

2T

2 0 2 6

Informe periódico

trimestral

Emisiones de valores vigentes de Grupo SURA

Renta fija

Al 30 de junio 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 30 de junio 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.

Acciones

Al 30 de junio, 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 30 de junio, 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 30 de junio, 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

- **Afinidades:** En Suramericana, es una solución diseñada a la medida y desarrollada en alianza con una organización para atender las necesidades específicas de protección de sus miembros, consumidores, franquiciados o pequeñas y medianas empresas. Este enfoque permite a las organizaciones negociar mejores tarifas, condiciones más favorables y primas más competitivas, aprovechando las economías de escala y el desempeño del colectivo.
- **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).

- **Fee implícito:** corresponde a la tasa promedio de comisión que la administradora genera sobre los activos o la base salarial administrada. Se calcula dividiendo los ingresos por comisiones entre los activos bajo administración (AUM) o la base salarial comisionable, según corresponda. Este indicador permite medir la capacidad de monetización de los activos administrados y evaluar si el crecimiento de los ingresos proviene de mayores volúmenes administrados o de cambios en las tarifas de comisión.
- **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.....	21
Análisis de riesgos.....	23
Riesgos financieros.....	23
Otros riesgos.....	31
Riesgo Sistémico	33
Cambios en los criterios de sostenibilidad.....	35
Criterios ambientales	35
Criterios sociales.....	35
Criterios de gobierno corporativo.....	35
Estados Financieros Consolidados.....	36
Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa	45
Estados Financieros Separados.....	46
Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa	55
Anexos.....	56
Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 2T 2026.....	57

Ingresos totales

COP 16.6

billones

+14.1 % vs Jun 2025

Utilidad operativa

COP 3.2

billones

+23.4% vs Jun 2025

Utilidad neta controladora

COP 1.7

billones

+37.7 % vs Jun 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** ascendieron a COP 5.9 billones al segundo trimestre y a COP 11.5 billones al cierre del primer semestre, manteniéndose en niveles similares a los registrados en 2025 principalmente por los efectos asociados a la revaluación que ha tenido el peso colombiano. Este desempeño refleja un crecimiento moderado en Suramericana S.A., compensado por una menor producción en SURA Asset Management S.A., particularmente en Asulado Seguros de Vida S.A., donde se observó una menor expedición de rentas vitalicias, en línea con la dinámica del sector.

Por su parte, los **ingresos por comisiones** alcanzaron COP 1.3 billones durante el trimestre, manteniéndose estables frente al mismo periodo del año anterior. En el acumulado a junio, esta partida registró COP 2.6 billones, equivalente a un crecimiento de 5.8%, impulsado principalmente por el desempeño de SURA Asset Management S.A. que presenta un incremento de 10.4% en tasa de cambio constante.

El **método de participación** aportó COP 665,752 millones en el segundo trimestre, con un incremento de 54.1% frente al mismo periodo de 2025. En el acumulado del año, esta contribución alcanzó COP 1.0 billón, creciendo 18.4%, gracias a los sólidos resultados de Grupo Cibest S.A. que reflejan un incremento en el margen neto de intereses, acompañado de un costo de crédito controlado.

A su vez, los **ingresos por inversiones** totalizaron COP 3.6 billones en el primer semestre, con un crecimiento de 68.8% respecto al mismo periodo del año anterior. Este desempeño estuvo explicado por mayores **ganancias netas en inversiones a valor razonable**, favorecidas por el buen comportamiento del encaje en SURA Asset Management S.A. principalmente en Colombia y Perú, cuyos retornos superaron los observados en 2025. Adicionalmente, en Asulado Seguros de Vida S.A., la reducción cercana a 47 puntos básicos en las tasas de interés reales de largo plazo durante 2026 generó valorizaciones en los portafolios de renta fija, contribuyendo positivamente al resultado.

Como resultado de las dinámicas anteriormente descritas, los **ingresos totales** alcanzaron COP 8.9 billones en el segundo trimestre y COP 16.6 billones al cierre de junio, con incrementos de 17.6% y 14.1%, respectivamente, frente a los mismos periodos de 2025.

Los **sinistros retenidos** incrementaron 23.7% en el trimestre y 17.6% en el acumulado del año, explicado principalmente por mayor pago de siniestros en el seguro previsional en la compañía de Asulado Seguros de Vida S.A.

Los **gastos operacionales**¹ mantuvieron una evolución controlada en línea con los esfuerzos en eficiencia que han venido adelantando las compañías con crecimientos del 3.5% en el trimestre y 7.7% en lo corrido del año, por debajo del crecimiento registrado en los ingresos. Esta variación se explica principalmente por mayores **gastos administrativos** en Suramericana S.A. y SURA Asset Management S.A. asociados al Impuesto al patrimonio. Excluyendo este efecto, los gastos operacionales habrían aumentado 5.0% a junio. Adicionalmente, se registraron mayores **costos por prestación de servicios y comisiones a intermediarios** en Suramericana S.A.

La combinación de estos factores permitió que la **utilidad operativa** alcanzara COP 2.0 billones en el trimestre y COP 3.2 billones en el acumulado anual, con incrementos de 40.1% y 23.4%, respectivamente, reflejando el sólido desempeño operativo de los negocios.

Por su parte, el **resultado financiero** disminuyó 21.4% frente al segundo trimestre de 2025 asociado a una mejor contribución neta del resultado de **los instrumentos financieros derivados a valor razonable** y la **diferencia en cambio**. Esta mejora se explica principalmente por un mayor aporte de Suramericana S.A. asociado a las coberturas de sus inversiones denominadas en dólares y a la materialización de las coberturas del bono internacional de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. que se venció en abril del año en curso. Lo anterior se vio parcialmente contrarrestado por los mayores **intereses** asociados a el incremento de tasas.

El **impuesto a las ganancias** aumentó COP 131,604 millones frente al segundo trimestre de 2025, equivalente a un crecimiento de 59.0%, explicado en su mayoría por el desempeño positivo de las utilidades de SURA Asset Management S.A.

Finalmente, la utilidad neta controladora alcanzó COP 1.2 billones en el trimestre y COP 1.7 billones en el acumulado del año, con crecimientos de 67.0% y 37.7%, respectivamente. Este desempeño permitió alcanzar un **ROE ajustado** de 16.5%², superior al costo de capital, marcando un nuevo máximo histórico en la historia reciente y evidenciando avances consistentes que consolidan la estrategia de rentabilización de la Compañía. Con base a lo anterior, la **utilidad por**

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

² ROE ajustado de Grupo SURA, excluyendo amortización de intangibles por adquisiciones, inversión en Grupo Argos del patrimonio para 2025 (por no aplicar método de participación desde 2025), utilidades no recurrentes (escisión por absorción en 2025, aumento de pasivo por acciones preferenciales 2025, deterioro Grupo Cibest en 2025)

acción LTM alcanza COP 8,496³, con la cual se ha multiplicado por 3.4 veces desde el 2021, gracias a los mejores resultados obtenidos y al menor número de acciones en circulación.

Situación financiera consolidada

Los **activos totales** alcanzaron COP 94.6 billones al cierre de junio, registrando una disminución de 1.8% frente al mismo periodo de 2025. Esta variación obedece principalmente a la reducción de COP 6.5 billones en los **activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas**, como consecuencia de la salida de la inversión en Grupo Argos S.A. tras la culminación de las escisiones parciales por absorción ejecutadas durante 2025.

Este efecto fue compensado parcialmente por un aumento de COP 4.8 billones en el rubro de **inversiones**, impulsado por el crecimiento de las reservas que respaldan las obligaciones de seguros en Asulado Seguros de Vida S.A. Por otro lado, el incremento de las inversiones en Suramericana S.A. se debe al crecimiento del segmento de Vida en Colombia especialmente en el ramo de Riesgos Laborales (ARL) que impulsa el crecimiento de los recursos administrados, así como el portafolio de inversiones que ha obtenido mayores rendimientos financieros.

Los **pasivos totales** se ubicaron en COP 73.5 billones, lo que representa un incremento de COP 5.9 billones, equivalente a 8.7% frente a junio de 2025. Este comportamiento estuvo respaldado por el crecimiento de los **pasivos por contratos de seguros**, que aumentaron 13.1% respecto al año anterior. La variación estuvo asociada, en gran medida, a Asulado Seguros de Vida S.A., que fortaleció la constitución de reservas técnicas para el ramo de rentas vitalicias.

En contraste, **los bonos emitidos** registraron una disminución de COP 1.9 billones frente a junio de 2025. Esta reducción se explica por la reperfilación de la deuda en Grupo de Inversiones Suramericana S.A., donde el bono internacional que venció en abril fue sustituido por financiación bancaria.

El **patrimonio de la controladora** totalizó COP 19.0 billones a junio con una reducción del 28.4% 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, por la disminución generada por la distribución de dividendos por COP 655,412 millones. Lo anterior se vio parcialmente compensado por el incremento en la utilidad del periodo.

³Utilidad por acción ajustada por efectos no recurrentes en 2025 incluyendo la utilidad asociada a la escisión por absorción, el aumento del pasivo por acciones preferenciales emitidas, así como el deterioro realizado por Grupo Cibest producto de la venta de Banistmo.

Principales cifras

Grupo SURA consolidado

Cifras en millones	2T26	2T25	Var.%	Jun 26	Jun 25	Var.%
Primas emitidas	5,924,294	5,978,230	-0.9%	11,536,834	11,548,339	-0.1%
Primas retenidas devengadas	4,024,600	4,022,071	0.1%	8,207,191	8,083,716	1.5%
Ingresos por comisiones	1,281,126	1,270,092	0.9%	2,593,854	2,451,868	5.8%
Método de participación de asociadas	665,752	432,160	54.1%	1,019,497	860,853	18.4%
Ingreso por inversiones	2,413,292	1,344,189	79.5%	3,601,843	2,133,717	68.8%
Ingresos totales	8,938,387	7,601,030	17.6%	16,603,173	14,549,147	14.1%
Siniestros retenidos	-3,411,570	-2,758,510	23.7%	-6,275,290	-5,334,915	17.6%
Gastos operacionales	-3,557,614	-3,437,337	3.5%	-6,950,825	-6,621,880	5.0%
Impuesto al patrimonio	0	0		-177,997	0	
Utilidad operativa	1,969,203	1,405,183	40.1%	3,199,061	2,592,351	23.4%
Resultado financiero	-253,441	-322,281	-21.4%	-578,753	-605,502	-4.4%
Utilidad neta	1,361,165	853,636	59.5%	1,945,298	1,441,294	35.0%
Utilidad neta control. Excl. Imp. Patri.	1,172,093	701,805	67.0%	1,907,707	1,220,762	56.3%
Utilidad neta controladora	1,172,093	701,805	67.0%	1,680,667	1,220,762	37.7%

Contribución a la utilidad neta controladora

Cifras en millones	2T26	2T25	Var.%	Jun 26	Jun 25	Var.%
SURA AM (93.3%)	465,490	337,580	37.9%	714,356	558,719	27.9%
Suramericana (81.1%)	289,919	184,368	57.3%	453,771	349,969	29.7%
Grupo Cibest	680,853	438,717	55.2%	1,042,476	864,297	20.6%
Resultado financiero neto GIS ¹	-216,806	-221,026	-1.9%	-457,630	-432,163	5.9%
Gastos de operación GIS	-28,208	-40,330	-30.1%	-52,888	-78,198	-32.4%
Impuestos a las ganancias GIS	-23,345	-9,315	150.6%	-27,175	-68,510	-60.3%
Otros GIS	4,191	11,811	-64.5%	7,757	26,646	-70.9%
Utilidad neta control. Excl. Imp. Patri.	1,172,093	701,805	67.0%	1,907,707	1,220,762	56.3%
Utilidad neta controladora	1,172,093	701,805	67.0%	1,680,667	1,220,762	37.7%

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 9.9

billones

+7.6 %² vs Jun 2025

% Siniestralidad / PD

53.4%

vs 55.2%

Jun 2026 vs Jun 2025

Utilidad neta controladora

COP 559

mil millones

+29.7 % vs Jun 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** durante el segundo trimestre alcanzaron COP 5.1 billones, lo que representa un crecimiento del 8.0%² frente al mismo periodo del año anterior. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el segmento de vida, que registró un incremento del 12.1%, apalancado por las soluciones de salud, las cuales crecieron 13.1% gracias al favorable desempeño de los nuevos productos en Colombia. Durante el trimestre, estos productos alcanzaron COP 121,000 millones en primas emitidas, contribuyendo a ampliar el acceso a servicios de salud en esta filial. De igual forma, la solución de riesgos laborales contribuyó positivamente al resultado con un incremento del 17.2%, impulsado por el Ingreso Base de Cotización (IBC) dado el aumento del salario mínimo, así como por un mayor número de afiliados, que en el trimestre crece un 3.6%.

Por su parte, el segmento de generales presenta un crecimiento del 3.8%² durante el trimestre, donde resalta el incremento del 35.6%² en las primas emitidas de Chile dada la emisión de carteras hipotecarias por un valor de COP 172,000 millones. Lo anterior, se ve parcialmente mitigado por la salida de afinidades en la solución de autos en Colombia, así como por la persistencia de un mercado blando en las demás líneas de este segmento, lo que continúa limitando la dinámica de crecimiento en las primas.

En cuanto al acumulado del año, las primas emitidas se consolidan en COP 9.9 billones con un crecimiento del 7.6%² frente al mismo periodo del año anterior, donde seguros voluntarios alcanzó una participación del 82%. El segmento vida tiene un crecimiento del 13.5%, impulsado por los portafolios de riesgos laborales y de salud, los cuales presentaron un crecimiento del 17.9% y 15.7% respectivamente. Se desataca el crecimiento de 73 mil clientes en los nuevos planes de salud en Colombia, alcanzando los 358,000 a junio, la misma tendencia se presenta en la solución de riesgos laborales con un incremento del 4.0% de los afiliados frente al año anterior, alcanzando los 5.2 millones.

² Variación % en tasa constante excluyendo efectos cambiarios.

El segmento de generales tuvo un crecimiento acumulado del 2.1%, explicado principalmente por la emisión de carteras hipotecarias en Chile y mayor dinámica de producción de autos y vida grupo en México. En este segmento se resalta un crecimiento en lo corrido del año del 7.0% en la cartera de clientes de autos para las filiales de Colombia, México y Uruguay, alcanzando un total de 888 mil clientes en estos países. Por su parte, las soluciones de empresas presentan un crecimiento del 2.1% frente al mismo periodo del año anterior; la dinámica de este portafolio continúa presionada por una menor base de clientes y por menores tarifas, resultado de una mayor competitividad del mercado asociada a los excedentes de capital y a la reducción de los costos de reaseguro en la región.

Por su parte, los **ingresos por prestación de servicios** de las compañías prestadoras en salud y asistencias de seguro presentaron en el trimestre un incremento de COP 56,516 millones correspondiente al 13.4%. En el acumulado alcanzan los COP 930,472 millones, lo que representa un crecimiento del 15.4%.

El **indicador de siniestralidad** cerró el segundo trimestre en 53.6%, registrando un incremento de 39 pbs frente al mismo período del año anterior. Este comportamiento se explica por el segmento de generales, cuya siniestralidad incrementó 170 pbs por encima del nivel observado en el mismo trimestre del año anterior, llegando a un indicador del 50.5%. Lo anterior se explica por una mayor severidad de eventos climáticos en México y de mayores siniestros en el portafolio de autos de Colombia y República Dominicana. Adicional, en el 2025 la corrección de siniestralidad de SOAT generó una liberación de reservas por COP 12,563 millones, efecto que no es recurrente para el presente año. En el acumulado el indicador cerró en 53.4%, disminuyendo 187 pbs frente al año anterior explicado por el segmento de vida en Colombia, asociado al mejor comportamiento en las soluciones de salud por la materialización de estrategias de control del costo medio y menores frecuencias. Así mismo, las soluciones de empresas en el segmento de generales también presentan una disminución en su indicador de siniestralidad.

El **indicador de gastos varios** cierra en 6.3% en el segundo trimestre, disminuyendo 84 pbs debido a menores gastos de asistencias en Colombia y menores pagos al reasegurador en México y Chile. En el acumulado a junio, el indicador de gastos varios se ubica en un 6.4%, disminuyendo 27 pbs frente al mismo periodo del año anterior. Por su parte, los **gastos administrativos** durante el segundo trimestre alcanzan un indicador del 15.0% con un decrecimiento de 74 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, donde resalta el segmento de generales por menores gastos de venta en la filial de Colombia y menores gastos de nómina en Chile. En el acumulado a junio, el indicador de gastos administrativos se ubica en un 15.5%, disminuyendo 32 pbs frente al mismo periodo del año anterior.

El **ingreso por inversiones** alcanza los COP 681,493 millones en el segundo trimestre de 2026, un incremento del 29.9% al compararse con el mismo trimestre de 2025. En términos

acumulados a junio, el ingreso por inversiones llega a COP 1.2 billones, un incremento del 15.5% frente al 2025. Este incremento estuvo impulsado principalmente por Colombia, donde la inflación acumulada del primer semestre (enero - junio) pasó de 3.7% en 2025 a 4.8% en igual período de 2026. Por otro lado, el segundo trimestre de 2026 ha registrado valorizaciones de los activos de renta fija y apreciación de monedas en la región.

La **utilidad neta controladora** durante el segundo trimestre se ubica en COP 357,350 millones mientras que en el acumulado cierra en COP 559,313 millones, creciendo un 29.7% respecto al 2025 y alcanzando una **rentabilidad tangible** del 17.1%, superior al costo de capital.

Principales cifras

Suramericana consolidado

Cifras en millones	2T26	2T25	Var.%	Jun 26	Jun 25	Var.%
Primas emitidas	5,069,963	4,845,194	4.6%	9,863,173	9,379,777	5.2%
Primas retenidas devengadas	3,943,310	3,855,061	2.3%	7,698,083	7,500,992	2.6%
Siniestralidad retenida	-2,113,402	-2,051,202	3.0%	-4,108,363	-4,143,359	-0.8%
Resultado técnico	688,486	656,038	4.9%	1,356,250	1,196,156	13.4%
Gastos administrativos ¹	-832,691	-829,656	0.4%	-1,675,440	-1,548,205	8.2%
Resultado inversiones	681,493	524,828	29.9%	1,249,195	1,081,455	15.5%
Utilidad neta	357,352	227,250	57.3%	559,315	431,371	29.7%
Utilidad neta controladora	357,350	227,249	57.3%	559,313	431,368	29.7%
% Siniestralidad / PRD	53.6%	53.2%		53.4%	55.2%	
% Eficiencia gastos ²	15.0%	15.8%		15.5%	15.2%	
ROE Ajustado (12m) ³	14.2%	12.2%		14.2%	12.2%	
ROTE Ajustado (12m) ³	17.1%	15.2%		17.1%	15.2%	

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	2T26	2T25	Var.%	Jun 26	Jun 25	Var.%
Segmento Vida	425,802	259,207	64.3%	708,755	471,184	50.4%
Segmento Generales	33,578	34,218	-1.9%	58,155	88,704	-34.4%
Segmento Salud	20,344	15,716	29.4%	46,946	25,689	82.8%
Gastos administrativos ¹	-34,939	-27,058	29.1%	-66,035	-49,316	33.9%
Intereses	-30,885	-22,250	38.8%	-54,613	-44,660	22.3%
Otros ²	-56,549	-32,560	73.7%	-133,893	-66,636	100.9%
Utilidad neta	357,352	227,250	57.3%	559,315	424,965	31.6%

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 2.2

billones

+10.4 % vs Jun 2025

EBITDA sin encaje

COP 1.1

billones

+19.5 % vs Jun 2025

Utilidad neta controladora

COP 766

mil millones

+33.4 % vs Jun 2025

Estado de resultados consolidado

SURA Asset Management mantiene un sólido desempeño operacional, reflejado en el crecimiento de doble dígito en los activos bajo administración (AUM) y en los ingresos por comisiones de sus dos negocios: Ahorro y Retiro y SURA Investments. A esto se suma una recuperación significativa en el rendimiento de las inversiones, favorecido por un mejor desempeño de los portafolios propios. La fortaleza de las distintas líneas de ingresos permitió compensar la presión en gastos derivada de eventos no recurrentes; entre estas se encuentran el impacto asociado al incremento y la cobertura del salario mínimo en Colombia y sus efectos sobre las provisiones y reservas, así como el impuesto al patrimonio registrado en las compañías colombianas del Grupo en el primer trimestre.

Al cierre de junio, los **activos bajo administración (AUM)** alcanzaron COP 836.6 billones, lo que representa un crecimiento de 17.2% frente al mismo periodo del año anterior. El negocio de Ahorro y Retiro reportó un crecimiento del 18.0%, respaldado por rendimientos acumulados de COP 102.0 billones en los últimos 12 meses, favorecidos por la recuperación de los mercados financieros. Las contribuciones sumaron COP 52.8 billones, con un crecimiento de 9.7% durante el mismo periodo, reflejando la solidez de la generación recurrente de ahorro en los diferentes mercados. A su vez, el flujo neto comercial alcanzó COP 7.8 billones, más que duplicando el nivel observado en 2025 (+135%), sustentado en estrategias comerciales efectivas, principalmente en Chile y México.

SURA Investments registró un crecimiento de 11.7% en sus activos bajo administración impulsado principalmente por el desempeño de los segmentos Corporate Solutions y Wealth Management, que presentaron incrementos de 15.7% y 14.4%, respectivamente. Estos resultados reflejan una mayor profundización de las relaciones con clientes corporativos y de alto patrimonio, así como por una oferta de soluciones de inversión cada vez más diversificada y adaptada a las necesidades de los distintos perfiles de inversionista.

El **AUM comisionable**⁵, que al cierre de junio representó el 51% del total de activos administrados por la Compañía, registró un crecimiento de 23.7% frente al mismo período del año anterior, manteniendo una dinámica superior a la observada en los activos totales. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por Afore SURA en México, cuyos activos crecieron 22% en los últimos doce meses, fortaleciendo su contribución al crecimiento de los ingresos de la Compañía y convirtiéndose en la segunda administradora del mercado mexicano por activos bajo administración. El avance desde la cuarta hasta la segunda posición en tan solo dos años refleja la fortaleza y el potencial de crecimiento del negocio de pensiones de SURA Asset Management en México. Asimismo, AFP Protección mantuvo una dinámica positiva en los negocios de Pensiones Voluntarias y Cesantías, con crecimientos de 17.5% y 19.6%, respectivamente. Por su parte, el fee implícito sobre AUM comisionable se mantuvo estable, ubicándose en niveles cercanos a 0.8% en el segmento de Ahorro y Retiro y 0.5% en SURA Investments.

La **base salarial comisionable**⁶, registró un crecimiento de 9.6% en el acumulado del año, reflejando una evolución favorable de los salarios de cotización en los principales mercados donde las comisiones están asociadas a esta base. Los mayores crecimientos se observaron en Protección (+13.6%) y Chile (+7.5%). En Colombia, el desempeño estuvo impulsado por el aumento del salario mínimo, mientras que en Chile respondió principalmente a la mejora en los salarios de cotización y a la ejecución de estrategias comerciales enfocadas en segmentos de mayor valor.

Los **ingresos por comisiones** registraron un crecimiento de 8.4% en el trimestre y de 10.4% en el acumulado del año, alcanzando COP 2.2 billones. Tanto el negocio de Ahorro y Retiro como SURA Investments mostraron crecimientos doble dígito en el acumulado de 10.1% y 11.6%, respectivamente. La evolución de los ingresos estuvo impulsada principalmente por las **comisiones sobre saldo**, que crecieron 18.5% frente a junio del año anterior, beneficiándose del crecimiento sostenido del AUM comisionable y la estabilidad en el fee. Por su parte, las **comisiones sobre flujo**⁷ registraron una variación de -0.3%, pese al crecimiento de la base salarial comisionable. Este comportamiento estuvo explicado principalmente por el incremento en la prima del seguro previsional en Colombia, derivado del aumento de salario mínimo y la modificación del mecanismo de cobertura que aplica para las pensiones de renta vitalicia⁸.

⁵ 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.

⁶ Incluye la base salarial de los siguientes negocios: AFP Capital en Chile, AFP Protección en Colombia (Pensiones Obligatorias), AFP Integra en Perú (población de cobro por flujo, anterior a la reforma de 2013), y AFAP SURA en Uruguay.

⁷ 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.

⁸ Decretos 1469 y 1485, expedidos a finales del año 2025.

Como resultado, el fee implícito sobre la base salarial comisionable se ubicó en 0.9%, por debajo del nivel observado un año atrás (1.0%).

El **resultado del encaje** registró un crecimiento de 50.7% en el acumulado del año y de 99.9% frente al segundo trimestre de 2025. Este resultado estuvo impulsado por la recuperación de los mercados financieros en el segundo trimestre, una adecuada asignación estratégica de activos y una gestión activa de las inversiones en los distintos países donde opera la Compañía. Dichos factores permitieron capturar eficientemente las oportunidades generadas por el entorno de mercado, alcanzando un *Alpha* a 36 meses de 76.9% sobre los activos administrados en el negocio de Ahorro y Retiro. Como resultado, la rentabilidad implícita anualizada (*yield*) se ubicó en 14.9%, superando el 11.2% registrado en 2025. Así mismo, los **ingresos por inversiones**⁹, registraron un crecimiento de 89.6% frente al primer semestre de 2025 y de 222.8% frente al mismo trimestre del año anterior, impulsados tanto por la recuperación de los mercados financieros como por efectos positivos asociados a la evolución de las tasas de cambio.

Otros ingresos operacionales registraron un crecimiento de 151.6% en el acumulado a junio, explicado principalmente por efectos no recurrentes reconocidos en el primer trimestre en Protección. Estos corresponden a la liberación de provisiones asociadas esquema de autoseguro vigente hasta 2022, producto de la actualización de supuestos técnicos y financieros empleados en su valoración. Por criterio contable, este efecto se registra en la línea de ingresos; sin embargo, se encuentra compensado por mayores provisiones reconocidas en líneas de gasto de AFP Protección.

El **margen de seguros**, excluyendo operaciones recíprocas¹⁰, alcanzó COP 153,031 millones, lo que representa un crecimiento de 111.2% en el acumulado del año y de 68% frente al segundo trimestre de 2025. Este desempeño estuvo impulsado por la evolución favorable de los negocios de seguros en Chile y Colombia. En Colombia, aunque las primas del ramo de Rentas Vitalicias registraron una disminución, las primas del seguro previsional presentaron un crecimiento durante el período, explicado por el incremento de la tasa previsional. Adicionalmente, una mayor base de activos respecto al año anterior incrementó la contribución de los ingresos financieros al margen de seguros.

Los **gastos operacionales** registraron un crecimiento de 17.1% en el trimestre y de 15.1% en el acumulado del año, reflejando el impacto de eventos extraordinarios en Colombia que incrementaron la ejecución de gastos administrativos frente al mismo período de 2025. Entre estos se destacan el registro del impuesto al patrimonio durante el primer trimestre y mayores provisiones en AFP Protección, asociadas al reconocimiento del decreto que modificó el

⁹ 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.

¹⁰ Corresponden al valor cubierto por las provisiones de AFP Protección para la compra de Rentas Vitalicias a Asulado. Sin eliminaciones entre compañías, el margen de seguros de Asulado registra un crecimiento 4.3% frente a junio de 2025, en lugar del incremento de 199.1%, observado en el segmento "SEGUROS-Rentas Vitalicias".

mecanismo de cobertura del salario mínimo¹¹. Excluyendo estos efectos no recurrentes, los gastos operacionales crecieron 3.5% en el acumulado a junio, en línea con la expansión de la operación y la materialización de eficiencias, manteniéndose por debajo del crecimiento de los ingresos. No obstante, se mantienen algunos elementos de incertidumbre relacionados con estas provisiones que podrían impactar los gastos durante el segundo semestre del año. La materialización y magnitud de estos impactos dependerán, en buena medida, de la evolución de las acciones jurídicas actualmente en curso en relación con los decretos, acciones administrativas que el gobierno entrante pueda tomar y de las decisiones que adopte la Corte Constitucional en relación con la reforma pensional en Colombia.

La **utilidad operativa** alcanzó COP 1.3 billones en lo corrido del año, con un crecimiento de 31.3% en el acumulado y 35.4% frente al segundo trimestre del año anterior. Este desempeño es el resultado del crecimiento sostenido de los ingresos por comisiones, el aporte del resultado del encaje y una adecuada gestión de los gastos asociados a la operación. Como resultado, el **margen operacional** se expandió desde 41.0% en 2025 hasta 44.2% en 2026. Incluso al excluir el efecto del encaje, la rentabilidad operativa mantuvo una evolución favorable, pasando de 33.8% a 35.5%.

En el acumulado del año, los **ingresos financieros** registraron un crecimiento de 4.0%, mientras que los **gastos financieros** se redujeron 8.2% frente al mismo período de 2025. Esta evolución estuvo explicada principalmente por los mayores rendimientos obtenidos sobre los excedentes temporales de caja y por la disminución del costo financiero. Al cierre de junio, la **deuda financiera** de la Compañía se ubicó en COP 2.5 billones, manteniendo indicadores de apalancamiento sólidos y consistentes con el perfil financiero del negocio. La razón Deuda Bruta + Swaps / EBITDA se situó en 1.1x, mientras que la cobertura de intereses alcanzó 10.7x, niveles que reflejan una amplia capacidad de generación de caja para atender las obligaciones financieras y proporcionan flexibilidad para continuar ejecutando la estrategia de crecimiento de la Compañía.

La **utilidad neta controladora** alcanzó COP 765,515 millones, mostrando una expansión de 33.4% en el semestre y 46.6% en el trimestre. El ROE y el ROTE capturaron esta mejora, alcanzando niveles históricos de 12.7% y 30.7% respectivamente, frente a 10.4% y 26.8% observados en junio de 2025. De esta manera, los resultados del primer semestre reflejan la capacidad de SURA Asset Management para traducir el crecimiento de sus negocios en una mayor rentabilidad y, al mismo tiempo, evidencian la fortaleza de un modelo de negocio diversificado, con operaciones relevantes y competitivas en distintas geografías. Esta diversificación constituye una fuente de resiliencia para la Compañía y, durante 2026, ha permitido mitigar los efectos de cambios regulatorios y fiscales en Colombia.

¹¹ Decreto 1485, expedido el 31 de diciembre de 2025.

Principales cifras

SURA Asset Management consolidado

Cifras en millones	2T26	2T25	*Var.% Ex-Fx	Jun 26	Jun 25	*Var.% Ex-Fx
Ingresos por comisiones y honorarios	1,103,110	1,070,062	8.4%	2,225,362	2,074,642	10.4%
Ingresos por encaje	386,090	200,873	99.9%	406,482	277,692	50.7%
Otros ingresos por inversiones	112,541	35,175	222.8%	139,405	73,671	89.6%
Margen total de seguros	45,616	29,530	68.0%	153,031	75,749	111.2%
Ingreso (gasto) por método de participación	-781	8,744	N/A	8,170	15,815	-45.0%
Gastos operacionales	-809,646	-725,905	17.1%	-1,685,601	-1,504,688	15.1%
EBITDA	902,394	719,559	31.4%	1,471,082	1,197,748	26.8%
EBITDA sin encaje	516,304	518,686	3.6%	1,064,600	920,056	19.5%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	587,145	446,542	38.2%	873,469	697,870	29.8%
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio controladora	498,826	361,757	46.6%	765,515	598,732	33.4%
Saldo del encaje	5,510,829	5,115,357	17.0%	5,510,829	5,115,357	17.0%
% Yield consolidada Anualizada	27.7%	16.1%		14.9%	11.2%	
Margen Operacional ¹	50.7%	47.0%		44.2%	41.0%	
Margen EBITDA ¹	54.9%	52.5%		48.7%	46.8%	
Margen EBITDA sin encaje	41.1%	44.3%		40.7%	40.3%	
ROE Ajustado (12m) ²	12.7%	10.4%				
ROTE Ajustado (12m) ²	30.7%	26.8%				
AUM Total	836,602,685	781,581,597	17.2%			
Clientes	23,626,673	24,198,532	-2.4%			

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	2T26	2T25	*Var.% Ex-Fx	Jun 26	Jun 25	*Var.% Ex-Fx
Segmento Ahorro & Retiro	603,299	510,076	23.3%	909,529	826,069	13.5%
Sura Investments	44,344	19,907	146.1%	79,019	36,297	132.1%
Rentas Vitalicias & Seguro Previsional	78,492	17,070	359.8%	129,650	62,830	106.4%
Gastos Operacionales Corporativo - (sin D&A) ¹	-42,278	-41,486	0.8%	-101,019	-76,254	32.1%
Gastos Financieros Netos de Ingresos Financieros - Corporativo	-46,788	-52,623	-11.3%	-95,648	-106,680	-10.5%
Otros ²	-49,943	-5,994	N/A	-48,271	-43,998	16.8%
Utilidad neta operaciones discontinuas	19	-408	N/A	209	-394	N/A
Utilidad Neta	587,145	446,542	38.2%	873,469	697,870	29.8%
Interés Minoritario	-88,319	-84,785	4.2%	-107,954	-99,138	8.9%
Utilidad Neta Controladora	498,826	361,757	46.6%	765,515	598,732	33.4%

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 2.2

billones

+12.0 % vs Jun 2025

Método de participación

COP 1.2

billones

+33.8 % vs Jun 2025

Utilidad operativa

COP 2.2

billones

+13.8 % vs Jun 2025

Estado de resultados separado

Los **dividendos** totalizaron COP 1.1 billones al cierre de junio, manteniéndose en niveles similares a los registrados durante el mismo periodo de 2025.

El **método de participación** aportó COP 756,366 millones en el segundo trimestre y COP 1.2 billones en el acumulado del año, lo que representa incrementos de 43.9% y 33.8%, respectivamente. Este desempeño refleja la sólida evolución de las compañías filiales. En el caso de Suramericana, el resultado estuvo impulsado por el dinamismo del segmento de Vida, destacándose el negocio de riesgos laborales (ARL) y Salud Voluntaria en Colombia. A su vez, SURA Asset Management se benefició del buen desempeño operativo de sus dos líneas de negocio, así como de los mayores rendimientos del encaje en el segmento de Ahorro y Retiro.

Como consecuencia de lo anterior, los **ingresos totales** alcanzaron COP 2.2 billones a junio, con incrementos de 11.8% frente al segundo trimestre de 2025 y de 12.0% en comparación con el acumulado a junio del año anterior. Esta evolución estuvo respaldada, principalmente, por la mayor contribución del resultado de las compañías filiales.

Los **gastos operacionales** evidencian los avances en eficiencia alcanzados por la compañía, registrando reducciones de 30.1% en el segundo trimestre y de 32.4% en el acumulado del año frente a los mismos periodos de 2025. Esta disminución obedeció, en gran medida, a menores **gastos administrativos**, derivados de una reducción en los gastos de proyectos, así como del impuesto de Industria y Comercio (ICA) asociada efectos en la periodicidad del pago de los dividendos, y menores cargas tributarias relacionadas con la reperfilación de obligaciones.

Los **beneficios a empleados** registraron un incremento de 65.7% en el segundo trimestre y de 50.7% en el acumulado a junio. Este comportamiento se explica principalmente por efectos de estacionalidad en la causación del beneficio de compensación por desempeño, el cual, durante 2025, no se reconocía mensualmente.

Por otro lado, los **intereses** registraron incrementos de 16.0% y 15.2% para el trimestre y el acumulado del año, respectivamente, frente a los mismos periodos de 2025. Este comportamiento responde a mayores tasas de financiación respecto al año anterior, dado que los niveles de endeudamiento se mantuvieron estables.

Gracias al crecimiento de los ingresos, especialmente por la mayor contribución de las filiales y la disciplina en el control de gastos, la **utilidad neta** alcanzó COP 492,925 millones en el segundo trimestre y COP 1.7 billones al cierre de junio, lo que representa incrementos de 19.8% y 5.3%, respectivamente, frente a los mismos periodos del año anterior.

Situación financiera separado

Los **activos totales** cerraron junio en COP 23.9 billones, lo que representa una reducción de 22.1%, equivalente a COP 6.8 billones, frente al mismo periodo de 2025. Esta variación responde, en gran medida, a la disminución de COP 5.7 billones en los **activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas**, rubro en el que se registraba la inversión en Grupo Argos derivada de las escisiones parciales por absorción.

Por su parte, los **pasivos totales** se ubicaron en COP 8.3 billones, manteniéndose estables frente a junio de 2025, con una reducción de COP 95,079 millones. Al interior de la estructura de pasivos, los **bonos emitidos** disminuyeron 49.1% como consecuencia del vencimiento del bono internacional ocurrido en abril de 2026. Este efecto fue compensado parcialmente por el aumento de las **obligaciones financieras**, que crecieron 19.8% frente al año anterior, donde se refleja el desembolso de un crédito bancario destinado a refinanciar dicho vencimiento.

El **patrimonio total** alcanzó COP 15.6 billones al cierre de junio, registrando una disminución de 30.0%, equivalente a COP 6.7 billones, frente al mismo periodo de 2025. Esta variación refleja principalmente el efecto del perfeccionamiento de las escisiones parciales por absorción, que generaron una reducción patrimonial cercana a COP 6.5 billones. Adicionalmente, la aprobación y distribución de dividendos por COP 655,412 millones contribuyó a la disminución observada durante el periodo. Lo anterior se vio parcialmente compensado por el incremento en la utilidad del periodo.

La **deuda neta de coberturas y caja** ascendió a COP 7.0 billones permaneciendo en niveles similares a los de junio de 2025.

Análisis de riesgos

Grupo SURA, Suramericana y Sura Asset Management (en adelante las Compañías), realizan una evaluación permanente de los riesgos más relevantes que afrontan. Este informe trimestral clasifica dichos riesgos en las categorías de riesgos financieros, que comprenden 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 por cada tipología de riesgo, indicando si se han presentado cambios materiales en su nivel de riesgo durante este trimestre, 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:

30 de junio 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 real (2)	USD	Otras	Total	Moneda local (1)	Moneda local real (2)	USD	Otras	Total
Islas Bermudas	-	-	100%	-	100%					
Brasil	100%	-	-	-	100%					
Chile	15%	80%	5%	-	100%	0%	100%	0%	0%	100%
Colombia	43%	49%	7%	-	100%	4%	96%	0%	0%	100%
México	90%	4%	5%	-	100%					
Panamá	-	-	100%	-	100%					
República Dominicana	95%	0%	5%	-	100%					
Uruguay	60%	4%	35%	-	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 real (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 Compañía.

El resultado neto obtenido se presenta a continuación:

Subsidiarias de Suramericana S.A.		
(-10%) en tasa de cambio	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	844	(1,767)
Chile	(3,461)	(1,898)
Colombia	59	(1)
México	(840)	(189)
República Dominicana	(246)	2,762
Uruguay	427	1,295
Total	(3,217)	202

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.		
(-10%) en tasa de cambio	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
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.

30 de junio de 2026		
Tasa Representativa de Mercado al cierre:	+10% en la tasa de cambio	-10% en la tasa de cambio
\$3,444.59 pesos		
Pasivos Financieros	(102,914)	102,914
Instrumentos financieros derivados	99,154	(99,154)
Total	(3,760)	3,760

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

30 de junio de 2026						
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	89%	0%	89%	10%	1%	100%
Colombia	76%	12%	88%	7%	5%	100%
México	99%	0%	99%	1%	0%	100%
Panamá	98%	2%	100%	0%	0%	100%
República Dominicana	94%	0%	94%	6%	0%	100%
Uruguay	100%	0%	100%	0%	0%	100%

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.						
País	Tasa fija	Tasa variable	Subtotal	Renta variable	Otros	Total
Chile	80%	0%	80%	1%	19%	100%
Colombia	98%	2%	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 fija	Tasa variable	Subtotal	Renta variable	Otros	Total
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: 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	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	(248)	(185)
Chile	(0)	(1)
Colombia	(2,710)	(3,076)
México	(20)	(48)
Panamá	(125)	(143)
Uruguay	(203)	(143)
Total	(3,307)	(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:

30 de junio de 2026		
Sensibilidades a tasa de interés - Riesgo de reinversión	Pasivos reservas	Suficiencia de reservas
Chile	5,824,787	5.93%
Colombia	15,668,595	4.38%
31 de diciembre de 2025		
Sensibilidades a tasa de interés - Riesgo de reinversión	Pasivos reservas	Suficiencia de reservas
Chile	5,896,992	5.83%
Colombia	15,668,595	4.38%

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:

30 de junio de 2026		
	+10% en la tasa de interés	-10% en la tasa de interés
Pasivos financieros	4,761	(4,782)
Instrumentos financieros derivados	(970)	974
Total	3,791	(3,808)
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.				
	30 de junio 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	-	(922)	-	(988)
Colombia	(89,469)	(89,314)	(92,782)	(77,156)
México	(386)	-	(413)	-
Panamá	(89)	-	(97)	-
República Dominicana	(1,108)	-	(267)	-

Uruguay	-	-	-	-
Total	(91,053)	(90,237)	(93,559)	(78,144)
Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
	30 de junio 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	(691)	(34,659)	(780)	(37,687)
Total	(691)	(34,659)	(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

No se presentaron variaciones significativas con respecto a lo reportado en períodos anteriores.

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	
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Chile	(68,436)	(67,844)	(111,273)	(114,203)	(89,363)	(82,733)
Colombia	(88,412)	(81,246)	(71,426)	(59,457)	(53,859)	(51,269)
El Salvador	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
México	(46,588)	(42,603)	(42,407)	(42,621)	(32,608)	(31,404)
Perú	(23,258)	(24,513)	(13,024)	(15,811)	(28,118)	(29,382)
Uruguay	(1,013)	(1,059)	(727)	(767)	(869)	(772)
Total	(227,707)	(217,265)	(238,858)	(232,858)	(204,817)	(195,560)

Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2025, Grupo SURA presentó en su informe anual la información relativa a la gestión del riesgo de crédito, en cumplimiento de las políticas y lineamientos establecidos para tal fin. Durante este trimestre, no se identificaron cambios materiales en dichas políticas.

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 2T 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 mantiene una concentración relevante en emisores soberanos o gubernamentales en sus principales geografías, destacándose Brasil, México, Colombia y Uruguay, con participaciones de 83%, 82%, 76% y 72%, respectivamente; estas exposiciones se encuentran asociadas a calificaciones soberanas entre BB- y BBB. En Chile, la mayor diversificación por tipo de emisor se combina con una calificación soberana A-, mientras que Islas Bermudas presenta una calificación A y una distribución más diversificada de emisores. Por su parte, SURA Asset Management concentra sus portafolios de renta fija principalmente en Colombia, con 97% en deuda gubernamental y calificación BB+, y en Chile, donde la exposición a deuda gubernamental es de 4%, con calificación A+.

Riesgo de crédito en las exposiciones con derivados financieros

Grupo SURA: al 30 de junio de 2026, producto de la revaluación del peso colombiano en 6.2% en lo corrido del año, la exposición neta agregada en derivados financieros fue de COP (179,064) millones, frente a COP 86,419 millones al cierre de 2025. Las contrapartes mantienen calificaciones entre BB+ y A+, sin variaciones significativas en su calidad crediticia.

Suramericana: la exposición neta en derivados de Suramericana S.A. – Seguros Sura Colombia se incrementó frente al cierre de 2025 y se concentra principalmente en JP Morgan Chase & Co, BBVA Colombia S.A. y Citibank Colombia. Las contrapartes presentan calificaciones entre BB+ y AA+, sin deterioros relevantes en su perfil crediticio.

SURA Asset Management: al 30 de junio de 2026, la exposición neta agregada en derivados financieros fue de COP (143,138) millones, frente a COP (64,672) millones al cierre de 2025. Las contrapartes mantienen calificaciones entre A- y AA, sin cambios materiales en su calidad crediticia.

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 2T 2026**. Este anexo, parte integral del informe trimestral.

Durante el periodo, las Compañías enfrentaron presiones derivadas del entorno financiero y macroeconómico, principalmente asociadas al contexto político y económico de Colombia. No obstante, la generación de caja de los negocios, junto con la gestión activa de oportunidades de

crecimiento, eficiencia y optimización financiera, permitió mantener niveles adecuados de endeudamiento, liquidez y solvencia. En consecuencia, las Compañías conservan la capacidad de cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras y preservar su flexibilidad financiera.

Desviación del flujo de caja frente al presupuesto debido a incremento en las tasas de interés

El servicio de la deuda presentó una desviación frente al presupuestado, explicada principalmente por los niveles de tasas de interés en Colombia superiores a los inicialmente previstos.

Este comportamiento obedece a una inflación que ha cedido más lentamente de lo esperado y que aún se mantiene por encima del rango objetivo del banco central, en un contexto de presiones persistentes asociadas, entre otros factores, al incremento significativo del salario mínimo. Adicionalmente, los riesgos fiscales han contribuido a elevar las primas de riesgo, generando presiones adicionales al alza sobre las tasas de interés.

En este contexto, el mayor nivel de tasas ha incrementado el costo del servicio de la deuda y ha impactado la dinámica del flujo de caja, considerando que aproximadamente el 52% de la deuda de las Compañías está indexada a la tasa IBR y el 17% de la deuda está indexado al IPC. No obstante, este efecto se mantiene dentro de niveles gestionables, en línea con las actualizaciones financieras recientes y la estructura de capital de las Compañías, que continúa soportando adecuadamente el cumplimiento de 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 identificaron variaciones significativas frente 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:** conservan un nivel de severidad media-baja
- **Riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad:** presentan una severidad moderada y permanecen dentro de los límites establecidos.
- Riesgos de continuidad: se valoran con una severidad moderada y se mantienen dentro de los límites establecidos.
- **Riesgos de reporte financiero:** permanece valorado con una severidad moderada y se encuentra dentro de los límites establecidos. Durante el segundo trimestre se avanzó en la ejecución del ciclo SOX anual, conforme al enfoque de fortalecimiento continuo del sistema de control interno sobre el reporte financiero, permitiendo a las compañías del grupo empresarial afianzar sus prácticas de control y gobierno.

Riesgos estratégicos

Las compañías del Grupo Empresarial SURA cuentan con una estructura sólida para el monitoreo de riesgos estratégicos. Para este período se destacan los siguientes eventos relacionados con sus subcategorías:

Riesgos del Entorno

El riesgo de entorno para las Compañías se ubica en un nivel medio alto y continuará bajo monitoreo permanente, con el propósito de identificar oportunamente medidas de gestión pertinentes y complementarias. Este seguimiento es especialmente relevante dado que los negocios de las Compañías operan en sectores altamente regulados y sujetos a procesos de reforma monitoreados activamente por la Administración. En caso de que dichos avances puedan implicar impactos relevantes, estos serán revelados oportunamente.

En el caso de SURA Asset Management, desde el frente regulatorio no se presentan avances en las reformas pensionales en curso en Colombia y Perú; se mantiene un monitoreo permanente.

Por su parte, en Suramericana no se evidencian eventos materiales ni variaciones significativas respecto a lo reportado en el informe de cierre de ejercicio.

Exposición a las modificaciones en el mecanismo de cobertura del deslizamiento del salario mínimo

El 31 de diciembre de 2025 el Gobierno colombiano expidió el Decreto 1485 por medio del cual se modificó el mecanismo de cobertura del deslizamiento del salario mínimo establecido en el Decreto 036 de 2015 para las modalidades de renta vitalicia de la Ley 100 de 1993 en aspectos tales como el tope de inscripción de rentas, el parámetro de cobertura de deslizamiento, la metodología del cálculo, la forma de pago, el reconocimiento de intereses sobre la cobertura y las condiciones de acceso al mecanismo de compensación otorgado por parte del Estado colombiano. Si bien el Decreto entró en vigencia el 1 de enero de 2026, es importante mencionar que a la fecha de presentación de estos estados financieros no ha iniciado el plazo legal para la preinscripción e inscripción de rentas a ser elegibles para el mecanismo de cobertura ante la Oficina de Bonos Pensionales, por lo que se desconoce la forma en que el Decreto será aplicado por dicha entidad, especialmente en lo relacionado con las rentas vitalicias expedidas con ocasión de siniestros ocurridos antes de su vigencia.

Al 30 de junio de 2026, según la información disponible para Grupo SURA, como consecuencia de los efectos que el Decreto 1485 genera sobre el sistema pensional y en especial sobre la modalidad de rentas vitalicias, los gremios de las compañías aseguradoras y de los fondos de pensiones, Federación de Aseguradores de Colombia, Fasecolda, y Asociación Colombiana de Administradoras de Fondos de Pensiones y de Cesantías, Asofondos, respectivamente, promovieron acciones judiciales ante el Consejo de Estado, las cuales se encuentran actualmente en trámite y pendientes de decisión. Dentro de estas demandas se solicitó la medida cautelar de suspensión provisional del Decreto, la cual fue rechazada en todos los procesos. Ante el rechazo de la medida cautelar se interpusieron recursos de súplica pretendiendo la revisión de la decisión de rechazo y en consecuencia la procedencia de la suspensión de la aplicación del Decreto, recursos que a la fecha de presentación de estos estados financieros se encuentran pendientes de una decisión de fondo por parte del Consejo de Estado.

Como parte del proceso de selección de los juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados, Grupo SURA ha utilizado el mejor juicio profesional disponible, y ha valorado sus reservas actuariales y provisiones de rentas vitalicias asociadas a la cobertura de salario mínimo tomando los parámetros de las notas técnicas no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Teniendo en cuenta lo anterior y con la información disponible al 30 de junio de 2026, Grupo SURA realizó una evaluación de suficiencia de sus reservas actuariales y de sus provisiones para cubrir las mencionadas rentas vitalicias. Con base en el resultado de esta evaluación, las reservas

por pasivos actuariales y las provisiones por rentas vitalicias se consideran razonables y cubren la estimación de la aplicación en forma retroactiva del Decreto 1485.

Grupo SURA continuará monitoreando la evolución judicial y operativa del asunto y evaluará oportunamente cualquier decisión o hecho posterior relevante relacionado con la interpretación de la norma y con el desarrollo de los recursos de súplica y los procesos de nulidad presentados en contra del Decreto 1485. Dependiendo del curso de dichos procesos y de las decisiones que adopten las autoridades competentes en períodos futuros podrían generarse impactos que aumenten o que disminuyan las reservas actuariales, las provisiones y los resultados de Grupo SURA, impactos que a la fecha de presentación de estos estados financieros no son posibles de cuantificar con plena fiabilidad.

Riesgo de Talento Humano

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

Riesgo Reputacional

Durante el segundo trimestre de 2026, el riesgo reputacional de Grupo SURA se mantuvo en niveles de severidad tolerable, de acuerdo 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

la exposición se mantiene baja. Los indicadores de concentración por región geográfica y sector económico, aplicados sobre los ingresos y activos financieros agregados del portafolio de inversiones de Grupo SURA, permanecen dentro de los límites de apetito definidos por el Comité de Riesgos de la Junta Directiva.

Riesgo de contagio

El nivel de riesgo se mantiene en un rango medio-bajo, con base en los análisis cualitativos y cuantitativos que realiza Grupo SURA como holding del Conglomerado Financiero durante el segundo trimestre de 2026.

Riesgos técnicos

Para Suramericana y SURA Asset Management, esta tipología de riesgos se origina principalmente en la actividad aseguradora, los negocios de pensiones y la administración de fondos de terceros, y se mantiene dentro de los niveles de apetito definidos.

Riesgos Emergentes y Tendencias

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

Finalmente, luego de detallar las diferentes categorías de riesgos relevantes para las Compañías del Grupo Empresarial SURA, se destaca que durante el segundo trimestre de 2026 no se identificaron nuevos riesgos frente a 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 sucedió el siguiente hecho relevante y/o material 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”:

Designación Vicepresidente de Asuntos Legales Corporativos¹²

La Junta Directiva, en sesión del 28 de mayo de 2026, luego de analizar la recomendación del Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo, designó a María Adelaida Restrepo Vélez para asumir la Vicepresidencia de Asuntos Legales Corporativos de la Compañía, a partir del 15 de junio de 2026.¹³

¹² 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 [28 de mayo](#).

¹³ En la información relevante del [15 de abril](#) se informó sobre la terminación de vínculo laboral con Juan Luis Múnera Gómez, quien hasta esa fecha ejercía el cargo de Vicepresidente de Asuntos Legales Corporativos.

Estados financieros

Consolidados

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA MATRIZ

Medellín, 13 de agosto 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 30 de junio de 2026, el 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2025.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados por Grupo SURA durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y el 30 de junio 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 30 de junio 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.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de situación financiera consolidado de periodos intermedios
 Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,959,035	2,686,482
Inversiones	6	52,505,511	50,544,155
Cuentas por cobrar	6	3,403,682	3,398,715
Instrumentos financieros derivados	6	218,420	284,469
Activos por contratos de seguros	7	5,292,609	5,420,656
Activos por contratos de reaseguro	7	5,710,347	5,966,957
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	34	840,096	31,861
Activos por impuestos corrientes	8	520,259	421,344
Costo de adquisición diferido - DAC	9	1,688,554	1,774,356
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	10	11,610,090	12,064,168
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	41,238	87,042
Propiedades y equipo, neto	12	1,425,786	1,473,193
Activos por derecho de uso	13	370,280	402,798
Otros activos intangibles	14	2,474,948	2,749,829
Activo por impuesto diferido	8	274,670	171,068
Plusvalía	14	4,664,107	5,095,011
Otros activos	15	574,557	603,406
Total activos		94,574,189	93,145,510
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	6,455,692	5,247,172
Instrumentos financieros derivados	6	351,569	163,321
Cuentas por pagar	6	2,535,460	2,559,755
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34	545,417	131,213
Pasivos por arrendamientos	13	372,516	403,959
Pasivos por contratos de seguros	7	51,053,400	49,089,313
Pasivos por contratos de reaseguro	7	1,691,367	1,924,712
Pasivos por impuestos corrientes	8	90,450	123,000
Beneficios a empleados	16	706,808	860,777
Provisiones y contingencias	17	1,098,622	1,019,566
Ingresos diferidos - DIL	18	404,374	457,019
Bonos emitidos	6	4,157,475	5,802,786
Compromisos con participaciones no controladoras	6	1,915,275	1,778,575
Pasivo por impuesto diferido	8	1,562,407	1,493,777
Pasivo por acciones preferenciales	19	520,729	522,504
Total pasivos		73,461,561	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	9,407,503	7,067,808
Reservas readquisición de acciones	20	9,674,774	9,674,774
Ganancia neta del periodo		1,680,667	1,841,118
Ganancias acumuladas		5,490,226	6,731,189
Otros resultados integrales	22	1,417,542	2,827,071
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		19,026,523	19,497,771
Participaciones no controladoras	23	2,086,105	2,070,290
Total patrimonio		21,112,628	21,568,061
Total pasivos y patrimonio		94,574,189	93,145,510

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

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 de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025	1 de abril al 30 de junio de 2026	1 de abril al 30 de junio de 2025
Ingresos					
Primas de seguros		11,536,834	11,548,339	5,924,294	5,978,230
Primas emitidas	7	11,536,834	11,548,339	5,924,294	5,978,230
Primas cedidas en reaseguro		(1,863,724)	(2,134,137)	(981,061)	(1,235,698)
Primas retenidas	7	9,673,110	9,414,202	4,943,233	4,742,532
Reservas netas de producción		(1,465,920)	(1,330,486)	(918,632)	(720,460)
Primas retenidas devengadas	7	8,207,190	8,083,716	4,024,601	4,022,072
Rendimiento de inversiones a costo amortizado, efectivo y equivalentes al afectivo y otros ingresos por deudores a costo amortizado	27	2,156,202	1,665,785	1,114,632	853,802
Rendimiento neto de las inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	1,394,597	209,027	1,268,647	302,475
Ingresos por comisiones	25	2,593,854	2,451,868	1,281,126	1,270,092
Prestación de servicios	26	974,117	838,255	500,010	435,061
Resultados por el método de participación	10	1,019,497	860,854	665,752	432,160
Ganancia en realización de inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	51,044	258,905	30,013	187,912
Otros ingresos operacionales	27	206,671	180,737	53,607	97,456
Total ingresos operacionales		16,603,172	14,549,147	8,938,388	7,601,030
Costos y gastos					
Siniestros de seguros		(7,270,260)	(6,036,542)	(3,841,152)	(3,081,376)
Siniestros totales	7	(7,270,260)	(6,036,542)	(3,841,152)	(3,081,376)
Reembolso de siniestros		994,970	701,627	429,583	322,865
Siniestros retenidos	7	(6,275,290)	(5,334,915)	(3,411,569)	(2,758,511)
Gastos por comisiones a intermediarios	25	(1,969,940)	(1,899,199)	(998,623)	(1,002,148)
Costos y gastos de seguros	7	(996,684)	(971,182)	(511,730)	(525,540)
Costos por prestación de servicios	26	(959,436)	(853,186)	(490,214)	(436,426)
Gastos administrativos	28	(1,524,680)	(1,276,735)	(709,264)	(635,220)
Beneficios a empleados	16	(1,151,893)	(1,104,900)	(579,070)	(575,229)
Honorarios	29	(222,048)	(215,139)	(119,600)	(108,941)
Depreciación y amortización		(283,098)	(282,016)	(141,152)	(142,086)
Otros gastos	27	(21,043)	(19,523)	(7,959)	(11,746)
Total costos y gastos		(13,404,112)	(11,956,795)	(6,969,181)	(6,195,847)
Ganancia operativa		3,199,060	2,592,352	1,969,207	1,405,183
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros derivados a valor razonable	30	67,510	(60,449)	64,199	14,352
Diferencia en cambio (neta)	30	48,315	89,564	44,281	(11,556)
Intereses y otros	30	(694,578)	(634,617)	(361,921)	(325,077)
Resultado financiero		(578,753)	(605,502)	(253,441)	(322,281)
Ganancia por operaciones continuadas antes de impuesto a las ganancias		2,620,307	1,986,850	1,715,766	1,082,902
Impuesto a las ganancias	8	(675,218)	(531,335)	(354,616)	(223,013)
Ganancia neta por operaciones continuadas		1,945,089	1,455,515	1,361,150	859,889
Resultado neto por operaciones discontinuadas	11	209	(14,219)	18	(6,252)
Ganancia neta del periodo		1,945,298	1,441,296	1,361,168	853,637
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora		1,680,667	1,220,762	1,172,093	701,805
Ganancia neta atribuible a las participaciones no controladoras	23	264,631	220,534	189,075	151,832
Ganancia por acción básica ordinaria procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	5,210.83	3,190.38	3,618.52	1,823.62
Ganancia (pérdida) por acción básica ordinaria procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	1.18	(50.22)	0.10	(22.03)
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	5,097.59	3,112.57	3,533.51	1,782.40
Ganancia (pérdida) por acción diluida procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	1.06	(46.40)	0.09	(20.39)

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

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.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.

Estado de resultados integrales consolidado de periodos intermedios

Para los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025	1 de abril al 30 de junio de 2026	1 de abril al 30 de junio de 2025
Ganancia neta del periodo		1,945,298	1,441,296	1,361,168	853,637
Otros resultados integrales					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	22	(22)	19,319	1,556	5,365
Ganancia (pérdida) por revaluación de propiedades y equipo	22	4,245	(2,105)	(1,178)	(76)
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	(55,418)	5,108	878	4,682
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(51,207)	22,149	1,256	9,971
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) ganancia diferencias de cambio de conversión	22	(1,139,145)	(107,276)	(632,608)	170,065
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	22	(72,252)	41,414	(49,341)	18,520
Ganancia (pérdida) por cobertura con instrumentos financieros derivados de inversiones netas en el extranjero	22	91,567	(55,628)	43,305	(70,240)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	22	(332,742)	(356,684)	(250,377)	(137,712)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		(1,452,572)	(478,174)	(889,021)	(19,367)
Total otros resultados integrales		(1,503,779)	(456,025)	(887,765)	(9,396)
Resultado integral total		441,519	985,271	473,403	844,241
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora		271,138	777,736	264,103	614,129
Participaciones no controladoras		170,381	207,535	209,300	230,112

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



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz



Juan Guillermo Chica Ramirez
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 30 de junio de 2026 y el 30 de junio 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	-	-	-	-	-	-	-	(443,026)	(443,026)	(12,999)	(456,025)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,220,762	-	-	1,220,762	220,334	1,441,296
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,220,762	-	(443,026)	777,736	207,535	985,271
Traslado a ganancias acumuladas		-	-	-	-	-	(6,073,978)	6,073,978	-	-	-	-
Dividendo ordinario (\$1,500 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	21	-	-	-	(392,693)	-	-	-	-	(392,693)	(176,576)	(769,269)
Traslado a reservas ocasionales		-	-	-	6,303,802	-	-	(6,303,802)	-	-	-	-
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	20,236	-	20,236	-	20,236
Compromisos con participaciones no controladoras		-	-	-	-	-	-	(88,286)	-	(88,286)	(20,471)	(108,757)
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	723	-	723	-	723
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria		-	-	-	-	-	-	7,386	-	7,386	-	7,386
Rectificación a participación no controladora		-	-	-	-	-	-	(74,831)	-	(74,831)	74,831	-
Efecto inflacionario y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	(4,458)	-	(4,458)	(1,037)	(5,495)
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	(6,314)	-	(6,314)	3,263	(3,051)
Saldo al 30 de junio de 2025		109,121	3,290,767	(9,537,998)	7,718,531	9,674,774	1,220,762	10,065,868	4,038,987	26,580,812	2,142,418	28,723,230
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	-	-	-	-	-	-	-	(1,409,529)	(1,409,529)	(94,250)	(1,503,779)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,680,667	-	-	1,680,667	264,631	1,945,298
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,680,667	-	(1,409,529)	271,138	170,381	441,519
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	20.3.2	-	-	-	2,993,107	-	-	(2,993,107)	-	-	-	-
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	29,114	-	29,114	-	29,114
Compromisos con participaciones no controladoras	6.2.5.3	-	-	-	-	-	-	(127,741)	-	(127,741)	(8,999)	(136,700)
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	918	-	918	-	918
Cambios de participación de subsidiarias por emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	3,312	-	3,312	13,662	18,974
Realización del otro resultado integral por revaluación de propiedades y equipos		-	-	-	-	-	-	(4,263)	-	(4,263)	(992)	(5,255)
Ajustes por inflación y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	785	-	785	182	967
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	10,901	-	10,901	(7,512)	3,389
Saldo al 30 de junio de 2026		109,121	784,688	(9,537,998)	9,407,503	9,674,774	1,680,667	5,490,226	1,417,542	19,026,523	2,086,105	21,112,628

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

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 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta del periodo		1,945,298	1,441,296
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio			
Resultado neto por operaciones discontinuas	11.3	(209)	14,219
Impuestos a las ganancias	8	675,218	531,335
Intereses y otros	30	694,578	634,617
Gastos de depreciación y amortización		283,098	282,016
Deterioro de valor reconocido en el resultado del periodo		46,460	20,603
Deterioro de inversiones	6.1.2	(556)	7,173
(Ganancia) en moneda extranjera no realizada		(564,709)	(133,286)
(Ganancia) del valor razonable de inversiones e instrumentos financieros derivados de negociación		(1,469,624)	(216,239)
Valoración de inversiones a costo amortizado	6.1.2	(2,156,202)	(1,665,785)
Resultados por aplicación del método de participación	10	(1,019,497)	(860,864)
Cambios en estimados en contratos de seguro		3,199,254	1,837,900
Amortización del costo de adquisición de negocios – DAC		40,887	197,421
Cambios en los activos y pasivos operativos			
Otras entradas de efectivo		918	8,109
Disminución de inventarios		6,798	568
Disminución de cuentas por cobrar de actividad aseguradora		91,441	495,139
(Incremento) de otras cuentas por cobrar		(4,702)	(120,674)
Disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas		13,187	74,892
(Disminución) incremento de otras cuentas por pagar		(23,831)	122,853
(Disminución) de cuentas por pagar la actividad aseguradora		(161,252)	(140,492)
(Disminución) del ajuste del costo de adquisición de negocios – DAC		(61,136)	(545,288)
(Disminución) de provisiones y beneficios a empleados		(74,913)	(89,006)
Otros activos y pasivos no financieros		(52,752)	4,368
Disposición de activos no corrientes		15,804	(1,820)
Variación de los contratos de seguro, neta		(153,309)	23,426
Dividendos recibidos asociadas		265,094	1,273,940
Impuesto de renta pagado		(749,929)	(1,413,373)
Intereses recibidos		326,538	288,520
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		1,111,942	2,113,579
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o instrumentos de deuda		33,336,081	23,385,694
Otros pagos para adquirir instrumentos de patrimonio o instrumentos de deuda		(33,112,031)	(23,639,350)
Flujos de efectivo utilizados en capitalización de negocios conjuntos		-	(1,475)
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo		3,507	42,642
Compras de propiedades, equipo		(39,768)	(60,364)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		23,428	25,896
Compras de activos intangibles		(86,725)	(103,008)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		137	157
Compras de otros activos a largo plazo		(138)	(87,060)
Dividendos recibidos Instrumentos financieros		120	3
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		124,611	(436,855)
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Cobros de contratos de futuro, a término, de opciones financiera (swaps)		144,445	374,744
Importes procedentes de préstamos		3,004,181	3,755,550
Reembolsos de préstamos		(3,141,683)	(4,216,643)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(95,765)	(29,720)
Dividendos pagados a accionistas de la controlante		(285,194)	(285,413)
Dividendos pagados a accionistas de la no controlante		(109,426)	(137,275)
Intereses pagados		(501,290)	(452,086)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación		(984,722)	(1,000,843)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		251,831	585,881
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		20,722	(16,623)
(Disminución) de efectivo y equivalentes por desconsolidación subsidiarias	2.3.3	-	(559,185)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		272,553	10,073
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		2,686,482	2,975,302
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		2,959,035	2,985,375

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

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 períodos intermedios adjunto de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 30 de junio de 2026 y los correspondientes estados consolidados de períodos intermedios de resultados y de resultados integrales para los períodos de seis y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados consolidados de períodos intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de seis meses finalizado en esa misma 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 períodos 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 períodos 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 períodos 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 30 de junio de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado 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.

13 de agosto 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

Evento sísmico en Colombia

El 10 de agosto de 2026 se presentó un evento sísmico en Colombia, el cual generó afectaciones en diversas regiones del territorio y motivó la declaratoria de medidas de emergencia por parte de las autoridades competentes.

Consecuencia de este evento, la operación de seguros podría verse expuesta a reclamaciones derivadas de coberturas asociadas a daños materiales, lucro cesante y demás amparos contratados por los asegurados. Como parte de los procedimientos para este tipo de eventos, se activaron los protocolos para la atención de eventos catastróficos y se están adelantando los procesos de recepción, evaluación y estimación de los siniestros reportados, en conjunto con sus esquemas de gestión de riesgos catastróficos y programas de reaseguro. Además, cuenta con mecanismos de mitigación del riesgo, incluyendo coberturas de reaseguro y modelos de gestión de riesgos catastróficos, cuyo propósito es limitar la exposición financiera ante la ocurrencia de eventos de alta severidad.

A la fecha de presentación de estos estados financieros, Grupo SURA se encuentra evaluando la totalidad de los efectos económicos derivados del evento. Debido a que el reporte, la evaluación y liquidación de posibles siniestros se encuentran en proceso, Grupo SURA no dispone de información suficiente para estimar de forma fiable el efecto financiero neto de este evento, incluyendo las recuperaciones esperadas bajo los contratos de reaseguro.

Grupo SURA continuará monitoreando la evolución de los reportes de siniestros y actualizará las estimaciones correspondientes en los períodos en los que la información se encuentre disponible y pueda ser medida de manera fiable.

2

T

2 0

2 6

Estados financieros

Separados

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

Medellín, 13 de agosto 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 30 de junio de 2026, el 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2025.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y el 30 de junio 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 30 de junio 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.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de situación financiera separado de periodos intermedios
 Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	120,548	7,649
Inversiones	6	39,926	42,030
Cuentas por cobrar		985	626
Instrumentos financieros derivados	6	-	161,392
Cuentas por cobrar dividendos a partes relacionadas	7	1,099,070	-
Activo por impuesto corriente, neto	8	6,015	2,938
Activos por impuesto diferido, neto	8	-	4,489
Inversiones en asociadas	9	5,641,321	5,641,321
Inversiones en subsidiarias	9	16,986,466	17,710,275
Propiedades y equipo, neto		1,147	1,432
Activos por derecho de uso		11,427	13,285
Otros activos		7,491	3,128
Total activos		23,914,396	23,588,565
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	5,790,704	4,840,140
Instrumentos financieros derivados	6	179,064	74,973
Cuentas por pagar	6	10,697	27,019
Pasivos con partes relacionadas	7	500,591	130,373
Pasivos por arrendamientos		9,197	10,712
Beneficios a empleados	11	15,655	20,119
Bonos emitidos	6	1,271,839	2,408,106
Pasivo por acciones preferenciales	12	520,729	522,504
Total pasivos		8,298,476	8,033,946
Patrimonio			
Capital emitido	13	109,121	109,121
Prima de emisión	13	784,688	784,688
Acciones propias adquiridas	13	(9,537,998)	(9,537,998)
Reservas	13	5,829,662	4,843,120
Reserva para adquisición de acciones	13	9,674,774	9,674,774
Ganancia neta del periodo		1,703,893	1,641,954
Ganancias acumuladas		6,249,435	6,218,961
Otros resultados integrales	15	902,345	1,819,999
Total patrimonio		15,615,920	15,554,619
Total pasivos y patrimonio		23,914,396	23,588,565

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



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)

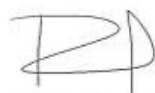
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de resultados separado de periodos intermedios
 Para los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025	1 de abril al 30 de junio de 2026	1 de abril al 30 de junio de 2025
Ingresos					
Dividendos	16	1,061,461	1,063,196	1,085	146,648
Ingresos por inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	16	4,594	9,003	3,161	7,232
Ingreso neto en inversiones a valor razonable	16	1,863	1,483	540	449
Ganancia por método de participación	16	1,173,495	877,170	756,366	525,734
Ganancia en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	16	-	49,456	-	-
Otros ingresos		174	668	133	661
Ingresos operacionales		2,241,587	2,000,976	761,285	680,724
Gastos operacionales					
Gastos administrativos	17	(24,405)	(42,334)	(12,487)	(24,663)
Beneficios a empleados	11	(22,390)	(14,861)	(12,357)	(7,458)
Honorarios	18	(4,682)	(19,617)	(2,689)	(7,508)
Depreciaciones		(1,412)	(1,383)	(676)	(699)
Otros gastos		-	(2)	-	(2)
Gastos operacionales		(52,889)	(78,197)	(28,209)	(40,330)
Ganancia operativa		2,188,698	1,922,779	733,076	640,394
(Pérdida) neta instrumentos financieros derivados de negociación	19	(7,518)	(116,441)	(4,456)	(13,001)
Diferencia en cambio, neta	19	36,645	106,902	39,650	9,164
Intereses y otros	19	(486,757)	(422,623)	(252,001)	(217,189)
Resultado financiero		(457,630)	(432,162)	(216,807)	(221,026)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		1,731,068	1,490,617	516,269	419,368
Impuesto a las ganancias	8	(27,175)	(68,510)	(23,345)	(9,315)
Ganancia neta por operaciones continuadas		1,703,893	1,422,107	492,924	410,053
Resultado neto de activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas	10	-	196,708	-	1,525
Ganancia neta del periodo		1,703,893	1,618,815	492,924	411,578
Ganancia neta por acción ordinaria, expresada en pesos colombianos	20	5,282.88	4,147.56	1,546.13	1,067.08
Ganancia neta por acción diluida, expresada en pesos colombianos	20	5,017.77	3,923.24	1,468.54	1,009.37

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

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 de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025	1 de abril al 30 de junio de 2026	1 de abril al 30 de junio de 2025
Ganancia neta del periodo		1,703,893	1,618,815	492,924	411,578
Otros resultados integrales					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
Ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	6.12 - 15	-	11,447	-	2,171
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15.	(994)	5,573	67	2,502
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(994)	17,020	67	4,673
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	15	(41,875)	22,867	(34,123)	12,565
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15	(974,785)	(222,213)	(547,699)	95,106
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		(1,016,660)	(199,346)	(581,822)	107,671
Total otros resultados integrales		(1,017,654)	(182,326)	(581,755)	112,344
Resultado integral total		686,239	1,436,489	(88,831)	523,922

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

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.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.
Estado de cambios en el patrimonio separado de periodos intermedios
 Cambios para los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias adquiridas	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	-	-	-	-	-	-	-	(182,326)	(182,326)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,618,815	-	-	1,618,815
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,618,815	-	(182,326)	1,436,489
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	-	-	-	-	-	-	20,236	-	20,236
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	972	-	972
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria	9	-	-	-	-	-	-	7,386	-	7,386
Saldo al 30 de junio de 2025		109,121	3,290,767	(9,537,998)	5,305,553	9,674,774	1,618,815	9,763,631	2,079,940	22,304,603
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	-	-	-	-	-	-	-	(1,017,654)	(1,017,654)
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	1,703,893	-	-	1,703,893
Resultado integral total neto del periodo		-	-	-	-	-	1,703,893	-	(1,017,654)	686,239
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	-	-	-	-	-	-	29,114	-	29,114
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	1,360	-	1,360
Saldo al 30 de junio de 2026		109,121	784,688	(9,537,998)	5,829,662	9,674,774	1,703,893	6,249,435	802,345	15,615,920

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

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 30 de junio de 2026 y el 30 de junio de 2025
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de junio de 2026	1 de enero al 30 de junio de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta del periodo		1,703,893	1,618,815
Ajustes de eventos no recurrentes, que no generaron efectivo, para conciliar la ganancia neta del periodo			
Resultados de activos no corrientes mantenidos a la venta y para distribuir a los accionistas	10	-	(196,708)
Ajustes para conciliar la ganancia neta del periodo			
Impuesto a las ganancias	8	27,175	68,510
Intereses y otros	19.2	486,757	422,623
Gastos de depreciación y amortización		1,412	1,383
(Ganancia) en moneda extranjera no realizada		(38,176)	(116,902)
Resultado por valor razonable y realización de instrumentos financieros derivados e inversiones	6.2.2.2 - 6.1.2	6,020	115,242
(Ganancia) por aplicación del método de participación	9.2.1	(1,173,495)	(877,170)
Cambios en los activos y pasivos operativos			
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(16,019)	(9,779)
(Incremento) de otras cuentas por cobrar		(358)	(12,320)
(Incremento) en cuentas por cobrar asociadas		(1,059,026)	(1,262,376)
(Incremento) disminución de otros activos		(4,364)	3,560
(Disminución) beneficios a empleados		(4,464)	(6,565)
Retención en la fuente por dividendos recibidos		1,360	972
Dividendos recibidos de asociadas y subsidiarias		881,484	1,896,976
Impuestos a las ganancias (pagados)		(3,214)	(758,155)
Intereses (pagados)		(63)	(224)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		808,922	887,982
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Flujos de efectivo en movimientos de subsidiarias	9.2.1	-	54,277
Otros pagos para adquirir inversiones en asociadas		-	(42,079)
Otros pagos por aumento en inversiones a valor razonable		-	(11,507)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		12	-
Compras de equipo		(3)	(45)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		9	64
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Cobros de instrumentos financieros derivados		27,402	47,654
Importes procedentes de préstamos		2,748,478	1,668,371
Reembolsos de préstamos		(2,816,231)	(2,000,162)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(1,191)	(1,132)
Dividendos pagados		(285,194)	(285,413)
Intereses pagados		(380,823)	(360,351)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación		(707,559)	(931,033)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		101,372	(42,405)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		11,527	9,764
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		7,649	132,040
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		120,548	99,399

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

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 períodos intermedios adjunto de Grupo de Inversiones Suramericana S. A. y sus subsidiarias al 30 de junio de 2026 y los correspondientes estados separados de períodos intermedios de resultados y de resultados integrales para los períodos de seis y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados separados de períodos intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de seis meses finalizado en esa misma 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 períodos 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 períodos 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 períodos 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 30 de junio de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado 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.

13 de agosto de 2026

www.pwc.com/co

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

Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa

No se presentaron eventos posteriores después de la fecha del periodo sobre el que se informa que representen cambios significativos en la situación financiera y en las operaciones de la Compañía o que por su relevancia sea necesario revelar en los estados financieros.

2

T

2 0

2 6

Anexos

Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 2T 2026

Para Grupo SURA, Suramericana y Sura Asset Management (en adelante las Compañías), 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	30 de junio 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	83%	16%	76%	82%	47%	41%	72%	21%	4%	97%
AAA	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	9%	0%	0%
AA+	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	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%	25%	0%	0%
A	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	10%	21%	0%
A-	0%	39%	1%	0%	0%	0%	1%	7%	0%	0%
BBB+	0%	12%	0%	0%	2%	0%	17%	9%	0%	0%
BBB	0%	28%	0%	0%	0%	0%	3%	0%	57%	0%
BBB-	0%	4%	0%	15%	0%	0%	2%	0%	0%	0%
BB+	0%	1%	17%	0%	22%	0%	0%	13%	0%	0%
BB	7%	0%	2%	3%	0%	2%	0%	0%	7%	0%
BB-	10%	0%	2%	0%	0%	9%	0%	0%	0%	3%
Otros (3)	0%	0%	1%	0%	27%	48%	0%	0%	11%	0%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

31 de diciembre de 2025										
República										
Islas										
Bermudas										
Calificación	Brasil (1) BB-	Chile (1) A-	Colombia (1) BB+	México (1) BBB	Panamá (1) BBB	Dominicana (1) BB-	Uruguay (1) BBB	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:

Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Grupo SURA			
Contraparte	Calificación	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025

Merrill Lynch & Co., Inc.	A+	0	112,098
Citibank National Association	A+	(30,851)	3,018
JP Morgan Chase Bank N.A.	A+	(80,449)	(20,669)
Morgan Stanley & Co International PLC	A+	0	205
Goldman Sachs International	A+	0	13,249
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	BB+	(67,149)	(21,920)
Bancolombia S.A.	BB+	(23)	296
Davivienda S.A.	BB+	(592)	142

Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Suramericana S.A. - Seguros Sura Colombia			
Contraparte	Calificación	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco JP Morgan Colombia S.A.	BB+	5,470	4,029
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	BB+	0	0
Citibank Colombia	BB+	22,753	2,103
Banco Davivienda S.A.	BB+	(4,374)	3,099
JP Morgan Chase & Co	AA-	125,443	82,048
Goldman Sachs	A+	18,095	(665)
Banco de Occidente S.A.	AA+	7,523	12,989
BBVA Colombia S.A.	BB+	40,589	0
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A.	BB+	6,899	(1,834)
Citibank N.A.	A+	5,976	(2,801)

Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Sura Asset Management S.A.			
Contraparte	Calificación	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Colombia S.A	A-	(28,703)	(13,019)
JP Morgan Chase Bank	AA	(56,742)	(25,285)
CITI Bank	A+	(57,693)	(26,368)

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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,922,844	0	0	2,922,844
Inversiones	13,700,914	23,295,444	15,485,501	52,481,859
Cuentas por cobrar partes relacionadas	837,651	0	0	837,651
Otras cuentas por cobrar	3,389,028	1,509	0	3,390,537
Total	20,850,437	23,296,953	15,485,501	59,632,891
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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	118,540	5,220,851	1,116,301	6,455,692
Instrumentos financieros derivados	29,368	179,064	143,137	351,569
Cuentas por pagar a partes relacionadas	545,417	0	0	545,417
Otras cuentas por pagar	2,465,870	69,590	0	2,535,460
Bonos emitidos	612,328	1,244,332	2,300,815	4,157,475
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	520,729	520,729
Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	1,915,275	1,915,275
Total	3,771,523	6,713,837	5,996,257	16,481,617

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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	120,548	0	0	120,548
Inversiones	0	0	39,926	39,926
Cuentas por cobrar partes relacionadas	795,519	0	0	795,519
Otras cuentas por cobrar	985	0	0	985
Total	917,052	0	39,926	956,978
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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	11,083	4,663,320	1,116,301	5,790,704
Instrumentos financieros derivados	614	178,450	0	179,064
Cuentas por pagar a partes relacionadas	500,591	0	0	500,591
Otras cuentas por pagar	10,697	0	0	10,697
Bonos emitidos	0	689,709	582,130	1,271,839
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	520,729	520,729
Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	0	0
Total	522,985	5,531,479	2,219,160	8,273,624

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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,482,918	0	0	1,482,918
Inversiones	3,546,165	17,951,266	341,714	21,839,145
Cuentas por cobrar partes relacionadas	39939	0	0	39,939
Otras cuentas por cobrar	1,247,940	0	-	1,247,940
Total	6,316,962	17,951,266	341,714	24,609,942

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	31840	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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	107,457	554,587	0	662,044
Instrumentos derivados	28,754	614	0	29,368
Cuentas por pagar a partes relacionadas	31,252	0	0	31,252
Otras cuentas por pagar	1,802,350	69,590	0	1,871,940
Bonos emitidos	5,051	554,623	0	559,674
Total	1,974,864	1,179,414	0	3,154,278

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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,319,378	0	0	1,319,378
Inversiones	10,154,749	5,344,178	15,103,861	30,602,788
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2,193	0	0	2,193
Otras cuentas por cobrar	2,140,103	1509	0	2,141,612
Total	13,616,423	5,345,687	15,103,861	34,065,971

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:

30 de junio de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	0	2,944	0	2,944
Instrumentos derivados	0	0	143,137	143,137
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,574	0	0	13,574
Otras cuentas por pagar	652,823	0	0	652,823
Bonos emitidos	607,277	0	1,718,685	2,325,962
Total	1,273,674	2,944	1,861,822	3,138,440

31 de diciembre 2025	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