



Informe Periódico Trimestral

Itaú Colombia S.A.

Resultados primer trimestre 2026

Bogotá, Colombia

Carrera 7 No. 99-53 Piso 21 Bogotá.

Tabla de Contenido

Emisiones Itaú Colombia S.A.	3
Situación Financiera	4
Resultados Financieros Separados	4
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Separados.....	12
Resultados Financieros Consolidados	14
Estado de Situación Financiera Consolidado	15
Estado de Resultados Consolidado	17
Riesgo de Mercado	18
Variaciones materiales de Riesgo de Mercado.....	18
Otros Riesgos	19
Variaciones materiales de otros riesgos:	19
Riesgo de Crédito.....	19
Riesgo Operativo	19
Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales	20
Variaciones materiales.....	20
Gobierno Corporativo	20
Criterios ambientales y sociales	21
Glosario	22

Emisiones Itaú Colombia S.A.

A 31 de marzo de 2026

Estamos inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia S.A y somos emisores de Bonos Ordinarios y Bonos Subordinados con las siguientes características:

Bonos Subordinados										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones Nominal	Índice	Tasa / margen	Fecha Emisión	Fecha Vto	Plazo años	Pago interés
1a	BITU1139AS15	BVC	Subasta holandesa	146,000	IPC+	4.00%	07-02-13	07-02-28	15	TV
Subtotal bonos subordinados				146,000						
Bonos ordinarios										
Emisión	Nemo (BVC)	Listado	Negociación	COP millones Nominal	Índice	Tasa / margen	Fecha Emisión	Fecha Vto	Plazo años	Pago interés
2a	BITU2169C120	BVC	Subasta holandesa	90,330	IPC+	3.94%	10-08-16	10-08-26	10	TV
2a	BITU2169C180	BVC	Subasta holandesa	168,440	IPC+	4.20%	10-08-16	10-08-31	15	TV
3a	BITU3169C180	BVC	Subasta holandesa	208,500	IPC+	4.20%	23-11-16	23-11-31	15	TV
7a	BITU7199C084	BVC	Subasta holandesa	50,000	IPC+	2.28%	16-10-19	16-10-26	7	TV
7a	BITU7199C120	BVC	Subasta holandesa	96,180	IPC+	2.76%	16-10-19	16-10-29	10	TV
8a	BITU8207U120	BVC	Subasta holandesa	524,112	TASA FIJA UVR	2.71%	27-02-20	27-02-30	10	AV
10a	BITU0219C120	BVC	Subasta holandesa	134,284	IPC+	3.72%	29-06-21	29-06-31	10	TV
11a	BITU125SA018	BVC	Demanda en firme	103,050	TASA FIJA	10.35%	18-03-25	18-09-26	1.5	TV
11a	BITU125SA024	BVC	Demanda en firme	110,643	TASA FIJA	10.25%	18-03-25	18-03-27	2	TV
11a	BITU125SA036	BVC	Demanda en firme	76,180	TASA FIJA	10.75%	18-03-25	18-03-28	3	TV
11a	BITU125SA060	BVC	Demanda en firme	72,720	TASA FIJA	11.55%	18-03-25	18-03-30	5	TV
11a	BITU125SA072	BVC	Demanda en firme	28,930	TASA FIJA	11.20%	18-03-25	18-03-31	6	TV
11a	BITU125SA084	BVC	Demanda en firme	160,610	TASA FIJA	12.00%	18-03-25	18-03-32	7	TV
11a	BITU125SA096	BVC	Demanda en firme	29,750	TASA FIJA	11.45%	18-03-25	18-03-33	8	TV
11a	BITU125SA120	BVC	Demanda en firme	97,940	TASA FIJA	12.05%	18-03-25	18-03-35	10	TV
11a	BITU1258B018	BVC	Demanda en firme	82,310	IBR+	1.20%	18-03-25	18-09-26	1.5	TV
11a	BITU1258B024	BVC	Demanda en firme	41,500	IBR+	0.95%	18-03-25	18-03-27	2	TV
11a	BITU1258B030	BVC	Demanda en firme	10,000	IBR+	1.05%	18-03-25	18-09-27	2.5	TV
Subtotal bonos ordinarios				2,085,479						

Situación Financiera

Resultados Financieros Separados

Estado de Situación Financiera

Resultado y Situación Financiera

Cifras en COP millones	mar-26	dic-25	mar-25	Variación Anual		Variación Trimestral	
				Var \$	Var %	Var \$	Var %
Activos	29,530,530	28,805,622	26,846,427	2,684,104	10.0%	724,908	2.5%
Efectivo y Equivalentes	1,306,046	1,638,024	869,619	436,427	50.2%	(331,978)	-20.3%
Inversiones y Derivados	8,348,129	7,709,183	6,961,215	1,386,914	19.9%	638,946	8.3%
Cartera Neta ¹	17,853,602	17,436,782	16,605,382	1,248,221	7.5%	416,820	2.4%
Cartera Bruta	18,796,729	18,357,111	17,553,086	1,243,642	7.1%	439,618	2.4%
Comercial	12,327,146	11,973,207	11,129,653	1,197,493	10.8%	353,939	3.0%
Consumo	3,504,857	3,402,682	3,289,350	215,507	6.6%	102,174	3.0%
Vivienda	2,964,726	2,981,221	3,134,084	(169,358)	-5.4%	(16,495)	-0.6%
Otros Activos ²	2,022,754	2,021,633	2,410,211	(387,457)	-16.1%	1,121	0.1%
Pasivos	26,621,622	25,874,610	23,934,227	2,687,395	11.2%	747,012	2.9%
Depósitos y Exigibilidades	17,145,260	17,418,271	16,771,504	373,756	2.2%	(273,011)	-1.6%
Depósitos a la vista	8,061,753	7,903,674	7,206,778	854,975	11.9%	158,079	2.0%
Depósitos a plazo	8,920,549	9,305,819	9,434,548	(513,999)	-5.4%	(385,271)	-4.1%
Otros Depósitos y Exigibilidades ³	162,958	208,777	130,179	32,780	25.2%	(45,819)	-21.9%
Títulos Emitidos (Bonos)	2,243,047	2,296,110	1,701,667	541,381	31.8%	(53,062)	-2.3%
Derivados, Interbancarios, Repos y Simultáneas, Otros ⁴	4,162,854	2,992,202	2,589,910	1,572,944	60.7%	1,170,652	39.1%
Créditos de bancos y otras obligaciones	2,131,337	2,235,665	2,033,676	97,662	4.8%	(104,327)	-4.7%
Otros Pasivos ⁵	939,123	932,362	837,471	101,652	12.1%	6,761	0.7%
Patrimonio	2,908,909	2,931,012	2,912,199	(3,291)	-0.1%	(22,104)	-0.8%

¹ El costo financiero al 31 de marzo de 2026 es de \$2.115.069, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de

² Incluye CxC, inversiones en subsidiarias, propiedades de inversión, propiedades y equipos, activos por derecho de uso, activos intangibles distintos de plusvalía, activos por impuestos corrientes y diferidos, activos no corrientes mantenidos para la venta, otros activos no financieros

³ Incluye bancos corresponsales, depósitos especiales, exigibilidades por servicios.

⁴ Incluye operación transferencia de valores y compromisos originados en reposiciones en corto.

⁵ Incluye pasivos por arrendamientos, otras provisiones, CxP, otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a empleados.

Activos

Desempeño Trimestral

A marzo 2026, los Activos del Banco alcanzaron un saldo de \$29.5 billones, lo que representó un incremento de +2.5% (+\$724,908 millones) con respecto a diciembre 2025.

El principal crecimiento en los Activos se observó en las Inversiones y Operaciones con Derivados (+8.3%), específicamente por aumento de los Swaps, seguido del incremento en la Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing neto en +2.4% (+\$416,820 millones).

Desempeño Anual

Los Activos del Banco registraron un crecimiento del 10.0% (+2.7 billones) frente a marzo de 2025 los cuales para esa fecha alcanzaron los \$26.8 billones, esto fue impulsado principalmente por el aumento en Inversiones y Operaciones con Derivados (+\$1.4bn), que alcanzaron un saldo de \$8.3 billones y representaron el 28.3% del Activo Total. Este comportamiento estuvo explicado, en gran medida, por el incremento en las Operaciones Swaps por +\$1 billón y los Swaps de cobertura por +\$167,813 millones.

Por otra parte, la Cartera Neta con un saldo de \$17.9 billones, presentó un incremento de +\$1.2 billones (+7.5%) frente a marzo de 2025, en línea con la estrategia del Banco orientada a la rentabilidad y la calidad de la cartera. Como resultado, este rubro alcanzó una participación del 60.5% del total de Activos en marzo de 2026. Finalmente, el Efectivo y Equivalentes, con un saldo de \$1.3 billones, registró un crecimiento del 50.2% (+\$436,427 millones), representando el 4.4% del Activo Total.

Disponible - Efectivo y equivalente al efectivo

Desempeño Trimestral

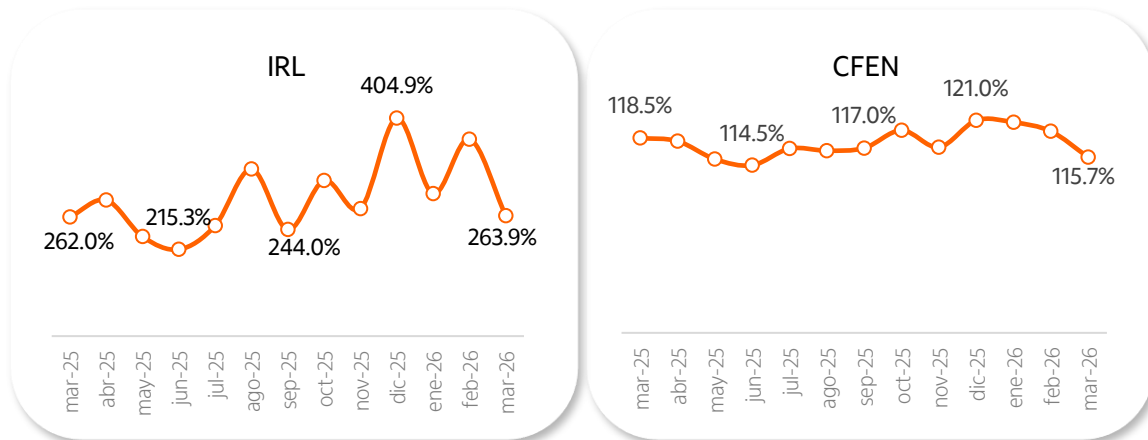
El Disponible (\$1.3 billones) presentó una disminución de -20.3% (-\$331,978 millones) con respecto a diciembre 2025, por Depósitos del Exterior (-\$286,295 millones, -47.6%), principalmente por menores depósitos en Bancos Corresponsales.

Desempeño Anual

Con respecto a marzo 2025, el Disponible (\$869,619 millones) presentó un crecimiento de +50.2% (+\$436,427 millones), principalmente por la variación en el Banco de la República de +\$516,684 millones y el aumento en Depósitos en el Exterior en +\$128,596 millones.

El Saldo del Disponible mostró un comportamiento adecuado, en línea con las operaciones del Banco y las políticas de liquidez. Al cierre del primer trimestre de 2026, los indicadores de riesgo de liquidez de corto plazo (IRL) y largo plazo (CFEN) del Banco, muestran un comportamiento favorable, muy por encima de los límites regulatorios del 100%.

A marzo de 2026, el IRL cerró en 263.9%, explicado fundamentalmente por mayores requerimientos contractuales en operaciones Interbancarias y depósitos a plazo CDT's, así mismo presentaron desembolsos de Cartera.



En lo que compete a la liquidez de largo plazo, el indicador CFEN a marzo de 2026 fue de 115.7%, explicado principalmente por los desembolsos de Cartera y la maduración en los depósitos a plazo CDT's, bonos y en la financiación de moneda extranjera.

Inversiones y Derivados

Desempeño Trimestral

Las Inversiones y Derivados (\$8.3 billones) presentaron un crecimiento de +8.3% (+\$638,946 millones) con respecto a diciembre 2025, dado el aumento de Derivados Swaps +\$369,522 millones. Las Inversiones Negociables crecieron +46.8% (+\$909,449 millones), principalmente por el aumento de títulos de tesorería TES y otros Títulos emitidos por el Gobierno Nacional, contrarrestado parcialmente con la disminución en las Inversiones Disponibles para la Venta en -\$700,707 millones (-22.9%).

Desempeño Anual

Con respecto a marzo 2025, las Inversiones y Derivados (\$7.0 billones) presentaron un crecimiento de 19.9% (+\$1.4 billones) dado el aumento de los Derivados +\$1.2 billones, principalmente por Swaps y Swaps de Cobertura.

Por su parte, las Inversiones aumentaron en +\$175 mil millones (+2.8%), por mayor Portafolio Negociable, dado el aumento en TES y emisores extranjeros, compensado por la disminución en TES entregados en operaciones de mercado monetario de las Inversiones Disponibles para la Venta.

Cartera

Carteras	mar-26	dic-25	mar-25	Variación Trimestral		Variación Anual	
				Var \$	Var %	Var \$	Var %
Cartera Bruta	\$ 18,796,729	\$ 18,357,111	\$ 17,553,086	439,618	2.4%	1,243,642	7.1%
Comercial	\$ 12,327,146	\$ 11,973,207	\$ 11,129,653	353,939	3.0%	1,197,493	10.8%
Consumo	\$ 3,504,857	\$ 3,402,682	\$ 3,289,350	102,174	3.0%	215,507	6.6%
Vivienda	\$ 2,964,726	\$ 2,981,221	\$ 3,134,084	(16,495)	-0.6%	(169,358)	-5.4%

Desempeño Trimestral

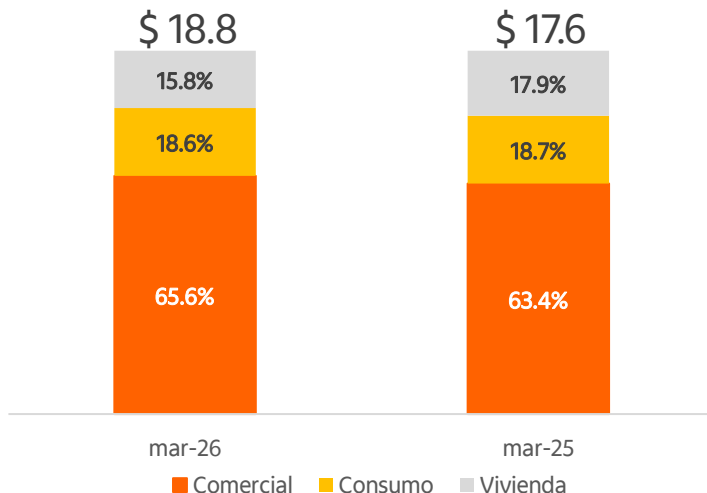
La Cartera Bruta (\$18.8 billones) presentó un aumento de +\$439,618 millones (+2.4%) frente a diciembre 2025, dado el mayor saldo de Cartera Comercial +\$353,939 millones (+3.0%) y en Cartera de Consumo de +\$102,174 millones (+3.0%), compensado con menor saldo en la Cartera de Vivienda que presentó -\$16,495 millones (-0.6%).

Desempeño Anual

La Cartera Bruta del Banco creció +7.1% (+\$1.2 billones) respecto a marzo 2025 (\$17.6 billones), dado el aumento en la Cartera Comercial en +\$1.2 billones (+10.8%) y en la Cartera de Consumo +\$215,507 millones (+6.6%). Durante el primer trimestre de 2026, el Banco continuó fortaleciendo sus Carteras Comercial y Consumo, manteniendo la prudencia en la originación y teniendo al cliente en el centro de sus decisiones.

La participación de la Cartera Comercial (65.6%) aumentó en +218pbs, mientras que la Cartera de Consumo (18.6%) y la Cartera de Vivienda (15.8%) registraron disminuciones en la composición de -9pbs y -208pbs, respectivamente.

Cifras en COP billones



Indicadores de Calidad de Cartera

ICV 30+	mar-26	dic-25	mar-25	Var Trimestral	Var Anual
Cartera Bruta	3.7%	4.0%	4.4%	-35	-74
Comercial	3.6%	4.2%	4.6%	-55	-105
Consumo	4.3%	4.5%	5.2%	-18	-90
Vivienda	3.2%	3.0%	2.8%	28	48
Costo de Crédito	1.5%	1.4%	1.4%	8	2

Desempeño Trimestral

Durante el primer trimestre del año, se destaca la Cartera Comercial, cuyo ICV 30+ registró una disminución de -55pbs, seguida por la Cartera de Consumo, con una reducción de -18pbs. En contraste, la Cartera de Vivienda presentó un aumento de +28pbs, por casos específicos que están siendo gestionados.

Desempeño Anual

A marzo de 2026, el indicador de cartera vencida (ICV) a 30 días se ubicó en 3.7%, registrando una mejora de -74pbs frente a marzo de 2025 (4.4%). En comparación con el Sistema Bancario, a febrero de 2026 el Banco presentó mejor nivel (3.7%), inferior en -9pbs al registrado por el Sistema (3.8%). A marzo 2026, la Cobertura Total del Banco alcanzó 136.5%, con un aumento de +1,428pbs.

El ICV de Cartera Comercial se ubicó en 3.6%, presentando una reducción de -105pbs respecto a marzo 2025. Por su parte, el ICV de Cartera de Consumo cerró en 4.3%, evidenciando una mejora significativa de -90pbs. Los mejores indicadores de Cartera Vencida reflejan el continuo fortalecimiento de los procesos de originación de crédito, así como de los procesos y modelos de cobranza, que han contribuido a la mejora de los indicadores de morosidad.

En cuanto al ICV de Cartera de Vivienda, se situó en 3.2%, con un incremento de +48pbs. A pesar de esta variación, el indicador permaneció por debajo del registrado por el Sistema, que se ubicó en 3.1% a febrero 2026.

Pasivos

Desempeño Trimestral

A marzo 2026, los Pasivos del Banco cerraron con un saldo de \$26.6 billones aumentando en +\$747,012 millones (+2.9%) frente a diciembre 2025, dado un mayor volumen en +\$1.2 billones de Derivados, Interbancarios, Repos, Simultáneas y Otros, por el aumento de Fondos interbancarios comprados ordinarios +\$521,549 millones de acuerdo con las necesidades de efectivo y siguiendo la política de liquidez del Banco, seguido por los Instrumentos financieros al valor razonable los cuales crecieron +\$417,596 millones.

Desempeño Anual

Frente a marzo 2025, los Pasivos crecieron +11.2% (+\$2.7 billones), pasando de \$23.9 billones a \$26.6 billones por el incremento en Operaciones Repo que crecieron +1.4 billones. Estas operaciones presentan un comportamiento normal, de acuerdo con las necesidades de efectivo, en línea con las políticas de liquidez del Banco

Adicionalmente, el Banco registró un crecimiento significativo en los Bonos de +31.8% (+\$541,381 millones) como resultado de la colocación por lotes de la Décimo Primera Emisión de Bonos en el marco del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados.

Depósitos⁶ + Bonos

Desempeño Trimestral

A marzo 2026, los Depósitos + Bonos con saldo de \$19.2 billones, disminuyeron durante el trimestre en -\$280,254 millones, principalmente por el menor saldo de los CDT's -\$385,271 millones, seguido de los Bonos que disminuyeron -\$53,062 millones. Las Cuentas de Ahorro presentaron un incremento de +\$99,169 millones.

Desempeño Anual

Con respecto a marzo 2025, el saldo de Depósitos + Bonos creció +4.8%, explicado principalmente por el crecimiento de los Bonos en +31.8%, seguido por el crecimiento de las Cuentas de Ahorro de +12.8%, incrementando su participación en la mezcla en +227pbs, al pasar de 29.9% a 32.2% así como las Cuentas Corrientes que aumentaron su saldo 9.0%, con participación dentro del total (9.7%) aumentando +37pbs.

Por su parte, los CDT's, registraron un decrecimiento de -5.4%, bajando su participación en -503pbs, pasando de 51.4% a 46.4%.

⁶ Incluye únicamente CDT, Cuenta de Ahorros y Cuenta Corriente.

Patrimonio

Desempeño Trimestral

A marzo 2026, el Patrimonio del Banco cerró en \$2.9 billones, con una disminución de -0.8% (-\$22,104 millones) frente a diciembre 2025, explicado principalmente por el resultado del ejercicio dado el impacto del impuesto al patrimonio, según el decreto legislativo 0173 del 24 de febrero de 2026.

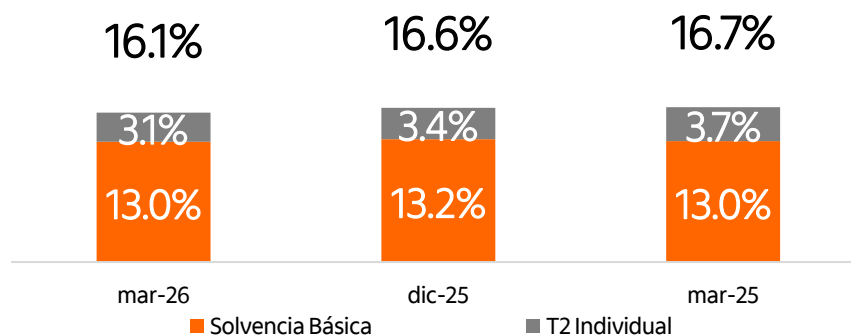
Desempeño Anual

Frente a marzo 2025, el Patrimonio (\$2.9 billones) presentó un decrecimiento de -0.1% (-\$3,291 millones).

La Solvencia Individual del Banco cerró en marzo 2026 en 16.1%, lo que representó -54pbs frente a la de diciembre 2025 (16.6%), explicado principalmente por mayor nivel de APNR de crédito, por crecimiento de Cartera y por menor Patrimonio Adicional, debido a una menor TRM.

Al comparar la Solvencia individual del Banco frente a marzo 2025, se observó una disminución de -59pbs, explicado fundamentalmente por: mayor nivel de APNR de crédito explicado por mayor crecimiento de Cartera y contingentes, y menor Patrimonio Adicional por menor TRM.

Solvencia Individual



Como hecho relevante, y teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2025 el Banco presentó una utilidad por la suma de \$41,687 millones, se somete a aprobación la distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, la Asamblea de Accionistas del 27 de marzo de 2026 aprobó en los estados financieros de 2026 que las utilidades del ejercicio 2025 sean clasificadas como resultados de ejercicios anteriores.

Estado de Resultados Separados

Desempeño Trimestral

Cifras en COP millones	Cifras Trimestrales			Trimestral		Trimestral año anterior	
	1T26	4T25	1T25	Var \$	Var %	Var \$	Var %
Estado de Resultados Separados							
Ing. Cartera y Op. Leasing	572,125	462,998	554,595	109,126	23.6%	17,529	3.2%
Gasto por Intereses	(486,378)	(409,376)	(452,982)	77,002	18.8%	33,395	7.4%
Inversiones y derivados ⁷	243,981	255,201	222,599	(11,221)	-4.4%	21,381	9.6%
Total margen neto y Valoración de Instrumentos Financieros	329,728	308,824	324,213	20,904	6.8%	5,515	1.7%
Provisiones netas de recuperación	(89,496)	(73,726)	(72,154)	15,769	21.4%	17,341	24.0%
Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	240,232	235,098	252,058	5,134	2.2%	(11,826)	-4.7%
Comisiones netas	20,920	27,267	30,256	(6,347)	-23.3%	(9,336)	-30.9%
Otros ingresos netos	46,542	31,580	27,457	14,962	47.4%	19,085	69.5%
Total otros ingresos	67,462	58,847	57,713	8,615	14.6%	9,749	16.9%
Total Gastos	(303,916)	(303,339)	(289,668)	576	0.2%	14,247	4.9%
Utilidad antes de impuestos de renta	3,778	(9,394)	20,103	13,173	140.2%	(16,325)	-81.2%
Impuestos	(18,968)	6,989	2,879	25,957	371.4%	21,847	758.9%
Utilidad del ejercicio	-15,190	-2,405	22,982	(12,784)	-531.5%	(38,172)	-166.1%

La Utilidad del primer trimestre de 2026 cerró en -\$15,190 millones, presentando una disminución de -\$12,784 millones, con respecto al cuarto trimestre de 2025. Este impacto fue generado principalmente por el impacto en el impuesto al patrimonio, según el decreto legislativo 0173 del 24 de febrero de 2026.

La Utilidad recurrente del primer trimestre 2026 cerró en \$22,821 millones, alineada con el resultado de primer trimestre de 2025.

La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) año corrido a marzo 2026 se ubicó en -2.1%, presentando una disminución de -523pbs frente a la Rentabilidad del primer trimestre de 2025 (3.2%). El RoE recurrente alcanzó 3.1% para marzo 2026.

Margen Neto de Intereses y Valoración de Instrumentos Financieros

Desempeño Trimestral

En el primer trimestre del año el Margen Neto de Intereses y Valoración de Instrumentos Financieros presentó un crecimiento del +6.8% (+\$20,904 millones) con respecto al cuarto trimestre.

Los Ingresos Financieros de Cartera y Leasing aumentaron +\$109,126 millones, la principal variación está explicada por los Ingresos de Cartera de Créditos de Vivienda y Leasing Habitacional (+\$101,889 millones), dado al reconocimiento de la efectividad de la Cobertura en diciembre.

Los Gastos por Intereses presentaron un incremento en el trimestre de +18.8% (+\$77,002 millones), explicada por el aumento de los Depósitos y Exigibilidades en +\$40,623 millones (+14.4%), y +\$31,182 millones (+72.6%) en Gastos Financieros por Operaciones en el Mercado Monetario y Otros Intereses.

⁷ Incluye ganancias derivadas de la posición monetaria neta e Ingresos de participación patrimonial

Desempeño Anual

El Margen Neto y Valoración de Instrumentos financieros para cierre el cierre del primer trimestre 2026 presentó un incremento anual de +1.7% (+\$5,515 millones).

Por su parte, los Ingresos Financieros de Cartera y Operaciones de Leasing incrementaron +3.2% (+\$17,529 millones), dado el aumento de los Ingresos de la Cartera Comercial en +\$19,288 millones (+6.5%), seguido de la Cartera de Consumo en +\$6,283 millones (+4.8%), contrarrestado por la disminución de la Cartera de créditos ordinarios Leasing en -\$7,920 millones (-9.5%), entre otros.

Las Inversiones y Derivados crecieron +9.6% (+\$21,381 millones) por valoración de Derivados y Operaciones de Contado +\$74,740 millones, adicional a un mayor ingreso en el Resultado de la Posición Monetaria Neta +\$13,188 millones, contrarrestado por disminución en los Ingresos por Valoración Inversiones Valor Razonable (-\$35,420 millones), Utilidad en Venta de Inversiones (-\$18,704 millones) y los Ingresos de participación patrimonial en -\$13,294 millones.

Por otro lado, los Gastos por Intereses aumentaron +7.4% (+\$33,395 millones), principalmente por mayores Intereses de Bonos en +\$13,670 millones, seguido de mayores Intereses de Depósitos y Exigibilidades en +\$12,855 millones.

Deterioro de Cartera de Crédito

Desempeño Trimestral

En el cuarto trimestre del año, las provisiones registraron un incremento de \$15,769 millones (21.4%), explicado principalmente por Cartera Comercial. Con relación al Costo de Crédito, en marzo 2026 el Indicador cierra en 1.5%, +8pbs más alto frente al cuarto trimestre, manteniéndose por debajo del promedio de la industria.

Desempeño Anual

Con respecto a marzo 2025, las Provisiones Netas de Recuperación aumentaron en \$17,341 millones (24.0%). El Indicador de Costo de Crédito incrementó +2pbs en el periodo.

Otros Gasto – Egresos

Desempeño Trimestral

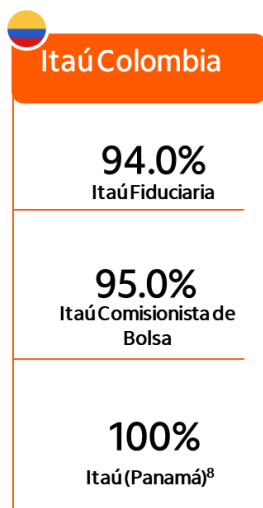
Durante el primer trimestre de 2026, los Gastos Administrativos (\$303,916 millones) estuvieron en línea frente al trimestre anterior.

Desempeño Anual

Para cierre del primer trimestre 2026, los Gastos Administrativos presentaron un incremento de \$14,247 millones (+4.9%), por debajo de la inflación.

Resultados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta las entidades que son filiales de Itaú Colombia :



⁸ Itaú (Panamá) opera bajo Licencia Internacional

Estado de Situación Financiera Consolidado

Cifras en COP millones	mar-26	dic-25	mar-25	Variación Anual		Variación Trimestral	
				Var \$	Var %	Var \$	Var %
Activos	31,985,522	30,748,547	29,199,846	2,785,676	9.5%	1,236,974	4.0%
Efectivo y Equivalentes	2,351,921	2,322,146	1,660,203	691,718	41.7%	29,775	1.3%
Inversiones y Derivados	8,892,806	8,406,062	7,505,023	1,387,782	18.5%	486,743	5.8%
Cartera Neta ⁹	19,458,812	18,768,615	18,499,074	959,738	5.2%	690,197	3.7%
Cartera Bruta	19,916,212	19,288,695	18,998,728	917,485	4.8%	627,517	3.3%
Comercial	13,480,029	12,930,209	12,619,512	860,516	6.8%	549,820	4.3%
Consumo	3,474,960	3,380,701	3,251,449	223,510	6.9%	94,259	2.8%
Vivienda	2,961,224	2,977,785	3,127,766	(166,542)	-5.3%	(16,561)	-0.6%
Otros Activos ¹⁰	1,281,984	1,251,724	1,535,546	(253,562)	-16.5%	30,260	2.4%
Pasivos	28,957,153	27,740,591	26,213,198 #	2,743,955	10.5%	1,216,561	4.4%
Depósitos y Exigibilidades	19,140,583	19,361,373	18,960,556	180,027	0.9%	(220,790)	-1.1%
Depósitos a la vista	9,386,277	9,091,340	8,520,504	865,773	10.2%	294,937	3.2%
Depósitos a plazo	9,591,347	10,061,255	10,309,873	(718,526)	-7.0%	(469,908)	-4.7%
Otros Depósitos y Exigibilidades ¹¹	162,958	208,777	130,179	32,780	25.2%	(45,819)	-21.9%
Títulos Emitidos (Bonos)	2,243,430	2,296,493	1,701,667	541,764	31.8%	(53,062)	-2.3%
Derivados, Interbancarios, Repos y Simultáneas, Otros ¹²	4,449,454	2,845,312	2,589,910	1,859,544	71.8%	1,604,142	56.4%
Créditos de bancos y otras obligaciones	2,131,337	2,235,665	2,033,676	97,662	4.8%	(104,327)	-4.7%
Otros Pasivos ¹³	992,348	1,001,749	927,389	64,958	7.0%	(9,401)	-0.9%
Patrimonio	3,028,369	3,007,956	2,986,649	41,720	1.4%	20,413	0.7%

Activos

Desempeño Trimestral

Los Activos Consolidados cerraron marzo 2026 \$32.0 billones con un aumento de +\$1.2 billones (+4.0%) frente al cierre de diciembre 2025. Las Carteras que presentaron mayor crecimiento fueron la Cartera Comercial en +\$549,820 millones (+4.3%), Cartera de Consumo en +\$94,259 millones (+2.8%), mientras la Cartera de Vivienda presentó un decrecimiento de -0.6% (-\$16,561 millones).

Desempeño Anual

Los Activos Consolidados del Banco registraron un crecimiento anual de +9.5% (+\$2.8 billones) frente a marzo 2025, principalmente por el aumento de las Inversiones y Operaciones con Derivados en +\$1.4 billones, impulsado por el crecimiento de los Swaps en y los Swaps de Cobertura.

La Cartera Neta presentó un mayor Saldo en +\$959,738 millones (+5.2%), por aumento de Cartera Comercial en +\$860,516 millones

⁹ El costo financiero al 31 de marzo de 2026 es de \$2.115.069, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de

¹⁰ Incluye CxC, inversiones en subsidiarias, propiedades de inversión, propiedades y equipos, activos por derecho de uso, activos intangibles distintos de plusvalía, activos por impuestos corrientes y diferidos, activos no corrientes mantenidos para la venta, otros activos no financieros

¹¹ Incluye bancos corresponsales, depósitos especiales, exigibilidades por servicios.

¹² Incluye operación transferencia de valores y compromisos originados en reposiciones en corto.

¹³ Pasivos por arrendamientos, otras provisiones, CxP, otros pasivos no financieros y provisiones por beneficios a empleados.

El Efectivo y Equivalentes aumentó en +\$691,718 millones, impulsado por el crecimiento de los Depósitos en el Banco de la República en +\$516,686 millones.

Pasivos

Desempeño Trimestral

Los Pasivos cerraron el mes de marzo 2026 con un saldo de \$ 29.0 billones, con un incremento de +4.4% (+\$1.2 millones), dado los mayores saldos en los Derivados, Interbancarios, Repos y Simultáneas (+\$1.6 billones).

Desempeño Anual

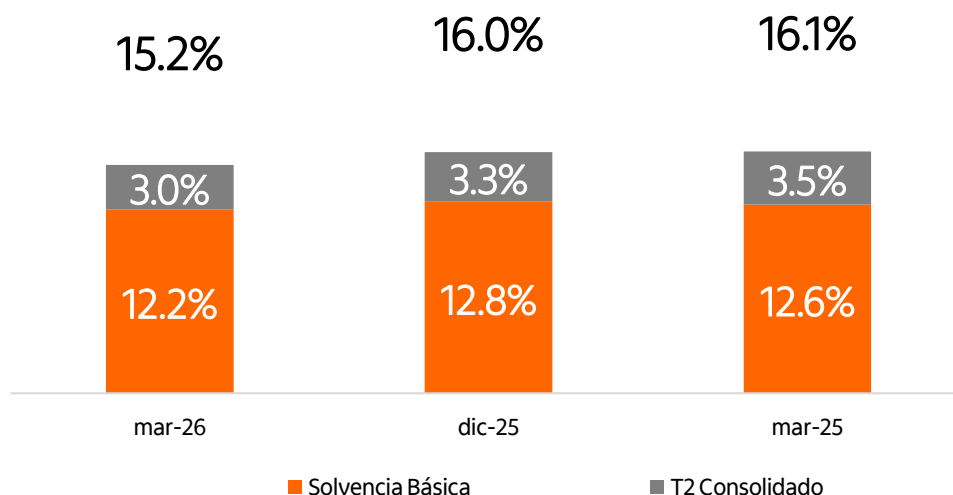
El Pasivo Consolidado creció +\$2.7 billones (10.5%), principalmente por Derivados, Interbancarios, Repos y Simultáneas (+1.9 billones).

Los Bonos presentaron un incremento del 31.8% (+\$541,764 millones) en el marco del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados, seguido de los Depósitos y Exigibilidades en +\$180,027 millones, por mayores saldos en Depósitos de Ahorro (+\$701,512 millones), mitigado por disminuciones en CDT's.

Patrimonio

La relación de Solvencia Total consolidada cerró en 15.2% y la básica en 12.2%, indicadores que cumplen los mínimos regulatorios de 10.5% para la relación de Solvencia Total y 6.0% para la Básica de acuerdo con lo definido en el decreto 2555 de 2010 y sus modificaciones.

Solvencia Consolidada



Estado de Resultados Consolidado

Desempeño Trimestral

Cifras en COP millones	Cifras Trimestrales			Trimestral		Trimestral año anterior	
	1T26	4T25	1T25	Var \$	Var %	Var \$	Var %
Estado de Resultados Consolidados							
Ing. Cartera y Op. Leasing	585,622	480,405	584,454	105,217	21.9%	1,169	0.2%
Gasto por Intereses	(496,628)	(414,574)	(459,635)	82,053	19.8%	36,993	8.0%
Inversiones y derivados ¹⁴	245,788	239,151	204,819	6,637	2.8%	40,969	20.0%
Total margen neto y valoración de instrumentos financieros	334,782	304,982	329,638	29,801	9.8%	5,144	1.6%
Provisiones netas de recuperación	(21,832)	(84,767)	(62,645)	(62,935)	-74.2%	(40,813)	-65.1%
Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	312,950	220,214	266,993	92,736	42.1%	45,957	17.2%
Comisiones netas	41,415	51,394	46,509	(9,979)	-19.4%	(5,094)	-11.0%
Otros ingresos netos	46,682	37,020	28,899	9,662	26.1%	17,782	61.5%
Total otros ingresos	88,097	88,414	75,408	(318)	-0.4%	12,689	16.8%
Total Gastos	(319,725)	(319,985)	(301,053)	(260)	-0.1%	18,672	6.2%
Utilidad antes de impuestos de renta	81,322	(11,357)	41,348	92,678	816.1%	39,974	96.7%
Impuestos	-52,386	3,252	-8,006	55,638	1710.7%	44,380	554.3%
Utilidad del ejercicio	28,936	-8,104	33,342	37,040	457.0%	(4,406)	-13.2%

La Utilidad del ejercicio Consolidado en el primer trimestre cerró en \$28,936 millones, mientras que la Utilidad del ejercicio Separado del Banco alcanzó un resultado de -\$15,190 millones, la principal variación se explica principalmente por las diferencias en el Modelo de referencia.

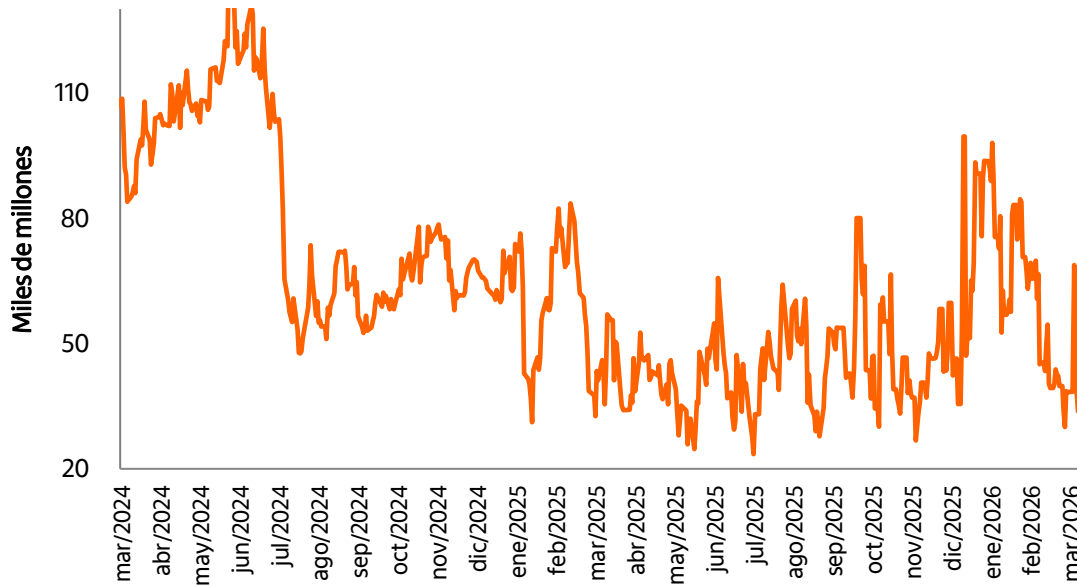
¹⁴ Incluye ganancias derivadas de la posición monetaria neta e Ingresos de participación patrimonial.

Riesgo de Mercado

Variaciones materiales de Riesgo de Mercado

El indicador de Valor en Riesgo de mercado regulatorio (VeR), durante el primer trimestre del año 2026, presentó una disminución frente al cierre de diciembre de 2025, finalizando el mes de marzo de 2026 en \$52.3 millones. Este comportamiento se explica principalmente por una menor exposición al factor de tasa de interés, asociada a la recomposición del portafolio de inversiones hacia títulos de mediano plazo, lo cual contribuyó a una reducción en la volatilidad del portafolio.

A continuación, se presenta la evolución del Valor en Riesgo correspondiente al último año.



Otros Riesgos

Variaciones materiales de otros riesgos:

Riesgo de Crédito

Durante el primer trimestre de 2026, dadas las condiciones actuales del mercado, se evidencia un incremento en la colocación de la cartera comercial y de consumo. En cuanto a la cartera de vivienda, se observa un crecimiento en el producto hipotecario y una disminución en leasing habitacional.

En la cartera de consumo, se destaca la evolución positiva de los indicadores de mora, los cuales se ubican en 4.32 % al cierre de marzo. Este resultado obedece al fortalecimiento de los procesos de originación de crédito, así como a la optimización de los modelos y estrategias de cobranza, que han permitido mantener controlados los niveles de morosidad. Por su parte, la cartera de vivienda cierra con un indicador de mora tradicional del 3.23%. En términos de cosechas de los principales productos, se evidencian resultados alineados con lo esperado.

Para la cartera comercial, el indicador de mora 30+ presenta una mejora, al pasar de 4,16 % en diciembre de 2025 a 3.60 % en marzo de 2026.

Finalmente, al corte de marzo de 2026 no se registran saldos asociados a provisiones adicionales.

Riesgo Operativo

A marzo de 2026, el acumulado de pérdidas netas de riesgo operacional del Banco fue \$447 millones, siendo las categorías de fraude externo y ejecución de procesos las más impactadas.

Las pérdidas acumuladas presentan una disminución del 65.7%, frente al primer trimestre de 2025.

Gobierno Corporativo y Criterios Ambientales y Sociales

Variaciones materiales

Gobierno Corporativo

El 27 de marzo de 2026 se llevó a cabo la Asamblea Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobaron el Informe de Gestión y Sostenibilidad, el informe de Grupo Empresarial, el informe del Comité de Auditoría, el informe anual de Gobierno Corporativo, el informe del Defensor del Consumidor Financiero, los estados financieros de fin de ejercicio, tanto consolidados como individuales y el proyecto de distribución de utilidades para el ejercicio 2025.

Asimismo, se reeligió a la firma PwC S.A.S. como Revisor Fiscal y a los señores José Federico Ustariz y Pablo Valencia Agudo como Defensores del Consumidor Financiero, principal y suplente respectivamente. Igualmente, se reeligió la Junta Directiva, quedando integrada de la siguiente forma:

- André Gailey
- Mauricio Baeza
- Sergio Muñoz
- Diego Fresco
- Sergio Michelsen

En relación con los cambios en la administración, se informa lo siguiente:

- El 3 de febrero de 2026, la Junta Directiva aprobó la terminación por mutuo acuerdo del contrato del señor Nicolás García, Vicepresidente de Banca Minorista, con efectos a partir del 2 de marzo de 2026. En su reemplazo, se aprobó la designación del señor Sergio Rojas. El 25 de marzo de 2026, se aprobó la renuncia presentada por el señor Sergio Rojas, Vicepresidente de Banca Minorista, con efectos a partir del 1 de mayo de 2026. En su reemplazo, se designó al señor Michael Riffo Céspedes, cuya posesión se encuentra actualmente en proceso de autorización ante la Superintendencia Financiera.

Criterios ambientales y sociales

Durante el primer trimestre de 2026 se ejecutaron las siguientes acciones en materia de sostenibilidad:

- Se llevó a cabo la medición y verificación de la huella de carbono de 2025, a través de nuestro aliado ICONTEC.
- Lanzamos el programa de mujeres STEM (Science, Technology, Engineering, Mathematics) creado para potenciar el liderazgo y las oportunidades de las mujeres del Banco que se desempeñan que desarrollan su talento en áreas de tecnología, finanzas y transformación.
- Desarrollamos un grupo de actividades de educación financiera en el marco de la Global Money Week. Esto incluyó actividades en 2 colegios apadrinados por Itaú, una charla para colaboradores del Banco, una charla de un experto de Itaú en la Universidad del Rosario y un ejercicio tipo Shark Tank con estudiantes de emprendimiento de la Universidad EAN.
- Presentamos y publicamos del informe de gestión y sostenibilidad 2025 a la Asamblea.
- Inicio de asesoría con el aliado Colsubsidio para avanzar en la implementación de la Reforma Laboral en su apartado de inclusión de personas con discapacidades. Entre las actividades desarrolladas se encuentra un diagnóstico de los procesos y la infraestructura del Banco para la incorporación de personas con discapacidad y formación para los equipos de la Vicepresidencia de Gestión Humana.

Glosario

- **CFEN:** Coeficiente de Fondeo Estable Neto
- **CDT:** Certificado de Depósito a Termino
- **D&A:** Depreciaciones y Amortizaciones
- **IRL:** Índice de Riesgo de Liquidez
- **ICV:** Indicador de Cartera Vencida (vencida mayor a 30 días)
- **Pbs:** Puntos básicos
- **RoE:** Rentabilidad sobre el Patrimonio medida como la utilidad anualizada / Promedio del patrimonio del 2025.
- **VeR:** Valor en Riesgo de Mercado Regulatorio