

REPORTE TRIMESTRAL

3T26

PEÑA VERDE

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2026

Grupo Peña Verde Estado de Resultados	Tercer Trimestre			Acumulado		
	2026	2025	Δ/pbs	2026	2025	Δ/pbs
Primas Emitidas	7,079.1	6,596.0	7.3%	20,333.5	17,939.2	13.3%
Primas de Retención Devengadas	4,667.2	4,709.8	-0.9%	13,486.6	13,364.1	0.9%
Utilidad (Pérdida) Técnica	938.8	1,203.3	-22.0%	2,595.0	2,227.5	16.5%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	485.6	648.8	-25.2%	564.1	251.8	124.1%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	380.0	775.0	-51.0%	966.1	1,114.9	-13.3%
Índice Combinado [1]	82.4%	77.3%	503	85.9%	88.7%	(277)
Índice Combinado Ajustado [2]	83.0%	79.9%	306	89.0%	91.1%	(210)
Inversiones [3]				33,487.1	30,930.0	8.3%
Reserva Catastrófica [3]				11,201.1	10,592.3	5.7%
Patrimonio [3]				15,128.8	14,053.1	7.7%

Cifras en millones de pesos mexicanos

[1] Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

[2] Índice combinado ajustado = (Costo neto de adquisición + costo neto de siniestralidad + gasto de operación) / primas devengadas a retención)

[3] Patrimonio = Capital + ((Reservas Cat+Contingencia)*0.7)-PTU causada

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

Información relevante del tercer trimestre de 2026. Patria Re (US) con cifras al segundo trimestre 2026.

- Las cifras presentadas por la subsidiaria Patria Re (US) corresponden al segundo trimestre 2025 - 2026, debido a la diferencia en tiempos de reporte de nuestra operación en Estados Unidos.
- Las primas emitidas alcanzaron MXN 7,079.1 millones en el tercer trimestre de 2026 (3T'26), un incremento de 7.3% respecto al mismo trimestre de 2025 (3T'25), impulsadas por el sólido desempeño de Reaseguradora Patria y la expansión de Patria Re (US) al segundo trimestre.
- La utilidad técnica ascendió a MXN 938.8 millones en el 3T'26, reflejando la fortaleza operativa del Grupo, aunque impactada por una mayor siniestralidad en Reaseguradora Patria.
- La utilidad de operación fue de MXN 485.6 millones en el tercer trimestre de 2026, una disminución de MXN 163.2 millones en comparación con la utilidad de MXN 648.8 millones registrada en el 3T'25.
- El índice combinado fue de 82.4% en el 3T'26, frente al 77.3% reportado en el 3T'25, debido al aumento en el índice de siniestralidad del trimestre.
- Al cierre del 3T´26, el Grupo registró una utilidad neta de MXN 380.0 millones, reflejando una sólida rentabilidad técnica, obteniendo un índice combinado del 82.4%, a pesar de presentar mayores costos de siniestralidad y una menor contribución del resultado financiero.

Ciudad de México, México, 28 de octubre de 2026 – Peña Verde, S.A.B. (BMV: PV*) ("Grupo Peña Verde" o la "Compañía"), el grupo mexicano dedicado a la gestión integral de riesgos, anuncia sus resultados consolidados del tercer trimestre de 2026.

"Los resultados del tercer trimestre reflejan la solidez de Grupo Peña Verde y nuestra capacidad para seguir generando valor en un entorno que presenta importantes desafíos. Durante este periodo registramos un crecimiento de 7.3% en primas respecto al mismo periodo del año anterior y una utilidad de 380 millones de pesos, resultados que respaldan la fortaleza de nuestra operación.

Al mismo tiempo, continuamos avanzando en la implementación de nuestro Plan Estratégico 2026–2030, Potencial sin Límites, que articula el talento de nuestra organización, la evolución de nuestras capacidades tecnológicas y el fortalecimiento de nuestros procesos para construir una operación cada vez más eficiente y competitiva.

Reconocemos que existen retos y oportunidades de mejora en algunos segmentos de nuestro negocio. Sin embargo, estamos convencidos de que la disciplina operativa, la consolidación de nuestras capacidades y la ejecución consistente de nuestra estrategia nos permitirán fortalecer nuestra posición en el mercado y generar valor sostenible para todos nuestros grupos de interés" dijo Manuel S. Escobedo Conover, Director General de Grupo Peña Verde.

Para mayor información:

Información de la Acción

Bolsa Mexicana de Valores

Clave de Cotización: PV*

Relación con Inversionistas

Fátima Calles
facallesc@sapv.com.mx
55 4191 8740

Manuel Chávez
mchavezd@sapv.com.mx
55 8066 8966

Website:

www.corporativopv.mx

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

Primas emitidas

Las primas emitidas alcanzaron MXN 7,079.1 millones en el 3T'26, lo que representa un incremento del 7.3% respecto al mismo periodo de 2025, impulsado principalmente por el sólido desempeño de Reaseguradora Patria con incremento de 8.2% y la expansión de Patria Re (US) de 307.7% al 2T'26.

En el caso de Reaseguradora Patria, las primas emitidas ascendieron a MXN 6,174.4 millones en el tercer trimestre de 2026, lo que representa un aumento de MXN 466.9 millones en comparación con el mismo periodo de 2025, como resultado del crecimiento de los ramos de vida, fianzas y agropecuario, que registraron aumentos de 135.8%, 7.5% y 49.9%, respectivamente.

Por su parte, General de Seguros reportó primas emitidas por MXN 1,008.7 millones en el 3T'26, una disminución de MXN 21.2 millones frente a los MXN 1,029.9 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Este comportamiento obedeció principalmente a una disminución de 13.7% en la emisión del ramo de autos, parcialmente compensada por el crecimiento en los ramos de salud, terremoto e incendio, que mostraron incrementos de 119.4%, 128.6% y 14.7%, respectivamente.

En tanto, Patria Re (US) registró primas emitidas por MXN 172.1 millones en el 2T'26, un incremento de 307.7% respecto a los MXN 42.2 millones observados en el 2T'25, reflejando el crecimiento del portafolio de esta operación.

Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y fianzas en vigor

Al cierre del 3T'26, la variación de la reserva de riesgos en curso y de fianzas fue de MXN -68.2 millones, en comparación con MXN 167.8 millones registrados en el mismo periodo de 2025, reflejando una mayor liberación de reservas durante el trimestre. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución en la reserva de riesgos en curso de General de Seguros de MXN 162.0 millones, derivada de un menor volumen de prima retenida. Por su parte, Reaseguradora Patria registró una variación favorable de MXN 50.2 millones, asociada al crecimiento en de nuevos contratos.

Costo neto de adquisición

Al cierre del 3T'26, el costo neto de adquisición se ubicó en MXN 1,320.1 millones, una disminución de 7.2% respecto a los MXN 1,421.9 millones registrados en el mismo periodo de 2025. Esta variación se explicó principalmente por el desempeño de Reaseguradora Patria, cuyo costo de adquisición disminuyó MXN 172.4 millones respecto al 3T'25, derivado principalmente de una menor carga de comisiones por reaseguro asociadas a contratos proporcionales.

Por su parte, General de Seguros registró una ligera disminución de MXN 0.4 millones en el costo de adquisición, atribuible principalmente a las comisiones por reaseguro cedido durante el periodo.

Como resultado, el costo neto de adquisición representó el 28.7% de las primas retenidas, una disminución de 0.5 puntos porcentuales respecto al 29.2% registrado en el mismo periodo del año anterior, reflejando una mejora en la eficiencia de los costos de adquisición del Grupo.

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE
(jul-sep 2026 vs jul-sep 2025)

Costo neto de siniestralidad

Durante el 3T'26, el costo neto de siniestralidad consolidado del Grupo ascendió a MXN 2,408.2 millones, lo que representa un aumento de 15.5% respecto a los MXN 2,084.6 millones registrados en el mismo periodo de 2025. Este comportamiento estuvo impulsado principalmente por los siniestros registrados en el periodo que afectaron a Reaseguradora Patria, cuyo costo de siniestralidad aumentó MXN 515.5 millones como consecuencia de mayores reclamaciones, así como del incremento en la reserva de siniestros y otras obligaciones pendientes de cumplir (OPC).

Por su parte, General de Seguros presentó una disminución de MXN 90.5 millones en el costo neto de siniestralidad, atribuible principalmente a una liberación de la reserva de siniestros ocurridos no reportados (SONOR), y un mayor devengamiento de primas con ajustes tarifarios en el ramo de automóviles. Asimismo, Patria Re (US) presentó una disminución de MXN 101.4 millones en su costo de siniestralidad respecto al 2T´25.

Los eventos y carteras más representativos en el costo de siniestralidad durante el tercer trimestre de 2026 fueron los siguientes:

- Terremoto de Colombia: MXN 814.4 millones
- Terremoto de Venezuela: MXN 118.6 millones
- Puente de Baltimore: MXN 55.6 millones
- Maquiladora industrial: MXN 7.1 millones
- Compañía de transportes: MXN 4.6 millones

Durante el 3T'26, el costo neto de siniestralidad como porcentaje de las primas devengadas a retención fue de 51.6%, frente al 44.3% registrado en el mismo periodo del año anterior.

Utilidad técnica

Durante el 3T'26, la utilidad técnica de la Compañía ascendió a MXN 938.8 millones, una disminución del 22.0% respecto a los MXN 1,203.3 millones registrados en el 3T'25. Este resultado reflejó el crecimiento del negocio y una menor carga de costos de adquisición; sin embargo, fue impactado por una mayor siniestralidad registrada durante el trimestre, particularmente en las operaciones de reaseguro.

Otras reservas técnicas

Durante el 3T'26, el saldo de otras reservas técnicas ascendió a MXN 307.5 millones, un incremento de MXN 11.9 millones respecto al 3T'25. Esta variación se explicó principalmente por Reaseguradora Patria, donde la disminución en las tasas de interés locales e internacionales generó un menor crecimiento en la valuación de la reserva catastrófica.

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL TERCER TRIMESTRE
(jul-sep 2026 vs jul-sep 2025)

Gastos de operación

Durante el 3T’26, los gastos de operación consolidados se ubicaron en MXN 145.6 millones, una disminución de 43.7% respecto al mismo periodo de 2025. Excluyendo el efecto de la PTU real y diferida por MXN 13.3 millones, la reducción habría sido de 36.9%.

La disminución estuvo impulsada principalmente por Reaseguradora Patria, que registró una reducción de MXN 136.1 millones en sus gastos de operación, derivada principalmente de un menor desfase asociado a contratos proporcionales de reaseguro, lo que favoreció el gasto de administración durante el periodo. Por su parte, General de Seguros presentó un incremento de MXN 19.3 millones, explicado principalmente por mayores gastos de personal.

Como resultado, el índice de gastos de operación se ubicó en 2.1% de las primas emitidas, mejorando 1.8 puntos porcentuales respecto al 3.9% observado en el 3T'25. Excluyendo la PTU real y diferida, dicho indicador habría sido de 2.2%, reflejando una mayor eficiencia operativa del Grupo.

Resultado integral de financiamiento

Al cierre del 3T’26, el resultado integral de financiamiento ascendió a MXN 21.0 millones, una disminución de MXN 449.9 millones respecto a los MXN 470.9 millones registrados en el 3T’25. Esta variación se explicó principalmente por menores resultados por valuación y venta de inversiones, en un entorno de volatilidad en las tasas de interés asociado a presiones inflacionarias, así como por fluctuaciones en los mercados de renta variable, particularmente el nacional. Asimismo, los ingresos por intereses reflejaron menores tasas de reinversión al inicio del año y una menor disponibilidad de flujos de efectivo para inversión. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un resultado cambiario positivo de MXN 56.5 millones, con un tipo de cambio de cierre de 18.08 pesos por dólar al término del 3T’26.

En Reaseguradora Patria, el resultado integral de financiamiento disminuyó MXN 367.3 millones respecto al 3T’25, principalmente por menores resultados por valuación de inversiones, cuyo efecto fue parcialmente compensado por un resultado cambiario positivo de MXN 43.1 millones durante el periodo. Por su parte, General de Seguros registró una disminución de MXN 88.0 millones en su resultado integral de financiamiento, explicada principalmente por minusvalías en el portafolio de renta variable nacional.

Resultado del ejercicio

Al cierre del 3T’26, la Compañía registró una utilidad neta de MXN 380.0 millones, lo que representa una disminución de MXN 395.1 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado refleja el crecimiento de las primas emitidas, más que compensado por un incremento en los costos de siniestralidad y una menor contribución del resultado integral de financiamiento durante el periodo. No obstante, el desempeño operativo del Grupo continuó mostrando solidez, reflejada en un índice combinado de 82.4%, evidenciando una adecuada disciplina técnica y de suscripción.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

BALANCE GENERAL

Activos

Al cierre del 3T’26, las inversiones del Grupo ascendieron a MXN 33,487.1 millones, integradas principalmente por MXN 18,399.2 millones en valores gubernamentales y MXN 10,003.6 millones en instrumentos extranjeros. Este rubro registró un incremento de 8.3% en comparación con el 3T’25, impulsado principalmente por la continua generación de flujo de efectivo de la operación técnica y la reinversión de dividendos e intereses.

El saldo en caja y bancos se ubicó en MXN 105.6 millones, una disminución de MXN 87.9 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, el saldo de deudores por primas ascendió a MXN 3,370.6 millones, un incremento de MXN 724.2 millones en comparación con el 3T'25, reflejando el crecimiento de las operaciones del Grupo, particularmente en Patria Re (US).

El rubro de reaseguradores y reafianzadores alcanzó MXN 15,033.4 millones, lo que representa un incremento de MXN 3,900.7 millones respecto al 3T'25. Este crecimiento obedeció principalmente al aumento en los importes recuperables de reaseguro derivado de efectos cambiarios, un mayor volumen de primas retrocedidas, así como al incremento en los depósitos retenidos asociados a la retención de primas por parte de reaseguradores.

Como resultado, al 30 de septiembre de 2026 los activos totales del Grupo ascendieron a MXN 53,919.0 millones, lo que representa un incremento de MXN 7,443.2 millones respecto al mismo periodo del año anterior. Este desempeño fue impulsado principalmente por el crecimiento del rubro de reaseguradores y reafianzadores, así como por la expansión del portafolio de inversiones, reflejando la fortaleza financiera del Grupo y la capacidad de sus operaciones para continuar respaldando su crecimiento y generación de valor de largo plazo.

Pasivos

Al cierre del 3T'26, las reservas técnicas del Grupo se ubicaron en MXN 37,032.1 millones, lo que representa un incremento de 19.4% respecto al 3T'25. Esta variación fue impulsada principalmente por el crecimiento del negocio, reflejándose en aumentos de 18.4% en la reserva de riesgos en curso y de 33.7% en la reserva de obligaciones pendientes de cumplir (OPC). El incremento de esta última respondió a una mayor constitución de la reserva para siniestros ocurridos y no reportados (IBNR), asociada al devengamiento de primas emitidas durante el segundo semestre de 2025 y los primeros trimestres de 2026.

Asimismo, la reserva catastrófica registró un incremento de 5.7% derivado del devengamiento de primas de los ramos que contribuyen a su constitución y, en menor medida, de los rendimientos financieros generados durante el periodo mismos que fueron reforzados por un tipo de cambio favorable.

La cuenta de reaseguradores y reafianzadores totalizó MXN 7,100.4 millones, un incremento de MXN 321.8 millones frente al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por efectos cambiarios.

Como resultado, al 30 de septiembre de 2026, los pasivos totales del Grupo ascendieron a MXN 46,646.9 millones, lo que representa un incremento de MXN 6,781.6 millones, equivalente a 17.0%, respecto al 3T'25. Este crecimiento estuvo acompañado por un fortalecimiento de las reservas técnicas, reflejando la expansión de las operaciones del Grupo y su capacidad para respaldar adecuadamente las obligaciones asumidas con asegurados y clientes.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Capital Contable

Al 30 de septiembre de 2026, el capital contable de la Compañía se ubicó en MXN 7,272.1 millones, registrando un crecimiento de 10.0% respecto a los MXN 6,610.5 millones reportados en el 3T'25. Este incremento fue impulsado principalmente por la generación de utilidades acumuladas, parcialmente compensada por movimientos en el superávit por valuación de inversiones, particularmente en el portafolio de renta fija, como resultado de las condiciones prevalecientes en el entorno de tasas de interés. El capital social al cierre del 3T'26 se mantuvo en MXN 422.6 millones.

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

Primas emitidas

Al cierre de septiembre de 2026, las primas emitidas ascendieron a MXN 20,333.5 millones, lo que representa un crecimiento de 13.3% respecto al mismo periodo de 2025, cuando alcanzaron MXN 17,939.2 millones. Este desempeño fue impulsado por el crecimiento de las principales subsidiarias del Grupo, destacando Reaseguradora Patria, con un incremento de 12.8%, General de Seguros, con un 10.9% y Patria Re (US), con 170.0% al 2T'26.

En el acumulado a septiembre de 2026, Reaseguradora Patria registró primas emitidas por MXN 17,304.4 millones, un incremento de MXN 1,963.7 millones, equivalente a 12.8%, respecto al mismo periodo del año anterior. Este crecimiento fue impulsado principalmente por los ramos de vida, fianzas e incendio, que registraron aumentos de 146.1%, 21.5% y 3.1%, respectivamente.

Por su parte, General de Seguros reportó primas emitidas por MXN 3,619.2 millones, un incremento de MXN 354.9 millones respecto al mismo periodo de 2025. Este resultado fue impulsado principalmente por el crecimiento en los ramos de vida, incendio y terremoto, que registraron incrementos del 12.0%, 44.0% y 233.1%, respectivamente.

Finalmente, Patria Re (US), Inc. registró primas por MXN 429.6 millones al cierre de junio de 2026, reflejando la continua tendencia de crecimiento relevante en los ramos de catastrófico y vida.

Incremento neto de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor

En el acumulado a septiembre de 2026, la variación neta de la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor fue de MXN 167.2 millones. Este resultado estuvo influenciado por General de Seguros, que registró una variación de MXN -172.5 millones, asociada a una mayor cesión de primas, a la liberación de reservas en determinados ramos como vida, autos y agro, así como a una menor siniestralidad respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, Reaseguradora Patria contribuyó con MXN 281.3 millones, principalmente por contratos con un elevado componente de retrocesión suscritos durante el segundo trimestre de 2026.

Por su parte, Patria Re (US) registró una variación de MXN 58.4 millones en la reserva de riesgos en curso y de fianzas en vigor al 2T'26, reflejando el crecimiento durante el periodo.

Costo neto de adquisición

El costo neto de adquisición consolidado al 3T'26 ascendió a MXN 3,791.4 millones, lo que representó una disminución de 7.6%, equivalente a MXN 312.9 millones respecto al mismo periodo de 2025, explicada principalmente por menores comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado.

Reaseguradora Patria registró una disminución de MXN 401.3 millones en los costos netos de adquisición, impulsada por menores comisiones de reaseguro y reafianzamiento tomado, derivadas de la composición de la cartera de primas con una contracción en la participación de contratos proporcionales. Por su parte, General de Seguros presentó una disminución de MXN 32.5 millones en dicho costo, como resultado de un mayor beneficio en las comisiones por reaseguro cedido.
Patria Re (US) presentó un costo neto de adquisición de MXN 175.8 millones al 2T'26, en línea con el crecimiento constante de sus operaciones.

En el acumulado a septiembre de 2026, el costo neto de adquisición sobre primas retenidas fue del 27.8%, con una disminución de 2.4 puntos porcentuales en comparación con el 30.2% registrado en el mismo periodo de 2025, lo cual se explica por la reducción de comisiones por reaseguro y reafianzamiento tomado y cedido.

Costo neto de siniestralidad

El costo neto de siniestralidad consolidado ascendió a MXN 7,100.2 millones en el acumulado a septiembre de 2026, lo que representa un incremento de 1.0% respecto al mismo periodo del año anterior. Este resultado refleja un comportamiento estable de la siniestralidad del Grupo, considerando el crecimiento de las operaciones y el impacto de eventos catastróficos registrados durante el periodo.

General de Seguros registró una disminución de MXN 226.3 millones, equivalente a 12.2%, como resultado de una liberación en la reserva de siniestros ocurridos no reportados (SONOR), la depuración de negocios orientada a preservar la rentabilidad de la cartera, así como de la estacionalidad propia del negocio de reaseguro tomado, efectos que compensaron incremento en los costos de asistencia.

Por su parte, Reaseguradora Patria registró un incremento de MXN 338.7 millones, equivalente a 6.6%, asociado principalmente a eventos catastróficos relevantes registrados durante el periodo.

Asimismo, Patria Re (US) registró una disminución en el costo neto de siniestralidad de MXN 44.5 millones al 2T'26.

Los siniestros y las carteras más representativas al cierre del 3T'26 fueron los siguientes:

-
- Terremoto de Colombia: MXN 814.4 millones
- Puente de Baltimore: MXN 212.4 millones
- Terremoto de Venezuela: MXN 118.6 millones
- Fábrica de ensamblaje de motos en Ecuador: MXN 93.4 millones
- Maquiladora industrial: MXN 93.1 millones
- Centro logístico y de almacenamiento industrial en Costa Rica: MXN 65.5 millones
- Comercializadora de camiones: MXN 25.6 millones

En el acumulado a septiembre de 2026, el costo neto de siniestralidad sobre primas devengadas a retención fue de 52.6%, el mismo nivel registrado en el mismo periodo de 2025, en línea con la disciplina técnica y la rentabilidad en los procesos de suscripción a pesar de las afectaciones ocurridas en el periodo.

RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE
(ene-sep. 2026 vs ene-sep. 2025)

Utilidad técnica

En el acumulado a septiembre de 2026, el Grupo generó una utilidad técnica de MXN 2,595.0 millones, lo que representa un incremento de 16.5% respecto al mismo periodo de 2025. Este desempeño fue impulsado por el crecimiento de las primas emitidas, una adecuada disciplina de suscripción y una mayor eficiencia en los costos de adquisición, reflejando la solidez operativa y la rentabilidad técnica del Grupo.

Otras reservas técnicas

En el acumulado a septiembre de 2026, el rubro de otras reservas técnicas ascendió a MXN 919.7 millones. Este comportamiento estuvo influenciado principalmente por Reaseguradora Patria, donde el incremento de otras reservas técnicas ascendió a MXN 817.2 millones, derivado a de cambios en la valuación de reservas asociados a la disminución de las tasas de interés locales e internacionales. Por su parte, General de Seguros reportó MXN 98.3 millones.

Gastos de operación

Los gastos de operación consolidados fueron de MXN 1,111.1 millones al 3T'26, lo que representa un aumento de 7.1% respecto al mismo periodo de 2025. Excluyendo el efecto de la PTU real y diferida, el incremento habría sido de 11.7%.

Reaseguradora Patria registró una disminución de MXN 17.0 millones en gastos de operación, derivada principalmente de una menor estimación asociada al desfase de contratos proporcionales de reaseguro, la cual disminuyó MXN 21.0 millones respecto al mismo periodo de 2025. Por su parte, General de Seguros reportó un incremento de MXN 87.4 millones, explicado principalmente por el pago complementario del IVA relacionado con siniestros y mayores gastos por remuneración al personal.

Como resultado, el índice de gastos de operación sobre primas emitidas se ubicó en 5.5% al 3T'26, con una mejora de 0.3 puntos porcentuales respecto al 5.8% registrado en el mismo periodo de 2025. Excluyendo el efecto de la PTU, dicho índice habría sido de 5.3%, reflejando una adecuada eficiencia operativa pese al incremento observado en determinados gastos durante el periodo.

Resultado integral de financiamiento

En el acumulado a septiembre de 2026, el resultado integral de financiamiento alcanzó MXN 799.7 millones, lo que representa una disminución de 41.7% respecto a los MXN 1,370.8 millones registrados en el mismo periodo de 2025. Esta variación se explicó principalmente por menores ganancias en la venta y valuación de inversiones, en un entorno de tasas de interés afectado por presiones inflacionarias y de volatilidad en los mercados de renta variable, particularmente el nacional. Asimismo, se registraron menores ingresos por intereses asociados a menores tasas de reinversión al inicio del año y a una menor disponibilidad de flujos de efectivo para inversión. Este resultado fue parcialmente compensado por una menor pérdida cambiaria de MXN 100.6 millones, en comparación con la pérdida de MXN 520.5 millones observada en el mismo periodo del año anterior, en un entorno de menor volatilidad cambiaria durante el periodo, con un tipo de cambio de cierre de 18.08 pesos por dólar.

En el caso de Reaseguradora Patria, el resultado integral de financiamiento disminuyó MXN 481.2 millones respecto al mismo periodo de 2025. Este comportamiento se explicó principalmente por menores resultados de valuación y venta de inversiones, parcialmente compensados por una menor pérdida cambiaria, la cual ascendió a MXN 83.7 millones en el acumulado a septiembre de 2026, frente a una pérdida de MXN 381.8 millones en el mismo periodo del año anterior.

RESUMEN DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE
(ene-sep. 2026 vs ene-sep. 2025)

Por su parte, General de Seguros registró una disminución de MXN 103.9 millones en su resultado integral de financiamiento, derivada de menores ingresos financieros y resultados por valuación de inversiones, a pesar de presentar una mejora en el resultado cambiario de MXN 1.4 millones al cierre del 3T'26, frente a la pérdida de MXN 78.2 millones en el mismo periodo de 2025.

Resultado del ejercicio

En el acumulado a septiembre de 2026, la Compañía registró una utilidad neta de MXN 966.1 millones, lo que representa una disminución de 13.3%, equivalente a MXN 148.8 millones, en comparación con el mismo periodo de 2025. A pesar de esta variación, el desempeño operativo del Grupo se mantuvo sólido, impulsado por el crecimiento sostenido en la emisión de primas y una sólida rentabilidad técnica en sus subsidiarias. Lo anterior se reflejó en la mejora del índice combinado y en un resultado integral de financiamiento que apoyó la operación, contribuyendo favorablemente al desempeño del periodo.

EVENTOS RELEVANTES TERCER TRIMESTRE 2026

- **06 de julio de 2026. Peña Verde anuncia pago de dividendos a sus accionistas.**
- **09 de julio de 2026. Recompra de acciones propias de Peña Verde, S.A.B**
- **11 de agosto de 2026. Aportación de capital a favor de la subsidiaria Patria Re (US) Inc.**

INFORMACIÓN PARA LA CONFERENCIA TELEFÓNICA

Nuestra conferencia telefónica del tercer trimestre de 2026 se llevará a cabo el **martes 10 de noviembre de 2026, a las 11:15 a.m. (hora de la Ciudad de México).**

Para acceder a la conferencia de resultados, el martes 10 de noviembre, por favor utilice el siguiente enlace:

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_KQsyWlhYQiKz5CnHT3eTLw

En caso de no poder participar a través de las opciones anteriores, la grabación de la conferencia estará disponible en www.corporativopv.mx a partir del miércoles 11 de noviembre.

Acerca de la Compañía

Grupo Peña Verde es un conglomerado de empresas relacionadas con las industrias de seguros y reaseguros, que aporta estabilidad financiera, estrategia, servicios, sinergias, economías de escala, rentabilidad, valores y confianza a las filiales del grupo y a sus socios de negocio. La Compañía tiene presencia internacional en países como Argentina, Chile, Estados Unidos, México y Reino Unido, entre otros. Para más información, visite www.corporativopv.mx

PEÑA VERDE

Reporte Trimestral en la Bolsa Mexicana de Valores

Grupo Peña Verde invita al lector a consultar nuestro reporte trimestral presentado a la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) y a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para conocer el detalle de las cifras incluidas en este reporte. En nuestro reporte a la BMV y CNBV se incluye un estado de flujos de efectivo, un estado de variación en el capital contable y ciertas notas a nuestros estados financieros. Este reporte está disponible en la sección de Información Financiera para Peña Verde (PV*) dentro de la página web www.bmv.com.mx

(A continuación 4 páginas de tablas)

PEÑA VERDE S.A.B.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos mexicanos

	3T2026	3T2025	Δ %	2026	2025	Δ %
Primas Emitidas	7,079.1	6,596.0	7.3%	20,333.5	17,939.2	13.3%
Cedidas	(2,480.2)	(1,718.4)	-44.3%	(6,679.7)	(4,370.6)	52.8%
Primas De Retención	**4,598.9**	**4,877.6**	**-5.7%**	**13,653.8**	**13,568.6**	**0.6%**
Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	(68.2)	167.8	-140.7%	(167.2)	(204.5)	-18.2%
Primas de Retención Devengadas	**4,667.2**	**4,709.8**	**-0.9%**	**13,486.6**	**13,364.1**	**0.9%**
Costo Neto de Adquisición	(1,320.1)	(1,421.9)	7.2%	(3,791.4)	(4,104.3)	-7.6%
Costo Neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	(2,408.2)	(2,084.6)	-15.5%	(7,100.2)	(7,032.3)	1.0%
Utilidad (Pérdida) Técnica	**938.8**	**1,203.3**	**-22.0%**	**2,595.0**	**2,227.5**	**16.5%**
Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	(307.5)	(295.7)	-4.0%	(919.7)	(938.4)	-2.0%
Utilidad (Pérdida) Bruta	**631.3**	**907.6**	**-30.4%**	**1,675.2**	**1,289.1**	**30.0%**
Gastos de Operación Netos	(145.6)	(258.8)	43.7%	(1,111.1)	(1,037.3)	7.1%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	**485.6**	**648.8**	**-25.2%**	**564.1**	**251.8**	**124.1%**
Resultado Integral de Financiamiento	21.0	470.9	-95.5%	799.7	1,370.8	-41.7%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	**506.6**	**1,119.8**	**-54.8%**	**1,363.9**	**1,622.5**	**-15.9%**
Provisión para el Pago del Impuesto a la Utilidad	(126.8)	(344.9)	63.2%	(397.7)	(507.7)	21.7%
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuadas	**379.8**	**774.9**	**-51.0%**	**966.2**	**1,114.8**	**-13.3%**
Participación no Controladora	0.2	0.1	-16.2%	(0.1)	0.1	223.4%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**380.0**	**775.0**	**-51.0%**	**966.1**	**1,114.9**	**-13.3%**

Cifras en millones de pesos mexicanos

PEÑA VERDE

General de Seguros
Estado de Resultados

	Tercer Trimestre			Acumulado		
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ
Primas Emitidas	1,008.7	1,029.9	-2.1%	3,619.2	3,264.3	10.9%
Primas de Retención Devengadas	875.8	861.4	1.7%	2,628.2	2,624.7	0.1%
Utilidad (Pérdida) Técnica	98.9	(6.5)	-1629.7%	409.2	146.9	178.5%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	(74.1)	(151.8)	51.1%	(195.2)	(367.0)	46.8%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(50.7)	(64.7)	21.6%	(13.0)	(60.1)	78.4%
índice Combinado [1]	108.9%	115.4%	(650)	100.0%	110.3%	(1,033)
índice Combinado Ajustado [2]	104.6%	114.7%	(1,008)	103.7%	110.3%	(667)

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cifras consolidan General de Salud

[1] Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

[2] Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

Reaseguradora Patria
Estado de Resultados

	Tercer Trimestre			Acumulado		
	2026	2025	Δ	2026	2025	Δ
Primas Emitidas	6,174.4	5,707.5	8.2%	17,304.4	15,340.7	12.8%
Primas de Retención Devengadas	3,662.8	3,789.4	-3.3%	10,487.2	10,599.4	-1.1%
Utilidad (Pérdida) Técnica	690.4	1,159.9	-40.5%	1,994.2	2,043.8	-2.4%
Utilidad (Pérdida) de la Operación	408.3	747.0	-45.3%	551.5	561.5	-1.8%
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	301.8	795.4	-62.1%	810.0	1,143.4	-29.2%
índice Combinado [1]	80.9%	69.9%	1,101	83.8%	83.5%	36
índice Combinado Ajustado [2]	81.4%	73.2%	818	86.9%	86.8%	17

Cifras en millones de pesos mexicanos

[1] Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

[2] Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

PEÑA VERDE S.A.B.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Cifras en millones de pesos mexicanos

Activos	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	Δ %
Inversiones	**33,487.1**	**30,930.0**	**8.3%**
Valores	32,190.9	30,022.8	7.2%
Deudor por Reporto	200.6	22.5	790.2%
Cartera de Crédito (Neto)	16.3	13.5	21.3%
Inmuebles (Neto)	1,079.3	871.3	23.9%
Inversiones para Obligaciones Laborales	**178.7**	**187.8**	**-4.8%**
Disponibilidad	**105.6**	**193.5**	**-45.4%**
Deudores	**3,532.5**	**2,702.1**	**30.7%**
Reaseguradores y Reafianzadores	**15,033.4**	**11,132.7**	**35.0%**
Inversiones Permanentes	**78.7**	**66.0**	**19.2%**
Otros Activos	**1,502.9**	**1,263.6**	**18.9%**
Total Activo	**53,919.0**	**46,475.8**	**16.0%**

Pasivo y Capital	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	Δ %
Reservas Técnicas	**37,032.2**	**31,008.0**	**19.4%**
Reserva de Riesgos en Curso	11,066.8	9,347.5	18.4%
Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir	14,692.7	10,995.8	33.6%
Reservas de Riesgos Catastróficos	11,201.1	10,592.3	5.7%
Reservas de Contingencia	71.5	72.5	-1.4%
Reservas para Obligaciones Laborales	**270.6**	**272.2**	**-0.6%**
Acreedores	**668.3**	**612.2**	**9.2%**
Reaseguradores y Reafianzadores	**7,100.4**	**6,778.6**	**4.7%**
Otros Pasivos	**1,575.4**	**1,194.3**	**31.9%**
Total Pasivo	**46,646.9**	**39,865.3**	**17.0%**
Capital Contable			
Participación Controladora	7,263.5	6,605.6	10.0%
Participación no Controladora	8.6	4.9	76.4%
Total Capital	**7,272.1**	**6,610.5**	**10.0%**
Total Pasivo y Capital	**53,919.0**	**46,475.8**	**16.0%**

Patrimonio	15,128.8	14,053.1

Patrimonio = Capital + ((Reservas Cat+Contingencia)*0.7) - PTU causada

PEÑA VERDE

ÍNDICES PEÑA VERDE S.A.B.						
	3T2026	3T2025	Δ pbs	Acumulado 2026	Acumulado 2025	Δ pbs
Índice de adquisición	28.7%	29.2%	*(45)*	27.8%	30.2%	*(248)*
Índice de siniestralidad	51.6%	44.3%	*734*	52.6%	52.6%	*3*
Índice de gasto de operación	2.1%	3.9%	*(187)*	5.5%	5.8%	*(32)*
Índice Combinado	**82.4%**	**77.3%**	***503***	**85.9%**	**88.7%**	***(277)***
Índice Combinado Ajustado[1]	83.0%	79.9%	***306***	89.0%	91.1%	***(210)***
REASEGURADORA PATRIA S.A.						
	3T2026	3T2025	Δ pbs	Acumulado 2026	Acumulado 2025	Δ pbs
Índice de adquisición	26.6%	28.6%	*(201)*	28.1%	30.9%	*(281)*
Índice de siniestralidad	54.2%	38.8%	*1,541*	52.1%	48.4%	*375*
Índice de gasto de operación	0.1%	2.5%	*(240)*	3.6%	4.2%	*(57)*
Índice Combinado	**80.9%**	**69.9%**	***1,101***	**83.8%**	**83.5%**	***36***
Índice Combinado Ajustado[1]	**81.4%**	**73.2%**	***818***	**86.9%**	**86.8%**	***17***
GENERAL DE SEGUROS S.A.[2]						
	3T2026	3T2025	Δ pbs	Acumulado 2026	Acumulado 2025	Δ pbs
Índice de adquisición	34.5%	31.6%	*286*	24.1%	26.8%	*(278)*
Índice de siniestralidad	60.6%	72.1%	*(1,152)*	62.0%	70.7%	*(870)*
Índice de gasto de operación	13.8%	11.7%	*215*	14.0%	12.8%	*116*
Índice Combinado	**108.9%**	**115.4%**	***(650)***	**100.0%**	**110.3%**	***(1,033)***
Índice Combinado Ajustado[1]	**104.6%**	**114.7%**	***(1,008)***	**103.7%**	**110.3%**	***(667)***

Índice de adquisición = Costo neto de adquisición / primas retenidas

Índice de siniestralidad = Costo neto de siniestralidad / primas devengadas a retención

Índice de gasto de operación = Gasto de operación / primas emitidas

Índice combinado = índice de adquisición + índice de siniestralidad + índice de gasto de operación

Índice combinado ajustado = costos de adquisición + costos de siniestralidad + gasto de operación / primas devengadas a retención

[1] Índice combinado ajustado. Se presenta para efectos de comparación con índices internacionales.

[2] General de Seguros consolida General de Salud

PEÑA VERDE

FITCH RATINGS				
2026	Reaseguradora Patria	General de Seguros	General de Salud	Peña Verde
Fortaleza financiera de emisor escala internacional	NA	NA	NA	BBB+
Fortaleza financiera de emisor escala nacional	NA	NA	NA	AAA (mex)
Fortaleza financiera de seguros escala internacional	BBB+	NA	NA	NA
Fortaleza financiera de seguros escala nacional	AAA (mex)	AA+ (mex)	AA+ (mex)	NA

NA = no aplica

A.M. BEST				
2025	Patria	General de Seguros	General de Salud	Peña Verde
Fortaleza financiera	A (Excelente)	A- (Excelente)	A- (Excelente)	NA
Calificación crediticia de emisor de largo plazo	a	a-	a-	bbb
Calificación en escala nacional mexicana	aaa.Mx	aaa.MX	aaa.MX	NA

NA = no aplica

PEÑA VERDE S.A.B. INFORMACIÓN MACROECONÓMICA				
	3T2026	3T2025	Acumulado 2026	Acumulado 2025
Inflación México (al cierre del periodo)[1]	0.65%	0.56%	2.12%	2.35%
Tipo de cambio(cierre de jornada)[1]	18.0808	18.3147	18.0808	18.3147
TIIE 28d (promedio del periodo)[1]	6.76%	8.12%	6.96%	9.02%
TIIE 28d (al cierre del periodo)[1]	6.82%	7.88%	6.82%	7.88%
CETE 364d (promedio del periodo)[1]	7.05%	7.97%	7.16%	8.56%
Bono del Tesoro 52s (promedio del periodo)[2]	4.14%	3.88%	3.83%	4.02%
IPC (rendimiento anual)[3]	-4.11%	9.51%	-0.15%	27.06%
S&P (rendimiento anual)[3]	2.03%	7.79%	11.77%	13.71%

Fuentes: [1] *Banco de México (BANXICO)*

[2] *Departamento del Tesoro de los Estados Unidos Americanos*

[3] *Bloomberg*