

Informe de Representación Legal de Tenedores de Bonos
(01/01/2026 al 30/06/2026)
Emisión Bonos Ordinarios y/o Subordinados Banco Caja Social S.A

Clase de Título:	Bonos Ordinarios y Subordinados
Emisor:	Banco Caja Social S.A
Monto de la Emisión:	\$2.000.000.000.000,00 (Dos billones de pesos)
Numero de Series:	Cinco (5) series: A, B, C, D y E. Las series A, B, C y D podrán emitirse como Bonos Ordinarios o Bonos Subordinados, según se determine en el respectivo Aviso de Oferta Pública. La serie E corresponde a bonos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.
Valor Nominal:	Series A, B, C y D: \$1.000.000 por bono. Serie E: USD 1.000 por bono.
Valor Mínimo de Inversión:	Equivalente al valor nominal de un (1) bono de la respectiva serie, es decir, \$1.000.000 para las series denominadas en pesos, USD 1.000 para la serie E y 5.000 UVR cuando aplique.
Plazo de Colocación y Vigencia de la Oferta:	Bonos Ordinarios: entre 1 y 40 años. Bonos Subordinados: entre 5 y 40 años. El plazo de colocación y la vigencia de cada emisión serán los establecidos en el respectivo Aviso de Oferta Pública.
Administración de la Emisión:	Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A. - Deceval S.A.
Monto de la Segunda Emisión de Bonos Subordinados (2026):	Hasta \$400.000.000.000, de los cuales se ofreció inicialmente un Lote 1 por hasta \$200.000.000.000, con posibilidad de sobre adjudicación de hasta \$200.000.000.000 adicionales.

I. Entidad Emisora:

Caja Social S.A

II. Datos Relevantes

Calificación:

Value and Risk Rating S.A. mantuvo la calificación AAA (Triple A) para los Bonos Ordinarios y AA+ (Doble A Más) para los Bonos Subordinados, y asignó AA (Doble A) a los Bonos Subordinados con Absorción de Pérdidas correspondientes al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados del Banco Caja Social S.A. con cargo a un cupo Global de hasta \$2 billones

La calificación AAA (Triple A) indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación en grados de inversión, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía.

Por su parte, las calificaciones AA+ (Doble A Más) y AA (Doble A) indican que la capacidad de pago de intereses y capital es alta, aunque con un riesgo incremental limitado en comparación con las emisiones calificadas con la categoría más alta. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre AA y B, Value and Risk Rating S.A. utiliza la FIDUCIARIAS nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.

El Programa de Emisión y Colocación de Bonos de Banco Caja Social S.A. fue aprobado inicialmente por un cupo global de \$1 billón. Mediante la Adenda No. 3, dicho cupo fue ampliado a \$2 billones. Posteriormente, el 20 de mayo de 2026 se publicó el Aviso de Oferta correspondiente al Lote 1 de la Segunda Emisión de Bonos Subordinados por hasta \$200.000 millones, con posibilidad de sobre adjudicación de \$200.000 millones adicionales, para un monto total de emisión de \$400.000 millones.

Los hechos relevantes presentados en el semestre del presente informe fueron publicados en la página web

<https://banco.itaú.co/es/web/corporate/negocios-especializados/itaú-fiduciaria-colombia-s-a>

III. Entorno Económico

Informe Económico – Primer Semestres 2026

Contexto económico 1S26

La reversión del proceso de desinflación tras el incremento extraordinario del SLMV llevaron al Banco de la República a retomar una postura marcadamente restrictiva, en un entorno de demanda interna resiliente y persistentes desafíos fiscales. La inflación total aumentó desde el 5,1% al cierre de 2025 hasta 5,84% en mayo, mientras que la inflación núcleo se elevó hasta 6,49%, impulsada por la indexación derivada del aumento del 23% del salario mínimo, el repunte de la inflación de servicios y el aumento de los riesgos asociados a los precios de la energía y a la probable ocurrencia de un episodio fuerte de El Niño durante el segundo semestre. En este contexto, las expectativas de inflación permanecieron significativamente por encima de la meta y el Banco de la República elevó su tasa de política desde 9,25% hasta 12,0% entre enero y junio, tras iniciar un agresivo ciclo de ajuste monetario para preservar la credibilidad del régimen de metas de inflación.

En el frente fiscal, la consolidación continuó enfrentando importantes obstáculos. Aunque el Gobierno proyectó una reducción gradual del déficit fiscal hasta 5,1% del PIB en 2026, los analistas destacaron persistentes riesgos asociados a menores ingresos, una elevada rigidez del gasto y la necesidad de una reforma tributaria cercana a 1,5% del PIB para cumplir las metas oficiales. El déficit primario acumulado de 2025 alcanzó 3,4% del PIB, mientras que la deuda pública se mantuvo en niveles históricamente elevados, cerca de 60% del PIB. Paralelamente, la incertidumbre electoral dominó la agenda política durante el semestre y culminó con la victoria presidencial de Abelardo de la Espriella en junio, cuyo programa económico planteó una estrategia de consolidación fiscal basada en reducción del gasto, desregulación y apertura del sector de hidrocarburos.

A pesar del endurecimiento monetario, la actividad económica mostró una resiliencia superior a la prevista. El PIB creció 2,2% anual en el primer trimestre, impulsado por el consumo privado y público, mientras que la inversión comenzó a recuperarse gradualmente. La fortaleza de la demanda interna, el aumento real de los salarios y los elevados flujos de remesas sostuvieron el gasto de los hogares. Al mismo tiempo, la cuenta corriente registró una mejora significativa, alcanzando un déficit de apenas 1,2% del PIB en el primer trimestre gracias a la recuperación de las exportaciones y la solidez de las transferencias externas. La mejora en la percepción de riesgo asociada al resultado electoral, junto con la reducción del déficit externo, favoreció una apreciación del peso colombiano.

IV. Situación financiera

Activo: De conformidad con los estados financieros publicados por Banco Caja Social S.A. su situación financiera al corte del 30 de junio de 2026 el total de activos asciende a \$ 26,531,415 millones de pesos.

Pasivo: De conformidad con los estados financieros publicados por Banco Caja Social S.A. su situación financiera al corte del 30 de junio de 2026 el total de pasivos asciende a \$24,053,554 millones de pesos.

Patrimonio: De conformidad con los estados financieros publicados por Banco Caja Social S.A. su situación financiera del 30 de junio de 2026 el total de patrimonio asciende a \$ 2,477,861 millones de pesos.

Utilidad: De conformidad con los estados financieros publicados por Banco Caja Social S.A. su situación financiera del 30 de junio de 2026 el total de utilidad asciende a \$ 145,064 millones de pesos.

Fuentes

- Superintendencia Financiera de Colombia.
- Value & Risk Rating.
- Banco Caja Social.

NOTA: Para efectos de una mayor información sobre el objeto del presente informe consultar las siguientes direcciones en internet:

- <http://www.bancocajasocial.com/>
- <http://www.superfinanciera.gov.co/>
- www.vriskr.com

E-SIGNED by OSCAR LARA

on 2026-09-29 18:17:52 COT

Oscar Lara Ortiz

Representante legal Itaú Fiduciaria Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria actuando única y exclusivamente como Representante Legal de Tenedor de Bonos Ordinarios y/o Subordinados Banco Caja Social S.A.

Elaboro: Tania Beltrán

Vo.Bo: Yuli Molano