Banco.

Nuestro Banco está evolucionando y todos los días trabajamos con pasión para honrar nuestro propósito y valores corporativos:

Propósito

"Inspirar y retribuir confianza"

Valores

- Responsabilidad
- Esfuerzo
- Coherencia
- Trascendencia

Al cierre del 2025 contamos con una red de **15 Centros de negocio** a nivel nacional, ubicándonos en lugares estratégicos de las principales ciudades del país:

- Barranquilla
- Bogotá Centro / Chapinero
- Bogotá Norte / Chicó y Unicentro
- Bogotá Occidente / La Esmeralda
- Bucaramanga
- Cali
- Cartagena
- Cúcuta
- Ibagué
- Manizales
- Medellín
- Neiva
- Pasto
- Pereira

Igualmente, contamos con canales digitales de atención que responden a las necesidades de los clientes y que nos ayudan a tener un servicio cercano:

- Página Web – www.bancopichincha.com.co
- Línea de atención

1.2

Avances de nuestra estrategia

Banco Pichincha Colombia, continúa avanzando en su proceso de reinversión en línea con lo trazado en su plan estratégico Misión Colombia 3.0; desarrollando sus cuatro programas:

- **Propuesta de valor ganadora**
- **Transformación del modelo operativo y tecnológico**
- **Gestión integral del riesgo**
- **Desarrollo del mejor Talento**

Durante el 2025 el banco incrementó su volumen de negocio +33%, representado en un +22,8% en depósitos de clientes y +45,1% en cartera; centrados en la mejor experiencia para nuestros clientes; alcanzando así al cierre del año +85.000 clientes de valor, que significan un incremento del +30,5%.

Pibank

El año 2025 marcó un período de crecimiento sostenido y evolución para Pibank. Alcanzamos un incremento del 56% en saldos captados y un crecimiento del 48% en nuestra base de clientes respecto a 2024, consolidando nuestra posición como una alternativa de ahorro sólida y confiable en el mercado financiero.

Durante el 2025, el Banco fortaleció de manera significativa la experiencia de sus clientes Pibank. **Se elevó la seguridad transaccional** mediante nuevos límites operativos y la posibilidad de bloquear o desbloquear cuentas desde la aplicación, brindando mayor control, autonomía y tranquilidad al usuario. Adicionalmente, la incorporación de biometría facial permitió agilizar procesos clave como abrir cuenta remunerada, recuperación de contraseñas, actualización de datos entre otras, garantizando interacciones más rápidas, seguras y sin fricciones. Finalmente, se renovó por completo la experiencia de la Cuenta Pibank, ofreciendo un proceso más **intuitivo y eficiente, alineado con las expectativas de clientes** que buscan inmediatez, simplicidad y autogestión en sus servicios financieros.

Con estas acciones, reafirmamos nuestro compromiso de ofrecer soluciones financieras que combinan seguridad, simplicidad y tecnología, impulsando la confianza de nuestros clientes y preparando el camino para nuevos retos en 2026, y seguir consolidando nuestro propósito de fomentar el ahorro y ser referentes en el mercado.

Libranza con Propósito: Crecimiento y solidez del portafolio.

Durante el año 2025, el producto de libranza se consolidó como prioridad para impulsar el crecimiento del activo en el segmento de persona natural, destacándose por su menor nivel de riesgo producto de la aplicación del descuento por nómina. Como parte de la transformación del Banco, se optimizaron procesos operativos, se fortaleció la oferta de valor y se realizó seguimiento a colectivos y pagadurías, priorizando nichos estratégicos del sector oficial para garantizar una gestión de riesgo eficiente. Estas acciones, junto con estrategias comerciales orientadas a ampliar la base de clientes y fortalecer alianzas, permitieron un incremento en la originación de **+59% frente al año anterior**, reflejando la efectividad de la gestión implementada.

Gracias a estas iniciativas, la cuota de mercado avanzó en un entorno altamente competitivo, logrando una participación de 5,94% con un crecimiento de 1,31% respecto al año 2024. Este crecimiento estuvo acompañado de una mejora significativa en la calidad del portafolio, evidenciada en la reducción del indicador de cartera vencida (ICV) que pasó de 1,09% a 0,77%, consolidando la sostenibilidad y solidez del producto.

De cara al 2026, el compromiso se centra en seguir evolucionado y ofrecer una propuesta diferenciada y confiable para nuestros clientes, basada en condiciones comprensibles y justas. El enfoque estará en continuar reduciendo los tiempos de respuesta y garantizar una gestión personalizada y ágil que fortalezca la experiencia del cliente.

El segmento Corporativo y Empresarial consolidó en 2025 su posición como uno de los ejes estratégicos de Banco Pichincha.

Al cierre del año este segmento, alcanzó una participación del 24% en los saldos totales de cartera, mientras que el volumen de negocio creció 34% versus un crecimiento del mercado de 11%, con un avance destacado en los sectores industrial y de comercio. El número de clientes aumentó 22%, el ICV (índice de cartera vencida) total se ubicó en 1,05% y el ICV del nicho corporativo en 0%, evidenciando una cartera sólida y gestionada bajo lineamientos claros de crédito.

Este desempeño fue posible gracias a la complementariedad de nuestro modelo de gestión. El enfoque y la cercanía nos permiten anticipar oportunidades y riesgos con los clientes, mientras que el modelo Hunter agiliza la vinculación y la captura de nuevos negocios en tiempos competitivos. Ambos se soportan en una operación centralizada, que garantiza coherencia, trascendencia y una experiencia de servicio oportuna: nuestros atributos cercanía y agilidad.

A lo largo de 2025 avanzamos también en el fortalecimiento del conocimiento de los sectores económicos del país y en las capacidades de análisis de crédito, elementos esenciales para navegar un entorno altamente competitivo y volátil. De manera paralela, iniciamos la construcción de los pilares que nos permitirán acompañar a nuestros clientes en sus proyectos de expansión, aprovechando la presencia del Grupo Pichincha en mercados estratégicos como **Ecuador, Perú, Panamá, España y Estados Unidos**.

Centros de Negocios (Antes Red de Oficinas)

Al cierre del 2025 cerramos con 15 Centros de Negocios a nivel nacional, con presencia en las ciudades principales del país. La banca está evolucionando hacia un modelo más digital, ágil y centrado en las necesidades del consumidor financiero. En este contexto, la reinención de nuestra red de oficinas tradicionales en Centros de Negocios avanza con firmeza y propósito. Esta evolución nos permite dejar atrás el manejo de efectivo para enfocarnos en generar valor, ofreciendo asesoría especializada, soluciones integrales y una mejor experiencia para nuestros clientes. Con esta estrategia, fortalecemos nuestra competitividad y nos adaptamos a las tendencias del mercado, consolidando un canal que impulsa negocios y relaciones de largo plazo.

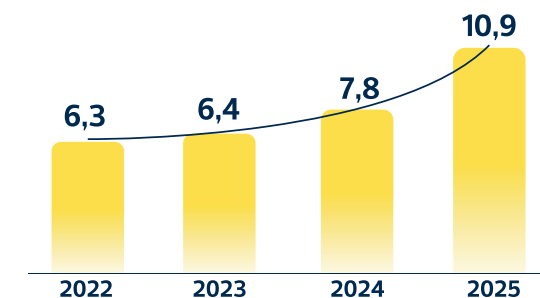
Experiencia al Cliente

En 2025 continuamos impulsando la evolución de la experiencia del cliente, integrando soluciones digitales y procesos inteligentes que facilitan cada interacción con el Banco. Nuestro objetivo ha sido convertir cada contacto en un momento de valor, ofreciendo operaciones más rápidas, seguras y transparentes, acompañadas de un servicio cercano y confiable. Esto nos ha permitido ubicarnos como la segunda entidad financiera con el menor número de quejas en el sector financiero en particulares, avance que hemos logrado desde el 2023, para este 2025 logramos disminuir en un **-21% las peticiones y un -64% adicional las quejas**.

Avance del mejor talento

En los últimos años hemos consolidado una transformación profunda en nuestra organización, especialmente en la forma como gestionamos y potenciamos el talento. La evolución en productividad, el avance en el dimensionamiento óptimo de equipos y la reasignación estratégica de capacidades demuestran que contamos con un equipo más preparado, más ágil y orientado a los resultados.

Equipos que evolucionaron hacia la **Productividad**

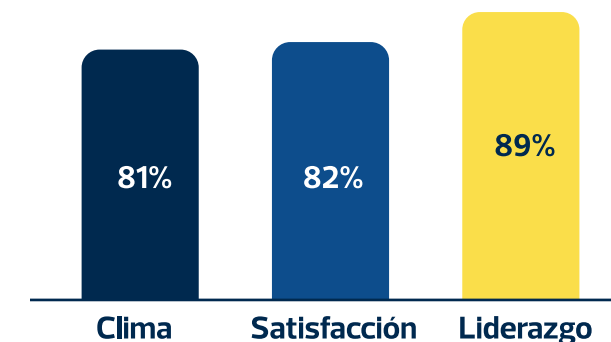


La mejora continua en la estructura comercial, el fortalecimiento de habilidades mediante procesos de reskilling y upskilling, y la implementación de modelos de

productividad más modernos han permitido que nuestros colaboradores asuman nuevos retos con mayor eficiencia y enfoque. Esta evolución refleja no solo un crecimiento cuantitativo, sino un avance cualitativo en la manera en que el talento aporta valor al negocio.

Resultados de Clima, Satisfacción y Liderazgo

Gracias a estos esfuerzos, hoy contamos con equipos más equilibrados, con roles mejor dimensionados y con un modelo operativo que impulsa la excelencia. El compromiso del talento ha sido fundamental para lograr estos avances y seguirá siendo la base para enfrentar los desafíos futuros, fortalecer nuestra competitividad y asegurar un crecimiento sostenible.



1.3 Entorno económico

Durante el año 2025 la economía global se desarrolló con tensiones geopolíticas y comerciales que dejaron ver señales mixtas, pues las economías desarrolladas consolidaron su estabilidad monetaria y control de la inflación, mientras que ciertos mercados emergentes enfrentaron retos inflacionarios y tasas de interés aún elevadas.

La economía estadounidense mantuvo un crecimiento sostenido, con un PIB avanzando de 4.3% anualizado en el tercer trimestre, impulsado por el consumo privado y gasto público, mientras que la inflación se moderó hacia el objetivo de la Reserva Federal y cerrando el año en torno a 2.7%. Por su lado, el mercado laboral mostró una desaceleración que llevó a que la tasa de desempleo pasara de 4.1% en 2024 a 4.4% en 2025, lo cual fue consecuencia de la menor creación de empleos (7.14 millones) desde 2020-pandemia. Como resultado de este escenario, la Fed redujo su tasa de interés para fondos federales en el último trimestre, terminando el año en 3.75%. El comportamiento de la economía llevó a que los Tesoros americanos de 10 años

presentaran una alta volatilidad, en donde en el primer semestre del año se negociaron sin una tendencia clara entre 4.8% y 4%, mientras que en el segundo semestre su rendimiento cayó consistentemente desde un máximo de 4.48% a 4.16% al cierre del año.

Por otra parte, la actividad económica en la Unión Europea evidenció una leve recuperación, de manera que el PIB creció en el último trimestre 0.3%, sumando así 1.4 % en términos anuales. El mercado laboral mostró al mismo tiempo un leve deterioro que llevó a que entre noviembre de 2024 y 2025 el desempleo pasara de 5.8% a 6.0%. Lo anterior le permitió al Banco Central Europeo recortar su tasa de referencia en el primer semestre en 100bps, para luego mantenerla estable en el segundo semestre en 2.15%. Dicho panorama permitió que, al inicio del año, la curva se empinara con un aumento más pronunciado en los bonos de largo plazo.

En Colombia, el crecimiento económico resultó moderado y con presiones inflacionarias.

En este sentido, el PIB se expandió 3.6 % al cierre del tercer trimestre y las proyecciones para todo el año estaban alrededor de 2.6 %. A pesar de lo anterior, cuando se analiza este crecimiento anualizado por tipo de actividad económica al cierre de octubre, se encuentra que aquellas que más aportaron positivamente fueron las actividades terciarias (administración pública, comercio, servicios públicos y actividades financieras) con un +3.55%, mientras que las primarias (Extracción de materias primas) y secundarias (Transformación de materias primas) presentaron un menor desempeño con +0.06% y +0.77% respectivamente. A pesar de este comportamiento, la inflación se moderó a un bajo ritmo, cerrando el año en 5.10%, aún por encima del rango meta del Banco de la República, y con mayores presiones para 2026 como consecuencia del impacto que tendría el aumento del salario mínimo legal mensual vigente-SMMLV del 23.8%, decretado por el Gobierno Nacional.

Las finanzas públicas también resultaron una fuente de volatilidad, pues las cuentas fiscales del país continuaron deteriorándose, de manera que el nivel de endeudamiento se ubicó en el 64% del PIB (comparable con el periodo de pandemia), lo que se reflejó en un récord de colocaciones internas de TES que aumentaron en \$140 billones, lo que representó un crecimiento anual del 24%. Ante este escenario y el mayor desequilibrio de las cuentas fiscales (déficit fiscal proyectado en torno a 6.5%), el Banco de la República continuó manteniendo una postura monetaria restrictiva con una tasa de intervención que sólo redujo 25bps en el transcurso del año, de tal manera que pasó de 9.50% a 9.25 %.

1.4

Perspectivas macroeconómicas

El año 2026 se perfila como un período de crecimiento moderado y una lenta desinflación. Los organismos multilaterales proyectan una expansión cercana al 2.6–2.7%, con una inflación global en torno al 2.6–3.1%. Aunque la tendencia es positiva, persisten riesgos asociados a tensiones comerciales, shocks energéticos y fragilidad fiscal en mercados emergentes.

La economía estadounidense mantendría la narrativa de soft landing, con un crecimiento estimado entre 1,5 y 2,3% y una inflación subyacente por encima del objetivo del 2%. A pesar de lo anterior, para la tasa de referencia de la Reserva Federal proyectan recortes moderados en 2026 como consecuencia del deterioro del mercado laboral, de tal manera que se prevé que su tasa de referencia se reduciría hacia niveles cercanos al 3,25%. Para los mercados, esto implicaría una curva de rendimientos con sesgo a empinarse y un dólar estable, aunque con riesgo de debilitamiento en la segunda mitad del año.

La Eurozona mostraría un crecimiento bajo de alrededor de 1,1%, y una inflación que convergiría hacia un rango entre 1,6% y 1,9%. Ante este escenario, el Banco Central Europeo mantendría una postura estable en torno a 2%, en el cual el euro podría mostrar un comportamiento lateral o alcista si la Fed recortara antes.

En el caso colombiano, el énfasis está en el impacto que tenga la inflación por cuenta del aumento del SMMLV del 23.8% y la disciplina fiscal que debería adoptar el país para afrontar el creciente déficit fiscal. En este sentido, si bien el IPC de 2025 cerró en 5,1%, las primeras estimaciones para el 2026 apuntan a que el aumento del SMMLV lleve a que este indicador se sitúe en torno a 6,7%, nuevamente por encima del rango meta (2–4%) del Banco de la República. Es así como estas proyecciones aumentan las posibilidades de que el Banco Central cambie su postura monetaria para hacerla más restrictiva y por lo tanto aumentando su tasa de referencia alrededor de 2% en el transcurso del año. Desde el punto de vista fiscal, la activación de la cláusula de escape de la Regla Fiscal en el 2025 conlleva ajustes creíbles para preservar las primas de riesgo del país, no obstante, las previsiones de déficit fiscal para los siguientes dos años siguen estando por encima de 6%, consideradas altas y comparables con la época de pandemia.



1.5 Procesos Judiciales 2025

Se incluye una descripción detallada de los procesos judiciales, con impacto material (probabilidad de pérdida "Probable" y debidamente provisionados), activos a corte de diciembre de 2025 (Ver Anexo 5)

1.6 Riesgos Relevantes

Riesgo de Liquidez

La adecuada gestión del riesgo de liquidez resulta fundamental para preservar la estabilidad y la confianza en el sistema financiero, al mitigar cualquier situación que implique que el Banco no disponga de recursos suficientes para atender, de manera oportuna y eficiente, los requerimientos de liquidez tanto contractuales como no contractuales, provenientes de clientes y de las distintas contrapartes del mercado financiero.

En línea con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco gestiona periódicamente su liquidez bajo el modelo estándar definido por la regulación vigente y conforme a los principios del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Este marco establece parámetros prudenciales mínimos para garantizar que las entidades administren eficientemente su exposición al riesgo de liquidez, tanto en condiciones normales de operación como ante escenarios de estrés. El Banco cuenta con herramientas de prospección y ejercicios de estrés que le permiten complementar la gestión adecuada de este riesgo y anticipar las medidas que considere necesarias para mantener los indicadores de liquidez dentro del marco de apetito al riesgo definido. Además, durante el año se actualizó y probó el Plan de Contingencia de Liquidez, con resultados satisfactorios.

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB)

El Banco gestiona su Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), con el propósito de mitigar los impactos derivados de las fluctuaciones en las tasas de interés que pudieran afectar la estructura del balance.

En consecuencia, aplica metodologías alineadas con la regulación aplicable y las mejores prácticas internacionales, en particular con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia que define, entre otros, la medición de los indicadores de Valor Económico del Patrimonio (VEP) y Margen Neto de Interés (NMI), permitiendo evaluar la sensibilidad del balance frente a choques en las tasas de interés y medir el efecto sobre las utilidades resultante de la variación en los flujos financieros esperados.

Durante el año 2025, el Banco mantuvo una gestión prudente y continua del RTILB propendiendo por la convergencia del indicador VEP a los límites de apetito y regulatorios, en concordancia con la estructura de balance y el del plan de negocios aprobado por la Junta Directiva. La gestión del RTILB se complementa con el análisis de ejercicios prospectivos internos, basados en el modelo de planeación financiera.

Riesgo de mercado

El Banco cuenta con un sistema de administración de Riesgo de Mercado, enmarcado en el SIAR, que incluye políticas, gobierno, metodologías,

procedimientos y límites, entre otros. La gestión del riesgo de mercado se realiza sobre el portafolio de inversión, compuesto principalmente por instrumentos de renta fija, y sobre posiciones en moneda extranjera, que en ambos casos hacen parte del Libro Bancario.

Al cierre del año 2025, el Banco continuó presentando un valor en riesgo de mercado (VeR) regulatorio conservador, el cual se situó en \$13.475 millones de pesos. Esta exposición es el resultado de un portafolio cuyo objetivo fundamental es mantener la liquidez estructural necesaria para soportar la operación y crecimiento del libro bancario.

Riesgo de Crédito

El dinamismo de crecimiento que tuvieron las carteras de libranza y comercial estuvo acompañado de una evolución controlada en la calidad de cartera, reflejada en la disminución de 405 pbs del ICV, que pasó de 5,13% a 1,08% para el cierre del año; así como en el comportamiento del costo de riesgo dentro del apetito de riesgo definido, cerrando en 3,06%. El gasto por provisiones se constituyó de manera prudente y consistente con la dinámica de la cartera permitiendo que las coberturas se fortalecieran pasando de 136% a 360%, consolidando así una postura adecuada sobre la cartera vencida y no productiva.

Estos resultados evidencian una gestión responsable del riesgo y un adecuado monitoreo de los indicadores de posible deterioro y alertas tempranas que permiten retroalimentar en tiempo real la originación. De igual forma la gestión de cobranzas en etapas preventiva y administrativa mantuvieron un desempeño favorable cerrando el año con una efectividad del 99.4% y 66%, respectivamente, superando los promedios del mercado. Estos esfuerzos contribuyeron a la contención de pérdidas y al fortalecimiento de la calidad del balance.

Riesgo Operacional

Durante el año 2025, el Banco continuó fortaleciendo la gestión del Riesgo Operacional, garantizando su alineación con el plan de negocio y los requerimientos regulatorios vigentes. En este período se consolidó el programa de gestores de riesgo en cada vicepresidencia, iniciativa que impulsó el fortalecimiento de la gestión de riesgos desde la primera línea de responsabilidad, apoyando la mejora continua en la revisión de procesos, la identificación de riesgos y la medición de la efectividad de los controles. Este avance contribuyó a robustecer el ambiente de control, facilitar el seguimiento oportuno y apoyar la toma de decisiones estratégicas.

Asimismo, se llevó a cabo la actualización de la metodología de valoración del Riesgo Operacional, alineando los criterios de impacto y probabilidad de ocurrencia para las diferentes evaluaciones de riesgo realizadas en el Banco. En línea con lo anterior, se inició la promoción de un programa para la autoidentificación de riesgos desde la primera y segunda línea de

responsabilidad, así como el refuerzo de los planes de monitoreo de esta última, bajo un enfoque basado en riesgos de manera transversal,

Como resultado de las acciones anteriores, el Banco alcanzó una reducción del 57% en las pérdidas operativas respecto al año 2024, reflejando un impacto positivo en la gestión y contribuyendo de manera significativa al cumplimiento de los objetivos estratégicos.

En el caso particular del Riesgo de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, la gestión del 2025, estuvo enfocada en el fortalecimiento de la postura de seguridad, mediante la integración y maduración de capacidades clave como la evolución del SOC con funcionalidades avanzadas como el SOAR (Security Orchestration, Automation, and Response) y UEBA (User and Entity Behavior Analytics) que permiten automatizar el análisis y la respuesta ante incidentes; la consolidación del de PAM (Privileged Access Management) para asegurar el control riguroso de accesos privilegiados; el aseguramiento de la infraestructura en los ambiente nube el despliegue de la Bóveda de Resiliencia de Datos, habilitando respaldos inmutables y garantizando la restauración completa de información crítica; y la optimización del proceso de gestión de vulnerabilidades en toda la infraestructura tecnológica.

En lo concerniente a la gestión del Riesgo de Fraude, durante 2025 el Banco impulsó la adopción de controles preventivos, acciones de investigación y medidas correctivas frente a los eventos detectados y reportados. Todas las actuaciones se desarrollaron bajo el principio de cero tolerancia frente a conductas indebidas, tanto internas como externas, garantizando una atención oportuna sin distinción de cuantía ni de personas involucradas. Es así como se registró una reducción del 94% en los casos de fraude en comparación con 2024 y se mitigaron pérdidas por \$4.087 millones. Estas acciones fueron complementadas con actividades de sensibilización orientadas a reforzar los valores corporativos, y el uso de los canales oficiales para denuncias, aumentando la confianza y transparencia en los procesos internos.

Gestión del Riesgo de LAFT y SARLAFT

En 2025, reafirmamos nuestro compromiso en la prevención de delitos fuente de lavado de activos y financiación del terrorismo mediante la actualización y fortalecimiento del Sistema de Administración del Riesgo de LAFT (SARLAFT), en cumplimiento de los lineamientos establecidos por la regulación local (Circular Básica Jurídica, de la Superintendencia Financiera de Colombia, Parte I, Título IV, Capítulo IV).

Este sistema continúa siendo pilar fundamental para mitigar los riesgos asociados a dichas conductas.

Durante el año, se ejecutó un plan integral de optimización en cuatro frentes estratégicos:

- **Identificación y gestión de beneficiarios finales.**
- **Ajuste y coherencia de la matriz de riesgos LAFT.**
- **Mejoramiento en la calidad y completitud de la base de datos de clientes.**
- **Fortalecimiento en la generación y análisis de señales de alerta y Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS).**

El Oficial de Cumplimiento presentó periódicamente informes al Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y a la Junta Directiva, documentando el monitoreo de riesgos, planes de acción y controles implementados. Como resultado, no se materializaron eventos de riesgo relevantes durante el año.

Se realizaron actualizaciones a la metodología de segmentación de factores de riesgo LAFT, optimizando la identificación, evaluación y monitoreo. Asimismo, se calibraron los escenarios de monitoreo transaccional, incrementando la eficiencia y precisión en la detección de operaciones inusuales y sospechosas.

En materia de cultura organizacional, se ejecutó el plan anual de capacitación, orientado a fortalecer el conocimiento de colaboradores y grupos de interés sobre amenazas, prevención y control del riesgo LAFT, mediante diversas metodologías.

Finalmente, todos los reportes externos y requerimientos regulatorios fueron atendidos de manera oportuna, asegurando el cumplimiento normativo y la transparencia en la gestión.



2.

Desempeño Financiero

2.1

Estructura del Capital

En el capítulo 3 “Prácticas de buen gobierno y sostenibilidad”, se encuentra la información relacionada con la conformación del capital y del beneficiario real.

2.2

Comportamiento y desempeño de los valores bursátiles

Durante el 2025, los certificados de depósito a término (CDT) de Banco Pichincha inscritos en los sistemas transaccionales de la Bolsa de Valores de Colombia, registraron un monto total negociado en el mercado secundario de \$4.343 millones, siendo el primer y el segundo trimestre los de mayor volumen con \$1.168 millones y \$3.175 millones, respectivamente.

El plazo con mayor concentración del volumen transado fue de 180 días (100%). Por indicador, los títulos en tasa fija fueron los únicos que se negociaron en el mercado.

2.3

Análisis de la Administración sobre el desempeño de la operación

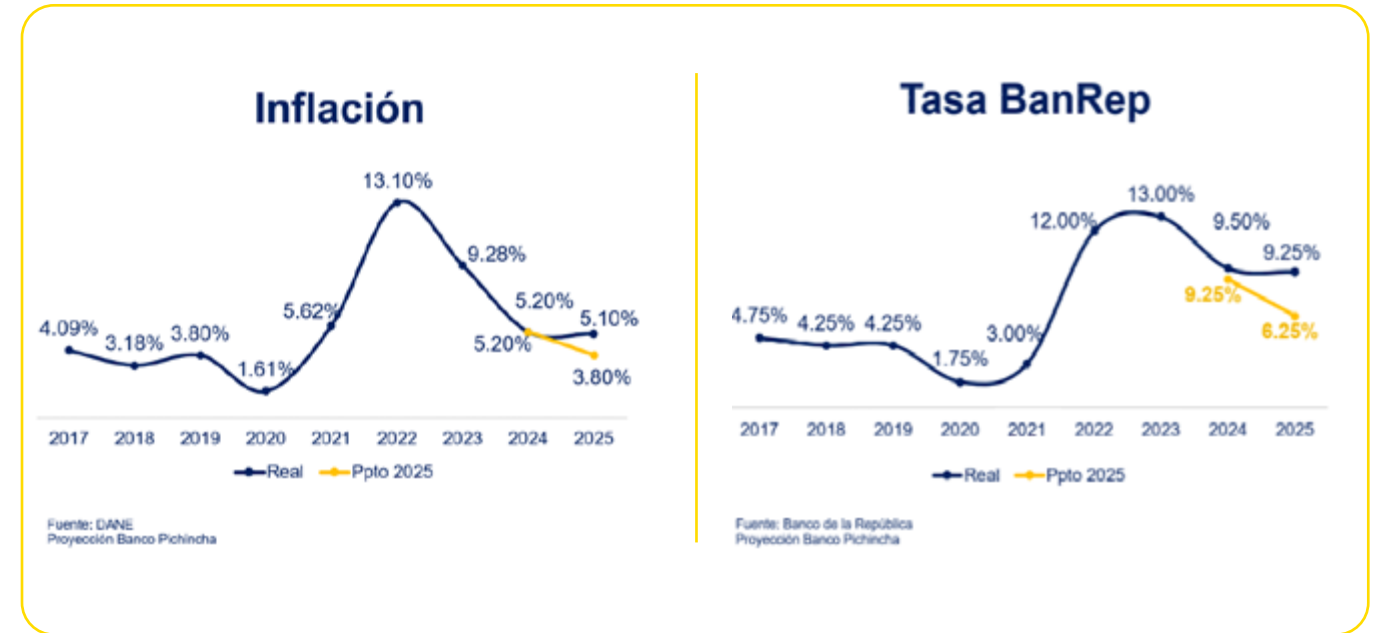
Información financiera e indicadores

Balance General

El año 2025 para Banco Pichincha fue un año donde se continuó incrementando su volumen de negocio de la manera como lo ha enmarcado el plan estratégico. El Banco alcanzó una facturación acumulada de \$3.168.584 millones que corresponde a un incremento de 46% comparado con el mismo período del año anterior. Vale la pena destacar que, en el último año, Banco Pichincha tuvo un cumplimiento presupuestal del 97% en colocaciones, en donde los desembolsos de libranza oficial ascendieron a \$2.253.132 millones a tan solo un 3% de cumplir el presupuesto; esto le representó una cuota de mercado del 5,94% al cierre del año cuando en 2024 tuvo una cuota de 4,63%.

En crédito empresarial cerraron los desembolsos en \$911.750 millones con cumplimiento presupuestal del 96% al cierre del año. La facturación de cartera tuvo altos históricos que permitieron crecer en saldos de cartera a pesar de operaciones de venta que se ejecutaron hacia el primer semestre del año.

Por otra parte, Banco Pichincha Colombia en el año 2025 tuvo retos financieros basados en cómo se presentó la coyuntura económica en Colombia frente a la expectativa que se consensuaba por analistas y áreas de investigaciones económicas en el momento en que se definía planes de negocio y presupuestos.



Como se puede observar en las anteriores gráficas, el 2025 no se realizó la corrección tanto de inflación como de tasa de intervención que se había capturado en los presupuestos. Dada esta coyuntura en el país, se desviaron los márgenes y la estructura de fondeo frente a la planeación planteada a finales del 2024. Hacia finales del año se realizaron operaciones de fondeo mediante créditos con Casa Matriz, debido a que los altos niveles de colocación de cartera demandaban un volumen de fondeo superior al que proveían los depósitos.

Impulsado por lo anterior con corte a diciembre de 2025, los activos de Banco Pichincha Colombia cerraron con un saldo de \$4.409.049 millones, lo que representa un aumento de \$942.707 millones (+27%) en comparación con el mismo periodo del año 2024.

Descripción	dic-24	dic-25	YoY (\$)	YoY (%)
Disponible	147,214	244,474	+97,260	66%
Fondos Interbancarios e Inversiones	1,024,155	805,833	-218,322	-21%
Cartera de Créditos Neta	2,049,364	3,072,897	+1,023,533	50%
Cartera Bruta	2,204,762	3,199,010	+994,249	45%
Provisión Cartera	-155,398	-126,113	+29,284	-19%
Otros Activos	245,609	285,845	+40,236	16%
Total Activos	3,466,342	4,409,049	942,707	27%
Total Depósitos de Clientes	2,735,460	3,337,710	+602,250	22%
Depósitos a la vista	1,269,417	1,917,722	+648,305	51%
CDTS	1,466,043	1,419,988	-46,055	-3%
Operaciones con el mercado	45,501	21,318	-24,184	-53%
Exigib. servicios Bancarios	22,705	21,318	-1,388	-6%
Fondos Interb. comprados	22,796	0	-22,796	-100%
Créditos Bancos y Otras Entidades	131,304	349,914	+218,610	166%
Otros Pasivos	257,425	322,816	+65,392	25%
Total Pasivos	3,169,690	4,031,758	862,068	27%
Total Patrimonio	296,653	377,291	80,638	27%

Cifras al corte y en Millones COP

El aumento del activo se explica en tres rubros principalmente, **el primero es el crecimiento de cartera neta**, en donde se dio un incremento de \$1.023.533 millones (+50%), cabe resaltar que en el primer semestre de 2025 hubo ventas de cartera por \$308.069 millones y de no realizarlas el crecimiento hubiese sido de \$1.331.602 millones (+65%), pero gracias a la sobresaliente gestión comercial en desembolsos de cartera, este rubro del activo reflejó un crecimiento importante. El propósito de estas operaciones de cartera vendidas era contener el gasto de provisiones dado que este perímetro correspondía a portafolio de cartera que fue desembolsado bajo políticas de admisión anteriores a la que se implementaron en el año 2023. Este colectivo se había identificado con un perfil de riesgo de crédito alto y cuyo gasto de provisiones hubiera sido significativo en vigencias futuras.

El segundo rubro que explica el aumento del activo es el disponible, dado que al cierre de diciembre 2025 se recibió aproximadamente capitalización por \$78.000 millones y desembolso de crédito con Casa Matriz de \$58.000 millones. Adicionalmente, **el tercer rubro son fondos interbancarios y las inversiones** que presentaron una disminución de \$218.322 millones frente al año anterior, esto sucede por el vencimiento de las simultaneas activas que en primera instancia no se reinvirtieron y se utilizaron para fondear los desembolsos de la cartera; y como segunda instancia no se generaron excedentes de liquidez a través de la captación de los depósitos.

Por parte de los pasivos, cerraron con un saldo a diciembre de 2025 de \$4.031.758 millones; un aumento de \$862.068 millones (+27%) respecto al año anterior, explicado principalmente por el crecimiento en captaciones de clientes de \$602.250 millones, que se recogen principalmente con el aumento de depósitos a la vista por valor de \$648.305 millones (+51%). Lo anterior está apalancado por la estrategia de vinculación y captación del modelo de banca directa Pibank que al cierre de 2025 la cuenta tenía un saldo de \$1.724.631 millones, aumentando +\$688.061 millones y que esta representa el 52% de los depósitos totales.

En cuanto a los créditos de bancos y otras entidades, los cuales corresponden a préstamos de Casa Matriz, presentan un aumento significativo para el año 2025 de \$218.610 millones (+166%) que cubre la necesidad de liquidez dado el excelente crecimiento por parte de la cartera. Al finalizar el año, se reducen las operaciones con el mercado (Repos) en donde la liquidez al cierre del año permanecía en niveles superiores al apetito del banco al ubicarse el IRL en 1,91.

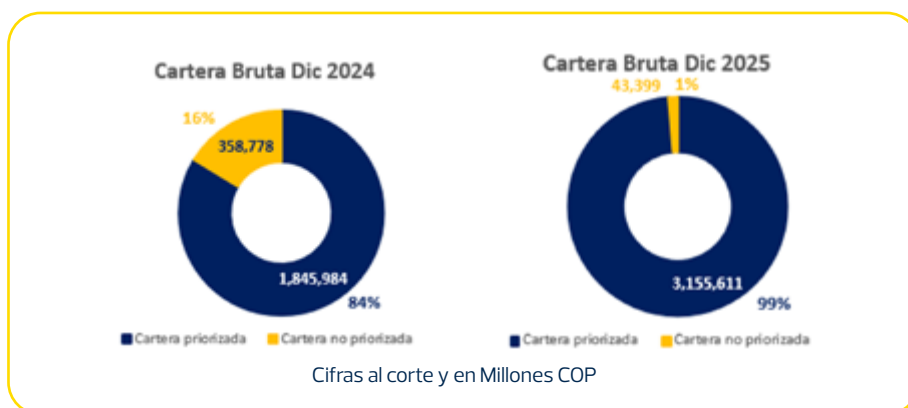


Cartera de Créditos

En diciembre de 2025 la cartera de créditos bruta cerró con un saldo de \$3.199.010 millones y presentó una variación de +45% con respecto al mismo periodo de 2024. La cartera de créditos neta presentó una variación positiva de +50% y cerró con un saldo de \$3.072.897 millones. Este crecimiento tuvo impacto por las ventas de cartera de \$308.069 millones que de no realizarlas el crecimiento hubiese sido de \$1.331.602 millones (+65%), pero gracias a la ejecución del plan estratégico en desembolsos de cartera de libranza oficial y crédito corporativo y empresarial, este rubro del activo cerró positivo el año.

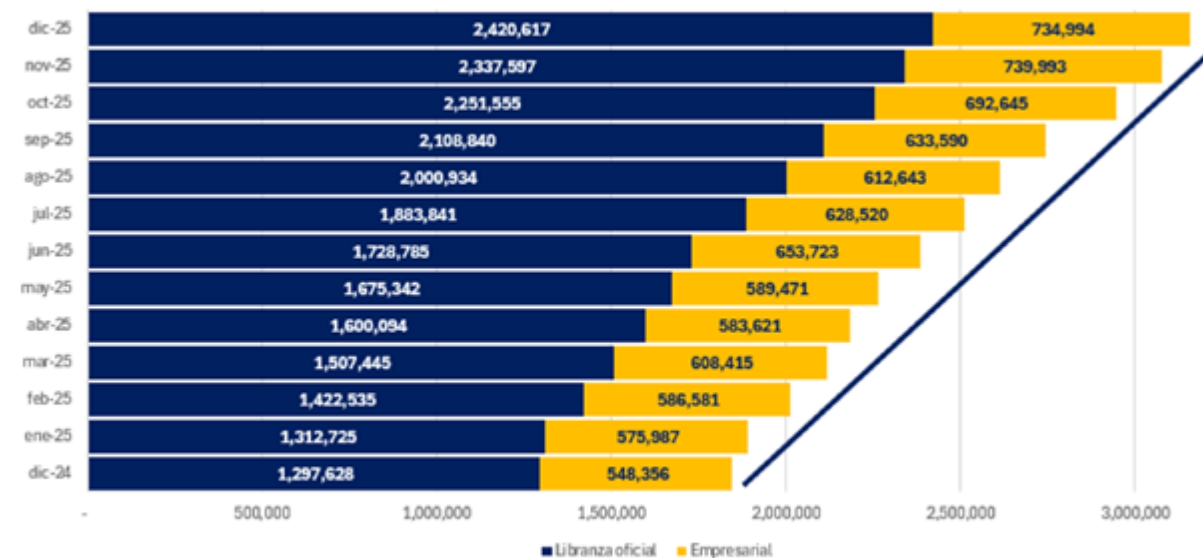
	dic-24	dic-25	Var. (\$)	Var. (%)
Total Banco	2,204,762	3,199,010	994,249	45%
Cartera priorizada	1,845,984	3,155,611	1,309,627	71%
Cartera consumo	1,297,628	2,420,617	1,122,989	87%
Libranza oficial	1,297,628	2,420,617	1,122,989	87%
Cartera comercial	548,356	734,994	186,638	34%
Empresarial	548,356	734,994	186,638	34%
Cartera no priorizada	358,778	43,399	- 315,378	-88%
Vehículo Comercial	130,836	7,147	- 123,689	-95%
Vehículo Particular	31,845	1,439	- 30,406	-95%
Tarjeta de crédito	16,323	2,709	- 13,614	-83%
Otros	179,774	32,104	- 147,670	-82%

Cifras al corte y en Millones COP



A diciembre de 2025, la cartera bruta está compuesta en un 99% por líneas priorizadas (Libranza y Crédito Empresarial) por valor de \$3.155.611 y en un 1% de líneas despriorizadas (Resto de productos). La cartera priorizada cobró un 15% para el año 2025 de mayor participación sobre el total de la cartera, dadas las ventas y agotamiento natural de cartera de productos despriorizados. Dentro de las líneas priorizadas el portafolio de libranzas pesa un 77% y el portafolio empresarial pesa el 23% remanente.

Saldo de Cartera Libranza y Empresarial



Cifras al corte y en Millones COP

Dentro de la cartera bruta se resalta la participación de libranza oficial que concentra el 77% de la misma, en donde la variación frente al cierre de año 2024, se explica principalmente, por la mayor facturación en libranzas frente al 2024 por +\$834.717 millones (+59%), y que corresponde a un cumplimiento de presupuesto la meta de desembolsos en un 97%. Es importante resaltar que el saldo empresarial en diciembre 2025 tuvo una variación positiva de +\$205.278 millones (+29%) frente a diciembre del mismo año anterior.

Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones del Banco al cierre de 2025 presentó un valor total de \$587.035 millones, de los cuales el 55% estuvo representado por títulos emitidos por el gobierno nacional. En segundo lugar, se ubicaron las inversiones obligatorias que representaron el 26%. Por último, el Banco mantuvo un 19% de su portafolio en emisiones senior de entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Concepto	2024	2025	%Part. 2024	%Part. 2025
Deuda Pública	353.873	320.619	58%	55%
Deuda Privada	122.761	111.176	20%	19%
Obligatorias	136.549	154.122	22%	26%
FICs	1.168	1.117	0.2%	0.2%
Total	614.352	587.035	100%	100%

Cifras COP Millones

Dado el modelo de negocio que sigue el Banco para su portafolio, las inversiones obligatorias se clasificaron en su totalidad a costo amortizado (al vencimiento), mientras que las inversiones en deuda pública y deuda privada se clasificaron mayoritariamente a valor razonable con cambios en ORI (disponibles para la venta) y una porción menor a costo amortizado (al vencimiento).

A diciembre de 2025 se presentó una disminución de \$27.318 millones en el portafolio de inversiones respecto al mismo período del año anterior explicado principalmente por el vencimiento de TES tasa fija de noviembre de 2025, el cual no fue reinvertido en su totalidad.

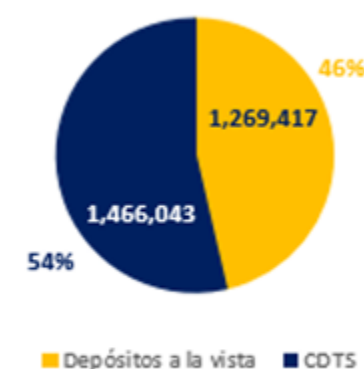
Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes crecieron +\$602.250 millones equivalente a +22% en comparación con el año 2024, esto como consecuencia de la estrategia de captación de recursos de persona natural a través del canal PIBANK, ofreciendo atractiva rentabilidad de ahorro a clientes.

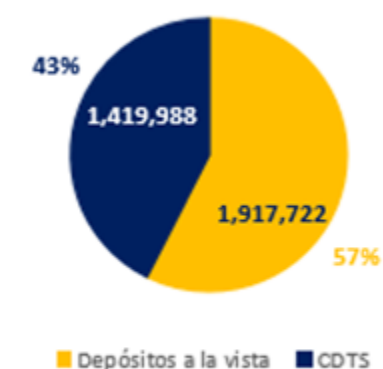
Es importante resaltar que los depósitos de clientes tuvieron un incremento en diciembre 2025 frente al 2024 de \$602.250 millones (+22%), no obstante, debido al crecimiento prologando de los desembolsos de cartera, el banco acudió a la necesidad de fondearse con créditos de Casa Matriz. Los depósitos pasaron de representar frente al total del pasivo del 86% en 2024 al 83% en el 2025. Sin embargo, el fondeo del banco aún está focalizado en recursos de persona natural, por su estabilidad, dado que son más atomizados que los de persona jurídica.

La composición de los depósitos está concentrada en depósitos vista, los cuales representan el 57% del total de depósitos de clientes al cierre de 2025 (+51% en comparación con diciembre de 2024). Por otra parte, los CDTs tienen una participación del 43% del total (+3% en comparación con diciembre de 2024).

Composición de Depósitos 2024



Composición de Depósitos 2025



Cifras al corte y en Millones COP

Créditos bancos y otras entidades

De acuerdo con la necesidad de liquidez presentada por el alto volumen del crecimiento de los desembolsos de la cartera, el banco requiere liquidez, por lo cual se incurre en solicitud de fondeo estructural con Casa Matriz para no desacelerar el crecimiento de la cartera. Así entonces, se recibieron \$406.424 millones a tasa fija, recibidos desde agosto a diciembre 2025, de los cuales se han pagado \$60.262 millones. Al corte de diciembre 2025, el saldo en créditos bancos y otras entidades es de \$349.914 millones, aumentando en \$236.236 millones (+208%) frente al año anterior. Por otra parte, los créditos redescuento otorgados por Bancoldex y Findeter, se prepagaron en su totalidad en el último trimestre de 2025 con el objetivo de reducir el costo de fondeo dado que su precio era de 11,86%N.A. y 10,05% N.A respectivamente.

CREDITOS VIGENTES							
	Moneda	Capital Inicial	Capital Actual	Intereses por pagar	Inicio	Final	Tipo Tasa
Crédito 1	COP	120.523.200.000	60.261.600.000	699.704.133	25-ago-25	21-feb-26	Fija
Crédito 2	COP	115.803.600.000	115.803.600.000	1.905.323.064	31-oct-25	26-oct-26	Fija
Crédito 3	COP	113.208.000.000	113.208.000.000	1.068.714.967	26-nov-25	21-nov-26	Fija



Estado de resultados

A continuación, se presentan los resultados del Banco Pichincha Colombia al cierre 2025 comparativos con el cierre de 2024

Descripción	dic-24	dic-25	YoY (\$)	YoY (%)
Ingresos por Intereses	306,599	336,760	+30,160	10%
Otros Costos de Colocación	-10,729	-25,587	-14,859	138%
Gasto por Intereses	-301,460	-288,094	+13,365	-4%
Resultado Tesorería	61,903	55,743	-6,160	-10%
Margen de Intereses	56,314	78,821	+22,507	40%
Diferencia en Cambio	-987,83	383	+1,371	-139%
Comisiones neto	24,599	29,750	+5,151	21%
Margen Bruto	79,926	108,955	+29,029	36%
Gastos de Explotación	-195,129	-164,979	+30,150	-15%
Gastos Generales	-86,703	-67,468	+19,235	-22%
Gastos Personal	-72,070	-67,881	+4,189	-6%
Tributos	-26,615	-20,879	+5,736	-22%
Depr. Y Amortizaciones	-9,741	-8,752	+989	-10%
Prima Originadores	-586,52	9	+595	-101%
Margen Neto	-115,790	-56,016	+59,774	-52%
Deterioro Inversión Crediticia	-135,493	-98,837	+36,656	-27%
Otros Ingresos neto	4,202	-1,567	-5,769	-137%
Resultado antes de impuestos	-247,081	-156,420	+90,661	-37%
Impuesto Renta y Diferido	4,881	-2,620	-7,501	-154%
Utilidad Neta	-242,200	-159,041	+83,160	-34%

Cifras acumuladas al corte y en Millones COP

Si bien se presentó en la vigencia 2025 una pérdida como resultado, esta refleja una reducción de 83mM que corresponde a un 34% menos que la del 2024.

El resultado negativo al cierre del 2025 se origina principalmente por el proceso de reinversión del banco con expectativas de crecimiento en el mediano plazo.

El deterioro de inversión crediticia hace parte fundamental de dicho proceso, tomando decisiones desde el 1Q de 2023 sobre el ajuste de políticas de admisión, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes. Por otra parte, como medida de saneamiento de provisiones específicas, se negocian las ventas de cartera con originación previa al 2022 permitiendo la disminución del gasto por provisión y el volumen de cartera vencida reflejado en el indicador ICV al cierre del año 2025 de 1,08%, el cual presenta una disminución de -3,99% comparado con el año anterior.

En cuanto al margen de intereses del año 2025 registra un aumento comparado con el año inmediatamente anterior de +\$22.507 millones (+40%) y se ubica en \$78.821 millones. La variación obedece en gran medida al mayor volumen de libranza oficial y empresarial en el stock de cartera, donde se obtuvo mayor saldo medio al cierre del 2025 de \$509.303 millones frente al año anterior. Adicionalmente, la disminución del costo financiero en \$13.365 millones, por menor saldo medio en créditos estructurales de \$97.561 millones comparado con el año anterior.

En materia de comisiones netas, el ingreso para el cierre de año 2025 corresponde a \$29.750 millones, lo cual refleja un aumento con respecto al mismo periodo de 2024 de \$5.151 millones (+21%). Esto se explica en mayor medida por aporte de los seguros de vida a través de cartera administrada y adicionalmente por la nueva licitación de la tarifa de seguro de vida en el producto libranza con un aumento del 10% con respecto al mismo periodo de 2024.

Por otra parte, los gastos de explotación registraron una reducción del 15%, equivalente a \$30.150 millones de pesos. Este resultado refleja el impacto positivo de la implementación del Plan de Eficiencia, orientado a optimizar los procesos operativos del Banco y garantizar un uso más racional de los recursos.

Los principales ahorros se concentraron en gastos generales \$19.235 millones con eficiencias en publicidad, gastos asociados a medios de pago, capitalizaciones, arrendamiento de equipos tecnológicos y oficinas. Adicionalmente se generaron ahorros por \$4.189 millones en gastos de personal, derivados de la optimización de estructuras. En tributos se obtuvo una reducción de \$5.736 millones en conceptos como IVA, GMF, e ICA, producto de revisiones fiscales y ajustes operativos.

La estrategia se ha enfocado en identificar oportunidades de mejora, eliminar actividades de bajo valor y renegociar servicios y contratos, todo ello sin afectar la continuidad ni la calidad de los servicios ofrecidos a nuestros clientes. Gracias a estas acciones, la entidad avanza hacia una estructura operativa más sostenible y alineada con los objetivos financieros del periodo.

El deterioro de inversión crediticia constituye un componente fundamental dentro de la gestión integral del riesgo. En este contexto, durante el año 2025 se adoptaron decisiones orientadas al ajuste de las políticas de otorgamiento, con el objetivo de mejorar el perfil de riesgo de los clientes. Adicionalmente, como estrategia de saneamiento de las provisiones específicas entre las cuales se encuentra: implementación de estrategias de recuperación, mecanismos de normalización y negociación, ejecución de castigos y ventas de cartera, este último en el mes marzo de 2025 se descuenta un saldo de cartera por \$59.367 millones, representadas en las operaciones con mayor deterioro en su calidad crediticia. Estas acciones permitieron no solo reducir el gasto por provisiones a lo largo del año, sino que también disminuye el volumen de la cartera vencida, reflejado en el indicador de cartera vencida (ICV). Al cierre de 2025, el ICV se ubicó en 1,08%, presentando una reducción de -3,99 puntos porcentuales frente al cierre del año 2024, cuando se situaba en 5,07%.

Principales indicadores

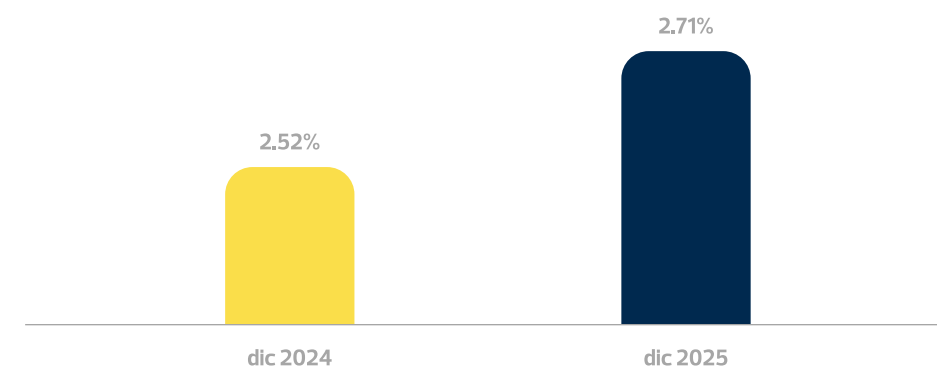
Indicadores Financieros

A continuación, se presenta el comportamiento de los principales indicadores:

Margen Bruto / Activo Total Medio

Al cierre del año 2025, el indicador de margen bruto sobre activo total medio cerró en 2,99%, presentando una variación positiva de +44pbs frente al 2024. En donde el margen bruto creció en mayor proporción (+36%) comparado con el crecimiento del activo total medio (+16%). Este crecimiento del margen bruto está explicado principalmente en tres factores, el primero es el aumento en los ingresos de cartera a través de mayor volumen de libranza oficial y empresarial de \$570.153 millones y \$262.071 millones respectivamente. El segundo es el menor gasto financiero de intereses a través de menor saldo medio de créditos de -\$87.402 millones. Por último, las comisiones generan un mayor ingreso de \$5.151 millones (+21%) explicado por el aporte de los seguros de vida a través de cartera administrada y adicionalmente por la nueva licitación de la tarifa de seguro de vida en el producto libranza con un aumento del 10% con respecto al mismo periodo de 2024.

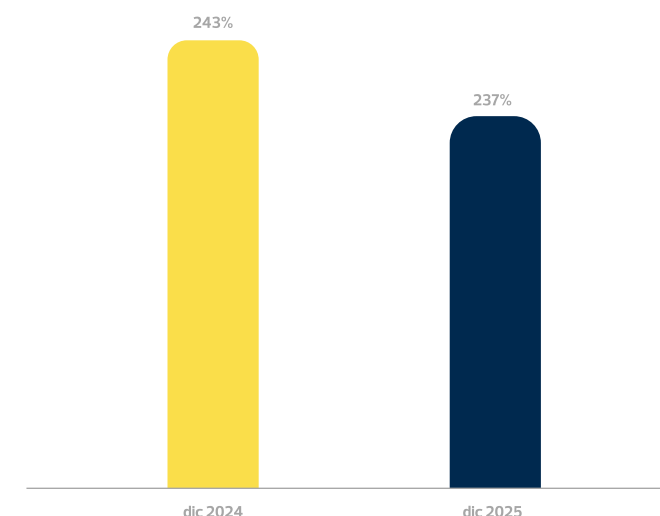
Mrgen Bruto/ Activo Total Medio



Ratio Eficiencia

Ratio de eficiencia 2025 mejora de forma significativa frente a 2024, explicado principalmente por la disminución sostenida de los gastos de explotación que cerraron el año con una reducción del 15% gracias a las medidas del Plan de Eficiencia, tales como renegociación de contratos, apagado de servicios, optimización del call center, reducciones en publicidad y contención del gasto en servicios y arrendamientos.

Eficiencia



Solvencia

Al cierre del 2025, el patrimonio contable de la entidad presentó una variación positiva de +27,18% (+\$80.638 millones) comparado con el mismo periodo del año anterior cerrando con un saldo de \$377.291 millones.

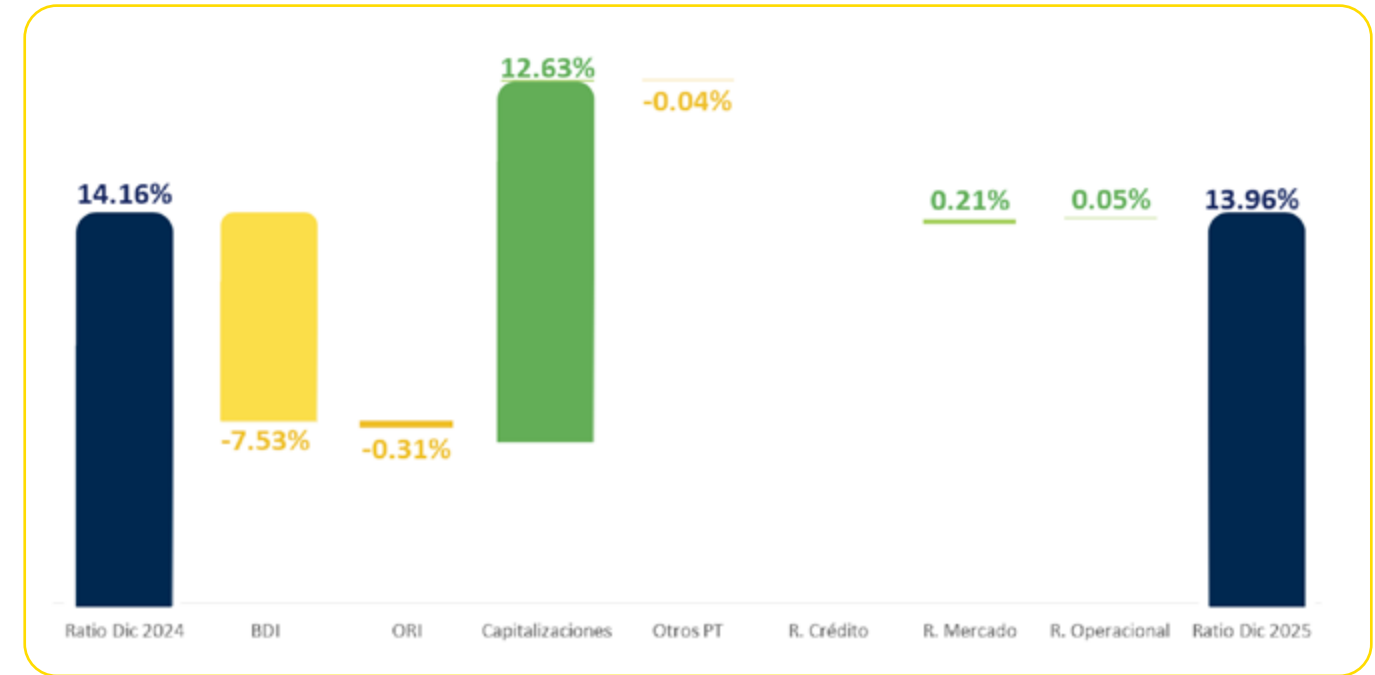
El patrimonio técnico cerró el cuarto trimestre de 2025 con un saldo de \$399.649 millones, presentando una variación positiva de +33,59%. Este aumento se explica principalmente por las capitalizaciones que se dieron durante el año por \$266.882 millones, fortaleciendo así la posición patrimonial del Banco y reflejando el respaldo del accionista. Estas capitalizaciones se llevan a cabo con el objetivo de robustecer los servicios y operaciones, adaptándonos a las nuevas demandas del mercado financiero.

Los activos ponderados por nivel de riesgo cerraron en \$2.490.974 millones presentando un aumento del 47,67%. Por su parte, el valor en riesgo de mercado (VeR) disminuyó el 22,90% y el valor en riesgo operacional (VeRRO) disminuyó 4,73%.

En lo corrido del año, la solvencia ha enfrentado presiones principalmente por las pérdidas del ejercicio, que generaron un consumo de 753 pbs, equivalente a cerca del 60% del efecto positivo de las capitalizaciones. Adicionalmente, el crecimiento de la cartera aportó una presión adicional de 521 pbs, reflejando una dinámica de expansión del negocio.

No obstante, estas presiones fueron ampliamente compensadas por las capitalizaciones realizadas durante 2025, las cuales aportaron 1263 pbs, consolidándose como el principal factor de fortalecimiento patrimonial del periodo. Gracias a ello, el Banco logró absorber el impacto de las pérdidas y del crecimiento de la cartera, manteniendo un nivel de solvencia sólido y estable.

Cabe resaltar que, a diferencia de 2024, cuando el BDI consumía más del 60% del ratio de solvencia, en 2025 la estructura de capital muestra una mayor capacidad de absorción, evidenciando una mejora relevante en la gestión patrimonial y en la resiliencia financiera del Banco.

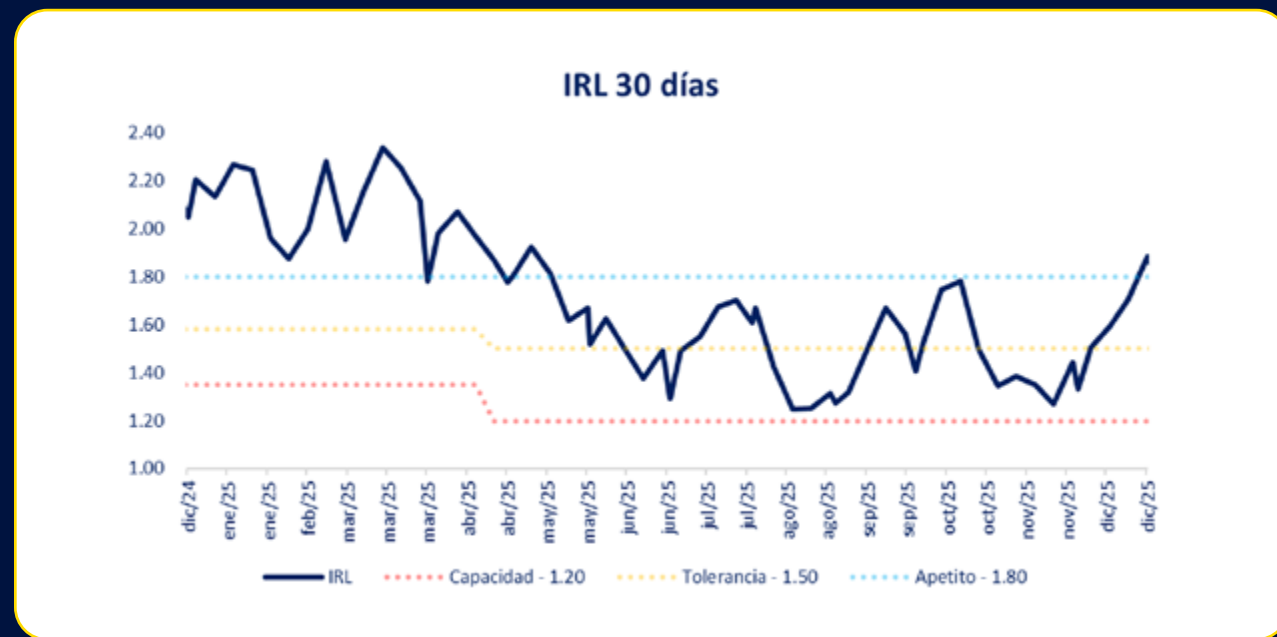


La relación de solvencia del Banco cerró en 13,96%, con una variación de -19 pbs frente a diciembre de 2024. El ratio se encuentra 346 pbs por encima del límite regulatorio. Lo anterior refleja la sólida posición patrimonial del Banco.

Calculo Relación de Solvencia	dic-23	dic-24	dic-25	YoY (\$)	YoY (%)
Patrimonio contable	241,229	296,653	377,291	80,638	27.18%
Patrimonio Técnico	231,592	299,159	399,649	100,49	33.59%
Activos Ponderados por nivel de Riesgo	1,293,968	1,686,811	2,490,974	804,163	47.67%
Riesgo de Mercado	221,349	194,2	149,723	-44,477	-22.90%
Riesgo Operacional	247,829	232,429	221,427	-11,002	-4.73%
Valor Apalancamiento	2,586,239	2,980,439	4,161,719	1,181,280	39.63%
Relación de Solvencia Total	13,14%	14,16%	13,96%	-19,17	-1,35%

Indicador de Riesgo de Liquidez – IRL

El indicador de cierre de 2025 registró un valor de COP \$459.090.984.100 y una razón de 1,91. Durante el segundo trimestre se observó un descenso moderado, explicado principalmente por la concentración de vencimientos, requerimientos de liquidez previstos para ese periodo y crecimiento orgánico de la Entidad. Pese a esta dinámica, la gestión activa de la liquidez mantuvo el indicador dentro de los límites regulatorios y en cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo (MAR) establecido por la Entidad.



Entre los cambios en el IRL entre el cierre del año 2024 y 2025, se encuentra la evolución creciente del balance y así mismo de los rubros que impactan este indicador; principalmente, los depósitos vista que tuvieron un crecimiento de \$647mM (+50%) impulsado por los segmentos Pymes y Personas Naturales Medianas y Minoristas, siguiendo así el plan de negocio de Pibank.

El Factor de Retiro Neto – FRN mostró una mejoría del 15%, al pasar entre 2024 y 2025 de 14,9% a 12,7% respectivamente, esto basado en la estabilidad presentada en nuestros depósitos Pibank.

	31/12/24	31/12/25	\$	%
Activos Líquidos	1,070,500,210	965,328,379	-105,171,831	-10.89%
DISPONIBLE	146,905,593	244,425,268	97,519,675	39.90%
INVERSIONES	923,594,617	720,903,111	-202,691,506	-28.12%
Requerimiento Liquidez	522,390,491	522,390,491	0	0.00%
POSICIONES ACTIVAS	528,595,987	378,774,402	-149,821,585	-39.55%
POSICIONES PASIVAS	812,983,274	603,034,470	-209,948,804	-34.82%
FNVNC	192,128,028	247,008,642	54,880,614	22.22%
DEPÓSITOS VISTA	1,292,122,312	1,939,039,743	646,917,431	33.36%
FACTOR DE RETIRO NETO	14.87	12.74	-2.130.473.163	-16.72%
IRLm	548,109,718.90	459,090,984.10	-89,018,734.80	-19.39%
IRLr	2.05	1.91	-0.14	-7.50%

CFEN – Coeficiente de Financiación Estable Neto

De acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), cuyo objetivo es evaluar la suficiencia de las fuentes estables de fondeo frente a los activos y exposiciones de largo plazo. Este indicador actúa como un mecanismo para mitigar la dependencia de fuentes volátiles de financiación, especialmente ante portafolios de activos estratégicos con menor liquidez.

Al cierre del 2025 el CFEN se ubicó en 125,8%, valor superior al mínimo regulatorio (80%) y en cumplimiento del límite objetivo definido en el MAR. Frente a diciembre de 2024 (154,4%), el indicador presentó una disminución de 28,6%, explicada por el decrecimiento del Fondeo Estable Disponible, principalmente por los depósitos a plazo en los segmentos de Minoristas y PYME y Personas Naturales Medianas.

Adicional a lo anterior, el Fondeo Estable Requerido se incrementó debido al crecimiento de la cartera con Persona Natural y Jurídica (no vigiladas) con plazo mayor a 1 año.

2.4

Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas

En la sección 4 "Aspectos normativos" del presente Informe, se incluye el detalle de las operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas.

2.5

Evaluación de los controles y procedimientos utilizados para el registro, procesamiento y análisis de la información

- i. La certificación expedida por el representante legal del emisor, en la cual certifica que la información comprende todos los aspectos materiales del negocio, se incluye en el presente documento como Anexo 3.
- ii. La certificación emitida por el revisor fiscal, mediante la cual confirma la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera, se incluye como Anexo 2.

3.

Prácticas de buen gobierno y sostenibilidad

3.1 Modelo de Gobierno Corporativo

I. Temas para destacar.

Durante el año 2025, Banco Pichincha S.A. continuó fortaleciendo su operación y estructura para responder a las nuevas demandas del mercado financiero y los retos estratégicos propuestos por la alta gerencia.

En línea con lo anterior, Banco Pichincha C.A. realizó inyecciones de capital en diferentes tramos durante 2025 por un total de \$266.881.999.990 millones, las cuales tuvieron por objetivo impulsar el cumplimiento de las metas planteadas en el Plan Estratégico.

A la fecha de elaboración del presente informe, se encuentran en proceso de formalización los anticipos destinados de manera irrevocable a una futura capitalización, girados por Banco Pichincha C.A. al Banco en Colombia el 25 de noviembre de 2025 por \$35.000 millones, y los días 19 y 22 de diciembre de 2025 por \$78.000 millones, respectivamente; lo que permite evidenciar de manera contundente el sólido respaldo del accionista mayoritario al Banco.

En el año 2025, la Asamblea General de Accionistas del Banco Pichincha S.A. aprobó cambios en la estructura del capital social y, por ende, en los estatutos de la entidad, que se encuentran acompañados con el Plan Estratégico del Banco.

II. Estructura de Capital Banco Pichincha S.A

a. Capital Social.

El capital social del Banco está representado por acciones ordinarias de la misma clase que otorgan los mismos derechos económicos y de voto a los accionistas. En línea con lo anterior, la estructura de capital al 31 de diciembre de 2025 era la siguiente:

Tipo de capital	Monto 2024	Acciones	Monto 2025	Acciones 2025
Capital autorizado	850.000.000.000	85.000.000.000	850.000.000.000	85.000.000.000
Capital suscrito	516.739.179.260	51.673.917.926	762.957.579.250	76.295.757.925
Capital pagado	516.739.179.260	51.673.917.926	762.957.579.250	76.295.757.925

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2025 presentó modificaciones en comparación con la reportada al mismo corte de 2024, de la siguiente manera:

Nombre o Razón Social	No. Acciones	% de Participación al 31 de diciembre de 2024	No. Acciones	% de Participación al 31 de diciembre de 2025
Banco Pichincha C.A.	44.892.065.588	86,88%	69.513.905.587	91,11%
Confía Capital Holding S.L	4.492.972.547	8,69%	4.492.972.547	5,89%
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	2,30%	1.187.770.557	1,56%
RUART ECUADOR S.A.S.	679.746.700	1,32%	679.746.700	0,89%
Diners Club del Ecuador Soc. Financiera	420.604.699	0,81%	420.604.699	0,55%
Otros accionistas con menor participación	757.835	0.00147%	757.835	0.0010%

b. Principales Accionistas.

Se consideran accionistas significativos aquellos que poseen el 5 % o más del capital social, así como quienes tienen la facultad de designar miembros de la Junta Directiva. A continuación, se presenta la información correspondiente a dichos accionistas:

- Banco Pichincha C.A: El Banco Pichincha C.A. es el accionista mayoritario de la compañía. Se trata del mayor banco privado de Ecuador, tanto por capitalización como por número de depositantes en ese país.
- Confía Capital Holding S.L: Empresa comercial de origen español, cuyo beneficiario real coincide con el del Banco Pichincha S.A y Banco Pichincha C.A

c. Beneficiario Real.

Nombre	Clase de Acciones	Porcentaje de Participación
Darfa Fidel Egas Grijalva	Acciones Ordinarias	93098%

d. Acuerdos de accionistas

Al 31 de diciembre de 2025 el Banco no cuenta con Acuerdos de Accionistas.

III. Estructura de la Administración del Banco.

A. Asamblea General de Accionistas.

Durante el año 2025, la Asamblea General de Accionistas se reunió de manera no presencial en tres (3) oportunidades y de forma ordinaria el pasado 31 de marzo de 2025. Tales reuniones contaron con la participación de más del 98.9% de las acciones en circulación.

Los avisos de convocatoria de las reuniones fueron publicados en la página web del banco, en cumplimiento con lo establecido en el artículo 30 de los estatutos sociales.

Reunión Ordinaria 31 de marzo de 2025.

En el mes de marzo el Banco celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, donde, dicho órgano tomó las siguientes decisiones:

1. Aprobó los siguientes informes del Presidente Ejecutivo y la Junta Directiva:
 - Informe de Gestión del Presidente y la Junta Directiva 2024
 - Informe Anual de Gobierno Corporativo 2024
 - Informe anual sobre la gestión del Sistema de Control Interno para el año 2024
2. Aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal.
3. Aprobó el Proyecto de Distribución de Utilidades o Enjague de Pérdidas correspondientes al ejercicio 2024.
4. Aprobó la reforma del artículo 40 de los Estatutos Sociales.
5. Eligió a la Junta Directiva y le asignó sus honorarios para el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027, aprobando la siguiente plancha:

Renglón	Miembro
Primer Renglón	Antonio Acosta Espinosa
Segundo Renglón	José Luis Abelleira Méndez
Tercer Renglón	Fernando Malo Valenzuela
Cuarto Renglón	Harold Santiago Velasquez Méndez
Quinto Renglón	Luis Hernán Soto Mejía
Sexto Renglón	Alejandro Revollo Rueda*
Séptimo Renglón	Carmenza Henao Tisnés*
Octavo Renglón	Olga Lucía Blanco Manchola *
Noveno Renglón	Carlos Andrés Jaramillo Posada*

*Miembros con calidad de independientes

6. Reigió como Defensor del Consumidor Financiero Principal al doctor Carlos Mario Serna Jaramillo, y como Defensor del Consumidor Suplente a la doctora Patricia Amelia Rojas Amézquita, de la firma Serna & Rojas Asociados, para el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027, de igual manera se aprobó la respectiva apropiación presupuestal.
7. Eligió a la firma Deloitte & Touche S.A.S. como Revisor Fiscal para el período 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027 y se aprobó la apropiación presupuestal para el desarrollo de su gestión por \$692.806.500 y \$692.806.500 + IPC, para cada año respectivamente.

En la reunión extraordinaria del 20 de noviembre de 2025, se adicionó el plan de capital aprobado para el año 2025 en treinta y cinco mil millones de pesos (\$35.000 millones), para lo cual se autorizó la emisión de tres mil quinientos millones (3.500.000.000) de acciones ordinarias.

En la reunión extraordinaria del 16 y 17 de diciembre de 2025, se aprobó la reforma estatutaria para el aumento del capital autorizado, así como el plan de capital de 2026, para lo cual se autorizó la emisión de veinticuatro mil cincuenta millones (24.050.000.000) de acciones ordinarias.

B. Junta Directiva.

La Junta Directiva de Banco Pichincha S.A. se encuentra conformada por 9 miembros principales, de acuerdo con lo establecido en el artículo 40 de los estatutos sociales.

Del total de renglones definidos, cuatro de ellos están conformados por miembros que tienen la calidad de independientes y cinco renglones están integrados por miembros que tienen la condición de patrimoniales.

Renglón	Miembro
Primer Renglón	Antonio Acosta Espinosa
Segundo Renglón	José Luis Abelleira Méndez
Tercer Renglón	Fernando Malo Valenzuela
Cuarto Renglón	Harold Santiago Velasquez Méndez
Quinto Renglón	Luis Hernán Soto Mejía
Sexto Renglón	Alejandro Revollo Rueda*
Séptimo Renglón	Carmenza Henao Tisnés*
Octavo Renglón	Olga Lucía Blanco Manchola *
Noveno Renglón	Carlos Andrés Jaramillo Posada*

*Miembros con calidad de independientes

Para el proceso de selección y nombramiento de los miembros de la Junta Directiva, el Banco atendió a los criterios de competencia profesional, idoneidad y reconocida solvencia moral. De conformidad con lo dispuesto en los estatutos sociales, la Junta Directiva del Banco fue elegida por período de dos años y las facultades de nominación y designación de los miembros que la integran están radicadas directamente en la Asamblea General de Accionistas.

La actividad de la Junta Directiva, como órgano colegiado de la administración se dirige principalmente a garantizar el cumplimiento de funciones esenciales, relacionadas con la definición estratégica y su seguimiento, el control en el giro ordinario de los negocios, la definición de las políticas de administración de los sistemas de riesgos y su monitoreo, y la ejecución de un correcto Gobierno Corporativo. El detalle de las funciones de la Junta Directiva se encuentran incorporadas en el artículo 43 de los estatutos sociales y el artículo décimo primero del reglamento de la Junta Directiva de la compañía.

Miembros de la Junta Directiva

Con corte a 31 de diciembre de 2025, la Junta Directiva se encontraba conformada de la siguiente manera:

- » **Antonio Alfonso Acosta Espinosa – Miembro Principal del Primer Renglón (Patrimonial)**
Ingeniero de Sistemas del Instituto ICM de México. Se ha desempeñado como Gerente de Sistemas del Banco Pichincha C.A. (1982) y Gerente General del Banco Pichincha C.A. Hoy en día se desempeña como Presidente del Directorio de Banco Pichincha C.A. (Ecuador).
- » **José Luis Abelleira – Miembro Principal del Segundo Renglón (Patrimonial)**
Profesional en cajas de ahorro de la Caixa Ourense, Caixavigo y Caixa Pontevedra. Fue CEO de Evo Banco S.A. en España, en Gulf Bank en Kuwait (Medio Oriente) y actualmente es CEO de Pichincha Corp S.A. Fue miembro de la Junta Directiva de Caixanova vida y pensiones S.A. en España y de Banco Pichincha S.A. desde el año 2022.
- » **Fernando Malo Valenzuela – Miembro Principal del Tercer Renglón (Patrimonial)**
Profesional en Economía, de la UNED de Madrid (España), tiene un especialización en Gestión de Riesgos Financieros del IEB (Instituto de Estudios Bursátiles) de Madrid (España) y es máster en Corporate Finance y Banca de Inversión del IEB y en Finanzas Cuantitativas de AFI (Escuela de finanzas aplicadas, analistas financieros internacionales). Fue Director de Riesgos en Triodos Bank (Holanda), Director de Finanzas y Crédito en Banco Pichincha España y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Riesgos de Pichincha Corp.

» **Harold Santiago Velásquez Méndez – Miembro Principal del Cuarto Renglón (Patrimonial)**

Administrador de Empresas y especialista en Gerencia Financiera de la Pontificia Universidad Javeriana (Colombia); MBA de Universidad Rey Juan Carlos (España) y MBA especialidad Project Management del Instituto Europeo de Posgrado (IEP). Cuenta con una experiencia de 14 años en sector bancario enfocado en riesgo de crédito (Consumo, Comercial y Microfinanzas), incluido administración de portafolio, atribuciones personales de crédito, análisis financiero/proyecciones y finanzas corporativas.

Fue Director Riesgo de Crédito Banca Corporativa e Instituciones Financieras en Scotiabank Colpatria Colombia, Gerente Nacional de Crédito y Recuperaciones con Banco Pichincha C.A. (Ecuador). En el mes de enero de 2026 presentó su renuncia al cargo de miembro de la Junta Directiva del Banco y actualmente se desempeña como Vicepresidente Banca Corporativa y Empresarial del Banco Pichincha Colombia.

» **Luis Hernán Soto Mejía – Miembro Principal del Quinto Renglón (Independiente)**

Administrador de Negocios de la Universidad EAFIT. Se ha desempeñado como Subgerente de la Corporación Financiera Suramericana (1987), Gerente General de Almacenes Paguemenos (1997), Presidente Fabrisedas (2007) y actualmente es Presidente Fashion Labels S.A.S. Hace parte de la Junta Directiva del Banco desde el año 1999.

» **Alejandro Revollo Rueda – Miembro Principal del Sexto Renglón (Independiente)**

Abogado de la Universidad Externado de Colombia, especialista en Derecho Comercial de esa misma institución. Fue Director Jurídico en Cupocrédito (1998), Vicepresidente Jurídico y Secretario General en Banco del Estado (2004) y Presidente del Banco del Estado (2005) actualmente es gerente de su firma Alejandro Revollo & Asociados.

Es miembro de la Junta Directiva de Coomeva Corredores de Seguros S.A. y de Banco Pichincha S.A. desde el año 2018.

» **Carmenza Henao Tisnés – Miembro Principal del Séptimo Renglón (Independiente)**

Ingeniera de Sistemas, especialista en Finanzas de la Universidad EAFIT. Fue Auditora Interna del Grupo Bancolombia y posteriormente Vicepresidente de WBanco Pichincha S.A. desde el año 2022.

» **Olga Blanco Manchola – Miembro Principal del Octavo Renglón (Independiente)**

Ingeniera de sistemas de la Universidad Incca de Colombia, especialista en Gerencia de Tecnología de la Escuela de Administración de Negocios, especialista en Comercio Electrónico de la Universidad de los Andes. Cuenta con una experiencia de más de 20 años en cargos gerenciales de primer nivel en entidades financieras y de seguros. Se ha desempeñado como Vicepresidente de Tecnología y Transformación Digital de Colfondos, Business Account Partner con IBM y Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones y Tecnología en RIMAC Seguros y Reaseguros.

» **Carlos Andrés Jaramillo Posada – Miembro Principal del Noveno Renglón (Patrimonial)**

Ingeniero Civil de la Escuela de Ingeniería de Antioquia y MBA de la Instituto Tecnológico de Monterrey y The Ohio State University. Cuenta con experiencia más de 30 años de experiencia en el sector financiero, donde se ha desempeñado como Chief Risk Management y Jefe de Inversiones y Mesa de Dinero.

Criterios de independencia adaptados para el nombramiento de la Junta Directiva

Las hojas de vida de los candidatos designados por la Asamblea General de Accionistas como miembros de la Junta Directiva las analiza previamente el Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones que verifica en cada caso el cumplimiento de las calidades generales y de los criterios de independencia (en caso de miembros independientes), conforme lo establecido en el artículo 8 del Reglamento de la Junta Directiva y la inexistencia de inhabilidades e incompatibilidades para ejercer el cargo.

Asistencia de los Directores a las reuniones de la Junta Directiva

Durante el año 2025 la Junta Directiva se reunió en 20 oportunidades, dentro de las cuales deliberó mediante voto escrito en 8 ocasiones.

En todas éstas se contó con el quórum requerido por las disposiciones legales y estatutarias para deliberar y decidir válidamente.

A continuación, se detalla la participación en las reuniones ordinarias de cada uno de los renglones que conforman la Junta Directiva de la Entidad:

Miembro de la Junta Directiva	Número total de asistencias al Directorio	Promedio de asistencia
Alejandro Revollo Rueda	12	100%
Carmenza Henao Tisnés	12	100%
Antonio Alfonso Acosta Espinosa	11	92%
Carlos Jaramillo	9*	75%
Jose Luis Abelleira Méndez	12	100%
Fernando Malo Valenzuela	12	100%
Harold Santiago Velásquez Méndez	10	84%
Olga Blanco Machola	11	92%
Luis Hernan Soto Mejia	12	100%

*Carlos Jaramillo forma parte de la Junta Directiva del Banco desde abril de 2025.

Durante 2025 la Junta tuvo una agenda en la que se tocaron temas muy relevantes para la estrategia del Banco, tales como la actualización del Marco de Apetito de Riesgo, la aprobación de diferentes políticas relevantes, la transformación del modelo operativo y tecnológico, entre otros. Así mismo vale la pena resaltar que en línea con las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo, en el mes de noviembre la Junta Directiva celebró su sesión estratégica, en la cual se hizo seguimiento a los avances en la implementación del Plan Estratégico Misión Colombia 3.0. y se analizó y discutió una actualización general del Plan con horizonte hasta 2027.

Presidente y Secretario de la Junta Directiva

Las funciones del Presidente de la Junta Directiva se encuentran incorporadas en el artículo 9 del reglamento de este órgano. Por su parte, las funciones a cargo del Secretario se establecen en el artículo 10 del reglamento de la Junta Directiva del Banco. Para el período del 1 de abril de 2025 al 31 de marzo de 2027, el doctor Alejandro Revollo fue designado como Presidente de dicho órgano. Por su parte, Juana Beltrán Echeverri ejerció como Vicepresidente de Talento y Legal del Banco y como Secretaria General del Banco hasta el mes de septiembre de 2025.

Evaluación de la Junta Directiva

Anualmente, se realiza una autoevaluación de la gestión llevada a cabo durante el año inmediatamente anterior por la Junta Directiva y sus Comités de Apoyo, donde se evalúan los siguientes aspectos: (i.) Conformación y estructura de la Junta Directiva – JD; (ii.) Funcionamiento de la JD; (iii.) Enfoque estratégico; (iv.) Enfoque de riesgos y crisis; (v.) Ética corporativa; (vi.) Monitoreo del desempeño de la empresa; y (vii.) Comunicación. De la evaluación realizada, se concluyó que la gestión de la Junta fue buena.



Comités de la Junta Directiva

La Junta Directiva cuenta cuatro (4) comités los cuales están conformados en su totalidad por miembros de la Junta Directiva, de acuerdo con sus perfiles profesionales y características técnicas. El Comité de Auditoría, el Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones y el Comité de Tecnología, son de mayoría independiente.

Comité	Objetivo	Sesiones	Integrantes
Comité de Auditoría	Tiene por objeto principal asesorar y apoyar a la Junta Directiva en la efectividad del Sistema de Control Interno (SCI) y en su mejoramiento continuo, el cual está integrado por tres (3) miembros de Junta Directiva, todos los cuales tienen la calidad de independientes.	Sesionó en 12 oportunidades.	Carmenza Henao Tisnés (i) Luis Hernán Soto Mejía (i) Alejandro Revollo Rueda (i)
Comité de Riesgos	Asesorar y apoyar a la Junta Directiva en materia de administración de riesgos y monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos encaminados a administrar los riesgos de la Sociedad.	Sesionó en 12 oportunidades.	Fernando Malo Valenzuela, Olga Lucia Blanco Manchola (i) Santiago Velásquez Méndez y Carlos Andrés Jaramillo Posada (i)
Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones	Asesorar y apoyar a la Junta Directiva en sus funciones relacionadas con las propuestas y la supervisión de medidas de gobierno corporativo, políticas de selección, vinculación, evaluación y compensación de la sociedad.	Sesionó en 10 oportunidades.	Alejandro Revollo Rueda (i) Carmenza Henao Tisnés (i)
Comité de TI	Asesorar y apoyar a la Junta Directiva en sus funciones relacionadas con la estrategia, proyectos e inversiones en tecnología.	Sesionó en 9 Oportunidades	Olga Lucia Blanco Manchola (i) Carmenza Henao Tisnés (i)

Actividades de los Comités 2025

Durante el año 2025, los Comités de Apoyo de la Junta Directiva evaluaron los siguientes temas destacados:

Comité de Auditoría	<ol style="list-style-type: none"> 1. Revisión mensual del Plan de Auditoría 2025 y de los resultados de la validación de observaciones. 2. Revisión trimestral de los siguientes informes: <ol style="list-style-type: none"> a. Informes de la Revisoría Fiscal. b. Informe de Ambiente de Control del Banco. c. Informes sobre información financiera. d. Informes de requerimientos de autoridades. e. Reportes sobre el componente de gestión de riesgos y niveles de exposición. f. Informes de cumplimiento del Código de Ética. g. Evaluación de los riesgos de fraude. 3. Recomendación de aprobación y actualización de las siguientes políticas: <ol style="list-style-type: none"> a. Política de Comunicación y Revelación de Información. b. Política Financiera y Contable. c. Política del Sistema de Control Interno. d. Política de Aseguramiento y Mejora de la Calidad de la Auditoría Interna. e. Política de Cumplimiento Normativo.
Comité de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • Aprobación de la Política de Riesgo de Conducta • Aprobación del Manual de Administración del RTILB • Actualización del Manual Marco Apetito de Riesgo (MAR) • Indicador secundario de Riesgo de Liquidez • Actualización de Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad • Límites MAR para el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) • Evaluación del Marco de Apetito de Riesgo del Banco • Revisión de los informes regulatorios del Banco Informes de Riesgos Financieros
Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones	<ul style="list-style-type: none"> • Verificación de criterios de independencia y de inexistencia de inhabilidades y/o incompatibilidades de los miembros nuevos de la Junta Directiva • Revisión de los incrementos salariales de 2025 • Revisión de informes regulatorios del Banco • Revisión del Reglamento de funcionamiento de la Asamblea General de Accionistas • Revisión resultados de la evaluación de la Junta Directiva Gestión 2025 • Revisión de operaciones con partes relacionadas
Comité de TI	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión del Plan rector de Seguridad dentro del plan estratégico del Banco que consiste en el fortalecimiento de la ciberseguridad • Revisión del Plan Estratégico de Tecnología 2026 (PETI)

Remuneración de la Junta Directiva

La Asamblea General de Accionistas aprobó la remuneración de los miembros de la Junta Directiva en la suma de \$10.000.000, pagaderos mensualmente a los miembros de la Junta que ostentan calidad de independientes o que siendo patrimoniales no ejerzan funciones corporativas en cualquiera de las compañías del Grupo Pichincha, por su asistencia a las sesiones de la Junta Directiva y sus Comités de Apoyo, durante el respectivo mes, para el período del 1 de abril de 2025 al 31 de marzo de 2027.

El valor total por concepto de los honorarios pagados a los miembros de la Junta Directiva podrá consultarse en las Notas a los Estados Financieros Separados 2025 como "Honorarios Junta Directiva".

C. ALTA GERENCIA.

Composición de la Alta Gerencia

A continuación, se presenta la composición de la Alta Gerencia del Banco con corte a la fecha de emisión del informe



Alta Gerencia



Perfil profesional de la Alta Gerencia

Germán Rodríguez Perdomo – Presidente Ejecutivo

Profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales de la Universidad Externado de Colombia, Magister en Administración de la Universidad de los Andes, con estudios complementarios en matemáticas, liderazgo, administración e innovación del IESE – Universidad de Navarra, Babson College, Center for Creative Leadership, TEC de Monterrey y Universidad de los Andes.

Cuenta con una amplia experiencia en el sector financiero, destacando su labor en Banco BBVA Colombia, en donde asumió posiciones como CFO (Máximo responsable del área de finanzas del Grupo en Colombia), Director de Strategy & Portfolio Management, Director de Desarrollo Comercial o Director de Gestión y Planificación Financiera, entre otros.

Ángela María Durán Niño – Vicepresidenta Ejecutiva

Ingeniera Industrial, especialista en Gerencia Comercial y Executive MBA. Cuenta con más de 28 años de trayectoria en el sector financiero, con una visión integral del negocio bancario consolidada desde la base operativa hasta la alta dirección.

Es especialista en estrategia comercial, desarrollo de producto y transformación organizacional. Experta en el diseño de modelos de negocio para banca de particulares, empresas y gobiernos, con trayectoria comprobada en maximización de rentabilidad y expansión de cuota de mercado. Se destaca por su visión estratégica transversal y liderazgo de equipos comerciales y de alto desempeño.

Santiago Velásquez Méndez– Vicepresidente Banca Corporativa y Empresarial

Administrador de Empresas, especialista en Gerencia Financiera, con MBA de la Universidad Rey Juan Carlos. Cuenta con sólida formación en gestión financiera, administración integral de riesgos y gobierno corporativo.

Cuenta con más de 14 años de experiencia en el sector financiero en Colombia y Ecuador, destacándose como Chief Credit & Collections Officer en Banco Pichincha Ecuador, liderando la Vicepresidencia de Crédito y Cobranzas y la gestión integral del portafolio en todos los segmentos. Ha ocupado cargos directivos de riesgo en Scotiabank Colpatria y en Banco Pichincha, así como posiciones de gobierno en juntas directivas; consolidando experiencia en liderazgo, aprobación de crédito y participación en comités estratégicos.

Natalia Tangarife Pedraza – Vicepresidente Legal

Abogada con especializaciones en Legislación Financiera y Derecho Comercial, y formación en administración estratégica. Cuenta con sólida trayectoria en derecho financiero, corporativo y gestión de proyectos de innovación. Cuenta con más de 15 años de experiencia en el sector financiero, destacándose en Banco Popular y Credifamilia, donde ha liderado la estructuración legal de negocios, emisiones en el mercado de valores y procesos de gobierno corporativo, consolidando experiencia en dirección legal estratégica y gestión regulatoria.

Óscar Enrique Rodríguez Acosta – Vicepresidente Financiero

Contador Público con una maestría en Dirección General de Empresas y actualmente está cursando un master en Gerencia de Proyectos. Cuenta con 25 años de trayectoria en el sector financiero, destacando su labor en Banco BBVA Colombia, donde asumió posiciones como Gerente de Contabilidad y Consolidación, Contador General y Head Finance Management Group, y en el Banco Comercial Granahorrar donde estuvo vinculado durante 9 años, en el área comercial y financiera.

Carolina Díaz Bárcenas – Vicepresidenta de Riesgos

Profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales de la Universidad Externado de Colombia, con Maestría en Administración Pública (MPA) de The London School of Economics and Political Science, Maestría en Administración de Negocios (MBA) en Hult International Business School de Boston, y Especialización en Finanzas de la Universidad de Los Andes. Tiene más de 20 años de trayectoria laboral en el sector privado y público, con experiencia enfocada principalmente en la gestión de riesgos financieros, no financieros y compliance, en cargos de Alta Dirección en entidades como Citibank Colombia, Banco de Bogotá, Fogafin y Addi SAS. Se ha desempeñado como Presidente del Comité de Control Interno y Compliance del Autorregulador del Mercado de Valores (AMV), y como docente universitaria en la Universidad Sergio Arboleda.

Julián Lozano Alarcón – Vicepresidente de Crédito

Profesional en Relaciones Internacionales de la Universidad de Toronto, Honours Bachelor de la Universidad de Toronto y una MSc de The London School of Economics and Political Science. Cuenta con una trayectoria profesional de 15 años de experiencia en los mercados financieros de Norte América y Latino América desempeñando diferentes funciones locales y regionales basado en Canadá, Colombia, Costa Rica y Panamá. Ha liderado equipos de riesgo como CRO de Scotiabank Panamá, responsable de toda la cartera, los pasivos y el riesgo no financieros del banco, como director del equipo de crédito en Scotiabank de Costa Rica, donde lidero la optimización del portafolio corporativo post pandemia y como director regional para Latinoamérica de cuentas especiales durante la pandemia en Toronto. En Colombia lidero equipos de riesgo crediticio en bancas constructor, comercial y corporativa, además de gestionar cuentas especiales de las diferentes líneas de negocio incluyendo bienes recibidos en dación en pago.

Yamid Lancheros Castillo – Vicepresidente de Auditoría.

Administrador de Empresas con Especialización en Alta Gerencia y Maestría en Dirección de Empresas y Gestión de Proyectos por el European Business School. Posee 18 años de experiencia liderando equipos en bancos, fiduciarias, comisionistas de bolsa, aseguradoras y fondos de inversión. Es experto en diseño y coordinación de modelos de gobierno de control basados en analítica de datos, aseguramiento continuo, innovación y metodologías ágiles en auditoría. Su trayectoria destaca por la capacidad de generar criterios sólidos para abordar posiciones críticas en circunstancias que requieren resiliencia y alineación estratégica con los objetivos de las entidades.

D. CONFLICTO DE INTERESES

Durante el periodo objeto de evaluación, no se reportaron situaciones de potenciales conflictos de intereses de los miembros de la Junta Directiva.

El procedimiento de revelación y administración de conflictos de interés se encuentra incorporado en el Código de Gobierno Corporativo del Banco, publicado en la página web de la compañía en el siguiente enlace: 7051f992-3966-ec10-f253-21874d83a938, y en el Código de Ética y Conducta de la entidad.

E. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

De igual manera en cumplimiento a lo establecido artículo 2.2.2.3.4 del Decreto 1074 de 2015, agregado mediante el Decreto 0046 de 2024, en sesión extraordinaria del 8 de noviembre de 2024, la Asamblea General de Accionistas, otorgó una autorización corporativa general a los administradores de la Sociedad, con el objeto de que puedan autorizar y celebrar en interés del Banco, operaciones o contratos recurrentes y propios del giro ordinario de sus negocios con otras entidades del Grupo Banco Pichincha y cualquier Sociedad vinculada con el Grupo, por un término de 18 meses que se vencen en el mes de marzo de 2026.

Operaciones sometidas a consideración de la Junta Directiva

En 2025 se sometieron a aprobación de la Junta Directiva 3 operaciones con partes relacionadas, celebradas de conformidad con el procedimiento establecido en la Política de Operaciones con Partes Vinculadas.

F. INFORMACIÓN Y RELACIONAMIENTO

El Banco propende por proporcionar a todos sus accionistas la misma información; para ello, los Estatutos Sociales y el Código de Gobierno Corporativo disponen que los accionistas tienen el derecho a inspeccionar y a solicitar información conforme lo disponen el Código de Comercio y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicionalmente, los Estatutos Sociales establecen que es un derecho inherente a la calidad de accionista el de solicitar información o formular por escrito las aclaraciones que se estimen pertinentes en lo concerniente a los asuntos comprendidos en el orden del día de las reuniones de la Asamblea General, así como en relación con la documentación o información recibida y/o puesta a disposición por la sociedad, derecho que podrá ser denegado por la sociedad en el evento que la información solicitada sea irrazonable, irrelevante, confidencial, privilegiada, secreto industrial, operaciones en curso u otras cuya divulgación ponga en inminente y grave peligro la competitividad de la compañía. De esta manera, cualquier accionista podrá solicitar información al Banco a través de la Secretaría General, en calidad de oficina de atención al inversionista o del Comité de Gobierno Corporativo, canales que el Banco ha previsto como medio de comunicación entre éste y los accionistas e inversionistas, o al correo electrónico secretariageneral@pichincha.com.co, canal que se encuentra dispuesto en la página web corporativa www.bancopichincha.com.co, sitio donde adicionalmente los accionistas e inversionistas podrán consultar información de interés para estos.

G. Información presentada al mercado

Durante el año 2025, Banco Pichincha dio a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa en relación con la sociedad, su desempeño financiero, su gobierno corporativo e información relevante, entre otros asuntos, aspectos que pueden ser revisados en los siguientes enlaces:

Información Financiera:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/informacion-financiera>

Información de Gobierno Corporativo:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>

Información relevante:

<efd7f3b1-8e96-e507-8960-c1908ae017e5>

H. Reclamaciones sobre el cumplimiento del Código de Gobierno Corporativo

Durante lo corrido del año 2025 no se presentaron reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la entidad.

I. Reporte de implementación de mejores prácticas corporativas – Código país

En cumplimiento con lo establecido en la Circular Externa 028 de 2014 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco diligenció y transmitió a esa Superintendencia el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas correspondiente al período 2025 dentro del término concedido para el efecto. Sobre el particular, es preciso señalar que del total de las 147 recomendaciones contenidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País, se tienen implementadas al 78%.

El mencionado reporte se encuentra disponible al público en general en la página web de la entidad en el siguiente enlace y hace parte integral del presente informe:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>



3.2 Avances Sostenibilidad

Análisis de Doble Materialidad

De acuerdo con los compromisos internos establecidos frente a la estrategia de sostenibilidad, durante el 2024 realizamos el análisis de doble materialidad con el fin de priorizar los temas que, por un lado, son más relevantes para nuestros grupos de interés (materialidad de impacto) y, por otro, pueden incidir de forma significativa en el desempeño del Banco (materialidad financiera).

El ejercicio contó con la participación de más de 150 personas, entre la Alta Dirección, colaboradores, clientes, proveedores y otros grupos de interés, y se desarrolló mediante talleres, encuestas y entrevistas. A partir de esta escucha activa, realizamos el cruce de datos y consolidamos una matriz de resultados que orienta nuestra estrategia y la toma de decisiones.

Resultados de Materialidad

Del proceso surgieron los siguientes temas materiales, que concentran nuestro mayor enfoque de gestión y reporte:

1. Experiencia del cliente (incluye educación financiera)
2. Reputación y confianza
3. Ciberseguridad
4. Operación autosostenible
5. Oferta ganadora e innovación
6. Gestión integral de riesgos
7. Gestión del talento (incluye bienestar y desarrollo)

Así mismo, identificamos temas emergentes que monitoreamos de manera prioritaria por su potencial impacto en el corto y mediano plazo:

8. Ética y transparencia
9. Gestión de variables macroeconómicas y políticas
10. Protección de la privacidad
11. Productos con criterios ASG (incluye la lucha contra el cambio climático desde el portafolio)

Finalmente, contamos con temas de gestión eficiente que fortalecen nuestras prácticas internas y de cadena de valor:

12. Inclusión financiera
13. Diversidad e inclusión
14. Ecoeficiencia
15. Derechos humanos
16. Gobierno Corporativo
17. Abastecimiento responsable

Estrategia y aspiración de sostenibilidad

En Banco Pichincha entendemos la sostenibilidad como medio y fin: es el camino para alcanzar nuestras metas y, a la vez, la forma de materializar nuestro propósito de “inspirar y retribuir confianza”.

Buscamos garantizar permanencia y crecimiento en el mercado colombiano, viviendo nuestros valores en el día a día, permeando procesos, servicios y productos, y contribuyendo al desarrollo del país con una oferta centrada en el cliente: ágil, rentable, clara y transparente.

Para lograrlo, nos apoyamos en una estructura de gobierno corporativo sólida, una gestión integral de riesgos y el desarrollo del talento humano, generando un entorno donde cada colaborador encuentra oportunidades para construir, crecer y retarse hacia objetivos compartidos.

Focos Estratégicos

1) Operación Autosostenible

Aspiramos a un desempeño económico sostenible, que nos permita posicionarnos y crecer de forma constante. Nos respaldan una gobernanza robusta, un marco ético y una gestión de riesgos alineada al contexto de nuestras operaciones.

Temas relacionados: Reputación y confianza; Operación autosostenible; Gestión integral de riesgos; Ética y transparencia; Gestión de variables macroeconómicas y políticas; Ecoeficiencia; Gobierno corporativo; Abastecimiento responsable.

Proyectos 2025

KPIs

Reducción del uso de papel en los procesos del Banco

Disminuir progresivamente el consumo de papel en los procesos administrativos, comerciales y operativos mediante la digitalización y optimización de procedimientos.

Líneas de acción

- Digitalizar procesos internos y externos que actualmente requieren soporte físico.
- Promover el uso de firma electrónica, comunicaciones digitales y expedientes electrónicos.
- Diseñar campañas internas para fomentar la disminución del uso de papel.

- 100% de la sede central con infraestructura completa para separación en la fuente.
- 100% Equipos capacitados

Gestión adecuada de los residuos generados en la operación

Garantizar que los residuos producidos en las actividades operativas del Banco sean manejados, segregados y dispuestos conforme a los lineamientos ambientales y normativos vigentes.

Líneas de acción

- Implementar y mantener puntos de separación en la fuente en todas las sedes.
- Capacitar a los colaboradores en buenas prácticas de gestión de residuos.

- Eliminación del uso de papel en áreas centrales, avance 80%, no incluye áreas de negocio
- Automatización del 100% procesos de talento.
- Eliminación de firmas físicas en el 90% de procesos internos.
- Formación del 100% de los equipos.

Gestión de Ética y Transparencia

Alineado con nuestro propósito de Inspirar y Retribuir Confianza, el Banco Pichincha mantiene un enfoque basado en relaciones guiadas por un comportamiento ético intachable, la transparencia y el cumplimiento normativo. Tenemos un compromiso permanente con nuestros clientes, colaboradores y demás grupos de interés de preservar el respeto, la confianza y la credibilidad en nuestras prácticas y decisiones.

Como parte de este compromiso, promovemos una cultura organizacional que fortalece la integridad, previene conductas contrarias a nuestros valores y garantiza la gestión responsable de los riesgos. Este enfoque se refleja en el actuar de todos y constituye la base para asegurar relaciones responsables, transparentes y coherentes con nuestros valores corporativos.

- Actualización 2025 del Código de Ética y Conducta.
- Desarrollo de capacitación anual y curso normativo orientado al conocimiento de los principios reguladores de nuestras relaciones con clientes, autoridades, administradores, proveedores, colaboradores y terceras partes.
- Canales de denuncias habilitados 24/7 que garantizan la detección de situaciones contrarias a nuestros valores y la protección al denunciante.
- Campañas trimestrales y recordatorios frente al uso del Canal Ético y recomendaciones para actuar con integridad y construir relaciones de confianza.

2) Bienestar de nuestra gente

Creemos que desarrollar el talento es clave para nuestra propuesta de valor. Promovemos el bienestar y crecimiento profesional en un ambiente respetuoso, inclusivo y propositivo, donde cada persona es protagonista de la organización que soñamos.

Temas relacionados: Gestión del talento (bienestar y desarrollo); Diversidad e inclusión; Derechos humanos.

Proyectos 2025

KPIs

Liderazgo

En 2025 fortalecimos significativamente la dimensión de Liderazgo de los equipos. Este avance es resultado del trabajo sostenido en gestión por resultados, desarrollo de equipos, promoción de una cultura de feedback y consolidación de un liderazgo basado en la confianza y la orientación al cliente.

Encuesta de clima: pasando de 84,2% en 2024 a 88,8% en 2025 (+4,6 p.p.).

Cultura

En 2025 realizamos la primera medición formal de Cultura organizacional, alcanzando resultados sobresalientes que evidencian un alto nivel de alineación con nuestros valores y propósito.

Cultura 2025 (primera medición): 93,9% / 100%.

Engagement

Fortalecimos el nivel de Engagement organizacional, consolidando un entorno que promueve el compromiso, la motivación y la conexión de nuestros colaboradores con la estrategia y los resultados del Banco.

Encuesta de Clima – Engagement 2025: 86,3%.

Formación

En 2025 desarrollamos la formación en dos componentes complementarios:

1. Formación estratégica y fortalecimiento de capacidades

Impulsamos iniciativas orientadas a transformación digital, liderazgo y eficiencia operativa. La oferta incluyó programas en Ciencia de Datos (40 horas), Power BI, Azure DevOps y flujos de valor para proyectos, así como formaciones en liderazgo, productividad, inteligencia emocional y optimización de procesos internos. Estas acciones fortalecieron capacidades analíticas, gestión de proyectos y desempeño organizacional, alineadas a los objetivos estratégicos del Banco.

1,028 participaciones
1,663 horas
98% cumplimiento normativo (100% cobertura)

**2. Formación normativa y gestión del riesgo
Este componente se abordó en dos frentes diferenciados:**

Cursos normativos obligatorios, dirigidos al 100% de la plantilla, con un 98% de cumplimiento, asegurando alineación regulatoria y estándares de control interno. Formación Gestores de Riesgo, fortaleciendo competencias en riesgo operativo, riesgo de TI, fraude, SARLAFT, continuidad del negocio y efectividad de controles.



Semillero de talento 2025



Proyectos 2025

Semillero

En 2025 lanzamos el Primer Semillero de Talento, orientado a incorporar jóvenes sin experiencia mediante un modelo que combina formación técnica, mentoría interna y desarrollo alineado a nuestra cultura. Esta iniciativa fortalece nuestra propuesta de valor como empleador, promueve el primer empleo para Jóvenes colombianos

Diversidad Etaria

Desde el Banco promovemos y potenciamos la convivencia de diferentes generaciones dentro de la organización. Cada grupo etario aporta experiencias, conocimientos y perspectivas únicas que enriquecen nuestro ambiente laboral y fortalecen la toma de decisiones. Esta diversidad generacional nos impulsa a crecer juntos, a innovar y a construir un futuro más sólido, sostenible y colaborativo

Equidad de Género

En el Banco apoyamos la distribución justa de recursos, oportunidades y responsabilidades entre hombres y mujeres, reconociendo sus necesidades específicas para garantizar igualdad de derechos. Creemos que la equidad es la base para construir un entorno laboral más inclusivo, diverso y enriquecedor

Gobierno de procesos

Durante el año 2025 se llevó a cabo la actualización de los procesos y macroprocesos del Banco, definiendo un nuevo mapa de procesos alineado con la operación y la estrategia institucional. Paralelamente, se inició la actualización de la documentación de soporte de dichos procesos.

Con este avance vamos a establecer para el 2026 un recorrido más avanzado frente a indicadores de procesos a transformar con impacto a esta línea estratégica de sostenibilidad.

KPIs

Número de participantes incorporados al programa:

Generaciones	Rango nacimiento	2022	2023	2024	2025
Generación Baby Boomer	Nacidos entre (1946-1964)	18	9	5	4
Generación X	Nacidos entre (1965-1980)	194	165	141	110
Generación Y Millennials	Nacidos entre (1981-1996)	462	422	385	356
Generación Z Centennials	Nacidos entre (1997-2012)	79	89	96	108

Género	2022	2023	2024	2025
% Femenino	0,6	0,6	0,62	0,6
% Masculino	0,4	0,4	0,38	0,4

Actualización Macroprocesos y Procesos:
 - 2025: 20 Macroprocesos y 70 procesos
 - Actualización 100%

3) Oferta ganadora

Construimos un portafolio enfocado en las necesidades de nuestros clientes, garantizando agilidad, claridad, sencillez y rentabilidad. Protegemos la seguridad de la información y la privacidad de los datos, y desarrollamos soluciones con criterios ASG, incluyendo acciones desde el portafolio para enfrentar el cambio climático, al tiempo que potenciamos la inclusión financiera.

Temas relacionados: Experiencia del cliente (educación financiera); Ciberseguridad; Oferta ganadora e innovación; Protección de la privacidad; Productos con criterios ASG (cambio climático).

Durante 2025 fortalecimos la gestión operativa del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) mediante la estandarización de protocolos de servicio y la consolidación del modelo de gestión de causa raíz a través del Sprint de Experiencia. Este modelo, basado en la voz del cliente, nos permitió identificar fricciones, optimizar procesos y elevar la oportunidad y claridad en la atención.

De manera complementaria, avanzamos en la transformación de nuestras oficinas bancarias tradicionales hacia Centros de Negocios: un modelo más seguro, eficiente y centrado en la asesoría. Este esquema elimina el manejo de efectivo y promueve procesos simplificados, fortaleciendo la calidad del servicio, potenciando una experiencia más ágil y confiable para nuestros clientes.

Indicador	Cierre 2024	Cierre 2025
ISN Pichincha	67	86
NPS Pichincha	48	73
ISN Pibank	62	65
NPS Pibank	67	69
PQRS – Banco Pichincha (quejas)	1.794	469
Tiempo de respuesta PQRS (días)	12	6

Con el objetivo de continuar mejorando la experiencia de nuestros clientes y generar confianza a través del fortalecimiento de la seguridad en el manejo de sus recursos, Banco Pichincha ha desarrollado importantes avances en sus productos digitales Pibank, que puso a disposición de sus clientes en el 2025.

Proyectos para mejorar experiencia y seguridad clientes Pibank	KPI/Resultado 2025
Nueva Experiencia vinculación Pibank	T2M: 9,5 min → 5 min
Nueva experiencia autenticación clientes	T2M: 5 min → 2,5 min
Automatización cambio de contraseña	-70% llamadas
Automatización actualización de datos	-53% llamadas
Seguridad en cambio de dispositivo	-24% llamadas
Límites transaccionales y bloqueo autogestionado	T2M: 1 día → 1 min

Así mismo, y en coherencia con nuestra responsabilidad como Banco, la educación financiera siguió siendo un pilar fundamental. Durante 2025, nuestras marcas Pichincha y Pibank lideraron esta gestión con un enfoque orientado a fortalecer la cultura del ahorro, promover canales efectivos de comunicación con el cliente incluyendo el acompañamiento del Defensor del Cliente, mejorar la comprensión del crédito y reforzar la seguridad en la administración de productos.

Cartera Corporativa y Empresarial

En la Banca Corporativa y Empresarial, hemos integrado en el proceso de conocimiento de cliente, análisis y aprobación de los criterios del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Esta evaluación nos permite entender a profundidad las prácticas ambientales y sociales de nuestros clientes, anticipar riesgos y asegurar que los recursos se destinen a actividades responsables. Con ello evitamos la exposición a operaciones con impactos negativos y protegemos la integridad y reputación del Banco, reafirmando nuestro compromiso con una gestión sostenible, prudente y alineada con estándares de riesgo.

Gobernanza, gestión y seguimiento

Para asegurar la implementación de esta agenda, contamos con una estructura de gobernanza que articula la Alta Dirección y los frentes líderes de cada tema material. La ejecución se apoya en planes, metas y responsables, y su avance se mide a través de una herramienta de seguimiento que consolida indicadores y facilita la toma de decisiones basada en datos.

Este esquema nos permite monitorear riesgos y oportunidades, ajustar iniciativas y reportar avances de manera transparente a nuestros grupos de interés.

Proyectos 2025

KPIs

Formación miembros de Junta Directiva:

Como buena práctica de Gobierno Corporativo, anualmente la Junta Directiva del Banco es evaluada en materia de idoneidad y funcionamiento. Producto de los resultados de la evaluación de idoneidad de la Junta correspondiente al periodo 2024, se estableció un plan de capacitación a los miembros de la Junta Directiva, con el fin de fortalecer conocimiento en ciertas temáticas.

En línea de lo anterior, durante el 2025 los miembros de la Junta Directiva del Banco recibieron capacitaciones en temas relacionados con actualidad económica, grandes exposiciones y ciberseguridad.

Número de capacitaciones realizadas /
Número de capacitaciones aprobadas
por la Junta Directiva: (3/5) 60%



En Banco Pichincha reafirmamos nuestro compromiso con una gestión sostenible, responsable y alineada con los más altos estándares ambientales y sociales. **Para 2026 fortaleceremos de manera decidida la madurez del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)**, robusteciendo las metodologías de evaluación, ampliando la profundidad del análisis en los procesos de originación y seguimiento, e integrando indicadores que permitan una toma de decisiones más informada y preventiva.

Así mismo, continuaremos en la sensibilización y formación de nuestros equipos, en la actualización de protocolos y en la implementación de herramientas que faciliten la gestión de información ASG de nuestros clientes empresariales y corporativos. Con estas acciones, consolidamos un modelo de negocio que protege al Banco, impulsa prácticas responsables en la cadena de valor y contribuye al desarrollo sostenible del país.

4.

Aspectos Normativos

Operaciones realizadas con partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, planes de beneficio post(empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Operaciones con partes relacionadas (El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado).

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones de cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
- Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
- Miembros con Representación Legal y Personal Clave de Alta Gerencia: Incluye al Presidente, Vicepresidentes y Directores de la primera línea del Banco. Son las personas que participan en la planeación, dirección y control. Están clasificados como Administradores.

El Banco celebró algunas transacciones con sus accionistas, administradores y entidades filiales, las cuales se efectuaron en las mismas condiciones que con terceros. A continuación, se presenta el resumen:

	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	590	453
Cuentas de Ahorro	269	209
Ingreso por Comisiones	0	3
Gasto por intereses	26	2

	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones entidades del grupo		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)	10.343	3.542
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21)	2.328	3.684
	12.672	7.226

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en Banco Pichincha S.A. participación accionaria superior al diez punto cero por ciento (10%).

	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones con administradores		
Cartera de Crédito	307	755
Certificados de Depósito a Termino	1	67
Cuentas de Ahorro	862	996
Pasivo por beneficios a empleados	276	270
Ingresos por intereses y comisiones	46	57
Gasto por beneficios a empleados	6.237	5.840
Gastos de viaje	0	1
Gastos por intereses	94	34

A continuación, se relaciona la participación accionaria:

Accionista	Participación
Banco Pichincha C.A.	91,11%
Confía Capital Holding S.L.	5,88%
Andean Investment Corp.	1,55%
Ruart Ecuador S.A.S.	0,89%
Diners Club Del Ecuador Sociedad Financiera	0,55%
Otros	0,02%
	100%

Créditos con Casa Matriz

A continuación, se detallan las condiciones de los créditos desembolsados por Banco Pichincha Ecuador, las cifras presentadas corresponden al valor del capital y los intereses por pagar en pesos:

	CREDITOS VIGENTES						
	Moneda	Capital Inicial	Capital Actual	Intereses por pagar	Inicio	Final	Tipo Tasa
Crédito 1	COP	120.523.200.000	60.261.600.000	699.704.133	25-ago-25	21-feb-26	Fija
Crédito 2	COP	115.803.600.000	115.803.600.000	1.905.323.064	31-oct-25	26-oct-26	Fija
Crédito 3	COP	113.208.000.000	113.208.000.000	1.068.714.967	26-nov-25	21-nov-26	Fija
Crédito 4	COP	56.888.850.000	56.888.850.000	138.097.683	22-dic-25	23-dic-26	Fija

Derivados

Al 31 de diciembre de 2025 el Banco no tenía dentro de su balance contratos de derivados.

Eventos subsecuentes

A continuación, presentamos los cambios en los Estados Financieros del Banco, posteriores a la fecha de revelación de este Informe:

- El día 25 de noviembre de 2025, Banco Pichincha S.A. registró, un anticipo de capital destinado al pago de la futura emisión de acciones por la suma de TREINTA Y CINCO MIL MILLONES DE PESOS M/CTE (COP \$35.000.000.000) recibido por parte de Banco Pichincha C.A. (Ecuador), el cual se encuentra en el proceso de formalización respectivo.
- Los días 19 y 22 de diciembre de 2025, Banco Pichincha S.A. registró, un anticipo de capital destinado al pago de la futura emisión de acciones por la suma de SETENTA Y OCHO MIL MILLONES DE PESOS M/CTE (COP \$78.000.000.000) recibido por parte de Banco Pichincha C.A. (Ecuador), el cual se encuentra en el proceso de formalización respectivo.

Adicional a lo revelado anteriormente, no se conocen hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios y hasta la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros intermedios con corte al 31 de diciembre de 2025.

Situación Jurídica

El Banco ha cumplido cabalmente todas las exigencias legales que rigen el desarrollo de su objeto social, así como las disposiciones de los organismos y entes de control. De igual manera, no se tiene conocimiento de actuaciones judiciales de carácter administrativo o judicial que pudieren tener impacto sustancial en el desarrollo de las operaciones del ejercicio reportado.

El detalle de las contingencias se encuentra revelado en la Nota 30 de los Estados Financieros.

Libre circulación de facturas

En observancia del párrafo segundo del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, mediante la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, la administración certifica que Banco Pichincha no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

Cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor

El Banco ha dado cabal cumplimiento a las normas de propiedad intelectual y derechos de autor.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero

El Banco Pichincha cuenta con un Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) consolidado como un pilar fundamental dentro de su cultura organizacional, orientado a garantizar la debida atención, trato justo, protección, respeto y servicio a los consumidores financieros, en cumplimiento de la Ley 1328 de 2009 y la normatividad vigente.

El SAC articula políticas, procedimientos, estructura organizacional, capacitación, educación financiera y mecanismos de información al consumidor, permitiendo una administración integral y armónica que asegura su adecuada operación en todas las líneas de negocio y áreas del Banco.

Asimismo, el SAC se soporta en etapas de identificación, medición, control y monitoreo de eventos o situaciones que puedan vulnerar los derechos de los consumidores financieros, posibilitando la detección temprana de riesgos de conducta y la implementación de acciones preventivas y correctivas que fortalezcan la experiencia del cliente y la transparencia en la relación con el Banco.

El Gobierno Corporativo del SAC incluye roles claramente definidos desde la Junta Directiva hasta las áreas operativas, asegurando que cada instancia contribuya al fortalecimiento de una cultura de servicio basada en principios éticos, debida diligencia y cumplimiento normativo. Además, el Banco cuenta con una infraestructura física, técnica y humana idónea, así como con canales de atención accesibles que permiten responder de manera oportuna, clara y eficaz a las necesidades de los consumidores financieros.

Estos esfuerzos fortalecen año tras año los mecanismos institucionales orientados a garantizar una relación transparente, confiable y respetuosa con todos los clientes y usuarios, reafirmando el compromiso del Banco Pichincha con la protección del consumidor financiero y la mejora continua.

Comité de Convivencia

Durante el año 2025, el Comité de Convivencia Laboral, conformado para la nueva vigencia (2024–2026), adelantó un proceso de formación integral orientado al fortalecimiento de las competencias necesarias para el ejercicio adecuado de sus funciones y responsabilidades. Esta capacitación se centró en temas como: funciones y responsabilidades del comité, comunicación asertiva, manejo de problemas y resolución de conflictos, marco legal aplicable y lineamientos para la documentación, prevención y atención de situaciones relacionadas con el acoso laboral.

En cumplimiento de la normativa vigente, el comité está integrado por seis representantes del empleador (tres principales y tres suplentes) y seis representantes de los colaboradores (tres principales y tres suplentes).

A lo largo del año se llevaron a cabo seis sesiones ordinarias y extraordinarias, mediante las cuales se dio trámite a las solicitudes y casos presentados ante el comité.

Certificaciones

En cumplimiento del artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, se ha hecho manifestación expresa a los entes de control y vigilancia sobre la totalidad de los acontecimientos económicos, que han sido reconocidos y revelados por su naturaleza y cuantía en los estados financieros y en sus respectivas notas.

Igualmente, a la fecha de corte, 31 de diciembre de 2025, no se tiene conocimiento de la existencia de eventos posteriores que puedan afectar o requerir ajustes. Se certifica que los estados financieros y otros informes relevantes para el público a los que hace referencia este informe de gestión no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.



5. Anexos

Anexo 1 – Estados Financieros con Notas

Ver documento "Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los años terminados en esas fechas, e Informe del Revisor Fiscal"

Anexo 2 – Dictamen del Revisor Fiscal

Ver documento "Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los años terminados en esas fechas, e Informe del Revisor Fiscal"

Anexo 3 – Certificación Representante Legal

**EL SUSCRITO PRESIDENTE EJECUTIVO – REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL DE
BANCO PICHINCHA S.A.**

CERTIFICA QUE

Los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2025 y otros informes relevantes para el público, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Banco Pichincha S.A. Lo anterior para efectos de dar cumplimiento con lo previsto en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Para constancia se expide en la ciudad de Bogotá D.C. a los veintiséis (26) días del mes de febrero de 2026.



Germán Enrique Rodríguez Perdomo
Presidente Ejecutivo – Representante Legal Principal
Banco Pichincha S.A.

Anexo 4 – Artículo 446 del Código de Comercio

1. Relación gastos por honorarios:

Concepto	Valor
Honorarios Junta Directiva	590
Revisoría Fiscal	827
Asesorías jurídicas	187
Honorarios por calificadora de riesgos	46
Honorarios en asesoría laboral y de recursos humanos	176
Honorarios en asesorías tecnológicas y de operaciones	2372
Total	4198

2. Relación de pagos a administradores:

Concepto	Valor
Beneficios a empleados	4.956

3. Relación gastos de propaganda y relaciones públicas:

Concepto	Valor
Gastos de propaganda	7536
Gastos de relaciones públicas	0
Total	7536

4. Relación bienes y obligaciones en el exterior:

Concepto	Valor
Obligaciones	0

5. Relación de inversiones en sociedades nacionales o extranjeras:

Entidad	Valor
Servibanca	912
Credibanco	4.2668
Nuam (Bolsa de Valores de Colombia)	165
Total	5.345

Anexo 5 – Procesos Judiciales en 2025

PRETENSIONES Y EXCEPCIONES	CUANTÍA PRETENSIONES	ESTADO PROCESAL	PROBABILIDAD DE PÉRDIDA	POTENCIAL AFECTACIÓN MATERIAL EN CASO DE PÉRDIDA
<p>PRETENSIONES:</p> <ol style="list-style-type: none"> Declarar que la terminación injusta del contrato ocasionó al demandante perjuicios y daños morales, psicológicos y materiales. Declarar que al demandante le asiste el derecho a recibir la indemnización por terminación ilegal del contrato de trabajo. Como consecuencia de lo anterior, condenar al pago de la indemnización por despido injusto. <p>EXCEPCIONES: Existencia de causal de despido con justa causa y proceso disciplinario bien adelantado.</p>	<p>\$ 95.359.624,00</p>	<p>*El 06 de marzo de 2024 se dictó sentencia declarando que la terminación del contrato de trabajo obedeció a una decisión unilateral y sin justa causa por parte del Banco, y ordenó el pago de la indemnización por despido sin justa causa a favor de la demandante. En contra de la sentencia se presentó recurso de apelación el cual fue concedido ante el Tribunal Superior. E104 de abril de 2024 el Tribunal admitió el recurso de apelación</p>	<p>1- Probable</p>	<p>Probabilidad de pérdida del proceso probable, en caso de confirmación de la sentencia en segunda instancia, el Banco deberá realizar el pago de la suma ordenada en primera instancia, esto es, \$ 95.359.624 mas las costas procesales.</p>
<p>PRETENSIONES:</p> <ol style="list-style-type: none"> Declarar que el Banco Pichincha realizó intermediación ilegal en perjuicio de la demandante entre el 06 de marzo de 2011 y el 08 de noviembre de 2019. Declarar la existencia de un contrato de trabajo a término indefinido con el Banco Pichincha. Declarar que la demandante era beneficiaria del fuero circunstancial activado por la presentación del pliego de peticiones por parte del Sindicato al Banco. Como consecuencia de lo anterior, se solicita ordenar reintegro de la accionante a un cargo que ofrezca condiciones iguales o mejores a las del empleo desempeñado hasta su desvinculación. <p>EXCEPCIONES: Inexistencia de fuero sindical y de protección reforzada por razones de salud; así mismo la intermediación adelantada se realizó en cumplimiento de las exigencias legales.</p>	<p>\$ 62.606.001,00</p>	<p>*El 9 de febrero de 2023 presentamos la contestación de la demanda en representación del Banco * El 17-05-2025 Se lleva a cabo audiencia en donde se emite sentencia que DECLARAR PROBADAS las excepciones de inexistencia de la relación laboral entre la demandante y mi representada y falta de título y causa en la demandante que fueron formulados por el Banco Pichincha, La parte demandante presenta recurso de apelación 13-08-2025 // Se remitió al tribunal</p>	<p>1- Probable</p>	<p>Probabilidad de pérdida del proceso probable, en caso de revocatoria de la sentencia de la sentencia de primera instancia, el Banco deberá realizar el pago de la suma tasada de, \$ 62.606.001 mas las costas procesales de instancia.</p>
<p>PRETENSIONES: Se ordene al Banco Pichincha, la devolución de las sumas de dinero depositadas en la cuenta de ahorros No. 410654429, que fueron extraídas de manera fraudulenta por un valor total de \$7.000.000.</p> <p>EXCEPCIONES: Incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte del cliente, inexistencia del deber de alertamiento debido a que las transacciones estaban dentro del perfil transaccional del cliente.</p>	<p>\$ 7.000.000,00</p>	<p>*Se Contesta demanda el 22-10-2024. *Se adelanta primera audiencia y se fijan pruebas 20-03-2025. *Se aportan pruebas, a espera de sentencia escrita 25-03-2025</p>	<p>1- Probable</p>	<p>Probabilidad de pérdida del proceso probable, atendiendo a la postura de la Superintendencia Financiera de Colombia, respecto a transacciones no reconocidas por los clientes que no se encuentren dentro del perfil transaccional.</p>

Informe de Gestión del Presidente y de la Junta Directiva