3T

2026

Informe periódico

trimestral

de Grupo SURA

Emisiones de valores vigentes de Grupo SURA

Renta fija

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 30 de septiembre 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 septiembre, 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 septiembre, 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 septiembre, 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.
- **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.
- **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.
- **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 periodo t.

Contenido

Emisiones de valores vigentes de Grupo SURA 2

Glosario 4

Grupo SURA Consolidado 8

Suramericana 12

SURA Asset Management 16

Grupo SURA individual 21

Análisis de riesgos 23

- Riesgos financieros 23
- Otros riesgos 31
- Riesgo Sistémico 34

Cambios en los criterios de sostenibilidad 35

- Criterios ambientales 35
- Criterios sociales 35
- Criterios de gobierno corporativo 35

Estados Financieros Consolidados 38

- Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa 47

Estados Financieros Separados 49

- Eventos posteriores después de la fecha sobre la que se informa 58

Anexos 59

- Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 3T 2026 60

Ingresos totales
COP **23.8**
billones
+6.2 % vs Sept 2025

Utilidad operativa
COP **4.3**
billones
-1.3% vs Sept 2025

Utilidad neta controladora
COP **2.3**
billones
-5.3 % vs Sept 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** del tercer trimestre se ubicaron en COP 5.7 billones, con una disminución de 8.4% frente al mismo periodo de 2025. En Suramericana las primas emitidas disminuyeron 4.7% (+1.3% en tasa constante); esto se explica principalmente por el segmento generales, cuyas primas se redujeron 10.8% (+0.1% en tasa constante) frente al año anterior, en un entorno de mercado blando en la región. Este efecto se ha visto contrarrestado con un comportamiento positivo en el segmento de Vida. Por su parte, en SURA Asset Management las primas disminuyeron 20.7% en tasa de cambio constante, explicadas por la menor expedición de rentas vitalicias durante el año, en línea con la dinámica sectorial. En el acumulado, las primas alcanzan COP 17.3 billones, con una disminución de 3.0% respecto a septiembre del año anterior.

Los **ingresos por comisiones** cerraron en COP 3.8 billones a septiembre de 2026, manteniéndose estables frente al mismo periodo del año anterior. En el tercer trimestre, este rubro se ubicó en COP 1.2 billones, 9.6% menos que en el mismo trimestre de 2025, variación que se reflejó en ambas subsidiarias. En SURA Asset Management, se concentró principalmente por un efecto en las tasas de cambio por la revaluación del peso colombiano, ya que en tasas de cambio constante este rubro crece 5.0% marcado por el crecimiento de México. Por otro lado, en menor medida, Suramericana presenta una disminución principalmente en Brasil y Chile debido a un menor crecimiento en las soluciones de empresas en estos países.

El **método de participación** registró COP 537,936 millones en el tercer trimestre y COP 1.6 billones en los nueve meses del año, con crecimientos de 4.2% y 13.1%, respectivamente, gracias al buen desempeño de los resultados de Grupo Cibest que reflejaron un mayor margen neto de interés acompañado de un costo de crédito controlado.

A su vez, los **ingresos por inversiones** presentaron una disminución de 47.1% en el tercer trimestre, al ubicarse en COP 756,064 millones, explicada principalmente por una caída de COP 1.1 billones en la **ganancia neta en inversiones a valor razonable**, originada en su mayoría en SURA Asset Management por las caídas de los mercados que impactaron el resultado del encaje, la valoración del portafolio de Asulado que para este trimestre presentó pérdida y un menor resultado del portafolio de seguros en Chile respecto a lo observado durante el tercer trimestre

de 2025. En el acumulado del año, este rubro alcanza COP 4.4 billones, con un crecimiento de 22.3% frente a septiembre de 2025.

Como resultado, los **ingresos totales** sumaron COP 7.2 billones en el tercer trimestre con una disminución de 8.5% y COP 23.8 billones en el acumulado del año con un crecimiento de 6.2%.

Los **siniestros retenidos** en el acumulado a septiembre, crecieron 10.8% frente al mismo periodo del año anterior, variación que se explica en su mayoría por SURA Asset Management debido al pago de siniestros en el seguro previsional.

Los **gastos operacionales** crecieron 1.8% en el tercer trimestre principalmente por mayores costos por prestación de servicios y mayores beneficios a empleados en Suramericana. En el acumulado, aumentaron 5.7% frente a septiembre de 2025, principalmente por mayores gastos administrativos de SURA Asset Management en Colombia por el impacto asociado al impuesto al patrimonio y mayores gastos previsionales en Protección.

Con lo anterior, la **utilidad operativa** llegó a COP 1.1 billones en el trimestre y a COP 4.3 billones en el acumulado del año. Cabe resaltar que los negocios presentaron resultados operativos positivos, con los que lograron incluso absorber el impacto del impuesto al patrimonio registrado en marzo de 2026.

El **resultado financiero** presentó una disminución de 63.4% frente al tercer trimestre de 2025, explicada por tres factores.

El primero, la **ganancia en instrumentos financieros derivados** se ubicó en COP 91,318 millones mientras que para el mismo trimestre de 2025 tuvo un resultado de COP -29,847 millones, lo cual representó una variación de COP 121,165 millones positivos. Este comportamiento se explica por SURA Asset Management, debido a la realización de parte de la cobertura, que generó una utilidad en el tercer trimestre de 2026, comparado con una pérdida en el mismo periodo del año anterior.

El segundo, una **diferencia en cambio (neta)** que cerró en COP 90,229 millones al tercer trimestre del año con un incremento de COP 84,771 millones con relación al mismo período de 2025. En este rubro la mayor contribución proviene de SURA Asset Management, principalmente por la porción de su deuda descubierta que se vio beneficiada por la apreciación del peso colombiano frente al dólar.

Por último, los menores **intereses**, que llevaron a esta línea a disminuir 12.8% con respecto al año anterior, principalmente por el efecto base del reconocimiento en el tercer trimestre de 2025, de un pasivo por COP 59,471 millones asociado a la emisión de acciones preferenciales en el marco de la escisión por absorción con Grupo Argos, acompañado por menores gastos de intereses tras el prepago de deuda de Grupo SURA que compensan parcialmente el incremento de tasas (IBR).

El **impuesto a las ganancias** presentó una reducción de 41.3% en el trimestre, es decir, una variación positiva de COP 146,324 millones frente al mismo trimestre de 2025, explicada en su mayor parte por SURA Asset Management con base en los resultados del tercer trimestre de 2026, no obstante, la tasa efectiva permanece estable. En el acumulado a septiembre, este rubro permanece similar a lo observado el año anterior.

La utilidad neta controladora alcanzó COP 2.3 billones a septiembre, lo que representa una disminución de 5.3% frente al mismo periodo de 2025. Al excluir los efectos asociados a la escisión por absorción realizada en 2025, la utilidad presenta un crecimiento de 11.5%. Este desempeño permitió alcanzar un **ROE ajustado** de 15.4% para los últimos doce meses, superior al costo de capital.

Situación financiera consolidada

Los **activos totales** se ubicaron en COP 95.4 billones, con un incremento de 5.1%, o COP 4.7 billones, frente a septiembre de 2025. Este crecimiento se explica principalmente por un aumento de COP 3.5 billones en las inversiones de ambas filiales, asociado al crecimiento de las reservas de seguros y, consecuentemente, de los activos requeridos para calzarlas.

Los **pasivos totales** cerraron a septiembre en COP 74.3 billones, 8.7% o COP 6.0 billones más que lo reportado en el mismo periodo de 2025. Este resultado se reflejó especialmente en los mayores **pasivos por contratos de seguros**, que aumentaron COP 6.5 billones, principalmente en SURA Asset Management, por la mayor constitución de reservas en Asulado en el ramo de rentas vitalicias.

El **patrimonio de la controladora** se ubicó en COP 19.0 billones, con una disminución de 5.5% frente a septiembre del año anterior, explicada en su mayoría por una reducción de COP 2.3 billones en **otros resultados integrales**, asociada al efecto de conversión de moneda que refleja la revaluación del peso colombiano frente las monedas de los países donde Grupo SURA tiene presencia.

Principales cifras

Grupo SURA consolidado

Cifras en millones	3T26	3T25	Var.%	Sept 26	Sept 25	Var.%
Primas emitidas	5,748,178	6,274,431	**-8.4%**	17,285,012	17,822,770	**-3.0%**
Primas retenidas devengadas	4,242,742	4,125,833	**2.8%**	12,449,932	12,209,548	**2.0%**
Ingresos por comisiones	1,182,320	1,307,441	**-9.6%**	3,776,175	3,759,309	**0.4%**
Método de participación de asociadas	537,936	516,097	**4.2%**	1,557,434	1,376,950	**13.1%**
Ingreso por inversiones	756,064	1,428,420	**-47.1%**	4,357,907	3,562,138	**22.3%**
Ingresos totales	7,241,267	7,910,785	**-8.5%**	23,844,440	22,459,931	**6.2%**
Siniestros retenidos	-2,713,698	-2,780,636	**-2.4%**	-8,988,988	-8,115,551	**10.8%**
Gastos operacionales	-3,448,348	-3,386,397	**1.8%**	-10,399,173	-10,008,277	**3.9%**
Impuesto al patrimonio	0	0		-177,997	0	
Utilidad operativa	1,079,222	1,743,752	**-38.1%**	4,278,283	4,336,103	**-1.3%**
Resultado financiero	-146,810	-400,959	**-63.4%**	-725,564	-1,006,461	**-27.9%**
Utilidad neta	**724,596**	**1,409,238**	**-48.6%**	**2,669,894**	**2,850,532**	**-6.3%**
Utilidad neta controladora	**647,649**	**1,237,687**	**-47.7%**	**2,328,317**	**2,458,449**	**-5.3%**
Activos no corrientes para distr. a los Acc.		-430,388			-430,388	
Pasivo acciones preferenciales		59,471			59,471	
Utilidad neta control. Proforma	**647,649**	**866,771**	**-25.3%**	**2,328,317**	**2,087,532**	**11.5%**

Contribución a la utilidad neta controladora

Cifras en millones	3T26	3T25	Var.%	Sept 26	Sept 25	Var.%
SURA AM (93.3%)	261,474	457,027	-42.8%	975,830	1,015,747	-3.9%
Suramericana (81.1%)	115,870	181,567	-36.2%	569,642	531,536	7.2%
Grupo Cibest	518,768	525,123	-1.2%	1,561,243	1,389,420	12.4%
Resultado financiero neto GIS[1]	-227,036	-318,823	-28.8%	-684,666	-750,986	-8.8%
Gastos de operación GIS	-32,980	-38,994	-15.4%	-85,868	-117,191	-26.7%
Impuestos a las ganancias GIS	288	706	-59.2%	-26,887	-67,803	-60.3%
Otros GIS	11,265	431,081	-97.4%	19,022	457,727	-95.8%
Utilidad neta controladora	**647,649**	**1,237,687**	**-47.7%**	**2,328,317**	**2,458,449**	**-5.3%**
Activos no corrientes para distr. a los Acc.		-430,388			-430,388	
Pasivo acciones preferenciales		59,471			59,471	
Utilidad neta control. Proforma	**647,649**	**866,771**	**-25.3%**	**2,328,317**	**2,087,532**	**11.5%**

[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 **14.7**

billones

+5.4 %[1] vs Sept 2025

% Siniestralidad / PD

53.5%

vs 53.8%

Sept 2026 vs Sept 2025

Utilidad neta controladora

COP **702**

mil millones

+7.2 % vs Sept 2025

Estado de resultados consolidado

Las **primas emitidas** durante el tercer trimestre alcanzaron COP 4.8 billones, lo que representa un crecimiento del 1.3%[1] frente al mismo periodo del año anterior. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el segmento de vida, que creció 6.9%, favorecido por la dinámica de vida grupo, cuyas primas aumentaron 25.7%, principalmente por la entrada de licitaciones del canal de bancaseguros por COP 91,000 millones en Colombia. Por su parte, las soluciones de salud registraron un crecimiento del 5.8%, respaldado por el buen desempeño de los nuevos productos en Colombia orientados a ampliar el acceso a servicios de salud, que permitieron incorporar 21,032 nuevos clientes en el tercer trimestre.

El segmento de generales se mantiene estable frente al mismo trimestre del año anterior. La solución de autos en la región decrece un 7.8%[1], explicado por estrategias de rentabilización en Panamá y menor dinámica de prima nueva y mayores cancelaciones en las filiales de México y Chile, adicionalmente el portafolio de incendio presenta un decrecimiento del 15.4% frente al mismo trimestre del año anterior, atribuido principalmente a las pólizas denominadas en dólares por la revaluación de las monedas locales en las filiales de Colombia, República Dominicana y Uruguay, adicional a la disminución de tarifas que se han dado en este mercado. Lo anterior, se compensa con un crecimiento del 17.2% en las demás soluciones del portafolio de empresas, donde destacan transporte y cumplimiento.

En el acumulado a septiembre, las primas emitidas consolidaron COP 14.7 billones con un crecimiento del 5.4%[1] frente al mismo periodo del año anterior y una participación del 83.7% de los seguros voluntarios. El segmento vida creció 11.1%, impulsado por los portafolios de riesgos laborales y salud, los cuales incrementaron un 12.7% y 12.1% respectivamente. En Salud, se destaca la expansión de la base de clientes, con la incorporación de 65,349 nuevos asegurados en lo corrido del año, alcanzando un total de 378,975 a septiembre. La misma tendencia se presenta en la solución de riesgos laborales con un incremento de 83,353 afiliados este año, alcanzando los 5.2 millones.

[1] Variación % en tasa constante excluyendo efectos cambiarios.

El segmento de generales registró un crecimiento acumulado del 1.4%[1], explicado por el aumento del 59.7%[1] en las primas emitidas SURA Re, asociado a la centralización de las carteras catastróficas de la región en esta compañía. También contribuyeron positivamente la emisión de carteras hipotecarias en Chile y el crecimiento del 16.2% en las carteras de vida y salud en México, consolidadas dentro de este segmento. La dinámica de los portafolios de empresas 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. En el acumulado, el portafolio de autos decrece 1.9%[1].

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 del 10.3%. En el acumulado alcanzan los COP 1.4 billones, lo que representa un crecimiento del 13.6%.

El **indicador de siniestralidad** cerró el tercer trimestre en 53.7%, con un incremento de 273 pbs frente al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por una base comparativa que incorpora la liberación de reservas de riesgos laborales por COP 123,000 millones en 2025, efecto no recurrente en 2026; al normalizar este evento, la siniestralidad disminuye 51 pbs. Por otro lado, el segmento de generales aumenta su siniestralidad en 286 pbs, ubicándose en 51.2% por eventos climáticos en Chile con siniestros retenidos por COP 46,100 millones. En este trimestre se reconoce en la filial de Colombia COP 1.2 billones de siniestros brutos asociados al terremoto del 10 de agosto, con una retención en ambos segmentos de COP 16,100 millones.

En el acumulado, el indicador cerró en 53.5%, disminuyendo 33 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 menor severidad. Por su parte, las soluciones de empresas en el segmento de generales también presentan una disminución en su indicador de siniestralidad por menores severidades en las soluciones de responsabilidad civil, cumplimiento y transporte.

El **indicador de comisiones netas** en el trimestre se ubicó en 20.3% con un incremento de 36 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, explicado por nuevos negocios de afinidad en la filial de Chile con un costo de adquisición de COP 14,349 millones. En el acumulado, el indicador es del 20.7%, incrementando 56 pbs respecto al año anterior.

El **indicador de gastos varios** cierra en 8.3% en el tercer trimestre, aumentando 28 pbs frente al mismo periodo del año anterior, explicado por mayores gastos de promoción y prevención en riesgos laborales. En el acumulado a septiembre, el indicador de gastos varios se ubica en un 7.0%, disminuyendo 12 pbs frente al 2025. Por su parte, los **gastos administrativos** durante el tercer trimestre alcanzan un indicador del 14.9% con un incremento de 102 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, explicado por el deterioro de activos intangibles tecnológicos en la región con un impacto de COP 26,000 millones y mayores gastos asociados a la iniciativa

de Conexxión por COP 18,598 millones requeridos para su puesta en marcha, no obstante, esta iniciativa tiene como objetivo contribuir a la generación de eficiencias en la región. En el acumulado a septiembre, el indicador de gastos administrativos se ubica en un 15.3%, aumentando 58 pbs frente al mismo periodo del año anterior.

El **ingreso por inversiones** alcanza los COP 483,039 millones en el tercer trimestre de 2026, un incremento del 8.4% al compararse con el mismo trimestre de 2025. En términos acumulados a septiembre, el ingreso por inversiones llega a COP 1.7 billones, un incremento del 13.4% frente al 2025. Esta alza estuvo impulsada por un aumento de la base de inversión del 8.9% y una mayor rentabilidad del segmento vida frente a lo registrado en 2025. En Colombia, la inflación anual a septiembre pasó de 5.18% en 2025 a 6.29% en 2026, favoreciendo el ingreso de los activos indexados a inflación. Por otro lado, el incremento de las tasas de interés de los bonos de gobierno a nivel regional implica mejores tasas de reinversión para los portafolios de inversión, que contrarrestan los impactos negativos en el segmento generales en el corto plazo.

La **utilidad neta controladora** durante el tercer trimestre se ubica en COP 142,820 millones mientras que en el acumulado cierra en COP 702,133 millones, creciendo un 7.2% respecto al 2025 y alcanzando una **rentabilidad tangible** del 15.3%, superior al costo de capital.

Principales cifras

Suramericana consolidado

Cifras en millones	3T26	3T25	Var.%	Sept 26	Sept 25	Var.%
Primas emitidas	4,830,143	5,066,845	-4.7%	14,693,316	14,446,622	1.7%
Primas retenidas devengadas	3,864,912	3,794,896	1.8%	11,562,994	11,295,888	2.4%
Siniestralidad retenida	-2,074,400	-1,933,352	7.3%	-6,182,763	-6,076,711	1.7%
Resultado técnico	598,705	701,887	-14.7%	1,954,955	1,898,042	3.0%
Gastos administrativos[1]	-789,577	-762,397	3.6%	-2,465,017	-2,310,602	6.7%
Resultado inversiones	483,039	445,594	8.4%	1,732,234	1,527,048	13.4%
Utilidad neta	**142,822**	**223,798**	**-36.2%**	**702,137**	**655,169**	**7.2%**
Utilidad neta controladora	**142,820**	**223,797**	**-36.2%**	**702,133**	**655,164**	**7.2%**
% Siniestralidad / PRD	**53.7%**	**50.9%**		**53.5%**	**53.8%**	
% Eficiencia gastos[2]	**14.9%**	**13.9%**		**15.3%**	**14.7%**	
ROE Ajustado (12m)[3]	**12.8%**	**12.7%**		**12.8%**	**12.7%**	
ROTE Ajustado (12m)[3]	**15.3%**	**15.6%**		**15.3%**	**15.6%**	

[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	3T26	3T25	Var.%	Sept 26	Sept 25	Var.%
Segmento Vida	212,776	253,197	-16.0%	921,531	724,381	27.2%
Segmento Generales	3,560	58,173	-93.9%	61,715	146,877	-58.0%
Segmento Salud	22,290	25,973	-14.2%	69,237	51,662	34.0%
Gastos administrativos[1]	-28,764	-38,192	-24.7%	-94,799	-87,508	8.3%
Intereses	-24,870	-22,184	12.1%	-79,483	-66,844	18.9%
Otros[2]	-42,170	-53,169	-20.7%	-176,063	-113,399	55.3%
Utilidad neta	**142,822**	**223,798**	**-36.2%**	**702,137**	**655,169**	**7.2%**

[1] Gastos administrativos: gastos administrativos + honorarios del segmento holding.
[2] Otros: segmento holding y segmento complementarias excluyendo gastos administrativos e intereses.

SURA Asset Management

Hechos destacados

Ingresos por comisiones

COP **3.2**

billones

+8.5 % vs Sept 2025

EBITDA sin encaje

COP **1.6**

billones

+7.8 % vs Sept 2025

Utilidad neta controladora

COP **1.0**

billón

+4.6 % vs Sept 2025

Estado de resultados consolidado

Los resultados acumulados de SURA Asset Management al cierre del tercer trimestre de 2026 reafirman la solidez de su desempeño operativo. La Compañía mantiene el crecimiento en sus principales líneas de ingreso y ha demostrado capacidad de adaptación frente a los cambios normativos que han presionado los gastos desde comienzos del año, en particular en las compañías colombianas[2].

Los activos bajo administración (AUM) mantuvieron un crecimiento sostenido en ambos negocios: Ahorro y Retiro y SURA Investments. Este dinamismo se tradujo en un aumento de 8.5% en los ingresos por comisiones y en una expansión de 9.7% en la utilidad operativa sin encaje en el acumulado. Pese a la volatilidad de los mercados financieros a lo largo del año, el rendimiento acumulado del encaje fue positivo.

Al cierre de septiembre, los **activos bajo administración (AUM)** alcanzaron COP 801.3 billones, registrando un crecimiento de 10.5% en los últimos 12 meses. El negocio de **Ahorro y Retiro** creció 10.6%, respaldado por contribuciones de COP 52.7 billones en los últimos 12 meses, con un crecimiento de 8.4%, y por rendimientos de COP 57.5 billones, que fueron la principal fuente de crecimiento de los fondos, aunque se moderaron frente al año anterior, con una variación de -17.2%. Por su parte, el flujo neto comercial acumulado en los últimos 12 meses alcanzó COP 5.5 billones, con un incremento de 46.9%, impulsado principalmente por AFP Capital, en Chile, donde pasó de COP 1.1 billones a COP 4.0 billones. **SURA Investments,** por su parte, registró un crecimiento de 9.6% en sus activos bajo administración, que alcanzaron COP 91.4 billones, con crecimiento en sus tres líneas de negocio: Corporate Solutions (+12.3%), Wealth Management (+10.4%) e Investment Management (+7.9%).

El **AUM comisionable**[3], que al cierre de septiembre representó el 51% del total de activos administrados por la Compañía, creció 12.8% frente al mismo período del año anterior, por encima del ritmo de los activos totales. La mayor contribución al crecimiento fue de Afore SURA en México, cuyos activos aumentaron 14.7%. A su vez, Protección mantuvo una evolución

[2] El impuesto al patrimonio y las provisiones asociadas al incremento del salario mínimo y al cambio en su mecanismo de cobertura (decreto 1485).
[3] Incluye el AUM los siguientes negocios: Afore SURA en México (Pensiones Obligatorias y Voluntarias), AFP Protección en Colombia (Pensiones voluntarias y Cesantías), AFP Integra en Perú (Pensiones Obligatorias: población de cobro por saldo y Pensiones Voluntarias), AFP Capital en Chile (Pensiones Voluntarias) y SURA Investments.

Variaciones % de SURA AM están en tasa constante excluyendo efectos cambiarios.

favorable en Cesantías y Pensiones Voluntarias, con crecimientos de 15.0% y 16.3%, respectivamente. Finalmente, el *fee* implícito sobre el AUM comisionable se mantuvo en los niveles observados a lo largo del año: 0.8% en Ahorro y Retiro y 0.5% en SURA Investments.

La **base salarial comisionable**[4] alcanzó COP 127.2 billones en el acumulado del año, con un crecimiento de 8.8%. Este resultado obedeció a la evolución de los salarios base de cotización, explicada en parte por mayores inflaciones, y por la efectividad de las estrategias comerciales de segmentación de clientes. Los mayores crecimientos se registraron en Protección (+12.5%), impulsado por el aumento del salario mínimo en Colombia, AFAP SURA en Uruguay (+6.8%) y AFP Capital en Chile (+6.3%).

La generación recurrente de ingresos mantuvo un buen dinamismo y, a la fecha, supera el *guidance* del año que contemplaba un crecimiento entre 5.5% y 6.5%: al cierre de septiembre los **ingresos por comisiones** totalizaron COP 3.2 billones, con una expansión de 8.5% frente al acumulado de 2025 y de 5.0% en el tercer trimestre. Por negocio, SURA Investments registró el mayor crecimiento, con una variación de 13.2% en el acumulado, explicada principalmente por el segmento Wealth Management y por un fee estable, mientras que Ahorro y Retiro aumentó 7.9%. En este último negocio continúa la recomposición de los ingresos hacia las **comisiones sobre saldo**, que crecieron 16.2% y ya representan el 60.5% de sus ingresos por comisiones, frente a 56.2% un año atrás; en contraste, las **comisiones sobre flujo**[5] retrocedieron 2.8%, principalmente por el menor fee neto en Colombia, producto de los decretos de modificación de la cobertura de deslizamiento e incremento del salario mínimo, a pesar de tener el mayor crecimiento de la base salarial. El fee implícito de SURA Asset Management sobre la base salarial comisionable se ubicó en 0.9%, frente a 1.0% observado en 2025.

El **resultado del encaje** presentó una mayor volatilidad en el trimestre. Julio y septiembre cerraron con rendimientos negativos, lo que llevó a una *yield* anualizada de -4.2% en el tercer trimestre. En el acumulado, sin embargo, el resultado se mantiene positivo, sumando COP 348,177 millones, con una *yield* anualizada de 8.8% en línea con las rentabilidades esperadas de largo plazo, aunque 37.1% por debajo de 2025, cuando los mercados registraban rendimientos extraordinarios en el acumulado a septiembre. Los equipos de inversiones de SURA Asset Management generaron *alpha* a 36 meses en el 73.1% de los activos administrados de Ahorro y Retiro.

[4] 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.
[5] Provienen 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.

Los **ingresos por inversiones**[6] también mostraron un comportamiento destacable en el acumulado. Las líneas que los componen sumaron COP 198,949 millones, con una variación de 22.2% respecto al año anterior. Este resultado se explica principalmente por el patrimonio de Asulado, que concentra el 62.2% del saldo de estas inversiones y se benefició de una mayor inflación y del aumento de las tasas de interés en Colombia, con una *yield* anualizada implícita de 12%. A este se sumaron el capital semilla (20.4% del saldo), con una *yield* de 14%, y el patrimonio autónomo de Protección asociado al anterior esquema de autoseguro (17.4% del saldo), con una *yield* de 9.4%.

El **margen de seguros** alcanzó COP 221,218 millones, con un crecimiento de 78.6% en el acumulado y de 34.0% en el trimestre. Seguros de Vida SURA, compañía que hace parte de la oferta de valor del negocio de Wealth Management de SURA Investments en Chile con el producto Unit Link, aumentó su margen 36.8%, gracias a mayores primas y a una buena rentabilidad del portafolio. En Asulado, el margen creció 139.8%, principalmente por un efecto de consolidación: en las cifras consolidadas se eliminan las operaciones entre compañías del grupo, como la porción de la prima que Protección paga por la emisión de Rentas Vitalicias[7].

Los **gastos operacionales** crecieron 13.4% en el acumulado y de 9.2% en el trimestre. Estos estuvieron presionados principalmente por los negocios en Colombia, por el impuesto al patrimonio y los mayores gastos previsionales en Protección. Al excluir estos factores exógenos, los gastos operacionales crecieron 6.0%, por debajo de los ingresos por comisiones (+8.5%), lo que confirma que el negocio recurrente sigue generando palanca operativa. En México, el aumento en estas líneas acompañó el crecimiento del AUM, al que se encuentran indexados parte de los gastos, mientras que en Chile el crecimiento obedeció a una mayor inflación e inversiones en desarrollos tecnológicos.

La **utilidad operativa** sumó COP 1.7 billones en lo corrido del año, 4.6% menos que en 2025, y cayó 47.2% en el trimestre, explicada por el menor resultado del encaje. Sin este componente, avanzó 9.7% en el acumulado, impulsada por el crecimiento del negocio recurrente. El margen operacional con encaje se ubicó en 42.1% (46.3% en 2025) y, sin encaje, en 36.7% (37.5% en 2025). Se destaca el desempeño de la utilidad operativa de SURA Investments, que se duplicó (+101.6%) en el acumulado, hasta COP 105,422 millones, y su margen operativo pasó de 13.7% a 22.4%, lo que evidencia la escala que ha ganado la plataforma regional de inversiones.

El **resultado no operacional** tuvo un aporte favorable en el periodo. Los **ingresos financieros** aumentaron 5.1%, gracias a rendimientos positivos de los excedentes temporales de caja. Los

[6] Comprenden las líneas Otros Ingresos por Inversiones y Otras ganancias y pérdidas a valor razonable. Los componen principalmente la rentabilidad de los saldos del capital destinados a cubrir el riesgo previsional en Colombia y el Capital Semilla para el desarrollo de los fondos de SURA Investments.
[7] En los nueve meses de 2025 los pagos de Protección a Asulado fueron significativamente mayores (mayor emisión de rentas), por lo que, al eliminarlos, la base de comparación es más baja y el crecimiento de 2026 se ve amplificado. En una vista normalizada, sin eliminar las operaciones recíprocas, el margen de seguros de Asulado crece 3.0% y los gastos operacionales de Protección (excluyendo impuesto al patrimonio) disminuyen 0.9%, en lugar de crecer 16.5% como se presenta en la vista por negocio con eliminaciones.

gastos financieros, por su parte, se redujeron 7.5%, a pesar del aumento de la deuda en agosto para el pago de dividendos extraordinarios, explicado por menor costo de la deuda frente a 2025. A esto se sumó un ingreso por derivados financieros y diferencia en cambio, favorecida en parte por la revaluación de las monedas frente al dólar sobre la porción de deuda no cubierta. Al cierre de septiembre, la deuda financiera alcanzó COP 3.3 billones, frente a COP 2.7 billones al cierre de 2025, con un costo promedio que bajó de 8.7% a 8.3% y una razón Deuda Bruta + Swaps / EBITDA de 1.7x.

Con todo lo anterior, la **utilidad neta controladora** alcanzó COP 1.0 billón en el acumulado a septiembre, con un crecimiento de 4.6% frente a 2025. En los últimos 12 meses, el ROE ajustado se mantiene en niveles doble dígito, ubicándose en 11.0% (10.6% en 2025) y el ROTE ajustado en 26.6%. (26.7% en 2025).

Principales cifras

SURA Asset Management consolidado

Cifras en millones	3T26	3T25	*Var.% Ex-Fx	Sept 26	Sept 25	*Var.% Ex-Fx
Ingresos por comisiones y honorarios	1,016,785	1,102,245	**5.0%**	3,242,147	3,176,887	**8.5%**
Ingresos por encaje	-58,305	308,454	**N/A**	348,177	586,146	**-37.1%**
Otros ingresos por inversiones	59,544	94,278	**-31.2%**	198,949	167,949	**22.2%**
Margen total de seguros	68,187	56,747	**34.0%**	221,218	132,496	**78.6%**
Ingreso (gasto) por método de participación	17,818	8,336	**133.9%**	25,988	24,151	**18.8%**
Gastos operacionales	-687,448	-711,082	**9.2%**	-2,373,049	-2,215,770	**13.4%**
EBITDA	433,345	929,613	**-44.6%**	1,904,426	2,127,361	**-4.6%**
EBITDA sin encaje	491,650	621,159	**-8.9%**	1,556,249	1,541,215	**7.8%**
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	311,477	586,361	**-36.9%**	1,184,946	1,284,231	**-0.9%**
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio controladora	280,197	489,755	**-30.4%**	1,045,712	1,088,487	**4.6%**
Saldo del encaje	5,215,285	5,285,444	**8.9%**	5,215,285	5,285,444	**8.9%**
% Yield consolidada Anualizada	**-4.2%**	**23.7%**		**8.8%**	**15.5%**	
Margen Operacional[1]	**37.3%**	**55.1%**		**42.1%**	**46.3%**	
Margen EBITDA[1]	**41.5%**	**58.6%**		**46.5%**	**51.2%**	
Margen EBITDA sin encaje	**43.8%**	**48.5%**		**41.5%**	**43.1%**	
ROE Ajustado (12m)[2]	**11.0%**	**10.6%**				
ROTE Ajustado (12m)[2]	**26.6%**	**26.7%**				
AUM Total	801,348,726	813,246,120	**10.5%**			
Clientes	23,412,871	24,099,072	**-2.8%**			

[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	3T26	3T25	*Var.% Ex-Fx	Sept 26	Sept 25	*Var.% Ex-Fx
Segmento Ahorro & Retiro	238,806	587,128	**-51.3%**	1,148,335	1,413,197	**-13.7%**
Sura Investments	20,609	37,296	**-23.9%**	99,628	73,593	**53.1%**
Rentas Vitalicias & Seguro Previsional	57,349	52,173	**9.9%**	186,999	115,003	**62.6%**
Gastos Operacionales Corporativo - (sin D&A)[1]	-37,839	-33,668	**17.9%**	-138,858	-109,923	**29.6%**
Gastos Financieros Netos de Ingresos Financieros - Corporativo	-49,246	-52,553	**-6.8%**	-144,894	-159,233	**-9.3%**
Otros[2]	81,782	-3,326	**N/A**	33,511	-47,323	**N/A**
Utilidad neta operaciones discontinuas	16	-689	**N/A**	225	-1,083	**N/A**
Utilidad Neta	**311,477**	**586,361**	**-36.9%**	**1,184,946**	**1,284,231**	**-0.9%**
Interés Minoritario	-31,280	-96,606	**-67.6%**	-139,234	-195,744	**-28.8%**
Utilidad Neta Controladora	**280,197**	**489,755**	**-30.4%**	**1,045,712**	**1,088,487**	**4.6%**

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

[2]Otros: 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 **2.9**
billones
+10.9 % vs Sept 2025

Método de participación
COP **1.6**
billones
+2.9 % vs Sept 2025

Utilidad operativa
COP **2.8**
billones
+12.7 % vs Sept 2025

Estado de resultados separado

Los **dividendos alcanzaron** COP 1.4 billones a septiembre del año en curso, lo que representa un crecimiento de 27.9% frente al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por los dividendos extraordinarios recibidos de Grupo Cibest.

El **método de participación** cerró en COP 1.6 billones a septiembre, con un incremento de 2.9% respecto al mismo periodo de 2025. En el tercer trimestre, esta línea se ubicó en COP 384,278 millones, un descenso de 39.7% frente al tercer trimestre del año anterior, atribuible a los menores resultados de SURA Asset Management y Suramericana.

Los **ingresos totales** llegaron a COP 2.9 billones a septiembre y a COP 687,262 millones para el tercer trimestre con incrementos de 10.9% y 7.5% respectivamente.

Los **gastos operacionales** se redujeron 15.4% frente al tercer trimestre del año anterior y 26.7% en el acumulado a septiembre. Este comportamiento obedece a unos **honorarios** inferiores a los de 2025, asociados a la ejecución de la escisión por absorción con Grupo Argos, así como a una disminución de los **gastos administrativos**, originada principalmente en los impuestos asumidos.

El **resultado financiero** disminuyó 28.8% frente al tercer trimestre del año anterior, principalmente por el efecto base del reconocimiento, en el tercer trimestre de 2025, de un pasivo por COP 59,471 millones asociado a la emisión de acciones preferenciales en el marco de la escisión por absorción con Grupo Argos, acompañado por menores gastos de intereses tras el prepago de deuda de Grupo SURA que compensan parcialmente el incremento de tasas (IBR). A esto se sumó un menor efecto cambiario neto, producto de la realización anticipada de instrumentos derivados.

La **utilidad neta** cerró en COP 2.1 billones a septiembre y en COP 427,424 millones al tercer trimestre del año.

Situación financiera separado

Los **activos totales** se ubicaron en COP 22.6 billones a septiembre, presentando una disminución de 8.4% o COP 2.1 billones respecto al mismo periodo del año anterior, esto se explica en gran

medida por un descenso de COP 2.6 billones en las **inversiones en subsidiarias** principalmente por la disminución del patrimonio debido al efecto cambiario asociado al método de participación y a los dividendos extraordinarios de SURA Asset Management.

Los **pasivos totales** cerraron a septiembre en COP 7.3 billones, con una disminución de 11.7% respecto a septiembre de 2025 asociado en su mayoría a los prepagos de deuda que se realizaron durante el tercer trimestre del 2026 por un valor de COP 928,000 millones.

El **patrimonio total** se ubicó en COP 15.3 billones con un decrecimiento del 6.7% atribuible fundamentalmente al efecto conversión cambiaria vía el método de participación producto de la revaluación del peso colombiano.

La **deuda neta de coberturas y caja** cerró a septiembre en COP 6.1 billones con una disminución de 14.0% frente al mismo periodo de 2025, como resultado de las estrategias de optimización de capital implementadas este año, que contribuyeron a fortalecer la flexibilidad financiera.

Análisis de riesgos

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

Riesgos financieros

Riesgo de mercado

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

Exposición al tipo de cambio en los portafolios de las aseguradoras

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

30 de septiembre de 2026 Activos en cada país por tipo de cambio										
	Subsidiarias de Suramericana S.A.					Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
País	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	13%	83%	4%	-	100%	2%	98%	0%	0%	100%
Colombia	43%	50%	7%	-	100%	3%	97%	0%	0%	100%
México	86%	4%	10%	-	100%					
Panamá	-	-	100%	-	100%					
República Dominicana	90%	0%	10%	-	100%					
Uruguay	58%	4%	37%	-	100%					

31 de diciembre de 2025 Activos en cada país por tipo de cambio										
	Subsidiarias de Suramericana S.A.					Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.				
País	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.		
	30 de septiembre de	
(-10%) en tasa de cambio	2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	1,581	(1,767)
Chile	(4,388)	(1,898)
Colombia	(74)	(1)
México	(646)	(189)
República Dominicana	(237)	2,762
Uruguay	525	1,295
Total	(3,239)	202

Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.		
	30 de septiembre de	
(-10%) en tasa de cambio	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 septiembre de 2026		
Tasa Representativa de Mercado al cierre: $3,341.23 pesos	+10% en la tasa de cambio	-10% en la tasa de cambio
Pasivos Financieros	(99,868)	99,868
Instrumentos financieros derivados	85,206	(85,206)
Total	**(14,662)**	**14,662**

31 de diciembre de 2025		
Tasa Representativa de Mercado al cierre: $3,757.08 pesos	+10% en la tasa de cambio	-10% en la tasa de cambio
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 septiembre 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%	90%	**90%**	10%	0%	**100%**
Chile	92%	0%	**92%**	7%	1%	**100%**
Colombia	78%	11%	**89%**	6%	5%	**100%**
México	99%	0%	**99%**	1%	0%	**100%**
Panamá	98%	2%	**100%**	0%	0%	**100%**
República Dominicana	98%	0%	**98%**	2%	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	81%	0%	**81%**	0%	19%	**100%**
Colombia	99%	1%	**100%**	0%	0%	**100%**

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

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

	Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.					
País	Tasa 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:

	30 de septiembre de	
(+10pbs) en tasas de interés	2026	31 de diciembre de 2025
Brasil	(297)	(185)
Chile	(0)	(1)
Colombia	(2,907)	(3,076)
México	(16)	(48)
Panamá	(117)	(143)
Uruguay	(234)	(143)
Total	(3,572)	(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 septiembre de 2026		
Sensibilidades a tasa de interés - Riesgo de reinversión	Pasivos reservas	Suficiencia de reservas
Chile	5,603,991	5.93%
Colombia	17,206,560	3.83%
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 septiembre de 2026		
	+10pb en la tasa de interés	-10pb en la tasa de interés
Pasivos financieros	7,304	(7,333)
Instrumentos financieros derivados	(775)	778
Total	6,529	(6,555)

31 de diciembre de 2025		
	+10pb en la tasa de interés	-10pb 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 septiembre 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	-	(842)	-	(988)

Colombia	(77,945)	(88,917)	(92,782)	(77,156)
México	(382)	-	(413)	-
Panamá	(87)	-	(97)	-
República Dominicana	(323)	-	(267)	-
Uruguay	-	-	-	-
Total	(78,736)	(89,759)	(93,559)	(78,144)

	Subsidiarias de Sura Asset Management S.A.			
	30 de septiembre 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	(650)	(32,216)	(780)	(37,687)
Total	**(650)**	**(32,216)**	(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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Chile	(65,403)	(67,844)	(101,082)	(114,203)	(84,840)	(82,733)
Colombia	(91,205)	(81,246)	(69,452)	(59,457)	(47,807)	(51,269)
El Salvador	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica
México	(44,077)	(42,603)	(37,495)	(42,621)	(27,327)	(31,404)
Perú	(22,024)	(24,513)	(8,186)	(15,811)	(27,638)	(29,382)
Uruguay	(1,016)	(1,059)	(755)	(767)	(837)	(772)
Total	(223,725)	(217,265)	(216,970)	(232,858)	(188,449)	(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 3T 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, Colombia, México y Uruguay, con participaciones de 91%, 76%, 76% y 68%, 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 6%, con calificación A.

Riesgo de crédito en las exposiciones con derivados financieros

Grupo SURA: al 30 de septiembre de 2026, producto de la revaluación del peso colombiano en 11.1% en lo corrido del año, la posición neta en derivados financieros es pasiva por COP (200,496) millones, frente a una posición activa de COP 86,419 millones al cierre de 2025. En consecuencia, la exposición crediticia de Grupo SURA frente a sus contrapartes es baja, y el efecto de esta posición se gestiona desde el riesgo de liquidez.

Suramericana: la exposición neta en derivados de Suramericana S.A. – Seguros Sura Colombia disminuyó frente al cierre de 2025, de COP 98,968 millones a COP 28,581 millones, y se concentra principalmente en JP Morgan Chase & Co, Banco Davivienda S.A. y BBVA Colombia S.A. Las contrapartes presentan calificaciones entre BB y AA-, sin deterioros relevantes en su perfil crediticio.

SURA Asset Management: al 30 de septiembre de 2026, la exposición neta agregada en derivados financieros fue de COP (90,216) 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 3T 2026**. Este anexo forma 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.

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

El servicio de la deuda se vio impactado por el incremento de las tasas de interés en Colombia en lo corrido del año, en un entorno de inflación superior al rango objetivo del Banco de la República de Colombia quien ha continuado adoptando medidas restrictivas de política monetaria.

Este contexto incrementó el costo financiero de Grupo SURA e incidió sobre la dinámica del flujo de caja, considerando que la exposición a la tasa IBR, incluida la cobertura del crédito en dólares, representa aproximadamente el 74% de la deuda de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. No obstante, el mismo entorno favorece la generación de ingresos de algunos negocios, compensando así el mayor costo financiero. El impacto neto se mantiene en niveles gestionables y la estructura de capital de Grupo SURA continúa soportando adecuadamente sus compromisos financieros y operativos.

Gestión del perfil de deuda

El 18 de agosto de 2026, la subsidiaria Sura Asset Management S.A. suscribió dos contratos de crédito bilaterales, cada uno por valor de USD 125,000,000. Estos recursos fueron destinados al pago de un dividendo extraordinario a la matriz.

En septiembre de 2026 se recibieron dividendos de Grupo Cibest S.A. por $298,701, que fortalecieron su posición de caja.

Grupo de Inversiones Suramericana S.A. destinó los dividendos extraordinarios recibidos, en su mayor proporción, al prepago de deuda con entidades bancarias y otras operaciones financieras. La mayoría se ejecutó durante el mes de septiembre.

El dividendo de Sura Asset Management S.A. se elimina en la consolidación. Para Grupo de Inversiones Suramericana S.A., la operación traslada deuda de la holding, en pesos y a tasa IBR, a Sura Asset Management S.A., en dólares y a tasa SOFR, con vencimientos más cortos. Al

endeudarse a menor tasa, el grupo reduce su costo financiero y mejora su flujo de caja, y asume una mayor exposición a la tasa de cambio y a la refinanciación de estos créditos.

Programa de readquisición de acciones

El 10 de septiembre de 2026 la Asamblea General de Accionistas de Grupo de Inversiones Suramericana S.A. aprobó un programa de readquisición de acciones ordinarias y de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto hasta por $500,000, que rige desde la aprobación de su reglamento por la Junta Directiva, el 24 de septiembre de 2026, y hasta el 31 de marzo de 2028.

El programa representa un uso potencial de caja de hasta $500,000 durante su vigencia. Su ejecución es discrecional: Grupo de Inversiones Suramericana S.A. define el monto y el momento de cada readquisición según las condiciones de mercado y su disponibilidad de liquidez, y no está obligada a ejecutarlo, total ni parcialmente.

Calificación soberana y su impacto en el riesgo crediticio

Colombia se mantiene por debajo del grado de inversión, con calificaciones de BB (Fitch Ratings) y BB- (S&P Global Ratings), ambas con perspectiva estable. Las contrapartes locales continúan mostrando perfiles sólidos en escala local, dentro de los límites definidos en el apetito de riesgo, y los mayores requerimientos de margen en los acuerdos de colateral de derivados continúan gestionándose activamente, sin que a la fecha se evidencien impactos materiales en la exposición crediticia ni en la posición financiera.

Nivel de riesgo

Con base en lo anterior, Grupo SURA mantiene un nivel de riesgo financiero dentro de parámetros adecuados y cuenta con los recursos necesarios para atender sus obligaciones conocidas a la fecha. La reducción del costo financiero y la mejora del flujo de caja de Grupo SURA en el trimestre fortalecen esta posición, cuya evolución estará ligada a la velocidad con la cual se ejecute el programa de readquisición.

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:** se mantienen en un nivel de riesgo medio-bajo.
- **Riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad:** presentan un nivel de riesgo moderado y permanecen dentro de los límites establecidos.

- **Riesgos de continuidad:** se valoran con un nivel de riesgo moderado y dentro de los límites establecidos.
- **Riesgos de reporte financiero:** se mantiene en un nivel de riesgo moderado y se encuentra dentro de los límites establecidos. Durante este trimestre se avanzó en la ejecución de actividades para la preparación de las pruebas de la gerencia a llevarse a cabo durante el último trimestre del año; lo anterior en el marco del cronograma previsto en las compañías del Grupo Empresarial.
- **Riesgos de modelo operativo:** en agosto de 2026 en SURA Brasil se identificó un error operacional en la estimación y registro de excedentes técnicos de reaseguro asociados al portafolio de automóviles y flotas, lo que dio lugar a una revisión y conciliación para determinar su impacto definitivo. La compañía continúa adelantando este proceso para determinar el efecto final y fortalecer los controles correspondientes.

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

Riesgo regulatorio

El riesgo de entorno para las Compañías se ubica en un nivel medio alto y continuará bajo monitoreo permanente, con el objetivo 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. Al reducirse la cobertura del Estado, aumenta el costo de las rentas vitalicias.

Para Grupo SURA el efecto se concentra en la provisión para la contratación de rentas vitalicias, en el costo del seguro previsional, que reduce su ingreso por comisión de administración, y en las reservas de rentas vitalicias.

Con base en el mejor juicio profesional disponible y en los parámetros de las notas técnicas no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se valoraron las reservas por pasivos actuariales y las provisiones por rentas vitalicias y se evaluó la suficiencia de las reservas actuariales y sus provisiones. Los saldos de estos pasivos, detalladas en las Notas 7.4.2. y 17.1. se consideran razonables y cubren la estimación de la aplicación retroactiva del Decreto 1485.

Dependiendo de las decisiones que adopten las autoridades competentes en periodos futuros, se podrían generar impactos que aumenten o disminuyan las reservas actuariales, las provisiones y los resultados de Grupo SURA. Grupo SURA continuará evaluando estos efectos con base en la información disponible y en los criterios técnicos aplicables.

Riesgo ambiental

Durante el tercer trimestre de 2026, un evento sísmico en Colombia generó afectaciones en los negocios de seguros y seguridad social. Para las compañías aseguradores, las estructuras de reaseguro permitieron transferir la mayor parte de las pérdidas, manteniendo el impacto retenido en SURA Colombia por debajo del criterio de materialidad de Suramericana. En lo que respecta al negocio de seguridad social, se activaron los protocolos de atención de desastres y continuidad del negocio, priorizando la protección de la vida y la atención oportuna de los afiliados.

En Chile, un evento hidrometeorológico extremo asociado a un río atmosférico provocó inundaciones y reclamaciones en varios ramos aseguradores. Las coberturas catastróficas y de reaseguro mitigaron significativamente las pérdidas, por lo que la exposición retenida en Sura Chile tampoco superó el criterio de materialidad.

Los eventos de ambos países generaron de igual forma exposiciones para la filial SURA Re; sin embargo, su estructura de retrocesión y protección de riesgos mantuvo la exposición retenida por debajo de dicho criterio. Los casos continúan bajo seguimiento mientras avanza la gestión de las reclamaciones pendientes.

Riesgo de Talento Humano

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

Riesgo Reputacional

Durante el tercer trimestre de 2026, el riesgo reputacional de Grupo SURA se mantuvo en un nivel de riesgo bajo, 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 durante el trimestre. 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 bajo, con base en los análisis cualitativos y cuantitativos que realiza Grupo SURA como holding del Conglomerado Financiero durante el tercer 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 tercer 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 este trimestre 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 segundo trimestre de 2026 sucedieron los siguientes hechos relevantes y/o materiales con respecto a lo reportado en el Capítulo noveno "Gobierno Corporativo" del Informe Anual de 2025 y en el anexo "Informe Anual de Gobierno Corporativo":

Programa de Readquisición de Acciones[8]

Previa recomendación de la Junta Directiva, la Asamblea de Accionistas en sesión extraordinaria del 10 de septiembre de 2026 adoptó las siguientes decisiones con respecto a un ordinarias y de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de la Sociedad:

1. Aprobar el cambio de destinación parcial de trescientos sesenta y tres mil doscientos veintitrés millones quinientos ochenta y cuatro mil setecientos treinta y un (COP 363.223.584.731) pesos de las reservas ocasionales no gravadas a la reserva para la readquisición de acciones. Este valor, sumado al saldo disponible de ciento treinta y seis mil setecientos setenta y seis millones cuatrocientos quince mil doscientos sesenta y nueve (COP 136.776.415.269) pesos que actualmente tiene la reserva para la readquisición de acciones, permitirá completar el monto necesario para ejecutar el Programa de Readquisición propuesto.

[8] El detalle del Programa de Readquisición de Acciones puede ser consultado en la Información Relevante del 3, 10 y 24 de septiembre

2. Aprobar un programa de readquisición de acciones ordinarias y de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de la Sociedad hasta por un monto de quinientos mil millones de pesos (COP 500.000.000.000) durante el periodo comprendido entre la fecha de aprobación del reglamento del Programa de Readquisición de acciones por parte de la Junta Directiva y hasta el 31 de marzo de 2028.

3. Facultar a la Junta Directiva de la Sociedad para que reglamente el Programa de Readquisición y, por lo tanto, defina y apruebe los términos y condiciones del mismo, incluyendo pero sin limitarse al mecanismo mediante el cual se ejecutarán las operaciones u órdenes que componen el Programa de Readquisición, y, en general, adelantar todas aquellas gestiones y actividades orientadas a la ejecución del Programa de Readquisición en los términos del Reglamento y de conformidad con la normatividad aplicable. La Junta Directiva podrá delegar en el representante legal de la Sociedad la definición de la fecha y el número de acciones y/o montos por los cuales se realizarán las operaciones de readquisición, dentro de los términos aprobados por la Asamblea.

   La readquisición deberá realizarse mediante mecanismos que garanticen igualdad de condiciones a todos los accionistas y el precio de readquisición para cada especie de acción será fijado en cumplimiento de las normas vigentes.

   En caso de que la Junta Directiva de la Sociedad considere que no se presentan las condiciones internas o de mercado adecuadas para llevar a cabo la readquisición de acciones, la Sociedad no estará obligada a implementar, total o parcialmente, el Programa de Readquisición.

4. Facultar a la Administración de la Sociedad para celebrar todos los actos jurídicos necesarios o convenientes para implementar, perfeccionar y ejecutar el Programa de Readquisición, incluyendo, pero sin limitarse, a la obtención de los permisos que se requieran ante las autoridades administrativas competentes y, en general a la realización de cualquier otra gestión o actividad asociada o conexa con el Programa de Readquisición.

   De conformidad con lo aprobado por la Asamblea de Accionistas, la Junta Directiva en su sesión del 24 de septiembre el reglamentó el Programa de Readquisición de Acciones ordinarias de y acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de la Sociedad.

Hechos posteriores al cierre:

- *Inicio de la ejecución del Programa de Readquisición de Acciones*
  El 5 de octubre la Sociedad inició el día de hoy la ejecución del Programa de Readquisición de Acciones a través de los sistemas transaccionales de la Bolsa de Valores de Colombia.

- *Renovación del programa de formador de liquidez*[9]
  La Bolsa de Valores de Colombia autorizó la renovación de Valores Bancolombia S.A. Comisionista de Bolsa para actuar como formador de liquidez para la acción ordinaria y la acción con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Grupo SURA. En este sentido, el programa de formador de liquidez estará vigente hasta el 11 de octubre de 2027.

[9]El detalle puede ser consultado en la Información Relevante del 13 de octubre

3 T

2026

Estados financieros

Consolidados

de Grupo SURA

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE LA COMPAÑÍA MATRIZ

Medellín, 12 de noviembre 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 septiembre de 2026, el 30 de septiembre 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 septiembre de 2026, el 30 de septiembre de 2025 y el 31 de diciembre 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 septiembre 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 septiembre de 2026, al 30 de septiembre de 2025 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 septiembre de 2026 y el 30 de septiembre 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 septiembre de 2026 hace parte integral de estos estados financieros.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T

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

	Nota	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo y otros	6	3,315,510	2,686,482
Inversiones	6	52,840,329	50,544,155
Cuentas por cobrar	6	3,387,799	3,398,715
Instrumentos financieros derivados	6	297,427	284,469
Activos por contratos de seguros	7	4,908,157	5,420,656
Activos por contratos de reaseguro	7	6,954,150	5,966,957
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	34	631,013	31,861
Activos por impuestos corrientes	8	372,212	421,344
Costo de adquisición diferido – DAC	9	1,634,511	1,774,356
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	10	11,789,904	12,064,168
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	32,545	57,042
Propiedades y equipo, neto	12	1,425,541	1,473,193
Activos por derecho de uso	13	349,691	402,798
Otros activos intangibles	14	2,277,853	2,749,829
Activo por impuesto diferido	8	136,407	171,068
Plusvalía	14	4,399,731	5,095,011
Otros activos	15	642,667	603,406
Total activos		**95,395,447**	**93,145,510**
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	6,418,034	5,247,172
Instrumentos financieros derivados	6	343,007	163,321
Cuentas por pagar	6	2,278,713	2,559,755
Cuentas por pagar a partes relacionadas	34	379,582	131,213
Pasivos por arrendamientos	13	354,691	403,959
Pasivos por contratos de seguros	7	52,395,735	49,089,313
Pasivos por contratos de reaseguro	7	1,845,350	1,924,712
Pasivos por impuestos corrientes	8	116,547	123,000
Beneficios a empleados	16	881,770	860,777
Provisiones y contingencias	17	1,129,742	1,019,566
Pasivo por ingresos diferidos – DIL	18	395,134	457,019
Bonos emitidos	6	4,124,672	5,802,786
Compromisos con participaciones no controladoras	6	1,776,136	1,778,575
Pasivo por impuesto diferido	8	1,376,266	1,493,777
Pasivo por acciones preferenciales	19	520,075	522,504
Total pasivos		**74,335,454**	**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	8,305,572	7,067,808
Reservas readquisición de acciones	20	10,037,998	9,674,774
Ganancia neta del período		2,328,317	1,841,118
Ganancias acumuladas		6,378,381	6,731,189
Otros resultados integrales	22	616,954	2,827,071
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora		**19,023,033**	**19,497,771**
Participaciones no controladoras	23	2,036,960	2,070,290
Total patrimonio		**21,059,993**	**21,568,061**
Total pasivos y patrimonio		**95,395,447**	**93,145,510**

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



Ricardo Jaramillo Mejia
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 nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025	1 de julio al 30 de septiembre de 2026	1 de julio al 30 de septiembre de 2025
Ingresos					
Primas de seguros emitidas		17,285,012	17,822,770	5,748,178	6,274,431
Primas cedidas en reaseguro		(2,797,953)	(3,317,601)	(934,229)	(1,183,464)
Primas retenidas	7	**14,487,059**	**14,505,169**	**4,813,949**	**5,090,967**
Reservas netas de producción		(2,037,127)	(2,295,621)	(571,207)	(965,134)
Primas retenidas devengadas	7	**12,449,932**	**12,209,548**	**4,242,742**	**4,125,833**
Rendimiento de inversiones a costo amortizado, efectivo y equivalentes al efectivo y otros ingresos por deudores a costo amortizado	27	3,082,418	2,338,520	926,216	672,734
Rendimiento neto de las inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	1,202,867	1,130,083	(191,729)	921,057
Ingresos por comisiones	25	3,776,175	3,759,309	1,182,320	1,307,441
Prestación de servicios	26	1,472,187	1,300,155	498,070	461,900
Resultados por el método de participación	10	1,557,434	1,376,950	537,936	516,097
Ganancia en realización de inversiones medidas a valor razonable	6.1.2	72,621	93,534	21,577	(165,371)
Otros ingresos operacionales	27	230,806	251,832	24,135	71,094
Total ingresos operacionales		**23,844,440**	**22,459,931**	**7,241,267**	**7,910,785**
Costos y gastos					
Siniestros de seguros		(10,652,669)	(9,265,581)	(3,382,409)	(3,229,039)
Reembolso de siniestros		1,663,682	1,150,030	668,712	448,403
Siniestros retenidos	7	**(8,988,987)**	**(8,115,551)**	**(2,713,697)**	**(2,780,636)**
Gastos por comisiones a intermediarios	25	(2,913,703)	(2,856,484)	(943,763)	(957,285)
Costos y gastos de seguros	7	(1,560,815)	(1,544,914)	(564,131)	(573,733)
Costos por prestación de servicios	26	(1,459,416)	(1,297,047)	(499,980)	(443,860)
Gastos administrativos	28	(2,135,949)	(1,885,684)	(611,269)	(608,950)
Beneficios a empleados	16	(1,727,548)	(1,652,566)	(575,655)	(547,666)
Honorarios	29	(333,196)	(325,014)	(111,148)	(109,875)
Depreciación y amortización		(391,865)	(405,323)	(108,767)	(123,307)
Otros gastos	27	(54,679)	(41,246)	(33,636)	(21,722)
Total costos y gastos		**(19,566,158)**	**(18,123,829)**	**(6,162,046)**	**(6,167,034)**
Ganancia operativa		**4,278,282**	**4,336,102**	**1,079,221**	**1,743,751**
Ganancia (perdida) en instrumentos financieros derivados a valor razonable	30	158,828	(90,296)	91,318	(29,847)
Diferencia en cambio (neta)	30	138,544	95,022	90,230	5,458
Intereses y otros	30	(1,022,827)	(1,011,188)	(328,248)	(376,570)
Otros costos financieros	30	(109)	-	(109)	-
Resultado financiero		**(725,564)**	**(1,006,462)**	**(146,809)**	**(400,959)**
Ganancia por operaciones continuadas antes de impuesto a las ganancias		**3,552,718**	**3,329,640**	**932,412**	**1,342,792**
Impuesto a las ganancias	8	(883,050)	(885,491)	(207,832)	(354,156)
Ganancia neta por operaciones continuadas		**2,669,668**	**2,444,149**	**724,580**	**988,636**
Resultado neto por operaciones discontinuadas	11	225	(24,007)	16	(9,785)
Resultado neto de activos no corrientes para distribuir a los accionistas	11	-	430,388	-	430,388
Ganancia neta del periodo		**2,669,893**	**2,850,530**	**724,596**	**1,409,239**
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora		**2,328,317**	**2,458,449**	**647,649**	**1,237,687**
Ganancia neta atribuible a las participaciones no controladoras	23	341,576	392,081	76,947	171,552
Ganancia por acción básica ordinaria procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	7,229.49	5,179.73	2,018.65	3,408.20
Ganancia (pérdida) por acción básica ordinaria procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	1.27	(94.25)	0.09	(49.29)
Ganancia por acción diluida procedente de operaciones continuadas, en pesos colombianos	31	7,013.79	5,152.39	1,958.76	3,314.37
Ganancia (pérdida) por acción diluida procedente de operaciones discontinuadas, en pesos colombianos	31	1.15	(85.39)	0.08	(43.79)

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 11.4.)

Ricardo Jaramillo Mejía
Representante Legal de la Matriz

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

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

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.

Estado de resultados integrales consolidado de periodos intermedios

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

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025	1 de julio al 30 de septiembre de 2026	1 de julio al 30 de septiembre de 2025
Ganancia neta del periodo		**2,669,893**	**2,850,530**	**724,596**	**1,409,239**
Otros resultados integrales					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) ganancia de inversiones en instrumentos de patrimonio	22	(14,800)	4,320	(14,778)	(14,998)
Ganancia (pérdida) por revaluación de propiedades y equipo	22	6,784	(2,788)	2,539	(683)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	22	(2,156)	(173)	(2,144)	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	22	(52,068)	137,057	3,350	131,949
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		**(62,240)**	**138,416**	**(11,033)**	**116,268**
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) diferencias de cambio de conversión	22	(1,979,840)	(655,626)	(840,697)	(548,346)
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	22	(81,350)	49,360	(9,098)	7,945
Ganancia por cobertura con instrumentos financieros derivados de inversiones netas en el extranjero	22	137,371	3,856	45,804	59,483
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	22	(391,635)	(1,171,537)	(58,894)	(814,856)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado, neto de impuestos		**(2,315,454)**	**(1,773,947)**	**(862,885)**	**(1,295,774)**
Total otros resultados integrales		**(2,377,694)**	**(1,635,531)**	**(873,918)**	**(1,179,506)**
Resultado integral total		**292,199**	**1,214,999**	**(149,322)**	**229,733**
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora		**118,200**	**882,841**	**(417,572)**	**(115,425)**
Participaciones no controladoras		173,999	332,158	268,250	345,158

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 cambios en el patrimonio consolidado de periodos intermedios

Cambios para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre 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 período	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	-	-	-	-	-	-	-	(1,575,608)	**(1,575,608)**	(59,923)	**(1,635,531)**
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	2,458,449	-	-	**2,458,449**	392,081	**2,850,530**
Resultado integral total neto del periodo		**-**	**-**		**-**	**-**	**2,458,449**	**-**	**(1,575,608)**	**882,841**	**332,158**	**1,214,999**
Traslado a ganancias acumuladas		-	-	-	-	-	(6,073,978)	6,073,978	-	-	-	**-**
Dividendo ordinario ($1,500 pesos por acción) reconocidos como distribuciones a los propietarios	21	-	-	-	(592,693)	-	-	-	-	**(592,693)**	(176,576)	**(769,269)**
Traslado a reservas ocasionales		-	-	-	6,245,183	-	-	(6,245,183)	-	**-**	-	**-**
Escisión de activos no corrientes mantenidos para distribuir a los accionistas		-	(2,506,079)	-	(513,000)	-	-	(3,585,814)	-	**(6,604,893)**	**-**	**(6,604,893)**
Menor dividendo por distribuir por cancelación de acciones		-	-	-	50,567	-	-	-	-	**50,567**	**-**	**50,567**
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	30,354	-	**30,354**	-	**30,354**
Compromisos con participaciones no controladoras		-	-	-	-	-	-	(108,574)	-	**(108,574)**	(41,687)	**(150,261)**
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	1,759	-	**1,759**	-	**1,759**
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria		-	-	-	-	-	-	7,387	-	**7,387**	-	**7,387**
Reclasificación a participación no controladora		-		-	-	-	-	(72,144)	-	**(72,144)**	72,144	**-**
Efecto inflacionario y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	(6,216)	-	**(6,216)**	(1,446)	**(7,662)**
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	4,053	-	**4,053**	5,072	**9,125**
Saldo al 30 de septiembre de 2025		**109,121**	**784,688**	**(9,537,998)**	**7,197,479**	**9,674,774**	**2,458,449**	**6,540,836**	**2,906,405**	**20,133,754**	**2,244,538**	**22,378,292**
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	-	-	-	-	-	-	-	(2,210,117)	**(2,210,117)**	(167,577)	**(2,377,694)**
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	2,328,317	-	-	**2,328,317**	341,576	**2,669,893**
Resultado integral total neto del periodo		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,328,317**	**-**	**(2,210,117)**	**118,200**	**173,999**	**292,199**
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)**	(205,707)	**(861,119)**
Traslado a reservas ocasionales	20.3.2	-	-	-	2,256,400	-	-	(2,256,400)	-	**-**	-	**-**
Dividendo mínimo acciones preferenciales	19	-	-	-	-	-	-	43,672	-	**43,672**	-	**43,672**
Compromisos con participaciones no controladoras	6.2.5.3	-	-	-	-	-	-	10,550	-	**10,550**	(8,111)	**2,439**
Traslado entre reservas	20.3.2	-	-	-	(363,224)	363,224	-	-	-	**-**	-	**-**
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	1,132	-	**1,132**	-	**1,132**
Cambios de participación de subsidiarias por emisión de acciones		-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	15,521	**15,521**
Ajustes por inflación y diferencia en cambio		-	-	-	-	-	-	895	-	**895**	208	**1,103**
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	-	-	-	6,225	-	6,225	(9,240)	**(3,015)**
Saldo al 30 de septiembre de 2026		**109,121**	**784,688**	**(9,537,998)**	**8,305,572**	**10,037,998**	**2,328,317**	**6,378,381**	**616,954**	**19,023,033**	**2,036,960**	**21,059,993**

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.

GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA S.A.

Estado de flujos de efectivo consolidado de periodos intermedios

Para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta del periodo		**2,669,893**	**2,850,530**
Ajustes para conciliar la ganancia neta del periodo			
Resultado neto por operaciones discontinuas	11.3	(225)	24,007
Resultado neto de activos no corrientes para distribuir a los accionistas	11.3	-	(430,388)
Impuestos a las ganancias	8	883,050	885,491
Intereses y otros	30	1,022,827	1,011,188
Gastos de depreciación y amortización		391,865	405,323
Deterioro de valor reconocido en el resultado del periodo		27,032	37,259
Recuperación de deterioro de inversiones	6.1.2	25	10,130
(Ganancia) en moneda extranjera no realizada		(331,445)	(1,151,966)
(Ganancia) del valor razonable de inversiones e instrumentos financieros derivados de negociación		(1,370,371)	(1,147,973)
Valoración de inversiones a costo amortizado	6.1.2	(3,082,418)	(2,338,520)
Resultados por aplicación del método de participación	10	(1,557,434)	(1,376,950)
Cambios en estimados en contratos de seguro		5,079,950	3,285,857
Amortización del costo de adquisición de negocios – DAC	9	56,246	315,684
Cambios en los activos y pasivos operativos			
Otras entradas de efectivo		1,132	9,145
Disminución de inventarios		9,430	415
Disminución de cuentas por cobrar de actividad aseguradora		485,204	560,591
Disminución de otras cuentas por cobrar		10,915	272,160
(Incremento) disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas		(44,073)	25,369
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(280,427)	(8,683)
(Disminución) de cuentas por pagar la actividad aseguradora		(194,935)	(170,115)
(Disminución) del ajuste del costo de adquisición de negocios – DAC		(112,280)	(393,235)
Incremento de provisiones y beneficios a empleados		131,168	32,588
Otros activos y pasivos no financieros		(162,816)	(67,994)
Disposición de activos no corrientes		24,497	(33,635)
Variación de los contratos de seguro, neta		(1,380,366)	314,606
Dividendos recibidos asociadas		830,841	1,368,552
Impuesto de renta pagado		(782,948)	(1,616,458)
Intereses recibidos		310,551	755,096
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		**2,634,888**	**3,428,074**
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o instrumentos de deuda		42,142,532	41,863,986
Otros pagos para adquirir instrumentos de patrimonio o instrumentos de deuda		(42,525,852)	(43,826,242)
Flujos de efectivo utilizados en capitalización de negocios conjuntos		-	(1,475)
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo		4,604	16,948
Compras de propiedades, equipo		(80,366)	(15,964)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		75,710	42,646
Compras de activos intangibles		(103,046)	(159,438)
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		6,755	3,012
Compras de otros activos a largo plazo		(361)	(34,384)
Dividendos recibidos Instrumentos financieros		120	19,231
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de inversión		**(479,904)**	**(2,091,680)**
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Cobros de contratos de futuro, a término, de opciones financiera (swaps)		125,710	576,381
Importes procedentes de préstamos		5,480,328	4,644,812
Reembolsos de préstamos		(5,696,434)	(5,108,456)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(133,975)	(60,392)
Dividendos pagados a accionistas de la controlante	21	(451,015)	(432,736)
Dividendos pagados a accionistas de la no controlante		(162,350)	(147,600)
Intereses pagados		(729,346)	(673,552)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación		**(1,567,082)**	**(1,201,543)**
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**587,902**	**134,851**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		41,126	(30,271)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**629,028**	**104,580**
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros al principio del periodo		2,686,482	2,975,302
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros al final del periodo		**3,315,510**	**3,079,882**

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 septiembre de 2026 y los correspondientes estados consolidados de períodos intermedios de resultados y de resultados integrales para los períodos de nueve 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 nueve 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 septiembre de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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.
12 de noviembre 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 Panamá

El 9 de octubre de 2026 se presentó un evento sísmico en Panamá que afectó varias zonas del país. Como consecuencia de este evento, Grupo Sura activó los protocolos para la atención de eventos catastróficos y está en proceso de recepción, evaluación y estimación de los siniestros reportados, en conjunto con sus esquemas de gestión de riesgos catastróficos y programas de reaseguro.

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 determinar de razonablemente 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.

Inundaciones en Chile

Durante octubre de 2026 se presentaron fuertes lluvias, inundaciones y aluviones en diferentes zonas de Chile. Uno de los eventos más relevantes ocurrió el 8 de octubre de 2026 en la Región Metropolitana de Santiago, generando afectaciones en viviendas, vehículos e infraestructuras.

A la fecha de presentación de estos estados financieros, Grupo SURA se encuentra evaluando y cuantificando los posibles impactos derivados de estos acontecimientos, principalmente los relacionados con siniestros ocurridos y las respectivas coberturas de seguros y reaseguros, por lo tanto, no se dispone de información suficiente para determinar de manera razonable el impacto financiero neto de estos eventos.

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

Reforma tributaria en Chile

El 17 de octubre de 2026 fue publicada la Ley 21850, mediante la cual se modificó el régimen de tributación sobre la renta.

Entre las principales modificaciones se incluyen las siguientes:

- La reducción gradual de la tasa del impuesto de primera categoría para los contribuyentes del régimen general del 27% actual hasta el 23% en 2030,

- La implementación gradual de un sistema de integración que permitirá en 2030 la utilización del 100% del impuesto de primera categoría como crédito contra los impuestos finales.

Grupo SURA está evaluando el impacto que estas modificaciones tendrá sobre sus operaciones e inversiones en Chile y sobre la medición de los impuestos en períodos posteriores.

Programa de readquisición de acciones

A la fecha de autorización de la Junta Directiva para la publicación de los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2026 se han readquirido 408,049 acciones ordinarias por $28,609 y 483,962 acciones preferenciales por $28,610.

3T 2026

Estados financieros

Separados

de Grupo SURA

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

Medellín, 12 de noviembre 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 septiembre de 2026, el 30 de septiembre 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 septiembre de 2026, el 30 de septiembre de 2025 y el 31 de diciembre 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 septiembre 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 septiembre de 2026, al 30 de septiembre de 2025 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 septiembre de 2026 y el 30 de septiembre 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. El informe del revisor fiscal por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2026 hace parte integral de estos estados financieros.



Ricardo Jaramillo Mejía
Representante legal



Juan Guillermo Chica Ramírez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T

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

	Nota	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo y otros	6	147,787	7,649
Inversiones	6	39,569	42,030
Cuentas por cobrar		600	626
Instrumentos financieros derivados	6	4,439	161,392
Cuentas por cobrar dividendos a partes relacionadas	7	833,739	-
Activo por impuesto corriente, neto	8	16,797	2,938
Activos por impuesto diferido, neto	8	-	4,489
Inversiones en asociadas	9	5,641,321	5,641,321
Inversiones en subsidiarias	9	15,884,247	17,710,275
Propiedades y equipo, neto		1,092	1,432
Activos por derecho de uso		10,901	13,285
Otros activos		6,228	3,128
Total activos		**22,586,720**	**23,588,565**
Pasivos			
Obligaciones financieras	6	4,897,768	4,840,140
Instrumentos financieros derivados	6	204,935	74,973
Cuentas por pagar	6	17,221	27,019
Pasivos con accionistas	7	334,770	130,373
Pasivos por arrendamientos		8,846	10,712
Beneficios a empleados	11	21,106	20,119
Bonos emitidos	6	1,273,278	2,408,106
Pasivo por acciones preferenciales	12	520,075	522,504
Total pasivos		**7,277,999**	**8,033,946**
Patrimonio			
Capital emitido	13	109,121	109,121
Prima de emisión	13	784,688	784,688
Acciones propias readquiridas	13	(9,537,998)	(9,537,998)
Reservas	13	5,466,438	4,843,120
Reserva para readquisición de acciones	13	10,037,998	9,674,774
Ganancia neta del periodo		2,131,317	1,641,954
Ganancias acumuladas		6,264,315	6,218,961
Otros resultados integrales	15	52,842	1,819,999
Total patrimonio		**15,308,721**	**15,554,619**
Total pasivos y patrimonio		**22,586,720**	**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.

Estado de resultados separado de periodos intermedios

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

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025	1 de julio al 30 de septiembre de 2026	1 de julio al 30 de septiembre de 2025
Ingresos					
Dividendos	16	1,360,162	1,063,196	298,701	-
Ingresos por inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	16	8,130	10,408	3,536	1,406
Ingreso neto en inversiones a valor razonable	16	2,568	2,254	704	770
Ganancia por método de participación	16	1,557,772	1,514,223	384,278	636,999
Ganancia en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	16	-	49,456	-	-
Otros ingresos		214	718	42	50
Ingresos operacionales		**2,928,846**	**2,640,255**	**687,261**	**639,225**
Gastos operacionales					
Gastos administrativos	17	(43,352)	(60,499)	(18,948)	(18,165)
Beneficios a empleados	11	(33,834)	(28,243)	(11,445)	(13,382)
Honorarios	18	(6,631)	(26,056)	(1,949)	(6,439)
Depreciaciones		(2,050)	(2,086)	(638)	(702)
Otros gastos		-	(3)	-	(1)
Deterioro	9	-	(304)	-	(304)
Gastos operacionales		**(85,867)**	**(117,191)**	**(32,980)**	**(38,993)**
Ganancia operativa		**2,842,979**	**2,523,064**	**654,281**	**600,232**
(Pérdida) neta instrumentos financieros derivados de negociación	19	(9,590)	(145,257)	(2,072)	(28,816)
Diferencia en cambio, neta	19	37,983	91,992	1,338	(14,909)
Intereses y otros	19	(713,059)	(697,720)	(226,302)	(275,097)
Otros gastos financieros		(109)	-	(109)	-
Resultado financiero		**(684,775)**	**(750,985)**	**(227,145)**	**(318,822)**
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		**2,158,204**	**1,772,079**	**427,136**	**281,410**
Impuesto a las ganancias	8	(26,887)	(67,803)	288	706
Ganancia neta por operaciones continuadas		**2,131,317**	**1,704,276**	**427,424**	**282,116**
Resultado neto de activos no corrientes mantenidos para la venta y para distribuir a los accionistas	10	-	1,000,992	-	804,338
Ganancia neta del período		**2,131,317**	**2,705,268**	**427,424**	**1,086,454**
Ganancia neta por acción ordinaria, expresada en pesos colombianos	20	6,629.60	5,577.30	1,346.72	2,971.54
Ganancia neta por acción diluida, expresada en pesos colombianos	20	6,247.58	5,403.12	1,270.81	2,822.97

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



Ricardo Jaramillo Mejia
Representante Legal



Juan Guillermo Chica Ramirez
Contador
Tarjeta Profesional 64093-T



Joaquin 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 nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025	1 de julio al 30 de septiembre de 2026	1 de julio al 30 de septiembre de 2025
Ganancia neta del período		**2,131,317**	**2,705,268**	**427,424**	**1,086,454**
Otros resultados integrales					
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
Ganancia (pérdida) de inversiones en instrumentos de patrimonio	6.1.2 - 15	-	9,276	-	(2,171)
Realización de otro resultado integral por reclasificación de instrumento financiero	6.1.2 - 15	-	(18,098)	-	(18,098)
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	15	(801)	-	(801)	-
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15	(11,807)	8,484	(10,813)	2,912
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		**(12,608)**	**(338)**	**(11,614)**	**(17,357)**
Partidas que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos					
(Pérdida) ganancia por cobertura de flujo de efectivo	15	(41,244)	48,676	632	25,810
Participación de otro resultado integral de subsidiarias contabilizados utilizando el método de la participación	15	(1,713,305)	(678,713)	(738,520)	(456,501)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		**(1,754,549)**	**(630,037)**	**(737,888)**	**(430,691)**
Total otros resultados integrales		**(1,767,157)**	**(630,375)**	**(749,502)**	**(448,048)**
Resultado integral total		**364,160**	**2,074,893**	**(322,078)**	**638,406**

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 cambios en el patrimonio separado de periodos intermedios

Cambios para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital emitido	Prima de emisión	Acciones propias readquiridas	Reservas	Reserva readquisición de acciones	Ganancia neta	Ganancias acumuladas	Otros resultados integrales	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024		**109,121**	**3,290,767**	**(9,537,998)**	**566,470**	**9,674,774**	**5,331,776**	**9,735,037**	**2,262,266**	**21,432,213**
Otros resultados integrales	15	-	-	-	-	-	-	-	(630,375)	**(630,375)**
Ganancia del periodo		-	-	-	-	-	2,705,268	-	-	**2,705,268**
Resultado integral total neto del periodo		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,705,268**	**-**	**(630,375)**	**2,074,893**
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)**
Escisión de activos no corrientes mantenidos para distribuir a los accionistas		-	(2,506,079)	-	(513,000)	-	-	(3,585,814)	-	**(6,604,893)**
Menor dividendo por distribuir por cancelación de acciones		-	-	-	50,567	-	-	-	-	**50,567**
Dividendo mínimo acciones preferenciales	12	-	-	-	-	-	-	30,354	-	**30,354**
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-	-	-	-	-	911	-	**911**
Realización del otro resultado integral por venta de subsidiaria	9	-	-	-	-	-	-	7,387	-	**7,387**
Realización del otro resultado integral por reclasificación de instrumentos financieros a inversión en asociada	6.1.2	-	-	-	-	-	-	18,098	-	**18,098**
Saldo al 30 de septiembre de 2025		**109,121**	**784,688**	**(9,537,998)**	**4,843,120**	**9,674,774**	**2,705,268**	**6,205,973**	**1,631,891**	**16,416,837**
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	-	-		-	-	-	-	(1,767,157)	**(1,767,157)**
Ganancia del periodo		-	-		-	-	2,131,317	-	-	**2,131,317**
Resultado integral total neto del periodo		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,131,317**	**-**	**(1,767,157)**	**364,160**
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)**
Traslado entre reservas	5.4	-	-	-	(363,224)	363,224	-	-	-	**-**
Dividendo mínimo acciones preferenciales	12	-	-		-	-	-	43,672	-	**43,672**
Retención en la fuente imputable al accionista		-	-		-	-	-	1,682	-	**1,682**
Saldo al 30 de septiembre de 2026		**109,121**	**784,688**	**(9,537,998)**	**5,466,438**	**10,037,998**	**2,131,317**	**6,264,315**	**52,842**	**15,308,721**

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 de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	1 de enero al 30 de septiembre de 2026	1 de enero al 30 de septiembre de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta del periodo		**2,131,317**	**2,705,268**
Ajustes de eventos no recurrentes, que no (generaron) efectivo, para conciliar la ganancia neta del período			
Resultados de activos no corrientes mantenidos la venta y para distribuir a los accionistas	10	-	(902,571)
Ajustes para conciliar la ganancia neta del período			
Impuesto a las ganancias	8	26,887	67,803
Intereses y otros	19.2	713,059	697,720
Gastos de depreciación y amortización		2,050	2,086
(Ganancia) en moneda extranjera no realizada		(41,981)	(107,754)
Resultado por valor razonable y realización de instrumentos financieros derivados e inversiones	6.2.2.2 - 6.1.2	7,308	143,502
(Ganancia) por aplicación del método de participación	9.2.1	(1,557,772)	(1,514,223)
Cambios en los activos y pasivos operativos			
(Disminución) de otras cuentas por pagar		(20,326)	(10,765)
Disminución (incremento) de otras cuentas por cobrar		27	(16,892)
(Incremento) en cuentas por cobrar asociadas		(1,357,727)	(1,163,839)
(Incremento) disminución de otros activos		(3,101)	6,303
Incremento (disminución) de beneficios a empleados		134	(864)
Retención en la fuente por dividendos recibidos		1,682	911
Dividendos recibidos de asociadas y subsidiarias		2,182,679	1,909,294
Impuestos a las ganancias (pagados)		(13,996)	(758,303)
Intereses (pagados)		(203)	(224)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		**2,070,037**	**1,057,452**
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Flujos de efectivo en movimientos de subsidiarias	9.2.1	-	54,279
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		15	-
Compras de equipo		(62)	(62)
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión		**(47)**	**631**
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
(Pagos) de instrumentos financieros derivados		(9,489)	(13,187)
Importes procedentes de préstamos		4,457,164	2,524,757
Reembolsos de préstamos		(5,370,516)	(2,753,146)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(1,806)	(1,718)
Dividendos pagados		(451,015)	(432,736)
Intereses pagados		(584,852)	(515,326)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de financiación		**(1,960,514)**	**(1,191,356)**
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		109,476	(133,273)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		30,662	4,787
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros al principio del periodo		7,649	132,040
Efectivo y equivalentes al efectivo y otros al final del periodo		**147,787**	**3,554**

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

Ricardo Jaramillo Mejia
Representante Legal

Juan Guillermo Chica Ramirez
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 septiembre de 2026 y los correspondientes estados separados de períodos intermedios de resultados y de resultados integrales para los períodos de nueve 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 nueve 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 septiembre de 2026 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Joaquín Guillermo Molina Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 47170-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
12 de noviembre 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

Programa de readquisición de acciones

A la fecha de autorización de la Junta Directiva para la publicación de los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2026 se han readquirido 408,049 acciones ordinarias por $28,609 y 483,962 acciones preferenciales por $28,610.

Otros

No se presentaron eventos posteriores después de la fecha del periodo sobre el que se informa, excepto por lo anterior, 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.

3T 2026

Anexos

Detalle de exposiciones a riesgos de Grupo SURA y sus inversiones 3T 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):

	30 de septiembre de 2026									
	Brasil (1)	Chile (1)	Colombia (1)	México (1)	Panamá (1)	República Dominicana (1)	Uruguay (1)	Islas Bermudas (1)	Chile (2)	Colombia (2)
Calificación	BB-	A-	BB+	BBB	BBB	BB-	BBB	A	A	BB-
Gobierno	91%	15%	76%	76%	42%	38%	68%	0%	6%	97%
AAA	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
AA+	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	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%	24%	0%	0%
A	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	9%	16%	0%
A-	0%	42%	1%	0%	0%	0%	3%	7%	0%	0%
BBB+	0%	13%	1%	0%	2%	0%	18%	8%	0%	0%
BBB	0%	26%	0%	0%	0%	0%	3%	7%	59%	0%
BBB-	0%	3%	0%	14%	2%	0%	2%	14%	0%	0%
BB+	0%	0%	17%	0%	16%	0%	0%	22%	0%	0%
BB	3%	0%	1%	1%	7%	2%	0%	5%	8%	0%
BB-	6%	0%	2%	0%	0%	11%	0%	4%	0%	3%
Otros (3)	0%	0%	2%	9%	27%	49%	0%	0%	11%	0%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

	31 de diciembre de 2025									
	Brasil (1)	Chile (1)	Colombia (1)	México (1)	Panamá (1)	República Dominicana (1)	Uruguay (1)	Islas Bermudas (1)	Chile (2)	Colombia (2)
Calificación	BB-	A-	BB+	BBB	BBB	BB-	BBB	A	A+	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 septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Merrill Lynch & Co., Inc.	AA	0	112,098
Citibank National Association	AA-	(31,365)	3,018
JP Morgan Chase Bank N.A.	AA	(94,339)	(20,669)
Morgan Stanley & Co International PLC	AA	0	205
Goldman Sachs International	AA-	0	13,249
Banco Santander S.A.	A+	0	(21,920)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	BB+	(74,937)	296
Bancolombia S.A.	BB+	(1,479)	142
Banco Davivienda S.A.	BB	392	0
Itaú Colombia S.A.	Baa3	1,232	0
Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Suramericana S.A, - Seguros Sura Colombia			
Contraparte	Calificación	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Banco JP Morgan Colombia S.A.	BB-	0	4,029
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.	BB	0	0
Citibank Colombia	BB-	0	2,103
Banco Davivienda S.A.	BB	6,649	3,099
JP Morgan Chase & Co	AA-	11,860	82,048
Goldman Sachs	AA-	4,237	(665)
Banco de Occidente S.A.	BB	(99)	12,989
BBVA Colombia S.A.	BB+	5,023	0
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A.	BB-	0	(1,834)
Citibank N.A.	AA-	911	(2,801)
Exposición neta en instrumentos financieros derivados – Sura Asset Management S.A.,			
Contraparte	Calificación	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
BBVA Colombia S.A	A	(25,774)	(13,019)
JP Morgan Chase Bank	**AA**	(50,916)	(25,285)
CITI Bank	**AA-**	(13,526)	(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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,260,154	0	0	3,260,154
Inversiones	13,581,781	23,558,867	15,686,541	52,827,189
Cuentas por cobrar partes relacionadas	629,743	0	0	629,743
Otras cuentas por cobrar	3,373,363	(5,370)	0	3,367,993
Total	**20,845,041**	**23,553,497**	**15,686,541**	**60,085,079**
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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	845,030	4,950,910	622,094	6,418,034
Instrumentos financieros derivados	12,007	202,490	128,510	343,007
Cuentas por pagar a partes relacionadas	379,582	0	0	379,582
Otras cuentas por pagar	2,255,575	23,138	0	2,278,713
Bonos emitidos	900,987	1,128,865	2,094,820	4,124,672
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	520,075	520,075
Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	1,776,136	1,776,136
Total	**4,393,181**	**6,305,403**	**5,141,635**	**15,840,219**

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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	147,787	0	0	147,787
Inversiones	0	0	39,569	39,569
Cuentas por cobrar partes relacionadas	530,188	0	0	530,188
Otras cuentas por cobrar	600	0	0	600
Total	**678,575**	**0**	**39,569**	**718,144**
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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Obligaciones financieras	133,311	4,142,363	622,094	4,897,768
Instrumentos financieros derivados	2,445	202,490	0	204,935
Cuentas por pagar a partes relacionadas	334,770	0	0	334,770
Otras cuentas por pagar	17,221	0	0	17,221
Bonos emitidos	299,867	573,511	399,900	1,273,278
Pasivo por acciones preferenciales	0	0	520,075	520,075

Compromisos con participaciones no controladoras	0	0	0	0
Total	**787,614**	**4,918,364**	**1,542,069**	**7,248,047**

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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,539,096	0	0	1,539,096
Inversiones	3,625,793	18,312,909	412,216	22,350,918
Cuentas por cobrar partes relacionadas	99,153	0	0	99,153
Otras cuentas por cobrar	1,159,922	(9,287)	**0**	1,150,635
Total	**6,423,964**	**18,303,622**	**412,216**	**25,139,802**

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

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

30 de septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	291,185	389,817	0	681,002
Instrumentos derivados	9,562	0	0	9,562
Cuentas por pagar a partes relacionadas	31,135	0	0	31,135
Otras cuentas por pagar	1,591,005	23,138	0	1,614,143
Bonos emitidos	5,081	555,354	0	560,435
Total	**1,927,968**	**968,309**	**0**	**2,896,277**

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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,573,271	0	0	1,573,271
Inversiones	9,955,988	5,245,958	15,234,756	30,436,702
Cuentas por cobrar partes relacionadas	402	0	0	402
Otras cuentas por cobrar	2,212,841	3,917	0	2,216,758
Total	**13,742,502**	**5,249,875**	**15,234,756**	**34,227,133**

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 septiembre de 2026	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones financieras	420,534	418,730	0	839,264
Instrumentos derivados	0	0	128,510	128,510
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,677	0	0	13,677
Otras cuentas por pagar	647,349	0	0	647,349
Bonos emitidos	596,039	0	1,694,920	2,290,959
Total	**1,677,599**	**418,730**	**1,823,430**	**3,919,759**

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**