

MOBILIZE
FINANCIAL SERVICES

INFORME
DE GESTIÓN
TRIMESTRE 3
2025



Contenido

Glosario	04
Datos Relevantes	06
Aspectos Generales de la Operación	08
Resultados Financieros	10
Desempeño Financiero de la Entidad	11
Riesgos	15
Información Adicional	20



Glosario

Glosario

Compañía de Financiamiento:

Son compañías de financiamiento las instituciones que tienen por función principal captar recursos mediante depósitos a término, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito para facilitar la comercialización de bienes o servicios.

Pérdidas por deterioro:

Es la reducción del valor contable de un determinado activo, que supone una pérdida potencial o efectiva de su valor, y que puede ser parcial o total, reduciendo el valor a cero.

Riesgo de crédito:

Es la posibilidad de darse una pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones adoptadas por acuerdo entre las partes que lo firman.

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de que la Compañía no cuente con recursos disponibles para que en determinado momento puedan cumplir con las obligaciones o compromisos de pago.

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas por variaciones en el precio, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene

Riesgo de moneda:

Es la posibilidad de que el valor de las inversiones se vea afectado por las variaciones en los tipos de cambio.

Riesgo operacional:

Es la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos.

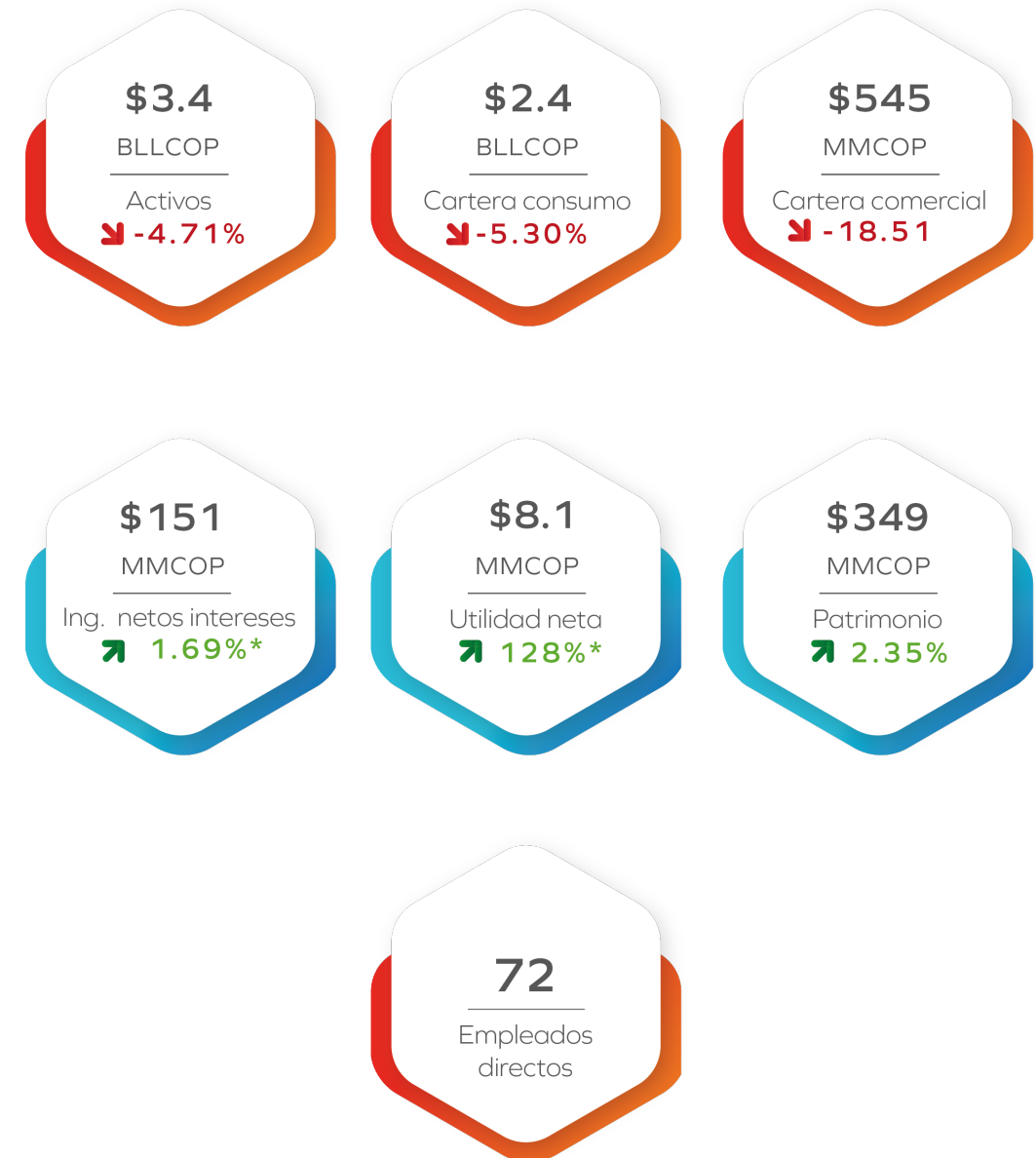
MFS:

Término definido para referirse a Mobilize Financial Services, una marca de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento.



Datos Relevantes

Principales Cifras



Notas:

Cifras expresadas en miles de millones de pesos
Variaciones septiembre 2025 vs diciembre 2024

* Variaciones Acum. septiembre 2025 vs Acum.septiembre 2024



Aspectos Generales

de la Operación

Mobilize Financial Services es una marca de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, sociedad anónima, con domicilio principal en la ciudad de Envigado. En cumplimiento de su objeto social, MFS podrá realizar todas las operaciones autorizadas por ley para las compañías de financiamiento, y en particular: (i) proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas (ii) captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas (iii) proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto (iv) transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo (v) obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea requerido (vi) facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos) (vii) otros servicios de crédito o negocios si es aprobado por (a) la Superintendencia Financiera y (b) la Junta Directiva de la Compañía (viii) remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.



Resultados Financieros

Desempeño financiero de la entidad Balance

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Dic 31-2024	Sep 30-2025	Var %
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	93,354	176,771	-89.36%
Inversiones	19,970	18,913	-5.29%
Derivados De Cobertura Activo	577	441	-23.57%
Cartera De Creditos Neta	3,209,260	2,950,670	-8.06%
Otras Cuentas Por Cobrar	15,836	26,067	64.61%
Activos Mantenidos Para La Venta	14,066	12,085	-14.08%
Activos Fijos E Intangibles	6,745	4,787	-29.03%
Impuesto De Renta A Favor	71,764	80,790	12.58%
Otros Activos	106,716	97,846	-8.31%
Impuesto Diferido	22,125	24,206	9.41%
TOTAL ACTIVO	3,560,413	3,392,576	-4.71%
Instrumentos Financieros A Costo Amortizado	1,412,668	1,508,862	6.81%
Bonos	202,599	355,837	75.64%
Pasivos Por Derecho De Uso	2,922	2,808	-3.90%
Obligaciones Financieras	1,497,901	1,024,719	-31.59%
Derivados De Cobertura Pasivo	-	122	0.00%
Cuentas Por Pagar	50,527	87,204	72.59%
Dividendos Por Pagar	-	-	100.00%
Impuesto De Renta Por Pagar	-	-	100.00%
Obligaciones Laborales	3,321	3,435	3.43%
Pasivos Estimados Y Provisiones	842	5,827	592.04%
Otros Pasivos	48,284	54,383	12.63%
TOTAL PASIVO	3,219,064	3,043,197	-5.46%
Capital Social	234,942	234,942	0.00%
Reservas	77,959	77,959	0.00%
Resultado Ejercicios Anteriores	32,993	27,877	-15.51%
Superavit -Derivados De Cobertura	570	436	-23.51%
Resultado Del Ejercicio	- 5,115	8,165	-259.63%
TOTAL PATRIMONIO	341,349	349,379	2.35%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,560,413	3,392,576	-4.71%

Durante el tercer trimestre de 2025, los activos totales de MFS Colombia se ubicaron en \$ 3.4 billones de pesos, lo que representa una contracción de 4.71% frente a diciembre de 2024.

El 87% del total del activo corresponde a la cartera de créditos neta, disminuyendo un - 8.06% con respecto al cierre de diciembre 2024, como resultado de mayores amortizaciones por efecto de la disminución en las tasas de interés.

En cuanto a la estructura del pasivo, al cierre del periodo se generó una disminución del - 5.46% respecto al cierre de 2024, en línea con el comportamiento de la cartera. El saldo total pasó de un total de \$3,2 billones a \$3,04 billones de pesos.

La fuente de fondeo con mayor variación fue las líneas bancarias como parte de la estrategia de diversificación en fuentes de fondeo. Es así como al cierre del tercer trimestre del año, la participación de este segmento fue del 34% frente al 47% al cierre de 2024, reduciéndose en \$473 mil millones. Para el tercer trimestre del año, realizamos la cuarta emisión de bonos en el mercado de valores y siendo ésta, la primera correspondiente al Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios. Al cierre de septiembre 2025 el saldo de esta cuenta asciende a \$ 355 mil millones.

El patrimonio de la compañía registró un crecimiento de 2,35 % respecto al cierre de 2024, impulsado por una utilidad neta de \$8.165 millones de pesos durante el tercer trimestre.

Cuenta de Resultados Acumulada

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Sep 30-2024	Sep 30-2025	Var %
Intereses Cartera De Créditos	525,680	420,508	-20.01%
Gasto Por Intereses	- 376,806	- 269,119	-28.58%
INGRESO NETO POR INTERESES	148,874	151,389	1.69%
Ingresos Netos Por Comisiones	460	910	-297.83%
Deterioro De Cartera	- 138,615	- 78,303	-43.51%
MARGEN BRUTO	10,719	72,176	573.35%
Ingresos y Gastos Operacionales	30,338	14,174	-53.28%
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	- 54,636	- 62,274	13.98%
Beneficio A Empleados	- 12,467	- 13,050	4.68%
Legales	- 4.0	-	-100.00%
Custodia De Valores / Títulos	- 189	- 164	-13.23%
Honorarios	- 1,133	- 1,339	18.18%
Impuestos y Tasas	- 18,996	- 18,966	-0.16%
Arrendamiento	- 182	- 148	-18.68%
Mantenimiento y Reparaciones	- 205	- 334	62.93%
Contribuciones y Afiliaciones	- 1,337	- 1,280	-4.26%
Seguros	- 3,753	- 4,256	13.40%
Adecuación E Instalaciones	- 31	- 21	-32.26%
Multas,Sanciones y Litigios	- 333	- 4,276	1184.08%
Diversos	- 16,006	- 18,440	15.21%
Ingresos/Gastos			
Activos Mantenidos Para La Venta	- 13,348	- 866	-93.51%
MARGEN OPERACIONAL	- 26,927	23,210	186.20%
Depreciaciones y Amortizaciones	- 1,766	- 2,513	42.30%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	- 28,693	20,697	172.13%
Impuesto De Renta y Complementarios	- 3	- 12,532	
BENEFICIO NETO	- 28,696	8,165	128.45%

Al cierre de septiembre de 2025, los ingresos netos de intereses ascienden a \$151 mil millones de pesos, creciendo un 1.69% más frente al mismo periodo del año anterior, como resultado de la optimización en el gasto de intereses.

El gasto de provisiones obtuvo un saldo de \$78,303 millones de pesos, que representa una disminución frente al año anterior del - 43.51% explicado por un mejor comportamiento del portafolio y la entrada en fase desacumulativa aplicada durante seis meses desde finales de 2024 y hasta mayo del presente año.

Desde el ejercicio anterior, se han implementado medidas de contención del gasto que han permitido

mantener un crecimiento moderado en los gastos de personal, situándose por debajo del índice de inflación. En cuanto a los gastos diversos, el incremento registrado se encuentra directamente relacionado con la implementación y el proceso de migración al nuevo sistema, así como con la fase de estabilización posterior, aspectos necesarios para garantizar la continuidad y mejora de los procesos.

Finalmente, el resultado del tercer trimestre cerro con una utilidad de \$8.165 millones.

Estado de cambios en Patrimonio y Relación de Solvencia

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ESTADO DE CAMBIOS CONDENSADO EN EL PATRIMONIO	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Total Reserva	Resultados Acumulados	Otros Resultados	Total Patrimonio
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2024	234,942	62,640	14,347	76,987	33,965	-	345,894
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
Resultado Del Ejercicio					(5,115)		(5,115)
Otros Resultados Integrales						570	570
Traslado Resultados Acumulados A Reservas		972		972	(972)		
Pago Dividendos							
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	234,942	63,612	14,347	77,959	27,878	570	341,349
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2025	234,942	63,612	14,347	77,959	27,878	570	341,349
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
Resultado Del Ejercicio					8,165		8,165
Other Results						(134)	(134)
Traslado Resultados Acumulados A Reservas							
Pago Dividendos							
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025	234,942	63,612	14,347	77,959	36,043	436	349,380

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Dic 31-2024	Sep 30-2025	Var %
Patrimonio Contable	341,349	349,379	2.35%
Patrimonio Técnico	315,231	322,391	2.27%
Patrimonio Adecuado Requerido	207,015	200,312	-3.24%
Excedente De Patrimonio	108,215	122,079	12.81%
Activos Ponderados Por Nivel De Riesgo	1,571,490	1,491,785	-5.07%
Valor Riesgo De Mercado	57	46	-19.45%
Valor Riesgo Operativo	400,028	415,903	3.97%
Relación De Solvencia Sin Var	16.00%	16.90%	5.63%
Relación De Solvencia Mínima 10,5%	16.00%	16.90%	5.63%

El nivel de solvencia a septiembre 2025 se ubicó en 16.90%, correspondiente a 640 puntos básicos por encima del mínimo regulatorio (10.5%), lo que demuestra el compromiso de la entidad para mantener la solidez en la gestión del negocio. La variación frente al cierre del 2024 se explica en la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo y al aumento del patrimonio técnico en un 2.27% frente a los resultados obtenidos en diciembre 2024, impulsado por el resultado positivo del tercer trimestre.

Cartera de Créditos

De acuerdo con la naturaleza de las actividades que componen la cartera de MFS, la composición está distribuida en una participación de 81.52% para la cartera de consumo y de 18.48% para la cartera comercial.

En términos generales el saldo de la cartera de créditos bruta a corte de septiembre 2025 decreció 8.06%, comparado con el último trimestre del 2024, lo anterior sustentado en la disminución de la cartera comercial en 18.51% y consumo en 5.30%.

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Dic 31-2024	Sep 30-2025	Var %
Cartera de Créditos bruta	3,655,080	3,450,990	-5.58%
Consumo			
Cartera consumo bruta	2,843,654	2,760,352	-2.93%
Intereses y otros conceptos por cobrar	90,504	88,868	-1.81%
Provisión	-394,218	-443,955	12.62%
Cartera consumo neta	2,539,940	2,405,265	-5.30%
Comercial			
Cartera comercial bruta	705,653	587,886	-16.69%
Intereses y otros conceptos por cobrar	15,269	13,884	-9.07%
Provisión	-51,602	-56,365	9.23%
Cartera comercial neta	669,320	545,405	-18.51%
Cartera de Créditos neta	3,209,260	2,950,670	-8.06%

Cartera Vencida y Cobertura

	Dic 31-2024	Sep 30-2025	Var %
Cartera De Créditos Bruta	3,655,080	3,450,990	-5.58%
Cartera De Créditos Consumo Bruta	2,934,158	2,849,219	-2.89%
Cartera De Créditos Vigente	2,410,231	2,284,941	-5.20%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	91,185	94,569	3.71%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	53,846	39,635	-26.39%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	34,446	24,041	-30.21%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	25,124	20,404	-18.79%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	319,326	385,629	20.76%
Cartera De Créditos Comercial Bruta	720,922	601,771	-16.53%
Cartera De Créditos Vigente	641,646	518,883	-19.13%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	15,882	14,318	-9.85%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	7,013	6,110	-12.88%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	5,211	2,589	-50.32%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	4,378	2,549	-41.78%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	46,792	57,322	22.50%
Índice De Cartera	16.50%	18.75%	13.63%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	2.93%	3.16%	7.71%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	1.67%	1.33%	-20.39%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	1.08%	0.77%	-28.88%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	0.81%	0.67%	-17.60%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	10.02%	12.84%	28.14%

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Riesgos

Riesgo de Crédito Cartera Retail

Durante el tercer trimestre del año 2025, desde la Dirección de Riesgos, y en conjunto con las Gerencias de Admisión, Portafolio y Cobranzas, se continuó monitoreando la evolución de la cartera de créditos, la calidad de las nuevas colocaciones y la pertinencia de las políticas y de los procesos de crédito; buscando un equilibrio entre el crecimiento del portafolio, la calidad y la mitigación del Riesgo de Crédito.

Sin bien la cartera total de créditos ha presentado una tendencia decreciente desde la primera parte de 2024, para el último trimestre de 2025 se comienza a observar una desaceleración en esta tasa de decrecimiento: al cierre de septiembre de 2025, la cartera se redujo en 5.63% frente al mismo mes del año anterior, comparado con niveles superiores al 10% para el comienzo del año. Por su parte, el Indicador de Cartera Vencida mantiene una tendencia fluctuante en el rango del 18% al 19%; explicado por un incremento en la participación de clientes con mora entre 31 y 60 días y por el crecimiento orgánico de la cartera en la franja de mora superior a los 180 días; que no es compensado o mitigado con la aplicación de estrategias de Cartera Castigada o de Venta de Cartera.

Con relación a la nueva producción, y como consecuencia de las políticas y los procesos de crédito implementados por la Compañía, se observa un nivel de riesgo excepcionalmente bajo para las originaciones de crédito realizadas desde el comienzo de 2024, en un escenario en el cual hemos alcanzado y mantenido buenos niveles de aprobación para las solicitudes de crédito; los indicadores tempranos y tardíos se encuentran en sus niveles más bajos; y en este sentido, los resultados se alinean con los niveles de apetito de riesgo de la Compañía.

Se mantiene el enfoque en garantizar una política de originación óptima y eficiente y en fortalecer, respaldar y mejorar los mecanismos de cobranza preventiva para mitigar y reducir las tasas de rodamiento hacia altas franjas de mora.

Riesgo de Crédito Cartera wholesale (cartera mayorista)

El tercer trimestre de 2025 mostró una mejor dinámica para el sector automotriz en Colombia respecto al mismo periodo 2024. Renault mantiene su posición como una de las marcas más vendidas en Colombia, esto sumado a sus últimos lanzamientos de los modelos Koleos, Duster y Arkana, permitiendo a gran parte de la red de concesionarios mejorar su resultado frente al año inmediatamente anterior.

Frente a la cartera mayorista, después de la alta facturación por parte de la marca en el mes de junio, los meses de julio y agosto presentaron menores volúmenes. Sin embargo, al mes de septiembre se presentó una mayor facturación por parte la marca, sumado además a la combinación de vehículos facturados y su precio promedio. Frente a la salud financiera de la red de concesionarios, un mayor ingreso por su actividad, y la necesidad de mantener una eficiencia en los recursos operativos y del gasto financiero, continúan siendo una generalidad de su actual comportamiento.

Para el cierre 2025, la marca espera facturar un volumen importante de vehículos, inician los meses de buen comportamiento comercial y en donde se espera cumplir con los objetivos de marca.

Pérdidas por Deterioro

A continuación, se informa de la situación de la cartera mayorista (Wholesale) y la cartera minorista (Retail) al final del período:

Septiembre 30-2025 Diciembre 31-2024					
MAYORISTA	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%
Vigentes Y No Deteriorados	269,295	3,286	1.22%	97.93%	98.21%
De 31 A 60 Días	-	-	0.00%	0.00%	0.17%
De 61 A 90 Días	-	-	0.00%	0.00%	0.05%
Más De 90 Días	5,696	2,848	50.00%	2.07%	1.57%
Total	274,991	6,134	2.23%	100%	100%

La exposición de la compañía está directamente relacionada con la colocación de sus préstamos. Por lo tanto, la estructura organizacional de riesgo que ha adoptado la empresa se basa en un modelo de riesgo integral que cubre adecuadamente el ciclo crediticio, que va desde la definición de las políticas de crédito, los perfiles de riesgo, los procesos de originación, la evaluación y el seguimiento de la cartera, la recuperación de la cartera, la clasificación de la cartera y la estimación de las provisiones. Lo anterior se apoya en herramientas y metodologías de riesgo crediticio.

La compañía ha establecido una política de riesgos bajo la cual cada cliente es analizado en materia de su solvencia y sus perfiles de riesgo antes de aprobar el crédito. Para evaluar y mantener la calidad de la originación, el deterioro de la cartera y el nivel de riesgo de la empresa, la compañía monitorea los riesgos crediticios de los clientes y el monto solicitado para el financiamiento contra el precio del vehículo, el plazo, la capacidad de endeudamiento, el plan financiero, la actividad económica y la ciudad, entre otras variables cuantitativas y cualitativas.

A continuación, se informa de la situación de la cartera de ventas al por menor al final del período:

Septiembre 30-2025 Diciembre 31-2024					
MINORISTA	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%
Vigentes Y No Deteriorados	2,534,825	56,567	2.23%	79.80%	81.97%
De 31 A 60 Días	108,887	15,227	13.98%	3.43%	3.22%
De 61 A 90 Días	45,744	10,994	24.03%	1.44%	1.83%
Mas De 90 Días	486,838	411,399	84.50%	15.33%	12.99%
Total	3,176,293	494,186	15.56%	100%	100%

Por su parte, la provisión de deterioro por la calificación de los clientes al final del período es la siguiente:

EXPOSICION						
	Categoría	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Rating Mix Sep/25	Rating Mix Dic/24
MINORISTA	Categoría A	2,412,834	23,914	15,079	77.19%	78.67%
	Categoría B	93,777	3,240	2,255	3.13%	3.21%
	Categoría C	128,501	2,612	5,176	4.29%	4.90%
	Categoría D	217,969	7,753	12,120	7.49%	9.47%
	Categoría E	222,758	8,214	20,091	7.90%	3.74%
Total Minorista		3,075,838	45,733	54,722	100%	100%
MAYORISTA	Categoría A	266,704	2,591	-	97.93%	98.21%
	Categoría C	5,696	-	-	2.07%	1.79%
Total Mayorista		272,400	2,591	-	100%	100%
Total Exposición		3,348,238	48,324	54,722	100%	100%

La calidad crediticia de los clientes se evalúa con base a la política de crédito que el Comité de Riesgos ha establecido. La empresa ha supervisado los riesgos crediticios de los clientes agrupando a los deudores entre consumidores y comerciales.

Riesgo Operacional

Al cierre del tercer trimestre del año 2025, la compañía registró 39 incidentes de riesgo operacional, para un total de \$4.083.852 Millones. Todos los casos y planes de acción son monitoreados por el área de Control Interno.

Año	Número de incidentes	Pérdida neta KCOP
2025-Q1	14	45,580
2025 Q2	10	25,546
2030 Q3	14	4,012,726

Con el fin de mitigar los riesgos legales y reputacionales, en el mes el agosto la compañía procedió de manera anticipada al pago del monto establecido en el artículo 72 de la Ley 45 de 1990, que consiste en reembolsar a los clientes el doble de lo cobrado por encima del límite de la tasa de interés legal (3.195.216 KCOP).

Riesgo de liquidez

MFS continúa con su enfoque en identificar los riesgos inherentes a su actividad, para posteriormente medirlos, controlarlos, gestionarlos y monitorearlos, asegurando, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

Los riesgos de liquidez definidos están sujetos a límites, basados en el apetito de riesgo.

A continuación, se detallan las necesidades de liquidez de la compañía para los próximos 30 días, y el indicador del riesgo de liquidez al 30 de septiembre de 2025:

	1-7 Days	1-30 Days
Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm)	168,294	149,368
Razon indicador de Riesgo de Liquidez (IRLr)	1463%	578%
Limite Regulatorio	>=100	>=100

Por otro lado, se informa el Ratio de Financiación Estable Neta de la empresa de diciembre de 2024 y septiembre 2025:

CFEN	Diciembre 31-2024	Sep 30-2025
Fondeo Estable Disponible-FED	2,731,718	2,732,352
Fondeo Estable Requerido-FER	2,826,079	2,642,578
CFEN	96.66%	103.40%
Limite Regulatorio	80%	80%

Riesgo de mercado

MFS en su perfil conservador, tuvo la mayor exposición en el trimestre a través de inversiones en fondos de inversión colectiva a la vista con calificación AAA. Al cierre del tercer trimestre, se registró una volatilidad baja (0.09%) equivalente a un VaR de \$4.727.273,29.

Frente a la administración a la exposición a tasas de interés, MFS definidos los respectivos límites en su modelo interno, sumado a los requerimientos de reporte del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario. Al cierre del tercer trimestre, los resultados del VEP están por debajo del margen regulatorio en un 9,81% frente al 15% regulatorio. El objetivo es controlar y monitorear el riesgo de ver impactada nuestra rentabilidad, el valor del patrimonio o el valor de nuestras posiciones por las variaciones de las tasas de interés en el mercado, y ajustar, si es necesario, la estructura de activos y pasivos para limitar el riesgo de tasa de interés.

Los controles de los límites del riesgo de mercado fueron presentados al comité financiero de forma mensual incluyendo la exposición en la estructura de Balance.

Riesgo de moneda

La compañía tiene un limitado riesgo de moneda, ya que no se poseen depósitos, endeudamiento o cuentas en moneda extranjera. El riesgo se genera únicamente cuando se realizan transacciones de pago a proveedores extranjeros o se monetizan capitalizaciones (las cuales no han ocurrido en este 2025).

Fondeo

En 2025 BRC Investor Services S.A. S.C.V. ratificó la calificación AAA de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento.

Durante el tercer trimestre de 2025, se continua con una estrategia de diversificación de fuentes de fondeo en especial de las líneas bancarias. Es así como al cierre del año, la participación de este segmento fue del 36% frente al 48% del año anterior, reduciéndose en \$477.000 millones.

SalDOS de Capital - Fuentes de Fondeo (Cifras en millones COP)			
Fuente	3T2024	3T2025	Var (COP)
Bancos	1,498,000	1,021,000	- 477,000
CDT's	1,447,835	1,478,586	30,752
Bonos	200,000	350,000	150,000
Total	3,145,835	2,849,586	-296,248

La disminución se realiza en las líneas generadoras de mayor gasto por intereses para la compañía, acorde a la disminución de nuestra cartera de créditos. Es así, como hemos generado un cambio en la estructura de balance respecto al fondeo como se comenta líneas arriba.

En cuanto a los bonos en el tercer trimestre de 2025 realizamos nuestra cuarta emisión de bonos en el mercado de valores y siendo ésta, la primera correspondiente al Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios, bonos verdes hasta por \$900,000 millones.

La operación suscitó un elevado interés por parte de los inversionistas, registrando una demanda total de \$362.894 millones, lo que representó un nivel de sobresuscripción de 3,63 veces frente a una oferta base de \$100.000 millones. Este resultado no solo permitió a la compañía realizar una sobreadjudicación de la emisión, sino que también marcó el mayor ratio de cobertura (bid-to-cover) en la historia de la organización, consolidándose como uno de los hitos más relevantes del mercado colombiano en los últimos cuatro años.

La operación de fondeo, contiunuará gestionándose acorde al calce de balance, esperando conservar el adecuado equilibrio de nuestros indicadores regulatorios locales y a nivel del Banco Central Europeo.

Información Adicional

En relación con las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por MFS en términos de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo, se presenta la siguiente información:

- En materia de gobierno corporativo se informa que, en el periodo en cuestión, no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados, continuando con el cumplimiento de las normas y las políticas internas aplicables.

Riesgo climático

La Circular 031 de 2021, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluye instrucciones sobre la revelación de información de asuntos sociales y ambientales por parte de los emisores de valores, bajo una perspectiva de materialidad financiera.

Para el tercer trimestre de 2025, con el ejercicio de georreferenciación de nuestra cartera y por medio de la herramienta Think Hazard, se estable el nivel de riesgo físico identificando antecedentes de eventos climáticos como inundaciones y remoción en masa.

Se anexa ejercicio de georreferenciación de nuestra cartera comercial (Empresas) activa de acuerdo con el nivel de amenaza al corte mencionado:

Riesgo	Amenaza por Inundación	Deslizamiento de Tierras
Alto	35%	60%
Medio	12%	28%
Bajo	51%	9%
Muy bajo	2%	3%

El ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición de la cartera de MFS Colombia identifica la cartera activa comercial y los clasifica de acuerdo con el sistema de clasificación de las actividades económicas usado en la Unión Europea NACE (por sus siglas en inglés), permitiéndonos conocer el nivel de sensibilidad de nuestra cartera a estos riesgos y la concentración en los sectores carbono de acuerdo con el análisis C&E de Moody's.

Como resultado del ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición, al cierre del tercer trimestre del 2025 el 39.1% de la cartera comercial de MFS Colombia presenta un riesgo bajo, el 4.8% un riesgo medio y el 56.1% riesgo alto.

MØ**BILIZE**

FINANCIAL SERVICES

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

MØ**BILIZE**
FINANCIAL SERVICES

Los productos y servicios ofrecidos a través de Mobilize Financial Services, son otorgados por RCI Colombia S.A Compañía de Financiamiento, entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.