

IT

2026

Informe periódico

trimestral

Emisiones de valores vigentes de Grupo SURA

Renta fija

Al 31 de marzo de 2026, Grupo SURA tiene las siguientes emisiones de bonos ordinarios vigentes:

Bonos ordinarios

Mediante Resolución No. 1710 de 2009, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la inscripción de bonos ordinarios en el Registro Nacional de Valores y Emisores y su respectiva oferta pública, por un monto autorizado de COP 250,000 millones, los cuales se colocaron totalmente. Al 31 de marzo de 2026, el saldo insoluto de la emisión es de COP 195,500. Estos valores se encuentran listados en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y se negocian en el sistema MEC, administrado por la BVC.

Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y papeles comerciales

Mediante Resolución 0564 de 2014 y posteriores modificaciones, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Grupo SURA el Programa de Emisión y Colocación de Bonos y Papeles Comerciales ("PEC"). El PEC tiene un cupo global por COP 4.3 billones, de los cuales se ha colocado un total de COP 2.3 billones en 3 emisiones de bonos ordinarios por COP 750,000 millones, COP 550,000 millones y COP 1 billón. Al 31 de marzo de 2026, el saldo bajo el PEC es de COP 1,067,186. Estos valores se encuentran listados en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y se negocian en el sistema MEC, administrado por la BVC.

Bonos emitidos bajo la regulación Reg S/144 A

Con un monto autorizado y emitido por USD 550 millones, totalmente colocado de los cuales se han recomprado USD 250 millones. Estos valores se encuentran listados en la Bolsa de Luxemburgo y se negocian en el mercado EURO MTF.

Acciones

Al 31 de marzo, Grupo SURA tiene un capital autorizado de COP 112,500,000,000 representado en 530,489,386 acciones con un valor nominal por acción de COP 212.068333445966, un capital suscrito de COP 109,120,790,354,31 representado en 514,554,854 acciones con un valor nominal por acción de COP 212.068333445966, para un total de 15,934,532 acciones por suscribir.

Acciones ordinarias

Al 31 de marzo, Grupo SURA tiene 165,834,026 acciones ordinarias en circulación y 186,416,831 acciones ordinarias readquiridas para un total de 352,250,857 acciones ordinarias suscritas y pagadas.

Las acciones ordinarias se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y se negocian en el sistema X-Stream, administrado por la BVC. De igual manera cuentan con el programa de American Depositary Receipts (ADRs) Nivel I y se negocian en el mercado mostrador (OTC) de los Estados Unidos. Por último, las acciones ordinarias también se negocian en el Mercado de Valores Extranjeros (MVE) administrado por la Bolsa de Santiago (BCS).

Acciones preferenciales

Al 31 de marzo, Grupo SURA tiene 161,871,882 acciones preferenciales en circulación y 432,115 acciones preferenciales readquiridas para un total de 162,303,997 acciones preferenciales suscritas y pagadas.

Las acciones preferenciales se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y se negocian en el sistema X-Stream, administrado por la BVC. De igual manera cuentan con el programa de American Depositary Receipts (ADRs) Nivel I y se negocian en el mercado mostrador (OTC) de los Estados Unidos. Por último, las acciones preferenciales también se negocian en el Mercado de Valores Extranjeros (MVE) administrado por la Bolsa de Santiago (BCS).

Glosario

- **Alpha:** se refiere a la medida de rentabilidad de fondos de inversión o de un conjunto o portafolio de inversiones en comparación con un índice de referencia o mercado en general, después de ajustarse por el riesgo asumido.
- **AUM:** Activos bajo administración.
 - **AUM Ahorro y Retiro:** Activos bajo administración de los Fondos de Pensiones Obligatorios, Pensiones Voluntarias y Cesantías.
 - **AUM SURA Investments:** Activos bajo administración de Wealth Management, Corporate Solutions, Investment Management.
- **Base salarial:** se refiere al monto del salario sobre el cual se calculan las contribuciones obligatorias del trabajador y del empleador al fondo de pensiones.
- **Contribuciones mandatorias:** suma de AUM producto de los aportes obligatorios que realizan los cotizantes al sistema de pensiones.
- **Encaje:** obligación que tienen las instituciones que administran fondos previsionales en algunos países de Latinoamérica de invertir un porcentaje determinado del AUM que administran de los afiliados con su propio patrimonio.
- **Escisiones parciales por absorción:** corresponde a las realizadas entre Grupo SURA, Grupo Argos S.A. y Cementos Argos S.A. con la finalidad de terminar las participaciones cruzadas. Estas terminaron el 25 de julio de 2025.
- **Esquema de autoseguro:** para efectos del presente informe, corresponde a obligaciones pasadas que Protección S.A, compañía de SURA Asset Management en Colombia, debe seguir cubriendo con recursos propios, aunque hoy el seguro previsional y las rentas vitalicias de invalidez y sobrevivencia estén aseguradas con una compañía externa (Asulado Seguros de Vida S.A). Se concentra en dos provisiones principales:
 - **Provisión por insuficiencia de primas del Seguro Previsional (Patrimonio autónomo 2):** Protección sigue siendo responsable de los siniestros (invalidez y fallecimiento) ocurridos entre 2018 y 2022.
 - **Provisión por Renta Vitalicia Teórica:** cubre el impacto del aumento del salario mínimo sobre rentas vitalicias emitidas por Suramericana entre 2012 y 2017.
- **Fee:** en una AFP es la comisión que cobra la administradora por gestionar los recursos del afiliado, es decir, por invertir y administrar su ahorro pensional. Normalmente existen dos estructuras principales: una comisión calculada como porcentaje del salario mensual (se cobra sobre el flujo de aportes) y otra como porcentaje del saldo administrado (sobre los activos acumulados en la cuenta individual).
- **Flujo neto comercial:** es la diferencia entre los ingresos y las salidas de activos bajo administración (AUM) en un período de tiempo estipulado, contemplando nuevos clientes y/o traspasos.

- **Impuesto al Patrimonio:** término al que se hará referencia en el presente informe. Es el impuesto decretado en Colombia, por el Gobierno nacional mediante el Decreto Legislativo 173 de 2026, que estableció medidas tributarias en materia de impuesto al patrimonio para financiar la atención de la emergencia económica declarada mediante el Decreto Legislativo 150 de 2026. Esta medida impuso una tarifa del 1.6% para instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, entre otras.
- **Indicador de gastos varios de seguros:** en Suramericana S.A. es calculado con los gastos varios de seguros dividido por las primas emitidas.
- **Indicador de gastos administrativos:** en Suramericana S.A. se calcula con la suma de los gastos administrativos y los honorarios, dividido por las primas emitidas.
- **Ingreso base de cotización (IBC):** Valor sobre el cual se calculan las cotizaciones al Sistema General de Riesgos Laborales, correspondiente a la remuneración mensual del trabajador, incluyendo el salario ordinario y todos los pagos que constituyan salario de acuerdo con el Código Sustantivo del Trabajo. El IBC no puede ser inferior a un salario mínimo legal mensual vigente (SMLMV) ni superior a veinticinco (25) SMLMV, conforme a la normativa del Sistema de Seguridad Social Integral.
- **Investment Management:** unidad de negocio de SURA Investments que ofrece estrategias de inversión para clientes institucionales en activos tradicionales y alternativos, incluyendo productos de Real Estate, Deuda Privada e Infraestructura.
- **Mercado blando:** en la industria aseguradora se refiere a una etapa del ciclo del mercado en la que existe una alta competencia entre las compañías de seguros, lo que se traduce en primas más bajas, condiciones más flexibles y una mayor variedad de coberturas disponibles para los asegurados.
- **Método de participación:** procedimiento contable mediante el cual se contabiliza la inversión en una asociada, una subsidiaria o un negocio conjunto en los cuales se tiene influencia significativa o control.
- **Monedas constantes:** se refiere al uso de tasas de cambio fijas con el objetivo de eliminar posibles fluctuaciones de moneda a la hora de consolidar los resultados financieros de las diferentes filiales.
- **Pbs:** abreviado de “puntos básicos”. Un punto básico es una unidad de medida que se emplea para cuantificar el cambio entre dos porcentajes.
- **Primas emitidas:** refleja el precio de las pólizas de seguro expedidas.
- **Primas retenidas devengadas:** valor neto devengado una vez descontadas las primas cedidas y las reservas técnicas.
- **Seguro previsional:** este seguro garantiza el pago de una pensión al cotizante en caso de invalidez parcial o total, o en caso de fallecimiento si existen beneficiarios legales. Este beneficio se concede siempre que la invalidez y el fallecimiento sean el resultado de una enfermedad o accidente no relacionado con el trabajo. La elegibilidad para este beneficio

dependerá de las leyes aplicables en cada país, pero generalmente se requiere un mínimo de contribuciones durante la fase de acumulación antes de que ocurra el evento.

- **Siniestralidad retenida:** representa los siniestros a cargo de la compañía luego de deducir la proporción correspondiente al reasegurador.
- **SOAT (Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito):** Es una póliza de seguro de responsabilidad civil de carácter obligatorio en Colombia. Cubre los gastos médicos, incapacidad permanente o fallecimiento de las personas involucradas en un accidente de tránsito —conductores, pasajeros o peatones— sin importar quién sea responsable. No ampara daños materiales. Su contratación es requisito indispensable para la circulación de vehículos automotores en el país.
- **Soluciones Corporativas (Corporate Solutions):** unidad de negocio de SURA Investments que ofrece planes de pensiones privados y programas de ahorro.
- **TRM (Tasa Representativa del Mercado):** Tipo de cambio oficial COP/USD certificado diariamente por la Superintendencia Financiera de Colombia, utilizado como referencia para la valoración de activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses y la conversión de estados financieros de subsidiarias en el exterior.
- **Wealth Management:** unidad de negocio de SURA Investments que ofrece soluciones de gestión patrimonial para personas naturales.
- **Yield del encaje:** Rentabilidad implícita anualizada de los recursos propios que la AFP debe invertir obligatoriamente en los fondos que gestiona, calculada como la razón entre los ingresos generados por el encaje y el saldo promedio del encaje al final período $t-1$ y el saldo final del período t .

Contenido

Emisiones de valores vigentes de Grupo SURA	2
Glosario	4
Grupo SURA Consolidado	8
Suramericana.....	12
SURA Asset Management	15
Grupo SURA individual.....	20
Análisis de riesgos.....	22
Riesgos financieros.....	22
Otros riesgos.....	30
Riesgo Sistémico	32
Cambios en los criterios de sostenibilidad.....	33
Criterios ambientales	33
Criterios sociales.....	33
Criterios de gobierno corporativo.....	33
Estados Financieros Consolidados.....	35
Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa	44
Estados Financieros Separados.....	45
Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa	54
Anexos.....	55
Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 1T 2026.....	56

Ingresos totales

COP 7.7

billones

+9.8 % vs Mar 2025

Utilidad operativa

COP 1.2

billones

+3.6 % vs Mar 2025

Utilidad neta controladora

COP 509

mil millones

-2.0 % vs Mar 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** alcanzaron COP 5.6 billones al cierre del primer trimestre, manteniéndose estables frente a marzo de 2025. Este comportamiento obedece a dos efectos: por un lado, el incremento registrado en Suramericana S.A. impulsado principalmente por el segmento de Vida, por otro lado, la contracción en SURA Asset Management S.A., específicamente en su subsidiaria Asulado Seguros de Vida S.A., donde se observó una menor expedición de rentas vitalicias, comportamiento alineado con la dinámica sectorial.

Los **ingresos por comisiones** totalizaron COP 1.3 billones representando un crecimiento de 11.1% frente a marzo de 2025, sustentado en el sólido desempeño de las dos líneas de negocio de Sura Asset Management S.A. Ahorro y Retiro, y SURA Investments.

El **método de participación** se situó en COP 353,745 millones durante el primer trimestre del año, registrando una disminución del 17.5% frente al mismo período de 2025. Esta variación responde principalmente al impacto del Impuesto al Patrimonio reconocido por Grupo Cibest S.A. El valor del impuesto en Grupo Cibest S.A. representó COP 374,045 millones en el trimestre.

Los **ingresos por inversiones** ascendieron a COP 1.2 billones, representando COP 399,128 millones adicionales respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado se explica por el mayor **rendimiento neto en inversiones a costo amortizado** de Asulado Seguros de Vida S.A., subsidiaria de SURA Asset Management S.A., derivado del incremento en la base del portafolio de inversiones y de las tasas de interés de compra de los títulos que, durante 2025 se mantuvieron en niveles históricamente elevados, permitiendo una mayor causación sobre el componente real del retorno. Adicionalmente, se registraron mayores **ganancias netas en inversiones a valor razonable** provenientes de Asulado Seguros de Vida S.A., atribuibles a un mayor monto de las inversiones asociadas al portafolio del seguro previsional.

Los **ingresos totales** alcanzaron COP 7.7 billones al cierre del primer trimestre, incrementando COP 684,475 millones, equivalente a un 9.8% respecto a 2025, impulsados principalmente por el comportamiento favorable de las líneas de ingreso descritas anteriormente.

Los **siniestros retenidos** incrementaron 10.4% en comparación con el resultado de los primeros tres meses del año anterior, explicado principalmente por Asulado Seguros de Vida S.A. en SURA Asset Management S.A. asociado al pago de siniestros de seguro previsional. Este efecto se vio parcialmente compensado por menores siniestros retenidos en Suramericana S.A., tanto en el segmento de Generales como de Vida.

Los **gastos operacionales** ¹ incrementaron 11.6% para los primeros tres meses del año comparado con marzo de 2025 debido principalmente a mayores **gastos administrativos** derivados del Impuesto al Patrimonio, que impuso una tarifa del 1.6% para instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, entre otras; este valor que representó COP 177,997 millones. Adicionalmente, se registraron mayores **gastos por comisiones a intermediarios** en Suramericana S.A., producto del cambio en la composición de productos y canales de distribución.

La **utilidad operativa** totalizó COP 1.2 billones registrando un crecimiento del 3.6% respecto al mismo periodo de 2025, reflejando el desempeño de los ingresos y la disciplina en la gestión de gastos operacionales excluyendo el impacto de única vez producto del Impuesto al Patrimonio.

La **utilidad neta controladora** ascendió a COP 508,574 millones, con una disminución de 2.0% respecto a los primeros tres meses de 2025. No obstante, el impacto del Impuesto al Patrimonio en este periodo, los resultados reflejan el buen desempeño de las compañías. La rentabilidad patrimonial (ROE ajustado), se ubicó en 13.8% a marzo de 2026.

Situación financiera consolidada

Los **activos totales** ascendieron a COP 94.5 billones manteniéndose estables respecto a marzo de 2025.

Las **inversiones** incrementaron COP 5.4 billones frente a marzo de 2025, equivalente a un aumento de 11.7%, explicado principalmente por el crecimiento de las reservas que respaldan los seguros de Asulado Seguros de Vida S.A., compañía perteneciente a SURA Asset Management S.A. y, en menor medida, por el segmento de Vida en Colombia de Suramericana S.A. derivado de los nuevos recursos recibidos para inversión y la valorización del portafolio.

Este comportamiento fue parcialmente compensado por una disminución de COP 6.5 billones en los **activos no corrientes mantenidos para la venta** , cuenta en la cual se registró la salida de la inversión en Grupo Argos S.A. como resultado de la finalización de las Escisiones parciales por absorción ejecutadas en 2025.

¹ Calculado como el total de costos y gastos, excluyendo los siniestros retenidos.

Los **pasivos totales** se situaron en COP 73.7 billones a marzo de 2026, con un incremento de 9.5% respecto al mismo periodo del año anterior. De este total se destacan los **pasivos por contratos de seguro** que aumentaron COP 6.0 billones, un 13.7% adicional frente a marzo de 2025, explicado principalmente por Asulado Seguros de Vida S.A, que incrementó su constitución de reservas para el ramo de rentas vitalicias.

Por su parte, las **obligaciones financieras** disminuyeron COP 1.4 billones comparado con marzo de 2025, representando una disminución de 20.0%, atribuible principalmente a SURA Asset Management por diferencia en tipo de cambio de las obligaciones.

El **patrimonio de la controladora** totalizó COP 18.7 billones a marzo, disminuyendo un 27.8% respecto al mismo periodo de 2025. Esta variación se explica principalmente por el perfeccionamiento de las Escisiones parciales por absorción, que redujeron el patrimonio en COP 6.5 billones y por la distribución de dividendos por COP 655,412 millones.

Principales cifras

Grupo SURA consolidado

Cifras en millones	1T26	1T25	Var.%
Primas emitidas	5,612,540	5,570,109	0.8%
Primas retenidas devengadas	4,182,590	4,061,644	3.0%
Ingresos por comisiones	1,312,729	1,181,775	11.1%
Método de participación de asociadas	353,745	428,693	-17.5%
Ingreso por inversiones	1,188,551	789,422	50.6%
Ingresos totales	7,664,786	6,980,314	9.8%
Siniestros retenidos	-2,863,720	-2,594,381	10.4%
Gastos operacionales	-3,393,212	-3,198,764	6.1%
Impuesto al Patrimonio	-177,997	0	
Utilidad operativa	1,229,858	1,187,168	3.6%
Resultado financiero	-325,313	-283,221	14.9%
Utilidad neta	584,134	587,658	-0.6%
Utilidad neta control. Excl. Imp. Patri.	735,614	518,957	41.7%
Utilidad neta controladora	508,574	518,957	-2.0%

Contribución a la utilidad neta controladora

Cifras en millones	1T26	1T25	Var.%
SURA AM (93.3%)	248,867	221,140	12.5%
Suramericana (81.1%)	163,852	165,602	-1.1%
Grupo Cibest	361,622	425,580	-15.0%
Resultado financiero neto GIS ¹	-240,823	-211,136	14.1%
Gastos de operación GIS	-24,680	-37,868	-34.8%
Impuestos a las ganancias GIS	-3,830	-59,195	-93.5%
Otros GIS	3,566	14,835	-76.0%
Utilidad neta control. Excl. Imp. Patri.	735,614	518,957	41.7%
Utilidad neta controladora contable	508,574	518,957	-2.0%

¹ Resultado financiero neto incluye la (pérdida) ganancia neta de instrumentos financieros derivados de negociación, la diferencia en cambio neta y los intereses de Grupo SURA.

Primas emitidas

COP 4.8

billones

+7.2 %² vs Mar 2025

% Siniestralidad / PD

53.1%

vs 57.9%

Mar 2026 vs Mar 2025

Utilidad neta controladora

COP 202

mil millones

-1.1 % vs Mar 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** durante el primer trimestre llegaron a COP 4.8 billones con un crecimiento del 7.2%² frente al mismo periodo del año anterior. El desempeño estuvo liderado por el segmento de Vida, que alcanzó un crecimiento de 15.1%, impulsado por las soluciones de salud voluntaria, las cuales crecieron 18.4%. Este resultado refleja la incorporación de nuevos productos que al cierre de este trimestre alcanzan los COP 100,000 millones de prima emitida, equivalente a un crecimiento del 23.3%. Adicionalmente, la solución de riesgos laborales contribuyó con un crecimiento del 18.8% apalancada en un mayor número de asegurados e Ingreso Base de Cotización (IBC) frente al mismo trimestre del año anterior. Las demás soluciones de vida crecen un 6.4% donde resalta la filial de Chile con un crecimiento del 18.3% en este portafolio impulsado por nuevos negocios en salud colectivo y vida en el canal afinidad.

Por su parte, el segmento de Generales presenta un crecimiento del 0.3%² durante el trimestre, en el que resalta el desempeño de autos en Chile que crece un 57% por renovación de cuenta multianual y las soluciones de vida en la filial de México que se consolidan en este segmento, crecen un 73% gracias a la incorporación de nuevos negocios. Estos crecimientos se ven mitigados por la menor venta de SOAT en Colombia y la persistencia de un mercado blando en el portafolio de autos, principalmente en Colombia y Brasil, lo que continúa presionando el crecimiento del segmento.

Los **ingresos por prestación de servicios** de las compañías prestadoras en salud y asistencias de seguro presentaron un crecimiento del 17.6%, impulsado por las operaciones de IPS Sura y Ayudas Diagnósticas en Colombia.

El **indicador de siniestralidad** durante el primer trimestre cierra en 53.1%, lo que representa una disminución de 475 pbs frente al mismo periodo del año anterior. Este mejor desempeño técnico se reflejó en el segmento de Generales, donde el indicador se ubicó en 49.2%, mostrando una reducción de 352 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, explicado por los portafolios de empresas que registraron menores siniestros de alta severidad. Por su parte,

² Variación % en tasa constante excluyendo efectos cambiarios.

en el segmento de Vida el indicador cerró en 62.3%, con una disminución de 480 pbs frente al trimestre del año anterior, impulsado por la reducción de siniestros en riesgos laborales y por la solución de salud, que evidenció una menor frecuencia en el uso de los servicios. **El indicador de gastos varios** cierra en 6.5% en el primer trimestre, aumentando 13 pbs por un mayor gasto asistencial en la filial de Chile en las soluciones de autos y salud; adicional, se presentan mayores deterioros de cartera en la filial de Panamá.

El **indicador de comisiones netas** se ubicó en 20.8% con un incremento de 221 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, explicado por una mayor participación del segmento de Vida que cuenta con un indicador de comisiones superior al segmento de Generales, adicional a una mayor participación del canal afinidad caracterizado por tener un mayor costo de adquisición.

Por su parte, los **gastos administrativos** durante el primer trimestre alcanzan un indicador del 16.1% con un incremento de 57 pbs respecto al mismo periodo del año anterior. En 2026, el indicador incorpora el Impuesto al Patrimonio en las compañías de Colombia con un impacto total de COP 83,551 millones, al excluir este efecto el indicador se ubica en 14.5%, decreciendo 103 pbs respecto al mismo trimestre del periodo anterior.

El **ingreso por inversiones** alcanza los COP 567,702 millones en el primer trimestre de 2026, un incremento del 2.0% al compararse con el mismo trimestre de 2025. Este aumento estuvo apalancado en una base de inversión que creció 8% y una rentabilidad que exhibió una moderación de 40 puntos básicos, en un contexto de menores niveles de inflación y tasas de interés en las filiales excluyendo Colombia, mientras que en Colombia los portafolios se vieron afectados por los incrementos en tasas de interés que afectaron los títulos valorados a mercado, en el marco de alta incertidumbre fiscal y electoral. Se espera que en los siguientes trimestres de 2026 el retorno del portafolio de inversiones se incremente debido a las presiones inflacionarias en la región, factor al que se encuentra indexado alrededor del 60% del portafolio.

La **utilidad neta controladora** durante el primer trimestre se ubica en COP 201,962 millones decreciendo un 1.1% respecto al 2025 y alcanzando una **rentabilidad tangible** del 15.0%, superior al costo de capital.

Los nuevos negocios consolidados en el segmento de otros y segmento holding, durante el primer trimestre se destacan por el inicio de la prestación de servicios en Chile a través de Suratech Colombia y la consolidación de Bivett S.A.S. con cuatro clínicas en Antioquia, siendo una de ellas, el primer centro de medicina deportiva y rehabilitación animal de Colombia.

Principales cifras

Suramericana consolidado

Cifras en millones	1T26	1T25	Var.%
Primas emitidas	4,793,210	4,534,584	5.7%
Primas retenidas devengadas	3,754,773	3,645,931	3.0%
Siniestralidad retenida	-1,994,961	-2,110,134	-5.5%
Resultado técnico	667,764	551,921	21.0%
Gastos administrativos ¹	-842,749	-762,541	10.5%
Resultado inversiones	567,702	556,627	2.0%
Utilidad neta	201,964	204,120	-1.1%
Utilidad neta controladora	201,962	204,119	-1.1%
<hr/>			
% Siniestralidad / PRD	53.1%	57.9%	
% Eficiencia gastos ²	16.1%	15.5%	
ROE Ajustado (12m) ³	12.4%	14.0%	
ROTE Ajustado (12m) ³	15.0%	17.1%	

¹ Gastos administrativos: gastos administrativos + honorarios.

² El cálculo del indicador de eficiencia de gastos se realiza sobre las primas emitidas + ingresos por prestación de servicios.

³ ROE y ROTE ajustado excluyen los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones

Contribución a la utilidad neta

Cifras en millones	1T26	1T25	Var.%
Segmento Vida	282,953	211,977	33.5%
Segmento Generales	24,577	54,486	-54.9%
Segmento Salud	26,602	9,972	166.8%
Gastos administrativos ¹	-31,096	-22,258	39.7%
Intereses	-23,728	-22,411	5.9%
Otros ²	-77,344	-27,646	179.8%
Utilidad neta	201,964	204,120	-1.1%

¹ Gastos administrativos: gastos administrativos + honorarios del segmento holding.

² Otros: segmento holding y segmento complementarias excluyendo gastos administrativos e intereses.

Ingresos por comisiones

COP 1.1

billones

+12.5 % vs Mar 2025

EBITDA sin encaje

COP 548

mil millones

+38.1 % vs Mar 2025

Utilidad neta controladora

COP 267

mil millones

+13.8 % vs Mar 2025

Estado de resultados consolidado

En el primer trimestre de 2026, SURA Asset Management S.A. mantuvo su sólida dinámica de crecimiento a doble dígito, apalancada en la expansión del AUM y de los ingresos por comisiones. Este desempeño permitió mitigar un entorno de menores ingresos financieros asociados al encaje, en medio de una mayor volatilidad en los mercados internacionales, y de presión en los gastos operacionales, derivado del entorno regulatorio en Colombia que se ha visto principalmente afectado por los efectos del incremento del 23% en el salario mínimo, los cambios en las condiciones de cobertura del deslizamiento del salario mínimo y el Impuesto al Patrimonio.

Al cierre de marzo, el **AUM consolidado** se ubicó en COP 808.3 billones, creciendo un 14.3% frente al primer trimestre de 2025. Ambos negocios contribuyeron positivamente a esta expansión: Ahorro y Retiro registró un crecimiento de 14.6% en los últimos 12 meses, con un crecimiento soportado en mayores contribuciones que aportaron COP 52.6 billones, en el rendimiento de los activos que, aunque impactado por el retroceso de los mercados en el primer trimestre de 2026, contribuyó con COP 75.5 billones, y en los avances de la estrategia comercial, que se tradujeron en COP 8.9 billones de flujo neto comercial, acumulando cinco trimestres consecutivos en terreno positivo. SURA Investments S.A., por su parte, creció 12.0% apalancado principalmente por la expansión de los segmentos de Wealth Management (+17.9%) y Corporate Solutions (+14.4%).

El **AUM comisionable**³ representó aproximadamente 52% del total de activos, manteniéndose como el principal motor de generación de ingresos recurrentes de la Compañía. Este rubro cerró con una variación interanual de 15.7% y un fee implícito cercano a 0.7%.

Durante el primer trimestre, la **base salarial comisionable** mostró un crecimiento de 10.4%. El negocio en Colombia, que aporta el 47% de este rubro, mostró el mayor crecimiento (+13%), explicado principalmente por el ajuste del salario mínimo para 2026, el cual se reflejó en mayores niveles salariales de los afiliados. En Chile y Perú, la base salarial también mostró una

³ Incluye el AUM los siguientes negocios: Afore SURA en México (Pensiones Obligatorias y Voluntarias), AFP Protección en Colombia (Pensiones voluntarias y Cesantías), AFP Integra en Perú (Pensiones Obligatorias: población de cobro por saldo y Pensiones Voluntarias), AFP Capital en Chile (Pensiones Voluntarias) y SURA Investments.

aceleración, impulsados por el aumento de los salarios reales y por un cambio en la composición de la cartera hacia afiliados con mayores niveles salariales.

Los **ingresos por comisiones** mantuvieron un crecimiento sostenido de doble dígito, con una variación de 12.5% interanual, consistente con la tendencia observada durante 2025. Las **comisiones sobre AUM** mostraron el mayor dinamismo, con un crecimiento de 19.3%, destacándose el desempeño de Afore SURA en México, así como de Cesantías y Pensiones Voluntarias en Colombia, que crecieron 14.5% y 14.3%, respectivamente. Por su parte, SURA Investments S.A. presentó un crecimiento de 12.1% en esta línea, explicado por el aumento del AUM y la estabilidad en los *fees*. Por otra parte, las **comisiones sobre flujo**⁴ registraron una variación de 3.8% respecto al primer trimestre de 2025, inferior a la expansión de la base salarial comisionable. A pesar de una mejora generalizada en salario promedio en todos los países, este comportamiento obedece principalmente a ajustes regulatorios en Protección S.A., donde el seguro previsional pasó de 2.53% a 2.73%, como resultado de los cambios derivados de los decretos asociados al aumento del salario mínimo y a su mecanismo de cobertura⁵. Este ajuste redujo el *fee* neto del producto obligatorio, impactando los ingresos frente al año anterior. El *fee* promedio de SURA Asset Management S.A. sobre la base salarial consolidada se ubicó en 1.0% en el acumulado del trimestre.

El **margen de seguros**, una vez eliminadas las operaciones recíprocas, alcanzó COP 107,415 millones, con un crecimiento del 137.0% frente al primer trimestre de 2025. Este resultado se explicó por el desempeño de Seguros de Vida Chile S.A. y por la evolución de Asulado, que registraron una mejora en el margen de seguros explicada por una menor siniestralidad y a un mejor resultado de la línea de inversiones que respaldan las reservas de seguros frente al año anterior, asociado a mayores rentabilidades en un entorno de mayores inflaciones. No obstante, los decretos relacionados con el salario mínimo y la cobertura del deslizamiento en Colombia continúan generando presión sobre el negocio asegurador y podrían introducir volatilidad adicional sobre el margen de seguros en los próximos trimestres.

El **resultado del encaje** fue positivo en el acumulado del primer trimestre, aunque inferior al registrado en el mismo periodo del año anterior, en un contexto de mayor volatilidad en los mercados asociada principalmente a tensiones geopolíticas, con un impacto más marcado durante el mes de marzo. Esta dinámica se tradujo en una disminución interanual del 73.5% en esta línea. La rentabilidad implícita anualizada (*yield*) se ubicó en 1.5%, frente a 6.4% en el primer trimestre de 2025. A pesar del entorno de mayor volatilidad, los equipos de Inversiones de Ahorro y Retiro lograron generar alpha a 36 meses en 78% del AUM administrado. Los **ingresos**

⁴ Proviene de la base salarial comisionable de los siguientes negocios: AFP Capital en Chile (Pensiones Obligatorias), AFP Protección en Colombia (Pensiones Obligatorias), AFP Integra en Perú (Pensiones Obligatorias: población de cobro por flujo, anterior a la reforma de 2013), y AFAP SURA en Uruguay.

⁵ Decretos 1469 y 1485 expedidos en diciembre de 2025.

por **inversiones**⁶, diferentes al encaje, presentaron un comportamiento consistente con esta dinámica, registrando menores rentabilidades como resultado de la volatilidad de los mercados.

La línea de **otros ingresos operacionales** presentó un crecimiento significativo en el trimestre, explicado por un efecto extraordinario de liberación de provisiones asociadas al anterior esquema de autoseguro de Protección S.A. Este comportamiento obedece principalmente a ajustes en parámetros actuariales derivados de mayores tasas de mercado, que reducen los requerimientos en balance para el periodo. No obstante, persiste incertidumbre frente a la implementación del Decreto 1485, relacionado con la cobertura del salario mínimo, y, en la medida en que avance el año podrían constituirse nuevas provisiones.

Los **gastos operacionales** aumentaron un 13.2% interanual, impactados por novedades regulatorias en Colombia asociadas al incremento de 23% en el salario mínimo y el reconocimiento del Impuesto al Patrimonio. Dicho efecto impactó a Protección S.A, Asulado Seguros de Vida S.A, Fiduciaria SURA S.A. y SURA Asset Management S.A. Se trata de una partida no recurrente, no deducible para efectos del impuesto de renta y que generó un gasto en el resultado consolidado bajo NIIF. Adicionalmente, los gastos asociados a la implementación de la reforma pensional en Chile también presionaron la variación del período.

La **utilidad operativa** alcanzó COP 499,615 millones, con un crecimiento de 24.8% frente al primer trimestre de 2025, explicado por el buen desempeño operativo del negocio, que permitió absorber partidas extraordinarias del periodo. El crecimiento de doble dígito en los ingresos por comisiones, superior al aumento de los gastos operativos, impulsó la mejora en los márgenes. En línea con lo anterior, el **margen EBITDA** mostró una expansión respecto al año anterior, pasando de 40.4% a 41.3% con encaje, y de 36.2% a 40.5% sin encaje.

En las líneas no operativas, el neto de **ingresos y gastos financieros** presentó una variación interanual de 3.7%, donde menores rendimientos de los excedentes de caja frente al año anterior fueron compensados por un menor costo de la deuda, asociado al efecto favorable de la revaluación en el pago de cupones denominados en dólares. Al cierre de marzo, la deuda total se ubicó en COP 2.7 billones, manteniendo niveles de apalancamiento saludables de 1.2x Deuda Bruta (+ coberturas) / EBITDA, por debajo del rango objetivo establecido por las calificadoras de riesgo (2.5x–3.0x), y una cobertura de intereses de 9.3x.

La **utilidad neta controladora** cerró en COP 266,689 millones, con un crecimiento de 13.8% comparado con el primer trimestre de 2025. Este resultado se tradujo en una mejora en los indicadores de rentabilidad, con un ROE de 11.4% y un ROTE de 28.6%, frente a 8.2% y 21.6% en marzo de 2025, respectivamente.

⁶ Comprenden las líneas Otros Ingresos por Inversiones y Otras ganancias y pérdidas a valor razonable. Los componen principalmente la rentabilidad de los saldos del capital destinados a cubrir el riesgo previsional en Colombia y el Capital Semilla para el desarrollo de los fondos de SURA Investments.

Estos niveles de rentabilidad reflejan la fortaleza del crecimiento rentable de la Compañía, apalancado en ingresos recurrentes de doble dígito, expansión del AUM, disciplina en el control de gastos y una base comercial diversificada por geografías y líneas de negocio, que ha permitido absorber presiones regulatorias puntuales en Colombia sin comprometer la solidez operativa consolidada. Hacia adelante, si bien esta diversificación continúa siendo un factor clave de estabilidad, la evolución de los impactos regulatorios en Colombia —particularmente aquellos asociados a los decretos relacionados con salario mínimo y deslizamiento— seguirá siendo monitoreada de cerca, dado su potencial efecto sobre algunas líneas de resultado en los próximos meses.

Principales cifras

SURA Asset Management consolidado

Cifras en millones	1T26	1T25	*Var.% Ex-Fx
Ingresos por comisiones y honorarios	1,122,252	1,004,580	12.5%
Ingresos por encaje	20,392	76,819	-73.5%
Otros ingresos por inversiones	26,864	38,496	-30.3%
Margen total de seguros	107,415	46,219	137.0%
Ingreso (gasto) por método de participación	8,951	7,071	31.2%
Gastos operacionales	-875,955	-778,783	13.2%
EBITDA	568,687	478,189	19.9%
EBITDA sin encaje	548,295	401,370	38.1%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	286,324	251,328	15.2%
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio controladora	266,689	236,975	13.8%
Saldo del encaje	5,329,920	4,836,550	14.8%
<hr/>			
% Yield consolidada Anualizada	1.5%	6.4%	
Margen Operacional ¹	36.3%	34.1%	
Margen EBITDA ¹	41.3%	40.4%	
Margen EBITDA sin encaje	40.5%	36.2%	
<hr/>			
ROE Ajustado (12m) ²	11.4%	8.2%	
ROTE Ajustado (12m) ²	28.6%	21.6%	
AUM Total	808,323,618	733,973,980	14.3%
Clientes	22,511,267	23,467,174	-4.1%

¹ Margen operacional y margen EBITDA calculados con base a los ingresos operacionales, incluyendo margen de seguros.

² ROE y ROTE ajustado excluyen los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Contribución a la utilidad neta

Cifras en millones	1T26	1T25	*Var.% Ex-Fx
Segmento Ahorro & Retiro	306,230	315,993	-2.1%
Sura Investments	34,675	16,390	115.2%
Rentas Vitalicias & Seguro Previsional	51,158	45,760	11.8%
Gastos Operacionales Corporativo - (sin D&A) ¹	-58,740	-34,768	70.4%
Gastos Financieros Netos de Ingresos Financieros - Corporativo	-48,860	-54,057	-9.7%
Otros ²	1,671	-38,004	N/A
Utilidad neta operaciones discontinuas	190	14	850.0%
Utilidad Neta	286,324	251,328	15.2%
Interés Minoritario	-19,635	-14,353	36.9%
Utilidad Neta Controladora	266,689	236,975	13.8%

¹Gastos Operacionales del Corporativo no incluyen gastos por depreciaciones y amortizaciones.

²Otros: incluye las siguientes cuentas del corporativo: ingresos por rendimientos de capital semilla, otros ingresos operacionales, depreciaciones y amortizaciones del Corporativo, ingreso/gasto por derivados financieros, ingreso/gasto por diferencia en cambio, impuestos pagados desde el corporativo y utilidades de operaciones discontinuas (Ex operación en El Salvador).

Ingresos totales

COP 1.5

billones

+12.1 % vs Mar 2025

Método de participación

COP 417

mil millones

+18.7 % vs Mar 2025

Utilidad operativa

COP 1.5

billones

+13.5 % vs Mar 2025

Estado de resultados separado

Los **dividendos** totalizaron COP 1.1 billones a marzo, incrementando 15.7% respecto al mismo periodo de 2025, atribuible al aumento de COP 143,828 millones en los dividendos recibidos de Grupo Cibest S.A.

El **método de participación** registró para los primeros tres meses del año un valor de COP 417,129 millones con un crecimiento del 18.7% respecto al primer trimestre del año anterior. Este resultado obedece principalmente al mejor desempeño del método de participación de SURA Asset Management S.A., sustentado en el comportamiento positivo de los ingresos por comisiones principalmente en México y Colombia que compensaron los menores ingresos por encaje en el periodo.

Adicionalmente, en marzo de 2025 se reconoció una pérdida por COP 49,456 millones por el método de participación en Inversiones y Construcciones Estratégicas S.A. En 2026 los resultados de esta compañía han sido positivos, generando el reconocimiento de un ingreso por el método de participación.

Los **ingresos totales** ascendieron a COP 1.5 billones, un 12.1% o COP 160,047 millones más que el valor obtenido en marzo de 2025 reflejado principalmente en las líneas descritas anteriormente.

Los **gastos operacionales** presentaron una disminución de 34.8% respecto al mismo periodo del año anterior, asociada principalmente a menores gastos de **honorarios** y **administrativos** relacionados con las Escisiones parciales por absorción ejecutadas durante el 2025.

Los **intereses** presentaron un incremento de 14.3% comparado con el mismo periodo del año anterior, atribuible principalmente al incremento del IPC y de las tasas de interés en Colombia.

Finalmente, la **utilidad neta** cerró en COP 1.2 billones, manteniéndose estable frente a los niveles alcanzados en marzo de 2025.

Situación financiera separado

Los **activos totales** cerraron en COP 24.4 billones a marzo, presentando una disminución de 22.2% comparado con el mismo periodo de 2025. Esta variación se explica principalmente por la reducción de COP 5.7 billones en los **activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas**, cuenta en la cual se registraba la inversión en Grupo Argos producto de las Escisiones parciales por absorción.

Los **pasivos totales** registraron COP 8.8 billones, disminuyendo 9.3% respecto a marzo de 2025. Este comportamiento obedece en su mayoría a la reducción en los **pasivos por impuestos corrientes**, derivada del pago del impuesto a las ganancias por la transacción con Nutresa, y a la disminución de las **obligaciones financieras** por menor reconocimiento del pasivo asociado a la disminución de la TRM.

El **patrimonio total** ascendió a COP 15.7 billones con una disminución del 27.9% respecto a marzo de 2025. Esta variación se explica principalmente por el perfeccionamiento de las Escisiones parciales por absorción, que redujeron el patrimonio en COP 6.5 billones y a la aprobación de la distribución de dividendos por COP 655,412 millones en 2026.

La **deuda neta de coberturas y caja** se ubicó en COP 7.3 billones a marzo de 2026, manteniéndose estable respecto a marzo de 2025.

Análisis de riesgos

Grupo SURA, Suramericana S.A. y Sura Asset Management S.A. (en adelante las Compañías), realizan una evaluación constante de los riesgos más destacados que afrontan. Este informe trimestral clasifica estos riesgos en las categorías de riesgos financieros, que abarcan los relacionados con el mercado, el crédito y la liquidez, y otros riesgos que incluyen aspectos operativos, estratégicos, sistémicos, técnicos, de reporte financiero y riesgos emergentes. Esta sección presenta un análisis para cada tipología de riesgo, señalando si se han presentado cambios materiales en su nivel de riesgo durante el primer trimestre de 2026, en comparación con el informe anual de 2025.

Riesgos financieros

Riesgo de mercado

Para mitigar el impacto en las variaciones de los precios de mercado, tanto los portafolios de las aseguradoras como los procesos de administración de portafolio y de recursos de terceros, cuentan con Sistemas de administración de riesgo de mercado, mediante los cuales se identifican, analizan, controlan y monitorean las exposiciones. Además, las Compañías periódicamente estiman cómo las fluctuaciones en variables como la tasa de interés, la tasa de cambio y el precio de los activos podrían impactar los resultados financieros. Con el fin de reducir la exposición a estos riesgos y su volatilidad, se considera desarrollar esquemas de cobertura mediante el uso de derivados financieros.

Exposición al tipo de cambio en los portafolios de las aseguradoras

A continuación, se presentan las exposiciones a moneda de los portafolios de las aseguradoras al cierre del último trimestre e informe periódico anual:

31 de marzo de 2026										
Activos en cada país por tipo de cambio										
País	Subsidiarias de Suramericana S.A.					Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
	Moneda local (1)	Moneda local rea (2)	USD	Otras	Total	Moneda local (1)	Moneda local real (2)	USD	Otras	Total
Islas Bermudas	0%	0%	100%	0%	100%					
Brasil	100%	0%	0%	0%	100%					
Chile	10%	78%	12%	0%	100%	2%	98%	0%	0%	100%
Colombia	43%	49%	8%	0%	100%	5%	95%	0%	0%	100%
México	81%	12%	7%	0%	100%					
Panamá	0%	0%	100%	0%	100%					
República Dominicana	91%	0%	9%	0%	100%					
Uruguay	65%	4%	31%	0%	100%					

31 de diciembre de 2025										
Activos en cada país por tipo de cambio										
País	Subsidiarias de Suramericana S.A.					Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
	Moneda local (1)	Moneda local rea (2)	USD	Otras	Total	Moneda local (1)	Moneda local real (2)	USD	Otras	Total

Islas Bermudas	0%	0%	100%	0%	100%					
Brasil	100%	0%	0%	0%	100%					
Chile	6%	93%	1%	0%	100%	1%	99%	0%	0%	100%
Colombia	43%	50%	6%	0%	100%	5%	95%	0%	0%	100%
México	92%	4%	4%	0%	100%					
Panamá	0%	0%	100%	0%	100%					
República Dominicana	92%	0%	8%	0%	100%					
Uruguay	63%	0%	30%	0%	100%					

Se incluye en esta tabla los fondos Unit Linked (producto con componente de seguros y ahorros ofrecido por las aseguradoras de SURA Asset Management), debido a que los mismos son incluidos en los estados financieros de las Compañías, aun cuando el riesgo del desempeño de la inversión es asumido por el asegurado.

*Moneda local: Colombia – COP, Panamá – PAB, Rep. Dominicana – DOP, El Salvador – SVC, Chile – CLP, México – MXN, Perú – PEN, Uruguay – UYU, Brasil – BRL.

**Moneda local real: Colombia – UVR, Chile – UF, México – UDI, Perú – Soles VAC, Uruguay – UI.

Análisis de sensibilidad al riesgo de tipo de cambio en los portafolios de las aseguradoras

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad que mide el impacto que tendría un movimiento del -10% en la tasa de cambio sobre las utilidades antes de impuestos de las Compañías, tomando las exposiciones a moneda extranjera tanto en la parte activa como pasiva del balance de la respectiva compañía.

El resultado neto obtenido se presenta a continuación:

Subsidiarias de Suramericana S.A.		
(-10%) en tasa de cambio	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	(622)	(1,767)
Chile	(1,178)	(1,898)
Colombia	49	(1)
México	(519)	(189)
República Dominicana	1,973	2,762
Uruguay	1,025	1,295
Total	728	202

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.		
(-10%) en tasa de cambio	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Chile	-	-
Colombia	-	-
Total	-	-

Análisis de sensibilidad sobre exposición al riesgo de tipo de cambio en Grupo SURA

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad que pretende estimar el impacto generado por variaciones de +/- 10% en la tasa de cambio peso-dólar en el pasivo en dólares y los derivados financieros; y como tal, en las utilidades antes de impuestos de la compañía.

31 de marzo de 2026		
Tasa Representativa de Mercado al cierre:	+10% en la tasa de cambio	-10% en la tasa de cambio
\$3,660.00 pesos		
Pasivos Financieros	(218,666)	232,009
Derivados	219,544	(219,544)
Total	878	12,465

31 de diciembre de 2025		
Tasa Representativa de Mercado al cierre:	+10% en la tasa de cambio	-10% en la tasa de cambio
\$3,757.08 pesos		
Pasivos financieros	(224,501)	238,206
Instrumentos financieros derivados	223,415	(223,424)
Total	(1,086)	14,782

Para el análisis de los resultados, es importante resaltar que aquellas obligaciones financieras en moneda extranjera cuyos derivados asociados se encuentren clasificados como contabilidad de cobertura, reflejan la mitigación del impacto en resultados para la exposición cubierta de los flujos. Por esta razón, los efectos a las variaciones en precios de tasa de cambio no se ven reflejados en el estado de resultados.

Exposición a tasa de interés y otros activos

31 de marzo de 2025						
Subsidiarias de Suramericana S.A.						
País	Tasa fija	Tasa variable	Subtotal	Renta variable	Otros	Total
Islas Bermudas	83%	0%	83%	17%	0%	100%
Brasil	0%	93%	93%	7%	0%	100%
Chile	85%	0%	85%	14%	1%	100%
Colombia	77%	12%	89%	7%	4%	100%
México	99%	0%	99%	1%	0%	100%
Panamá	98%	2%	100%	0%	0%	100%
República Dominicana	96%	0%	96%	4%	0%	100%
Uruguay	99%	0%	99%	1%	0%	100%

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.						
País	Tasa fija	Tasa variable	Subtotal	Renta variable	Otros	Total
Chile	81%	0%	81%	0%	19%	100%
Colombia	99%	1%	100%	0%	0%	100%

31 de diciembre de 2025						
Subsidiarias de Suramericana S.A.						
País	Tasa fija	Tasa variable	Subtotal	Renta variable	Otros	Total
Islas Bermudas	100%	0%	100%	0%	0%	100%

Brasil	0%	94%	94%	6%	0%	100%
Chile	96%	0%	96%	3%	1%	100%
Colombia	76%	13%	89%	7%	4%	100%
México	99%	1%	99%	1%	0%	100%
Panamá	98%	2%	100%	0%	0%	100%
República Dominicana	97%	0%	97%	3%	0%	100%
Uruguay	99%	0%	99%	1%	0%	100%

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.						
País	Tasa		Subtotal	Renta		Total
	Tasa fija	variable		variable	Otros	
Chile	80%	0%	80%	1%	19%	100%
Colombia	99%	1%	100%	0%	0%	100%

En el caso de SURA Asset Management S.A., se incluyen los fondos Unit Linked, debido a que los mismos hacen parte de las cuentas financieras de las aseguradoras, aun cuando el riesgo del desempeño de la inversión es asumido por el asegurado.

Análisis de sensibilidades a riesgo de tasas de interés en los portafolios de las aseguradoras

Se presenta a continuación, un análisis de sensibilidad que mide el impacto sobre las utilidades antes de impuestos de las Compañías que tendría un movimiento desfavorable en las tasas de interés.

Suramericana S.A.: En este caso, se tomaron únicamente las inversiones clasificadas a mercado (valor razonable) y la posición invertida en cada uno, dado que el pasivo y el resto de las inversiones están clasificadas al vencimiento. Para cada activo se calculó la duración modificada y se ponderó por su valor de mercado. Esta medida muestra el impacto en el precio dada la variación de la tasa implícita. Para ello se evaluó una variación de 10 puntos básicos y se aplicó este resultado en la posición de la compañía. El resultado neto obtenido se presenta a continuación:

(+10pbs) en tasas de interés	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	(291)	(185)
Chile	0	(1)
Colombia	(3,347)	(3,076)
México	(116)	(48)
Panamá	(136)	(143)
Uruguay	(270)	(143)
Total	(4,160)	(3,595)

SURA Asset Management S.A.: El riesgo de Tasa de Interés se analiza desde las siguientes perspectivas:

a) Contable: con la adopción de la NIIF 9, pasando a clasificarse los activos de renta fija, de disponibles para la venta, hacia costo amortizado; se ha eliminado la asimetría contable en el

patrimonio frente a movimientos de tasa de interés. Como consecuencia de esto, no hay sensibilidad de resultados o patrimonio frente a la variación en las tasas de interés.

b) De reinversión o adecuación de Activos/Pasivos: para estimar la sostenibilidad de dicho margen de inversiones (devengo del activo por sobre reconocimiento de interés en el pasivo) se efectúa el Test de Adecuación de Pasivos.

La siguiente tabla muestra los niveles de adecuación de la prueba:

31 de marzo de 2025		
Sensibilidades a tasa de interés - Riesgo de reinversión	Pasivos reservas	Suficiencia de reservas
Chile	5,744,964	5.89%
Colombia	15,951,531	3.83%
31 de diciembre de 2024		
Sensibilidades a tasa de interés - Riesgo de reinversión	Pasivos reservas	Suficiencia de reservas
Chile	5,541,482	5.16%
Colombia	11,678,210	3.13%

Análisis de sensibilidad sobre la exposición al riesgo de tasa de interés en Grupo SURA

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad con el objetivo de estimar el impacto que tendría una variación en la tasa de interés sobre la valoración de los derivados de cobertura, basándose en escenarios de +/- 10 pbs en la tasa de interés en pesos:

31 de marzo de 2026		
	+10% en la tasa de interés	-10% en la tasa de interés
Pasivos financieros	5,997	(6,018)
Instrumentos financieros derivados	(1,180)	1,184
Total	4,817	(4,834)
31 de diciembre de 2025		
	+10% en la tasa de interés	-10% en la tasa de interés
Pasivos financieros	6,482	(6,506)
Instrumentos financieros derivados	(319)	322
Total	6,163	(6,184)

Riesgo de variación de precios: Renta variable e inmobiliario

Los portafolios de las aseguradoras se encuentran expuestos a riesgos derivados de la variación en los precios de los activos de renta variable e inmobiliarios. La siguiente tabla muestra el impacto sobre las utilidades antes de impuestos por una caída de un 10% en los precios de los activos de renta variable y/o activos inmobiliarios en los portafolios de las aseguradoras.

Sensibilidades a precio de acciones y activos inmobiliarios			
Subsidiarias de Suramericana S.A.			
31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
(-10%) en precio de acciones	(-10%) en activos inmobiliario	(-10%) en precio de acciones	(-10%) en activos inmobiliario
Chile	-	(991)	-
			(988)

Colombia	(92,603)	(86.151)	(92,782)	(77,156)
México	(404)	-	(413)	-
Panamá	(95)	-	(97)	-
República Dominicana	(511)	-	(267)	-
Uruguay	-	-	-	-
Total	(93,613)	(87.142)	(93,559)	(78,144)

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024		
	(-10%) en precio de acciones	(-10%) en activos inmobiliario	(-10%) en precio de acciones	(-10%) en activos inmobiliario
Chile	(697)	(36,147)	(780)	(37,687)
Total	(1,291)	(37,310)	(780)	(37,687)

Se debe tener en cuenta que los análisis de sensibilidad realizados anteriormente no consideran la interdependencia de los riesgos evaluados, por lo que el impacto de estos podría ser considerablemente menor.

Descripción de cambios en la exposición al riesgo de precio de acciones en Grupo SURA

Respecto a lo reportado en períodos anteriores, no se presentaron variaciones significativas.

Riesgo de volatilidad del encaje en los negocios de pensiones

La regulación asociada al negocio de pensiones exige que cada compañía deba mantener una posición de capital propio invertido en un encaje que actúa como reserva en caso de incumplimiento de las obligaciones de cada compañía. Frente a estas inversiones, las compañías se encuentran expuestas a riesgos financieros, que pueden afectar el valor de los activos subyacentes y como tal, el de sus compañías; a continuación, se detallan los impactos que las variables de mercado podrían tener sobre la utilidad antes de impuestos, en el horizonte de un año:

	-10% en valorización variable		+100bps en tasas de interés		-10% depreciación de moneda extranjera	
	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2025	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2025
Chile	(64,225)	(67,844)	(113,667)	(114,203)	(82,040)	(82,733)
Colombia	(77,930)	(81,246)	(73,274)	(59,457)	(54,516)	(51,269)
El Salvador	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
México	(58,037)	(42,603)	834,249)	(42,621)	(68,272)	(31,404)
Perú	0	(24,513)	0	(15,811)	0	(29,382)
Uruguay	0	(1,059)	0	(767)	0	(772)
Total	(200,192)	(217,265)	(221,190)	(232,858)	(204,829)	(195,560)

Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2025 Grupo SURA reveló adecuadamente, en el informe anual presentado al cierre de dicho año, la información relacionada con su de gestión de riesgo de

crédito con base en las disposiciones especificadas en las políticas preparadas para tal fin. No se han presentado cambios en estas políticas durante el primer trimestre del año 2026.

A continuación, se presentan los eventos materiales y las variaciones significativas en cuanto a exposición y perfil de riesgo del periodo. Para una visión más detallada sobre la exposición de las Compañías a estos riesgos, consulte el anexo digital: Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 1T 2026. Este anexo, parte integral del informe trimestral, sigue el orden de esta sección, facilitando una comprensión clara y secuencial de la exposición a lo largo del documento.

Riesgo de crédito en las exposiciones en renta fija

En la distribución de activos financieros de renta fija, Suramericana S.A. mantiene más del 75% de sus inversiones, en los diferentes países, en emisores con calificación superior a BB+, con más del 70% invertido en deuda gubernamental. Por su parte, SURA Asset Management S.A. presenta una exposición a deuda gubernamental, que representa el 89% de su portafolio de renta fija.

Riesgo de crédito en las exposiciones con derivados financieros

Para Grupo SURA no se observaron variaciones significativas en la calificación crediticia internacional de las contrapartes con las que Grupo SURA mantiene operaciones en derivados financieros, que se sitúan entre BB+ y A+. La exposición neta disminuyó de COP 86,419 millones (4T 2025) a COP (7,593) millones, debido a la apreciación del peso colombiano. Estas coberturas mitigan el impacto de la volatilidad cambiaria sobre las obligaciones financieras, asegurando estabilidad en los flujos de pago y protegiendo la posición patrimonial.

En el caso de Suramericana S.A. tampoco se evidencian variaciones significativas en la calificación crediticia de sus contrapartes, ni en el valor de las exposiciones.

SURA Asset Management S.A.: mantiene exposición a contrapartes con alta calidad crediticia y solidez operativa, cuyas calificaciones oscilan entre A- y AA. La exposición no presentó variaciones significativas, pasando de COP (64,672) millones en el 4T 2025 a COP (68,859) millones en el 1T 2026.

Riesgo de liquidez

A continuación, se presentan los eventos materiales y las variaciones significativas en cuanto a exposición y perfil de riesgo del periodo. Para una visión más detallada sobre la exposición de las Compañías a estos riesgos, consulte el anexo digital: Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 1T 2026. Este anexo, parte integral del informe trimestral.

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 el flujo de caja estuvo sujeto a condiciones externas al negocio, principalmente asociadas al contexto político y económico de Colombia. No obstante, la Compañía logró gestionar estos eventos de manera adecuada, manteniendo una generación de caja resiliente y niveles saludables de endeudamiento,

liquidez y solvencia, lo que le permite cumplir oportunamente con sus obligaciones y preservar su flexibilidad financiera.

Pago de impuestos asociados a las medidas extraordinarias del Gobierno colombiano

En el marco de las disposiciones adoptadas por el Gobierno de Colombia bajo el contexto de emergencia económica, las Compañías atendieron el gasto del Impuesto al Patrimonio por COP 177,997 millones que representaron salidas de caja por COP 88,998 millones durante el trimestre.

Impacto del entorno de tasas de interés sobre el flujo de caja

El servicio de la deuda se vio impactado por el incremento de las tasas de interés en Colombia, en un entorno de inflación superior al rango objetivo del banco central, y a otros factores que han incidido sobre la percepción de riesgo soberano.

Este contexto incrementó el costo financiero de la Compañía e incidió sobre la dinámica del flujo de caja, considerando que aproximadamente el 52% de la deuda está indexada a la tasa IBR y el 17% al IPC. No obstante, el mismo entorno favorece la generación de ingresos de los negocios, los cuales compensan e incluso podrían superar el mayor costo financiero. El impacto neto se mantiene en niveles gestionables y la estructura de capital de la Compañía continúa soportando adecuadamente sus compromisos financieros y operativos.

Deterioro de la calificación soberana y su impacto en el riesgo crediticio

En el último año, Colombia ha presentado un deterioro en su situación fiscal, reflejado en reducciones en su calificación crediticia por parte de las principales agencias. Actualmente, el país se mantiene por debajo de grado de inversión, con calificaciones de BB (Fitch Ratings) y BB- (S&P Global Ratings, abril).

Desde la perspectiva de riesgo de crédito, este contexto ha derivado en un ajuste a la baja en las calificaciones internacionales de algunas contrapartes locales, en línea con el rol de la calificación soberana como techo. No obstante, dichas contrapartes continúan mostrando perfiles sólidos en escala local y se mantienen dentro de los límites definidos en el apetito de riesgo, sin impactos materiales en la exposición actual.

Por su parte, desde la perspectiva de liquidez, este entorno se refleja en condiciones más exigentes en las posiciones con derivados, particularmente en los acuerdos de colateral (CSA), a través de mayores requerimientos de margen y menores umbrales de exposición no colateralizada. Esto implica una mayor demanda de colateral y una gestión más activa de la liquidez, sin que a la fecha se evidencien impactos materiales en la posición financiera.

Nivel de riesgo

Con base en lo anterior, la Compañía mantiene un nivel de riesgo dentro de parámetros adecuados y cuenta con los recursos necesarios para atender sus obligaciones conocidas a la fecha.

Otros riesgos

Riesgos operativos

A partir de los monitoreos realizados por las compañías del Grupo Empresarial SURA sobre su exposición a los distintos factores de riesgo operativo, no se evidenciaron variaciones significativas con respecto al último informe periódico de fin de ejercicio, ni la ocurrencia de eventos materiales. En consecuencia, los niveles de riesgo se mantienen estables, tal como se detalla a continuación:

- Riesgos conductuales: se mantienen en un nivel de severidad media-baja.
- Riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad: presentan una severidad moderada y se ubican dentro de los límites establecidos.
- Riesgos de continuidad: este riesgo es valorado con una severidad moderada y dentro de los límites establecidos.
- Riesgos de reporte financiero: permanece valorado con una severidad moderada y se encuentra dentro de los límites establecidos. Se resalta que en el primer trimestre de 2026 finalizó el ciclo de pruebas SOX del período 2025 para todas las Compañías. Los resultados evidencian la necesidad de seguir fortaleciendo el control interno del reporte financiero y avanzar en el cierre de brechas, sin que se identifiquen cambios materiales en el nivel de riesgo.

Riesgos estratégicos

Las compañías del Grupo Empresarial SURA tienen una estructura robusta para el monitoreo de riesgos estratégicos. Para este período se destacan los siguientes eventos frente a las subcategorías de riesgos estratégicos:

Riesgos del Entorno

Durante el periodo, el entorno político y económico de Colombia generó efectos materiales sobre variables como impuestos, inflación, tasas de interés y calificación soberana, con impactos en las Compañías que se detallan en la nota de liquidez de este capítulo. Estas condiciones corresponden a eventos por fuera de lo recurrente y esperado; no obstante, han sido adecuadamente atendidas, con una adaptación oportuna de los mecanismos de gestión a esta nueva realidad.

Adicionalmente, se resalta que los negocios de las Compañías operan en sectores altamente regulados, en los que se adelantan permanentemente procesos de reforma que son

monitoreados de manera activa por la Administración. En caso de que dichos avances impliquen impactos relevantes, estos serán revelados oportunamente.

En Suramericana S.A. no se registran eventos materiales ni variaciones significativas frente a lo reportado en el informe de cierre de ejercicio.

En el caso de SURA Asset Management S.A., desde el frente regulatorio no se evidencian avances en las reformas pensionales en curso en Colombia y Perú, por lo que se mantiene un monitoreo permanente. No obstante, a continuación, se detalla el desarrollo de los efectos derivados del Decreto 1485 de 2025:

Exposición al incremento del salario mínimo mensual legal en Colombia para los negocios del sistema pensional y riesgos laborales

El 31 de diciembre de 2025 el Gobierno colombiano expidió el Decreto 1485 por medio del cual se establecieron modificaciones al mecanismo de cobertura del deslizamiento del salario mínimo establecido en el Decreto 036 de 2015 para las modalidades de renta vitalicia de Ley 100, en aspectos como el tope de inscripción de rentas, el parámetro de cobertura de deslizamiento, la forma de pago del Estado y el reconocimiento de intereses sobre la cobertura. Estas modificaciones aplican para las rentas expedidas a partir de esa fecha, con excepción del pago de la cobertura de deslizamiento y el reconocimiento de intereses sobre la cobertura, que aplica para la totalidad de las rentas ya expedidas y futuras.

Al 31 de marzo de 2026, Grupo SURA continúa evaluando los potenciales efectos derivados de la aplicación e interpretación del Decreto 1485 de 2025, considerando la incertidumbre existente asociada a los procesos judiciales y regulatorios actualmente en curso. Dependiendo de la evolución de dichos efectos, de los criterios regulatorios aplicables y de las definiciones que adopten las autoridades competentes, en períodos futuros podrían generarse impactos sobre las reservas técnicas, provisiones y resultados de algunas subsidiarias de Grupo SURA.

Ante el Consejo de Estado se han presentado cinco demandas de nulidad, tres de las cuales han sido admitidas, una fue rechazada y una se encuentra en proceso de análisis. En relación con las demandas admitidas, el Consejo de Estado está analizando solicitudes de medidas cautelares, las cuales, en caso de ser aprobadas, suspenderían la aplicación de este Decreto mientras se tome una decisión de fondo sobre las demandas interpuestas.

En conjunto, este riesgo se ubica en un nivel medio alto y continúa siendo gestionado mediante monitoreo constante.

Riesgo de Talento Humano

Durante el primer trimestre de 2026, no se identifican cambios significativos, ni variaciones materiales en el nivel de riesgo de talento humano.

Riesgo Reputacional

Durante el primer trimestre de 2026, Grupo SURA mantuvo su riesgo reputacional en niveles de severidad tolerable, en línea con los parámetros definidos.

Riesgo Sistémico

A partir del monitoreo de los diferentes indicadores de riesgo sistémico, se concluye que no se evidenciaron variaciones significativas, ni la ocurrencia de eventos materiales. En consecuencia, los niveles de riesgo se mantienen estables, tal como se detalla a continuación:

Riesgo de concentración

Los diferentes indicadores de concentración por región geográfica y sector económico diseñados e implementados para medir el perfil de riesgo de los ingresos y activos financieros agregados del portafolio de inversiones de Grupo SURA, se encuentran dentro de los límites de apetito establecidos por el Comité de Riesgos de su Junta Directiva y la exposición a este riesgo es baja.

Riesgo de contagio

Como resultado de los análisis cualitativos y cuantitativos realizados por Grupo SURA como holding del Conglomerado Financiero durante el primer trimestre de 2026, el nivel de riesgo se mantiene en un rango medio-bajo.

Riesgos técnicos

Para Suramericana y SURA Asset Management, esta tipología de riesgos se desprende especialmente de la actividad aseguradora, los negocios de pensiones y de la administración de fondos de terceros y se mantienen dentro de los niveles de apetito.

Riesgos Emergentes y Tendencias

Tal como se indicó en el informe de cierre de ejercicio, las Compañías del Grupo Empresarial SURA mantienen un monitoreo prioritario de riesgos emergentes y tendencias, integrándolos en la toma de decisiones para asegurar la sostenibilidad del negocio. Los cambios relevantes se reportarán en el informe anual o, de identificarse una amenaza material, en el trimestre correspondiente. Para el primer trimestre de 2026 no se evidenciaron variaciones materiales frente a lo revelado en el último informe de fin de ejercicio.

Finalmente, tras haber detallado las diferentes categorías de riesgos relevantes para las Compañías del Grupo Empresarial SURA, vale la pena destacar que durante el primer trimestre de 2026 no se identificaron nuevos riesgos en comparación con los revelados en el último informe periódico de fin de ejercicio.

Cambios en los criterios de sostenibilidad

Criterios ambientales

Para el presente periodo no se presentan cambios en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos ambientales materiales, incluidos los climáticos, identificados por la compañía en su metodología de identificación de asuntos materiales, detallada en el informe de fin de ejercicio de 2025.

Adicionalmente, para este periodo no se identificaron nuevos asuntos ambientales materiales, y tampoco se identificaron asuntos que dejaran de serlo.

Criterios sociales

Para el presente periodo no se presentan cambios en las políticas, procesos, políticas o indicadores asociados a los asuntos sociales materiales identificados por la compañía en su metodología de identificación de asuntos materiales, detallada en el informe de fin de ejercicio de 2025.

Adicionalmente, no se identificaron nuevos asuntos materiales, ni otros asuntos sociales que dejaran de serlo.

Criterios de gobierno corporativo

Durante el primer trimestre de 2026 sucedieron los siguientes hechos relevantes y/o materiales con respecto a lo reportado en el Capítulo noveno “Gobierno Corporativo” del Informe Anual de 2025 y en el anexo “Informe Anual de Gobierno Corporativo”:

Reunión Ordinaria de la Asamblea General de Accionistas⁷

El 27 de marzo se llevó a cabo la sesión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas que adoptó, además de los asuntos característicos de este tipo de reuniones, las siguientes decisiones:

- La reforma de los artículos 10, 13, 14, 15, 20, 22 y 25 de los Estatutos Sociales cuyo detalle puede consultarse [aquí](#).
- La reforma de la Política General para el Nombramiento, la Remuneración y la Sucesión de la Junta Directiva cuyo detalle puede consultarse [aquí](#).
- Eligió la siguiente Junta Directiva para el periodo estatutario comprendido entre el 27 de marzo de 2026 y marzo de 2028:

⁷ El detalle de las decisiones de la Junta Directiva puede consultarse en la Información Relevante publicada en la página de internet de la Sociedad el [27 de marzo](#)

Miembros Independientes:

- Bernardo Vargas Gibsone
- Claudia Betancourt Ázcárate
- Guillermo Villegas Ortega
- Pedro Mejía Villa
- Raquel Bernal Salazar

Miembro Patrimoniales:

- Jaime Alberto Velásquez Botero
- Luis Javier Zuluaga Palacio

Novedades en la Alta Gerencia

El pasado 15 de abril Juan Luis Múnera Gómez, Vicepresidente de Asuntos Legales Corporativos finalizó su etapa en la Compañía. Durante esta transición, Marianella Pulido Tamayo, asumió el rol de Vicepresidente de Asuntos Legales Corporativos (E).⁸

⁸ El detalle de las decisiones de la Junta Directiva puede consultarse en la Información Relevante publicada en la página de internet de la Sociedad el 15 de abril.

Estados financieros

Consolidados

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA MATRIZ

Medellín, 14 de mayo de 2026

En calidad de representante legal y contador de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. compañía Matriz (Grupo SURA), cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos, certificamos que antes de ser puestos a su disposición y de terceros se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Existencia: Los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros consolidados de periodos intermedios de Grupo SURA existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026, el 31 de marzo de 2025 y el 31 de diciembre de 2025.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados por Grupo SURA durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados de periodos intermedios.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de Grupo SURA al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por valores apropiados.

Presentación y revelación: Todos los hechos económicos que afectan a Grupo SURA han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados de periodos intermedios.

Las anteriores afirmaciones se certifican de conformidad con lo establecido en el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, en calidad de representante legal de Grupo de Inversiones Suramericana S.A., compañía Matriz (Grupo SURA), certifico que los estados financieros consolidados de periodos intermedios de Grupo SURA al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial.

La anterior afirmación se certifica de conformidad con lo establecido en el Artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Finalmente, informamos que estos estados financieros consolidados de periodos intermedios adjuntos por los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 fueron sometidos a una revisión limitada bajo la Norma Internacional de Trabajos de Revisión NITR 2410 (ISRE - Por su sigla en inglés) - Revisión de información financiera intermedia, realizada por el revisor fiscal de la compañía Matriz. El informe del revisor fiscal por el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 hace parte integral de estos estados financieros.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de situación financiera consolidado de periodos intermedios
 Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,821,132	2,686,482
Inversiones	6	51,636,470	50,544,155
Cuentas por cobrar	6	3,470,749	3,398,715
Instrumentos financieros derivados	6	207,255	284,469
Activos por contratos de seguros	7	5,267,238	5,420,656
Activos por contratos de reaseguro	7	6,437,296	5,966,957
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	34	1,104,988	31,861
Activos por impuestos corrientes	8	403,055	421,344
Costo de adquisición diferido – DAC	9	1,744,668	1,774,356
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	10	11,211,347	12,064,168
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	53,165	57,042
Propiedades y equipo, neto	12	1,447,663	1,473,193
Activos por derecho de uso	13	400,061	402,798
Otros activos intangibles	14	2,617,477	2,749,829
Activo por impuesto diferido	8	161,190	171,068
Plusvalía	14	4,889,347	5,095,011
Otros activos	15	580,483	603,406
Total activos		94,453,584	93,145,510
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	5,655,758	5,247,172
Instrumentos financieros derivados	6	198,678	163,321
Cuentas por pagar	6	2,588,522	2,559,755
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34	808,808	131,213
Pasivos por arrendamientos	13	398,071	403,959
Pasivos por contratos de seguros	7	49,903,229	49,089,313
Pasivos por contratos de reaseguro	7	2,293,360	1,924,712
Pasivos por impuestos corrientes	8	128,486	123,000
Beneficios a empleados	16	705,528	860,777
Provisiones y contingencias	17	1,023,407	1,019,566
Ingresos diferidos – DIL	18	425,648	457,019
Bonos emitidos	6	5,766,843	5,802,786
Compromisos con participaciones no controladoras	6	1,792,276	1,778,575
Pasivo por impuesto diferido	8	1,511,557	1,493,777
Pasivo por acciones preferenciales	19	521,535	522,504
Total pasivos		73,721,706	71,577,449
Patrimonio			
Capital emitido	20	109,121	109,121
Prima de emisión	20	784,688	784,688
Acciones propias readquiridas	20	(9,537,998)	(9,537,998)
Reservas	20	9,158,856	7,067,808
Reservas readquisición de acciones	20	9,674,774	9,674,774
Ganancia neta del periodo		508,574	1,841,118
Ganancias acumuladas		5,794,362	6,731,189
Otros resultados integrales	22	2,249,977	2,827,071
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		18,742,354	19,497,771
Participaciones no controladoras	23	1,989,524	2,070,290
Total patrimonio		20,731,878	21,568,061
Total pasivos y patrimonio		94,453,584	93,145,510

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de resultados consolidado de periodos intermedios
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 31 de marzo de 2025
Ingresos			
Primas de seguros		5,612,540	5,570,109
Primas emitidas	7	5,612,540	5,570,109
Primas cedidas en reaseguro		(882,663)	(898,439)
Primas retenidas	7	4,729,877	4,671,670
Reservas netas de producción		(547,287)	(610,026)
Primas retenidas devengadas	7	4,182,590	4,061,644
Rendimiento de inversiones a costo amortizado, efectivo y equivalentes al afectivo y otros ingresos por deudores a costo amortizado		1,041,571	811,878
Rendimiento neto de las inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	125,949	(93,449)
Ingresos por comisiones	25	1,312,729	1,181,775
Prestación de servicios	26	474,108	403,194
Resultados por el método de participación	10	353,745	428,694
Ganancia en realización de inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	21,031	70,993
Otros ingresos operacionales	27	153,064	115,584
Total ingresos operacionales		7,664,787	6,980,313
Costos y gastos			
Siniestros de seguros		(3,429,108)	(2,973,143)
Siniestros totales	7	(3,429,108)	(2,973,143)
Reembolso de siniestros		565,388	378,762
Siniestros retenidos	7	(2,863,720)	(2,594,381)
Gastos por comisiones a intermediarios	25	(971,317)	(857,961)
Costos y gastos de seguros	7	(484,954)	(454,952)
Costos por prestación de servicios	26	(469,221)	(416,761)
Gastos administrativos	28	(815,416)	(647,830)
Beneficios a empleados	16	(572,823)	(566,287)
Honorarios	29	(102,448)	(107,258)
Depreciación y amortización		(141,947)	(139,939)
Otros gastos	27	(13,082)	(7,778)
Total costos y gastos		(6,434,928)	(5,793,147)
Ganancia operativa		1,229,859	1,187,166
(Pérdida) ganancia en instrumentos financieros derivados a valor razonable	30	3,311	(74,801)
Diferencia en cambio (neta)	30	4,033	101,120
Intereses y otros	30	(332,657)	(309,540)
Resultado financiero		(325,313)	(283,221)
Ganancia por operaciones continuadas antes de impuesto a las ganancias		904,546	903,945
Impuesto a las ganancias	8	(320,601)	(308,322)
Ganancia neta por operaciones continuadas		583,945	595,623
Resultado neto por operaciones discontinuadas	11	190	(7,966)
Ganancia neta del período		584,135	587,657
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora		508,574	518,957
Ganancia neta atribuible a las participaciones no controladoras	23	75,561	68,700
Ganancia por acción básica ordinaria procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	1,592.32	1,366.76
Ganancia (pérdida) por acción básica ordinaria procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	1.07	(28.19)
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	1,556.35	1,316.83
Ganancia (pérdida) por acción diluida procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	0.96	(25.75)

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados

Para propósitos comparativos con 2026, algunas cifras de 2025 han sido reclasificadas como consecuencia de la presentación de los resultados de las operaciones discontinuadas (Nota 11.3.)



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de resultados integrales consolidado de periodos intermedios
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 1 de marzo de 2025
Ganancia neta del periodo		584,135	587,657
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	22	(1,577)	13,953
Ganancia (pérdida) por revaluación de propiedades y equipo	22	5,423	(2,029)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	22	(12)	(173)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	22	(56,296)	426
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(52,462)	12,177
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) diferencias de cambio de conversión	22	(506,537)	(277,339)
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	22	(22,911)	22,896
Ganancia por cobertura con instrumentos financieros derivados de inversiones netas en el extranjero	22	48,261	14,612
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	22	(82,364)	(218,972)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		(563,551)	(458,803)
Total otros resultados integrales		(616,013)	(446,626)
Resultado integral total		(31,878)	141,031
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(68,520)	94,909
Participaciones no controladoras		36,642	46,122

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 64093-T

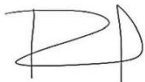


Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de cambios en el patrimonio consolidado de periodos intermedios
 Cambios para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reservas	Reserva readquisición acciones	Ganancia neta del periodo	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024		109,121	3,290,767	(9,537,998)	2,007,422	9,674,774	6,073,978	10,441,236	4,482,013	26,541,313	2,054,873	28,596,186
Otros resultados integrales	22	-	-	-	-	-	-	-	(424,048)	(424,048)	(22,578)	(446,626)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	518,957	-	-	518,957	68,700	587,657
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	518,957	-	(424,048)	94,909	46,122	141,031
Traslado a ganancias acumuladas		-	-	-	-	-	(6,073,978)	6,073,978	-	-	-	-
Dividendo ordinario (\$1,500 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	21	-	-	(592,693)	-	-	-	-	-	(592,693)	(176,576)	(769,269)
Traslado a reservas ocasionales		-	-	6,335,939	-	-	-	(6,335,939)	-	-	-	-
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	10,118	-	10,118	-	10,118
Compromisos con participaciones no controladoras		-	-	-	-	-	-	381	-	381	26,332	26,713
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria		-	-	-	-	-	-	7,386	-	7,386	-	7,386
Reclasificación a participación no controladora		-	-	-	-	-	-	(77,076)	-	(77,076)	77,076	-
Efecto inflacionario y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	(3,949)	-	(3,949)	(918)	(4,867)
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	(5,966)	-	(5,966)	1,255	(4,711)
Saldo al 31 de marzo de 2025		109,121	3,290,767	(9,537,998)	7,750,668	9,674,774	518,957	10,110,165	4,057,965	25,974,419	2,028,164	28,002,583
Saldo al 31 de diciembre de 2025		109,121	784,688	(9,537,998)	7,067,808	9,674,774	1,841,118	6,731,189	2,827,071	19,497,771	2,070,290	21,568,061
Otros resultados integrales	22	-	-	-	-	-	-	-	(577,094)	(577,094)	(38,919)	(616,013)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	508,574	-	-	508,574	75,561	584,135
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	508,574	-	(577,094)	(68,520)	36,642	(31,878)
Traslado a ganancias acumuladas		-	-	-	-	-	(1,841,118)	1,841,118	-	-	-	-
Dividendo ordinario (\$2,000 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	21	-	-	(655,412)	-	-	-	-	-	(655,412)	(152,947)	(808,359)
Traslado a reservas ocasionales		-	-	2,746,460	-	-	-	(2,746,460)	-	-	-	-
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	14,557	-	14,557	-	14,557
Compromisos con participaciones no controladoras	6.2.5.3	-	-	-	-	-	-	(49,237)	-	(49,237)	35,536	(13,701)
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	598	-	598	-	598
Ajustes por inflación y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	1,329	-	1,329	309	1,638
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	1,268	-	1,268	(306)	962
Saldo al 31 de marzo de 2026		109,121	784,688	(9,537,998)	9,158,856	9,674,774	508,574	5,794,362	2,249,977	18,742,354	1,989,524	20,731,878

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de flujos de efectivo consolidado de periodos intermedios
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 31 de marzo de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta del periodo		584,135	587,657
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio			
Resultado neto por operaciones discontinuas	11.3	(190)	7,966
Impuestos a las ganancias	8	320,601	308,322
Intereses y otros	30	332,657	309,540
Gastos de depreciación y amortización		141,947	139,939
Deterioro de valor reconocido en el resultado del periodo		26,250	6,289
Deterioro de inversiones	6.1.2	1,906	4,589
(Ganancia) perdida en moneda extranjera no realizada		(450,042)	5,433
(Ganancia) perdida del valor razonable de inversiones e instrumentos financieros derivados de negociación		(133,359)	128,953
Valoración de inversiones a costo amortizado	6.1.2	(1,003,315)	(809,146)
Resultados por aplicación del método de participación	10	(353,745)	(428,694)
Cambios en estimados en contratos de seguro		1,260,388	419,922
Amortización del del costo de adquisición de negocios – DAC		99,421	79,636
Cambios en los activos y pasivos operativos			
Otras entradas de efectivo		599	(4)
Disminución de inventarios		5,880	2,903
Disminución de cuentas por cobrar de actividad aseguradora		127,119	449,915
(Incremento) de otras cuentas por cobrar		(72,032)	(10,628)
(Incremento) disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas		(7,760)	638
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar		28,505	(74,033)
Incremento (disminución) de cuentas por pagar la actividad aseguradora		39,515	(153,132)
(Disminución) del ajuste del costo de adquisición de negocios – DAC		(65,227)	(66,741)
(Disminución) de provisiones		(151,418)	(68,419)
Otros activos y pasivos no financieros		(27,647)	(11,622)
Disposición de activos no corrientes		3,877	24,149
Variación de los contratos de seguro, neta		(184,809)	237,012
Dividendos recibidos asociadas		-	253,688
Impuesto de renta pagado		(252,761)	(379,358)
Intereses recibidos		337,734	254,307
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		608,229	1,219,081
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda		22,642,095	10,154,666
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda		(23,107,381)	(10,534,947)
Flujos de efectivo utilizados en capitalización de negocios conjuntos		(165)	(350)
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo		1,858	16,848
Compras de propiedades, equipo		(10,287)	(17,651)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		36,614	2,308
Compras de activos intangibles		(33,852)	(39,280)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		2,207	10,525
Compras de otros activos a largo plazo		(9,805)	(22,858)
Flujos de efectivo (utilizado en) actividades de inversión		(478,716)	(430,739)
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Cobros de contratos de futuro, a término, de opciones financiera (swaps)		54,077	99,625
Importes procedentes de préstamos		992,357	1,109,034
Reembolsos de préstamos		(666,403)	(1,373,509)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(55,752)	(45,906)
Dividendos pagados a accionistas de la controlante		(121,532)	(138,056)
Dividendos pagados a accionistas de la no controlante		(8,970)	(33,812)
Intereses pagados		(192,563)	(183,036)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizado en) actividades de financiación		1,214	(565,660)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		130,727	222,682
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3,923	4,859
(Disminución) de efectivo y equivalentes por desconsolidación subsidiarias	2.3.3	-	(559,185)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		134,650	(331,644)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		2,686,482	2,975,302
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		2,821,132	2,643,658

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador de la Matriz
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal de la Matriz
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Grupo de Inversiones Suramericana S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado de periodos intermedios adjunto de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados consolidados de periodos intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y las notas, que incluyen información sobre las políticas contables materiales y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de periodos intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros consolidados de periodos intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros consolidados de periodos intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Joaquin Guillermo Molina Morales

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 47170-T

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

14 de mayo de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,
Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum,
Medellín, Colombia. Tel: (60-4) 6040606

www.pwc.com/co

Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa

Refinanciamiento de obligaciones y vencimiento de bono internacional

El 23 de abril de 2026 Grupo Sura recibió un desembolso de \$900,000 de la línea de crédito comprometida desde 2025 con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (Colombia). El plazo para el pago del crédito es de 5 años contados a partir de la fecha del desembolso, intereses con base en la tasa IBR más 2.20% pagaderos trimestralmente.

Posteriormente, el 29 de abril de 2026 estos recursos se usaron, en conjunto con la caja de Grupo Sura, para pagar los bonos internacionales emitidos el 29 de abril de 2016.

Inexequibilidad de los decretos 1390 y 1474 emitidos en el marco de la emergencia económica y social de 2025

El 9 y 15 de abril de 2026 la Corte Constitucional emitió las sentencias C-075 y C-079, respectivamente, mediante las cuales declaró la inexequibilidad del decreto 1390 del 22 de diciembre de 2025, por medio del cual se declaró el estado de emergencia económica y social, y del decreto 1474 del 29 de diciembre de 2025, por medio del cual se adoptaron medidas tributarias para hacer frente estado de emergencia económica y social. Los anteriores decretos ya habían sido suspendidos por la Corte Constitucional el 29 de enero de 2026.

El decreto 1474 incluía dentro de sus medidas la liquidación de 15 puntos adicionales en la tarifa del impuesto sobre la renta para las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, entre otras.

Grupo Sura evaluó los impactos de estas decisiones judiciales, las cuales no implican ajuste en los estados financieros al 31 de marzo de 2026, y consideró que el efecto en las estimaciones para el reconocimiento del gasto del impuesto diferido ascendería aproximadamente a \$20,953 millones.

Adicionalmente Grupo Sura continuará monitoreando los desarrollos normativos y jurisprudenciales adicionales que puedan derivarse de estas decisiones.

1

T

2 0

2 6

Estados financieros

Separados

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

Medellín, 14 de mayo de 2026

En calidad de representante legal y contador de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. (la Compañía), cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos, certificamos que estos estados financieros han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Existencia: Los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros separados de periodos intermedios de la Compañía existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026, el 31 de marzo de 2025 y el 31 de diciembre de 2025.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 han sido reconocidos en los estados financieros separados de periodos intermedios.

Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por valores apropiados.

Presentación y revelación: Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros separados de periodos intermedios.

Las anteriores afirmaciones se certifican de conformidad con lo establecido en el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, en calidad de representante legal de Grupo de Inversiones Suramericana S.A., certifico que los estados financieros separados de periodos intermedios de la Compañía al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial.

La anterior afirmación se certifica de conformidad con lo establecido en el Artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Finalmente, informamos que estos estados financieros separados de periodos intermedios adjuntos por los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 fueron sometidos a una revisión limitada bajo la Norma Internacional de Trabajos de Revisión NITR 2410 (ISRE - Por su sigla en inglés) - Revisión de información financiera intermedia, realizada por el revisor fiscal de la compañía Matriz. El informe del revisor fiscal por el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 hace parte integral de estos estados financieros.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de situación financiera separado de periodos intermedios
 Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	16,491	7,649
Inversiones	6	42,255	42,030
Cuentas por cobrar		1,358	626
Instrumentos financieros derivados	6	104,720	161,392
Cuentas por cobrar dividendos a partes relacionadas	7	1,837,165	-
Activo por impuesto corriente, neto	8	2,981	2,938
Activos por impuesto diferido, neto	8	4,968	4,489
Inversiones en asociadas	9	5,641,321	5,641,321
Inversiones en subsidiarias	9	16,777,731	17,710,275
Propiedades y equipo, neto		1,285	1,432
Activos por derecho de uso		12,696	13,285
Otros activos		458	3,128
Total activos		24,443,429	23,588,565
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	5,005,137	4,840,140
Instrumentos financieros derivados	6	112,314	74,973
Cuentas por pagar	6	24,268	27,019
Pasivos con partes relacionadas	7	664,253	130,373
Pasivos por arrendamientos		10,292	10,712
Beneficios a empleados	11	22,450	20,119
Bonos emitidos	6	2,393,310	2,408,106
Pasivo por acciones preferenciales	12	521,535	522,504
Total pasivos		8,753,559	8,033,946
Patrimonio			
Capital emitido	13	109,121	109,121
Prima de emisión	13	784,688	784,688
Acciones propias readquiridas	13	(9,537,998)	(9,537,998)
Reservas	13	5,829,662	4,843,120
Reserva para readquisición de acciones	13	9,674,774	9,674,774
Ganancia neta del periodo		1,210,968	1,641,954
Ganancias acumuladas		6,234,556	6,218,961
Otros resultados integrales	15	1,384,099	1,819,999
Total patrimonio		15,689,870	15,554,619
Total pasivos y patrimonio		24,443,429	23,588,565

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.

Estado de resultados separado de periodos intermedios

Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 31 de marzo de 2025
Ingresos			
Dividendos	16	1,060,376	916,548
Ingresos por inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	16	1,433	1,771
Ingreso neto en inversiones a valor razonable	16	1,323	1,036
Ganancia por método de participación	16	417,129	351,436
Ganancia en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	16	-	49,456
Otros ingresos		40	7
Ingresos operacionales		1,480,301	1,320,254
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	17	(11,918)	(17,671)
Beneficios a empleados	11	(10,032)	(7,403)
Honorarios	18	(1,993)	(12,109)
Depreciaciones		(737)	(684)
Gastos operacionales		(24,680)	(37,867)
Ganancia operativa		1,455,621	1,282,387
(Pérdida) neta instrumentos financieros derivados de negociación	19	(3,062)	(103,440)
Diferencia en cambio, neta	19	(3,005)	97,738
Intereses y otros	19	(234,756)	(205,434)
Resultado financiero		(240,823)	(211,136)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		1,214,798	1,071,251
Impuesto a las ganancias	8	(3,830)	(59,195)
Ganancia neta por operaciones continuadas		1,210,968	1,012,056
Resultado neto de activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas	10	-	195,181
Ganancia neta del período		1,210,968	1,207,237
Ganancia neta por acción ordinaria, expresada en pesos colombianos	20	3,736.75	3,080.48
Ganancia neta por acción diluida, expresada en pesos colombianos	20	3,531.68	2,884.85

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

Para propósitos comparativos con 2026, algunas cifras de 2025 han sido reclasificadas como consecuencia de la presentación de los resultados de los activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 9.2.1. y Nota 16.).



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de resultados integrales separado de periodos intermedios
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 31 de marzo de 2025
Ganancia neta del período		1,210,968	1,207,237
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
Ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	6.1.2 y 15	-	9,276
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15.	(1,061)	3,070
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(1,061)	12,346
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos			
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	15	(7,752)	10,301
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15	(427,087)	(317,317)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(434,839)	(307,016)
Total otros resultados integrales		(435,900)	(294,670)
Resultado integral total		775,068	912,567

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de cambios en el patrimonio separado de periodos intermedios
 Cambios para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reservas	Reserva readquisición de acciones	Ganancia neta	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024		109,121	3,290,767	(9,537,998)	566,470	9,674,774	5,331,776	9,735,037	2,262,266	21,432,213
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	-	-	-	(294,670)	(294,670)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,207,237	-	-	1,207,237
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,207,237	-	(294,670)	912,567
Traslado a reservas ocasionales		-	-	-	5,331,776	-	(5,331,776)	-	-	-
Dividendo ordinario (\$1,500 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	14	-	-	-	(592,693)	-	-	-	-	(592,693)
Dividendo mínimo acciones preferenciales	12	-	-	-	-	-	-	10,118	-	10,118
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria	9	-	-	-	-	-	-	7,386	-	7,386
Saldo al 31 de marzo de 2025		109,121	3,290,767	(9,537,998)	5,305,553	9,674,774	1,207,237	9,752,536	1,967,596	21,769,586
Saldo al 31 de diciembre de 2025		109,121	784,688	(9,537,998)	4,843,120	9,674,774	1,641,954	6,218,961	1,819,999	15,554,619
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	-	-	-	(435,900)	(435,900)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,210,968	-	-	1,210,968
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,210,968	-	(435,900)	775,068
Traslado a reservas ocasionales		-	-	-	1,641,954	-	(1,641,954)	-	-	-
Dividendo ordinario (\$2,000 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	14	-	-	-	(655,412)	-	-	-	-	(655,412)
Dividendo mínimo acciones preferenciales	12	-	-	-	-	-	-	14,557	-	14,557
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	1,038	-	1,038
Saldo al 31 de marzo de 2026		109,121	784,688	(9,537,998)	5,829,662	9,674,774	1,210,968	6,234,556	1,384,099	15,689,870

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de flujos de efectivo separado de periodos intermedios
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	1 de enero al 31 de marzo de 2026	1 de enero al 31 de marzo de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Ganancia neta del periodo		
	1,210,968	1,207,237
Ajustes de eventos no recurrentes, que no (generaron) efectivo, para conciliar la ganancia neta del periodo		
Resultados de activos no corrientes mantenidos la venta y para distribuir a los accionistas	10	-
Ajustes para conciliar la ganancia neta del periodo		
Impuesto a las ganancias	8	3,830
Intereses y otros	19.2	234,756
Gastos de depreciación y amortización		737
Pérdida (ganancia) en moneda extranjera no realizada		3,005
Valor razonable de instrumentos financieros derivados e inversiones	6.2.2.2 – 6.1.2	1,852
(Ganancia) por aplicación del método de participación	9.2.1	(417,129)
Cambios en los activos y pasivos operativos		
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(5,170)
(Incremento) de otras cuentas por cobrar		(731)
(Incremento) en cuentas por cobrar asociadas		(1,057,943)
Aumento de beneficios a empleados		2,332
Retención en la fuente por dividendos recibidos		1,037
Disminución en otros activos		2,670
Dividendos recibidos de asociadas y subsidiarias		142,302
Impuestos a las ganancias (pagados)		(177)
Intereses (pagados)		(35)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	122,304	127,100
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Flujos de efectivo en movimientos de subsidiarias	9.2.1	-
Otros pagos para adquirir inversiones en asociadas		-
Compras de equipo		-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		12,178
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
(Pagos) cobros de instrumentos financieros derivados		(15,523)
Importes procedentes de préstamos		760,063
Reembolsos de préstamos		(565,001)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(585)
Dividendos pagados		(121,532)
Intereses pagados		(170,739)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación	(113,317)	(185,736)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
		8,987
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(145)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		7,649
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	16,491	94,540

Las Notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores Miembros de la Junta Directiva de
Grupo de Inversiones Suramericana S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado de periodos intermedios adjunto de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados separados de periodos intermedios de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y las notas, que incluyen información sobre las políticas contables materiales y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de periodos intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros separados de periodos intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros separados de periodos intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Joaquin Guillermo Molina Morales

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 47170-T

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

14 de mayo de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,
Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum,
Medellín, Colombia. Tel: (60-4) 6040606

www.pwc.com/co

Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa

Refinanciamiento de obligaciones y vencimiento de bono internacional

El 23 de abril de 2026 la Compañía recibió un desembolso de \$900,000 de la línea de crédito comprometida desde 2025 con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (Colombia). El plazo para el pago del crédito es de 5 años contados a partir de la fecha del desembolso, intereses con base en la tasa IBR más 2.20% pagaderos trimestralmente.

Posteriormente, el 29 de abril de 2026 estos recursos se usaron, en conjunto con la caja de la Compañía, para pagar los bonos internacionales emitidos el 29 de abril de 2016.

1

T

2 0

2 6

Anexos

Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 1T 2026

Para Grupo SURA (en adelante la Compañía) la gestión de riesgos es un proceso dinámico e interactivo, el cual constituye un componente fundamental de la estrategia que apoya los procesos de toma de decisiones. Entender los riesgos como oportunidades, prepararse ante la incertidumbre, configurar nuevos negocios, explorar geografías, potenciar el talento, entre otros aspectos, hacen parte esencial de dicha gestión. Este modelo de gestión es coherente con nuestra visión de riesgos como gestor de inversiones, reafirma nuestra gestión comprensiva sobre los riesgos agregados del portafolio y nos habilita la capacidad de realizar análisis prospectivos de riesgos considerando la correlación existente entre ellos.

A continuación, se presentan las exposiciones y sensibilidades a los riesgos de crédito y liquidez de las Compañías.

Riesgo de crédito

Las compañías aseguradoras, al ejercer la administración de los portafolios de inversión que respaldan las reservas técnicas, gestionan la exposición al riesgo de crédito mediante políticas de asignación de cupos, límites y controles, que a su vez están acompañadas por metodologías y procedimientos que permiten caracterizar, cuantificar y monitorear la evolución de este riesgo en los diferentes activos del portafolio.

Con el objetivo de proporcionar una escala uniforme que permita realizar comparaciones y análisis comprensivos a la exposición de este riesgo, las calificaciones se re-expresan en escala internacional, basados en las calificaciones soberanas emitidas por S&P, Fitch y Moody's. La metodología de escogencia de la calificación consiste en tomar la mejor calificación de las tres fuentes, siempre y cuando dicha calificación haya sido emitida durante los últimos tres meses. En caso contrario, se toma la calificación más reciente que se tenga disponible por cualquiera de las tres agencias calificadoras.

El siguiente cuadro presenta el detalle de la distribución de los activos financieros de renta fija de las compañías, por calificación crediticia (Escala Internacional):

Calificación	31 de marzo de 2026									
	Brasil (1) BB-	Chile (1) A-	Colombia (1) BB+	México (1) BBB	Panamá (1) BBB	República Dominicana (1) BB-	Uruguay (1) BBB	Islas Bermudas (1) A	Chile (2) A+	Colombia (2) BB+
Gobierno	82%	17%	72%	81%	43%	40%	76%	24%	6%	97%
AAA	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%
AA+	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%
AA	0%	0%	0%	0%	0%	0%	6%	0%	0%	0%
AA-	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	0%	0%

A+	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	29%	0%	0%
A	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	10%	13%	0%
A-	0%	39%	1%	0%	0%	0%	1%	8%	0%	0%
BBB+	0%	11%	0%	0%	2%	0%	7%	9%	0%	0%
BBB	0%	28%	0%	0%	0%	0%	3%	0%	65%	0%
BBB-	0%	4%	0%	14%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BB+	1%	0%	21%	1%	21%	0%	0%	7%	0%	0%
BB	5%	0%	2%	3%	3%	2%	0%	0%	7%	3%
BB-	8%	0%	2%	0%	2%	11%	0%	0%	0%	0%
Otros (3)	5%	0%	1%	1%	27%	48%	0%	0%	9%	0%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Calificación	31 de diciembre de 2025									
	República							Islas		
	Brasil (1) BB-	Chile (1) A-	Colombia (1) BB+	México (1) BBB	Panamá (1) BBB	Dominicana (1) BB-	Uruguay (1) BBB	Bermudas (1) A	Chile (2) A+	Colombia (2) BB+
Gobierno	68%	13%	74%	79%	37%	46%	93%	29%	5%	96%
AAA	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	3%	0%	0%
AA+	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%
AA	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
AA-	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	0%	0%
A+	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	29%	0%	0%
A	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	10%	13%	0%
A-	0%	42%	1%	0%	0%	0%	3%	8%	0%	0%
BBB+	0%	14%	0%	0%	2%	0%	3%	10%	0%	0%
BBB	0%	27%	0%	0%	1%	0%	1%	2%	66%	0%
BBB-	0%	4%	0%	16%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
BB+	4%	0%	20%	1%	20%	0%	0%	7%	0%	0%
BB	8%	0%	2%	3%	7%	2%	0%	0%	8%	3%
BB-	8%	0%	2%	0%	4%	7%	0%	0%	0%	0%
Otros (3)	12%	0%	1%	1%	27%	45%	0%	0%	9%	0%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

(1)Corresponde a los países donde operan las subsidiarias de la subsidiaria Suramericana S.A.

(2) Corresponde a los países donde operan las subsidiarias de la subsidiaria Sura Asset Management S.A.

(3) En el caso de la categoría “Otros” se encuentran títulos con calificación local de grado de inversión, que, al ser re expresados en escala internacional, resultan en calificaciones inferiores a BB- debido a la calificación soberana de estos países. En el caso de Chile, esta categoría abarca principalmente inversiones en mutuos hipotecarios.

Riesgo de crédito en las exposiciones con derivados financieros

El siguiente cuadro presenta el detalle de las exposiciones con derivados financieros de las compañías, por calificación crediticia:

Banco	Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Grupo SURA		
	Calificación	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Merrill Lynch & Co., Inc.	A+	75,570	112,098
Citibank National Association	A+	(14,404)	3,018

JP Morgan Chase Bank N.A,	A+	(40,771)	(20,669)
Morgan Stanley & Co International PLC	A+	0	205
Goldman Sachs International	A+	9,225	13,249
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A,	BB+	(37,095)	(21,920)
Bancolombia S.A,	BB+	356	296
Davivienda S.A,	BB+	(473)	142

Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Suramericana S.A, - Seguros Sura Colombia				
Contraparte	Calificación	31 de marzo de 2026 (1)	31 de diciembre de 2025 (1)	
Banco JP Morgan Colombia S.A,	BB+	1,996	4,029	
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A,	BB+	-	0	
Citibank Colombia	BB+	(1,639)	2,103	
Banco Davivienda S.A,	BB+	(2,388)	3,099	
JP Morgan Chase & Co	AA-	74,533	82,048	
Goldman Sachs	A+	361	(665)	
Banco de Occidente S.A,	AA+	2,659	12,989	
BBVA Colombia S.A,	BB+	-	0	
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A,	BB+	8,329	(1,834)	
Citibank N.A,	A+	(204)	(2,801)	

Riesgo de liquidez

Se refiere a la capacidad que tienen las Compañías de generar los recursos que les permitan cumplir con las obligaciones adquiridas con los accionistas, acreedores y demás grupos de interés y el funcionamiento adecuado de sus negocios. Las Compañías gestionan este riesgo mediante una estrategia de administración de liquidez a corto y largo plazo, que garantiza el cumplimiento de obligaciones sin incurrir en sobrecostos; también realizan un seguimiento proactivo de sus flujos de caja para gestionar cobros y pagos, anticipando excedentes o déficits de liquidez; además, mantienen líneas de crédito disponibles e inversiones líquidas para enfrentar posibles coyunturas y acceder a liquidez inmediata.

Gestión del riesgo de liquidez en Grupo SURA

Grupo SURA, desde la perspectiva de los Estados Financieros Consolidados tiene a su disposición activos para gestionar la liquidez, los cuales se presentan a continuación:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,821,132	0	0	2,821,132
Inversiones	13,171,705	23,008,421	15,456,344	51,636,470
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,104,988	0	0	1,104,988
Otras cuentas por cobrar	3,470,749		0	3,470,749
Total	20,568,574	23,008,421	15,456,344	59,033,339
31 de diciembre de 2025	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,686,482			2,686,482
Inversiones	12,608,317	22,296,270	15,639,569	50,544,155
Cuentas por cobrar partes relacionadas	31,861			31,861
Otras cuentas por cobrar	3,398,715			3,398,715
Total	18,725,374	22,296,270	15,639,569	56,661,213

Así mismo, se presentan a continuación los vencimientos de las obligaciones financieras consolidadas de la Compañía:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	233,800	4,317,629	1,104,329	5,655,758
Instrumentos financieros derivados	20,600	109,219	68,859	198,678

Cuentas por pagar a partes relacionadas	808,808	0	0	808,808
Otras cuentas por pagar	2,495,708	92,814	0	2,588,522
Bonos emitidos	1,429,447	1,896,073	2,441,323	5,766,843
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	521,535	521,535
Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	1,792,276	1,792,276
Total	4,988,363	6,415,735	5,928,322	17,332,420

31 de diciembre de 2025	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	307,204	3,839,195	1,100,773	5,247,172
Instrumentos financieros derivados	29,554	69,094	64,673	163,321
Cuentas por pagar a partes relacionadas	131,213	-	-	131,213
Otras cuentas por pagar	2,505,980	53,775	-	2,559,755
Bonos emitidos	1,442,945	1,624,193	2,735,648	5,802,786
Pasivo por acciones preferenciales	-	-	522,504	522,504
Compromisos con participaciones no controladoras	-	-	1,778,575	1,778,575
Total	4,416,896	5,586,257	6,202,173	16,205,326

El aporte de Grupo SURA a los Estados Financieros Consolidados representa los siguientes activos para gestionar la liquidez, los cuales se presentan a continuación:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	16,491	0	0	16,491
Inversiones	0	0	42,255	42,255
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,837,165	0	0	1,837,165
Otras cuentas por cobrar	1,358	0	0	1,358
Total	1,855,014	0	42,255	1,897,269

31 de diciembre de 2025	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,649	0	0	7,649
Inversiones	0	0	42,030	42,030
Cuentas por cobrar partes relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	626	0	0	626
Total	8,275	0	42,030	50,305

Así mismo, se presentan a continuación los vencimientos de las obligaciones financieras consolidadas de la Compañía:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	98,965	3,801,843	1,104,329	5,005,137
Instrumentos financieros derivados	3,384	108,930	0	112,314
Cuentas por pagar a partes relacionadas	664,253	0	0	664,253
Otras cuentas por pagar	24,268	0	0	24,268
Bonos emitidos	1,123,296	688,640	581,374	2,393,310
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	521,535	521,535
Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	1,792,276	1,792,276
Total	1,914,166	4,599,413	3,999,514	10,513,093

31 de diciembre de 2025	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	98,489	3,640,878	1,100,773	4,840,140
Instrumentos financieros derivados	5,879	69,094	-	74,973
Cuentas por pagar a partes relacionadas	130,373	-	-	130,373
Otras cuentas por pagar	27,019	-	-	27,019
Bonos emitidos	1,136,941	689,113	582,052	2,408,106

Pasivo por acciones preferenciales	-	-	522,504	522,504
Compromisos con participaciones no controladoras	-	-	1,778,575	1,778,575
Total	1,398,701	4,399,085	3,983,904	9,781,690

Suramericana tiene a su disposición activos para gestionar la liquidez, los cuales se presentan a continuación:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,354,337	0	0	1,354,337
Inversiones	3,998,022	17,761,960	380,283	22,140,265
Cuentas por cobrar partes relacionadas	39,523	0	0	39,523
Otras cuentas por cobrar	1,247,881		0	1,247,881
Total	6,639,763	17,761,960	380,283	24,782,006

31 de diciembre 2025	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,179,553	0	0	1,179,553
Inversiones	3,580,669	17,513,947	280,959	21,375,575
Cuentas por cobrar partes relacionadas	31,840	0	0	31,840
Otras cuentas por cobrar	1,209,796	-9026	0	1,200,770
Total	6,001,858	17,504,921	280,959	23,787,738

Así mismo, se presentan a continuación los vencimientos de las obligaciones financieras de Suramericana:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	132,489	515,786	0	648,275
Instrumentos derivados	17,216	289	0	17,505
Cuentas por pagar a partes relacionadas	62,398	0	0	62,398
Otras cuentas por pagar	1,703,792	92,814	0	1,796,606
Bonos emitidos	306,151	553,608	0	859,759
Total	2,222,047	1,162,497	0	3,384,544

31 de diciembre 2025	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	206,581	198,317	-	404,898
Instrumentos derivados	23,675	-	-	23,675
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	1,866,804	-	-	1,866,804
Bonos emitidos	306,004	263,959	288,765	858,728
Total	2,403,064	462,276	288,765	3,154,105

SURA Asset Management tiene a su disposición activos para gestionar la liquidez, los cuales se presentan a continuación:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,179,553	0	0	1,179,553
Inversiones	3,580,669	17,513,947	280,959	21,375,575
Cuentas por cobrar partes relacionadas	31,840	0	0	31,840

Otras cuentas por cobrar	1,200,770	0	0	1,200,770
Total	5,992,832	17,513,947	280,959	23,787,738

31 de diciembre 2025	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,461,018	0	0	1,461,018
Inversiones	9,027,648	4,781,526	15,291,616	29,100,790
Cuentas por cobrar partes relacionadas	189	0	0	189
Otras cuentas por cobrar	2,183,175	1487	12	2,184,674
Total	12,672,030	4,783,013	15,291,628	32,746,671

A continuación, se presentan los vencimientos de las obligaciones financieras de SURA Asset Management:

31 de marzo de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	2,346	0	0	2,346
Instrumentos derivados	0	0	68,859	68,859
Cuentas por pagar a partes relacionadas	82,153	0	0	82,153
Otras cuentas por pagar	767,648	0	0	767,648
Bonos emitidos	0	653,825	1,859,949	2,513,774
Total	852,147	653,825	1,928,808	3,434,780

31 de diciembre 2024	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	2,346	0	0	2,346
Instrumentos derivados	0	0	68,859	68,859
Cuentas por pagar a partes relacionadas	82,157	0	0	82,157
Otras cuentas por pagar	767,648	0	0	767,648
Bonos emitidos	0	653,825	1,859,949	2,513,774
Total	852,151	653,825	1,928,808	3,434,784