



Informe Periódico Trimestral 2024 – I

V. I. C. I. I. A. D. O. SUPERINTENDENCIA FINANCIERA, BANCO DE OCCIDENTE S.A. DE COLOMBIA



Presentación

Banco de Occidente S.A. es una entidad con valores vigentes en el mercado a través del sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia para bonos ordinarios y subordinados. A corte del 31 de marzo de 2024, se han emitido \$4,00B y colocado \$3,90B, de los cuales siguen vigentes \$2,13B de las series A Tasa Fija y B bajo IPC cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2016 y 2027 respectivamente. Al cierre del primer trimestre de 2024, el programa de emisión y colocación vigente es de \$12,00B, con un cupo disponible por \$6,00B para satisfacer las necesidades de captación de recursos.

Asimismo, las acciones del Banco de Occidente se encuentran inscritas y transan en la Bolsa de Valores de Colombia bajo la modalidad de acciones ordinarias.

Ciudad de domicilio principal: Santiago de Cali, Valle del Cauca.

Dirección domicilio principal: Carrera 4 # 7-61.

Para entendimiento de las cifras expuestas a lo largo del documento las convenciones son las siguientes:

- a. 1 Billón de pesos = \$1,00B.
- b. Mil millones de pesos = \$1.000MM.
- c. Un millón de pesos = \$1MM.
- d. Un millón de dólares = USD 1MM.





Tabla de Contenido

| | |
|--|----|
| Glosario | 4 |
| 1. Situación Financiera | 6 |
| 1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 31 de marzo 2024..... | 6 |
| 1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo 2024 | 8 |
| 1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor..... | 9 |
| 1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor..... | 10 |
| 1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado | 13 |
| 2. Información Adicional | 14 |
| 2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor . | 14 |
| 2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito..... | 14 |
| 2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo..... | 15 |
| 2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez | 16 |
| 2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad..... | 17 |
| 2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo | 19 |
| 2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo..... | 19 |
| 2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos | 20 |
| ANEXO I: Estados Financieros Condensados Separados Trimestre I - 2024 | |
| ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre I - 2024 | |





Glosario

ACCIONES: Título negociable que representa una parte proporcional del patrimonio de una empresa. Es un título de participación, es decir, cuando un inversionista adquiere las acciones de una empresa se convierte en socio de ésta. Estos instrumentos otorgan a sus titulares derechos económicos y políticos que pueden ser ejercidos colectivamente y/o individualmente.

BONO: Son valores negociables que representan una deuda. Por eso, puede decirse que cuando un inversionista adquiere un bono le está prestando dinero a una empresa. La empresa que emite los bonos adquiere la obligación de devolverle al poseedor del bono (una vez transcurra el período de tiempo establecido en éste) el monto de la inversión más una suma de dinero a título de intereses (este es el rendimiento del inversionista).

CIBERSEGURIDAD: Es la práctica de proteger los sistemas importantes y la información confidencial de los ataques digitales.

CLIENTES: Personas o empresas que adquieren para su uso productos y servicios que ofrece el Banco de Occidente.

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN): Corresponde al cociente entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER), de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

LIQUIDEZ: Capacidad de una persona o empresa de convertir sus activos en dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones financieras.

MARKET SHARE O PARTICIPACIÓN DE MERCADO: En mercadeo corresponde al indicador de participación o fracción de mercado que tiene la organización en un segmento específico.

RENTABILIDAD PONDERADA: Corresponde al rendimiento general de la cartera por el capital invertido y el flujo de efectivo al inicio y final de la inversión.

RIESGO DE CRÉDITO: Posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir las obligaciones financieras adquiridas; como resultado, la otra parte pierde.

RIESGO DE LIQUIDEZ: Probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer recursos suficientes para cumplir las obligaciones asumidas.

RIESGO DE MERCADO: Pérdida potencial del valor de los activos financieros causada por cambios adversos de los factores que determinan su precio.

RIESGO OPERATIVO: Es la posibilidad de que la entidad 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. Incluye el riesgo legal.

INDICADOR DE CARTERA VENCIDA (ICV): Mide la relación entre la cartera vencida y la cartera total.

SARLAFT: Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el cual gestiona la identificación





de riesgos operativos, legales, por contagio y reputacional, se encuentra en el manual de procedimientos del Banco.

RELACIÓN DE SOLVENCIA: corresponde al cociente entre el patrimonio técnico de la entidad y la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo, el riesgo de mercado y el riesgo operacional, de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.





1. Situación Financiera

1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 31 de marzo 2024

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 | 31 de marzo de 2023 |
|--|-------|----------------------|-------------------------|---------------------|
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | \$ 5.207.117 | 4.369.578 | 2.948.446 |
| Activos financieros de inversión y derivados de negociación | 6 | 5.697.457 | 5.530.820 | 3.516.511 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 6 | 3.553.272 | 3.231.621 | 2.636.295 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 7 | 2.118.816 | 2.033.746 | 1.804.829 |
| Deterioro de inversiones | 6 | (424) | (424) | (424) |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | 4 | 44.160.561 | 43.734.012 | 41.848.888 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | | 46.598.576 | 46.208.021 | 44.143.940 |
| Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado | | (2.438.015) | (2.474.009) | (2.295.052) |
| Otras cuentas por cobrar, neto | | 577.678 | 490.802 | 503.612 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 9 | 3.023 | 3.023 | - |
| Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos | 10 | 2.290.392 | 2.317.326 | 2.129.423 |
| Activos tangibles, neto | 11 | 524.235 | 522.342 | 594.243 |
| Activos intangibles, neto | 12 | 578.644 | 578.626 | 520.983 |
| Activo por impuesto a las ganancias | | 1.216.317 | 1.104.268 | 697.456 |
| Otros activos | | 9.376 | 5.108 | 13.295 |
| Total activos | | \$ 65.936.464 | 63.920.848 | 57.213.557 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados | 5 | \$ 519.013 | 1.226.030 | 712.667 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | | 58.851.612 | 55.790.605 | 50.492.509 |
| Depósitos de clientes | 14 | 46.343.788 | 44.973.650 | 42.340.731 |
| Obligaciones financieras | 15 | 12.507.824 | 10.816.955 | 8.151.778 |
| Provisiones para contingencias legales y otras provisiones | 17 | 4.140 | 4.169 | 4.878 |
| Pasivo por impuesto a las ganancias | | - | - | 0 |
| Beneficios de empleados | 16 | 68.878 | 63.492 | 66.675 |
| Otros pasivos | 18 | 1.390.294 | 1.665.025 | 1.191.842 |
| Total pasivos | | \$ 60.833.937 | 58.749.321 | 52.468.570 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital suscrito y pagado | 19 | \$ 4.677 | 4.677 | 4.677 |
| Prima en colocación de acciones | | 720.445 | 720.445 | 720.445 |
| Utilidades retenidas | | 4.423.056 | 4.492.508 | 4.200.903 |
| Otro resultado integral | | (45.651) | (46.103) | (181.037) |
| Patrimonio de los accionistas | | 5.102.527 | 5.171.527 | 4.744.987 |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | | \$ 65.936.464 | 63.920.848 | 57.213.557 |



BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

| Por el período de tres meses terminados al: | Notas | 31 de marzo de 2024 | 31 de marzo de 2023 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por intereses y valoración | | \$ 1.870.724 | 1.685.243 |
| Gastos por intereses y similares | | 1.335.087 | 1.244.821 |
| Ingresos netos por intereses y valoración | | 535.637 | 440.422 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto | | 269.793 | 238.586 |
| Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros | | 265.844 | 201.836 |
| Ingresos por comisiones y honorarios | 21 | 115.182 | 108.625 |
| Gastos por comisiones y honorarios | 21 | 72.105 | 49.180 |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | | 43.077 | 59.445 |
| Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar | | 125.369 | 210.146 |
| Otros ingresos neto | 22 | 167.396 | 74.458 |
| Otros gastos, neto | 22 | 442.645 | 395.240 |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 159.041 | 150.646 |
| Impuesto a las ganancias | 13 | 15.464 | 6.811 |
| Resultado del ejercicio | | \$ 143.577 | 143.835 |
| Utilidad neta por acción, (en pesos) | 19 | \$ 921 | 923 |

El detalle de los EEFF Separados y las notas a los EEFF bajo la normatividad vigente se encuentra en el Anexo I del presente informe.



1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo 2024

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 | 31 de marzo de 2023 |
|--|-------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | | \$ 5.966.205 | 4.968.903 | 3.878.224 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 5 y 6 | 5.780.865 | 5.445.835 | 2.635.365 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI | 5 y 6 | 4.933.974 | 4.597.797 | 4.022.140 |
| Activos financieros a costo amortizado | 7 | 2.119.660 | 2.034.558 | 1.802.692 |
| Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto | | 47.467.965 | 47.082.115 | 43.668.498 |
| Cartera de Créditos a costo amortizado | 4 | 49.960.790 | 49.499.035 | 45.701.675 |
| Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado | 9 | (2.492.825) | (2.416.920) | (2.033.177) |
| Otras cuentas por cobrar, neto | | 634.514 | 547.285 | 436.662 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 10 | 3.023 | 3.023 | - |
| Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos | 11 | 1.770.574 | 1.800.802 | 1.647.560 |
| Activos tangibles, neto | 12 | 660.232 | 654.052 | 712.938 |
| Activos intangibles, neto | 13 | 600.562 | 600.351 | 540.201 |
| Activo por impuesto a la ganancia | | 1.010.686 | 853.501 | 637.375 |
| Otros activos | | 17.796 | 13.562 | 22.755 |
| Total activos | | \$ 70.966.056 | 68.601.784 | 60.004.409 |
| Pasivo y Patrimonio | | | | |
| Pasivo | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados | | 519.014 | 1.058.390 | 930.802 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | 5 | 63.307.590 | 60.024.334 | 52.516.831 |
| Depósitos de clientes | 15 | 50.763.860 | 49.175.732 | 43.095.945 |
| Obligaciones financieras | 16 | 12.543.730 | 10.848.602 | 9.420.886 |
| Provisiones para contingencias legales y otras provisiones | 18 | 74.558 | 64.168 | 57.185 |
| Pasivo por impuesto a las ganancias | | 353 | 959 | 608 |
| Beneficios de empleados | 17 | 90.657 | 88.847 | 91.999 |
| Otros pasivos | 19 | 1.415.698 | 1.677.003 | 1.190.909 |
| Total pasivos | | \$ 65.407.870 | 62.913.701 | 54.788.334 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital suscrito y pagado | 20 | \$ 4.677 | 4.677 | 4.677 |
| Prima en colocación de acciones | | 720.445 | 720.445 | 720.445 |
| Utilidades retenidas | | 4.865.675 | 4.996.219 | 4.770.349 |
| Otros resultados integrales | | (69.373) | (70.255) | (311.542) |
| Patrimonio de los intereses controlantes | | \$ 5.521.424 | 5.651.086 | 5.183.929 |
| Intereses no controlantes | | 36.762 | 36.997 | 32.146 |
| Total patrimonio | | 5.558.186 | 5.688.083 | 5.216.075 |
| Total pasivos y patrimonio | | \$ 70.966.056 | 68.601.784 | 60.004.409 |



Informe Periódico Trimestral 2024 – I

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

| Por el período de tres meses terminado el: | Notas | 31 de marzo de 2024 | 31 de marzo de 2023 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por intereses y valoración | | \$ 1.983.405 | 1.779.685 |
| Gastos por intereses y similares | | 1.384.658 | 1.280.833 |
| Ingresos netos por intereses y valoración | | 598.747 | 498.852 |
| Pérdida por deterioro de activos financieros | | 414.003 | 216.667 |
| Ingresos, neto de intereses después de deterioro | | 184.744 | 282.185 |
| Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios | | | |
| Ingresos por comisiones y honorarios | 22 | 146.684 | 138.467 |
| Gastos por comisiones y honorarios | 22 | 56.322 | 37.447 |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | | 90.362 | 101.020 |
| Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar | | 127.525 | 214.964 |
| Otros ingresos, neto | 23 | 194.707 | 96.210 |
| Otros egresos, neto | 23 | 534.069 | 468.222 |
| Utilidad antes de impuestos a las ganancias | | 63.269 | 226.157 |
| Impuesto a las ganancias | 14 | (21.261) | 38.217 |
| Resultado del período | | \$ 84.530 | 187.940 |
| Resultado atribuible a: | | | |
| Intereses controlantes | | \$ 82.484 | 185.957 |
| Intereses no controlantes | | \$ 2.046 | 1.983 |

El detalle de los EEFF consolidados y las notas a los EEFF bajo la normatividad vigente se encuentra en el Anexo II del presente informe.

1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor

Se precisa que el 13 de mayo de 2024 el Banco de Occidente suscribió un contrato de emisión y suscripción de bonos bajo el formato REG S subordinados de la siguiente manera:

- El monto total de la emisión de bonos fue de USD 175.000.000. Los bonos se emitirán en un solo lote compuesto por una única serie la cual estará denominada en moneda extranjera dólares americanos.
- Los bonos tendrán un plazo de redención de capital de diez punto veinticinco (10.25) años ("Fecha de Redención") y una fecha call de redención anticipada en el año quinto (5to) contados a partir de la fecha de la emisión y suscripción.

Los Bonos pagarán un interés en tasa fija en dólares del 10.875% semestral vencido, desde la fecha de emisión y suscripción sobre los saldos de capital.



1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor

Banco de Occidente cerró mar-24 con Activos por \$65,94B, superior en \$8,72B a mar-23 y \$2,02B a dic-23, de acuerdo con los Estados Financieros Condensados Separados del trimestre. El incremento se fundamentó principalmente por el crecimiento de la Cartera de Crédito Bruta, la cual presentó una variación de \$3,43B frente al saldo registrado en mar-23 y de \$0,38B frente a dic-23.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a febrero de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,00% en cartera total, (superior en 42 pbs a mar-23). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 9,16% en comercial (+ 52 pbs con relación a mar-23), 6,26% en consumo (+ 64 pbs frente a mar-23) y de 2,49% en cartera de vivienda (- 11 pbs vs mar-23). Estos resultados generales se atribuyen al buen desempeño de la fuerza comercial para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

La Cartera de Crédito calificada en C, D y E, registró un incremento de \$677.865MM frente a mar-23 y al corte de mar-24 representa el 6,73% del total de la Cartera de Crédito Bruta. Este comportamiento se explica principalmente por los efectos coyunturales sobre los clientes del banco asociados al comportamiento económico del país en el cual se ha evidenciado una ralentización económica, niveles de inflación por encima del rango meta del Banco de la Republica y los niveles de las tasas de interés en el mercado colombiano. El impacto se ha concentrado principalmente en la cartera de consumo, en el cual se han realizado ajustes procesos de otorgamiento de crédito, incluyendo modificaciones en los modelos de riesgo para adaptarnos a las condiciones del mercado.

El total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación alcanzó la suma de \$11,37B, creciendo un 42,87% respecto a mar-23, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en títulos de deuda donde se evidenció un crecimiento del 95,55% con una variación positiva de \$2,09B. También se destaca el crecimiento de los Activos Financieros en Renta Variable Disponibles para la Venta llegando a niveles de \$3,42B, superior en \$0,91B frente a mar-23 y \$0,32B frente a dic-23.

Por el lado de los Pasivos totales, el Banco cierra mar-24 con un saldo de \$60,83B registrando un incremento de \$8,37B frente al saldo de mar-23 y \$2,08B frente a dic-23.

Dentro del comportamiento del total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos totales al cierre de mar-24 alcanzando la suma de \$46,34B, lo que representa un incremento de \$4,00B respecto a mar-23 y \$1,37B frente a dic-23. La variación principal en este rubro se explica por el comportamiento de los saldos de las cuentas de ahorro los cuales cierran mar-24 en \$26,36B; lo que representa un crecimiento de \$3,67B frente a mar-23 y \$2,67B frente a dic-23. Este comportamiento es explicado por la necesidad de apalancar el crecimiento de cartera, además de responder a las necesidades normativas asociadas al indicador de Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN) el cual a partir de mar-23 comenzó su vigencia plena.

Al mes de febrero de 2024, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,16% en el total de depósitos (superior en 10 pbs frente a mar-23). Por tipo de depósitos cuenta con una participación de mercado del 9,02% en cuentas de ahorro (superior en 76



pbs con respecto a mar-23); de 5,08% en CDT (- 71 pbs frente a mar-23) y de 7,75% en cuenta corriente (+8 pbs frente a mar-23).

Con relación a las otras fuentes de fondeo, es de mencionar el crecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a mar-24 fue de \$5,55B con un crecimiento de \$4,51B frente a mar-23 y de \$1,15B frente a dic-23. Respecto a los Bonos emitidos por el Banco, a mar-24 el saldo asciende a \$2,17B, reflejando un decrecimiento de \$0,16B frente a mar-23, comportamiento explicado por el vencimiento contractual de emisiones en el último año. El banco no ha hecho emisiones de bonos al cierre del primer trimestre 2024.

El Patrimonio Total del Banco al cierre de mar-24 registró un valor de \$5,10B, resultado del reparto de dividendos en la asamblea General de Accionistas, este fue del 50% sobre las utilidades del ejercicio anterior, adicional se presentó una mejoría en ORI por efectos de la recuperación de la pérdida no realizada de inversiones de renta fija, lo cual se tradujo en aumentos en \$357.540MM respecto a mar-23 y disminuciones en \$68.999MM frente a dic-23.

La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de mar-24 fue de \$143.577MM, menor en 0,18% a la Utilidad Neta obtenida el periodo reportado a mar-23, resultados explicados por un crecimiento interanual del 21,62% en los Ingresos Netos por Intereses y Valoración, equivalente a \$95.215MM, desglosado entre los Intereses Recibidos sobre Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing, y los Gastos en Intereses sobre Depósitos. De este modo, los Intereses recibidos aumentaron alrededor del 11,01% por efecto combinado de la indexación de las operaciones a las principales tasas de colocación del mercado y al crecimiento en el saldo de las carteras.

Por el lado de los Gastos en Intereses y Similares, cuyo crecimiento interanual fue del 7,25%, se destaca el componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos, afectado por el mayor volumen de captación de recursos y las presiones monetarias que incentivan el ahorro.

Otro punto por destacar dentro de los principales determinantes de los resultados del Banco se encuentra el desempeño de Tesorería como eje de las operaciones de negociación de activos financieros. El primer trimestre del 2024 estuvo influenciado principalmente por el cambio de expectativas de la FED ante una economía estadounidense más fuerte de lo esperado, así como una inflación a nivel global con un ritmo de disminución menos pronunciado. Lo anterior se tradujo en desvalorizaciones generalizadas de la renta fija global y particularmente en mercados emergentes como Colombia, donde el mercado de deuda pública sumo volatilidades producto de varios aspectos, como una participación más activa del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a través de operaciones de manejo de deuda, que junto a una reducción en el portafolio de TES del Emisor y a pronunciamientos políticos en torno a las posibles reformas, generó desvalorizaciones a lo largo de la curva de TES e impactando igualmente la curva Swap IBR.

Los datos económicos del primer trimestre no esclarecen del todo el panorama de sostenibilidad de tasas bajas en Colombia y el déficit fiscal esperado según los pronunciamientos realizados por el Gobierno en el plan financiero incrementaron la incertidumbre de los agentes, ante un panorama de mayor gasto proyectado y menos inversión que impacta desfavorablemente la prima de riesgo.

No obstante, resaltamos nuestras expectativas de reducciones de tasas más pronunciadas por parte del Emisor ante el inminente inicio del ciclo bajista y la importancia del PIB en las





decisiones del Banco de la República, trayendo consigo valorizaciones en la curva de rendimientos y por ende en el portafolio estructural.

Asimismo, conceptos como Otros ingresos netos se han incrementado cerca de \$92.938MM frente a mar-23, principalmente por la ganancia neta por diferencia en cambio frente a las posiciones activas y pasivas del Banco en moneda extranjera. Por parte de los Otros Gastos netos, se incrementaron de manera interanual un 11,99% explicado en el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, más de \$9.509MM y \$25.453MM frente a mar-23 respectivamente.

Estos resultados nos llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$159.041MM, superior en 5,57% a la reportada a mar-23. No obstante, es afectada por un mayor Gasto en Impuesto de Renta por \$15.454MM, registrando un incremento interanual de \$8.653MM frente a mar-23 por efectos de un mayor impuesto diferido sobre los ingresos de la operación.

A nivel de Estados Financieros Condensados Consolidados, la Utilidad Neta acumulada al 31 de marzo 2024 fue de \$84.530MM, menor en 103.410MM frente a mar-23, resultados explicados principalmente por el incremento en la provisión de activos financieros del 91,08% frente a mar-23, destacando el deterioro de Cartera de Créditos por valor de \$458.621MM.

Cabe resaltar la gestión consolidada del Banco en los rubros de Otros ingresos netos, incremento cerca de \$98.497MM frente a mar-23, principalmente por la ganancia neta por diferencia en cambio frente a las posiciones activas y pasivas del Banco y sus filiales en moneda extranjera.

Por parte del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera, al cierre del trimestre el total de Activos alcanzaron un total de \$70,97B, superior en \$8,63B a mar-23 y \$2,36B a dic-23. El incremento se fundamentó en el crecimiento de las Inversiones en Títulos de Deuda y Crecimiento en la Cartera de Crédito Bruta, los cuales se vieron afectados por estrategias asociadas a compras de TES y aumento en las colocaciones tanto por casa matriz como filiales.

Con relación a los Pasivos Totales, al 31 de marzo 2024 se ubicaron en \$65,41B, representado en crecimientos del 14,60% frente a mar-23 y 3,96% frente a dic-23, como respuesta a las necesidades de fondeo de nuestras operaciones comerciales. Dado el fin del ciclo alcista se comienzan a evidenciar menor apetito por instrumentos de captación a plazos como CDT's y una mayor dinámica en cuentas de ahorro.

El Patrimonio total consolidado a mar-24 fue de \$5,56B, superior \$299.656MM comparado con mar-23 e inferior en \$129.896MM frente a dic-23 por efectos del reparto de dividendos en la asamblea General de Accionistas del 50% sobre las utilidades del ejercicio anterior y una mejoría en ORI por efectos de la recuperación de la pérdida no realizada de inversiones de renta fija.

Finalmente, la Rentabilidad Anual de los Activos Totales (ROAA) en mar-24 fue del 0,82% y la Rentabilidad Anual del Patrimonio (ROAE) del 10,06%.





1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado

La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija de la matriz, el cual durante el primer trimestre de 2024 se ubicó en promedio en \$7,13B, con una duración promedio de 41 meses y una concentración del 30% en el corto plazo (menor a 2 años). El nivel de portafolio y su duración es superior al observado durante el año anterior (pasaron de \$4,81B a \$7,13B y de 36 a 41 meses respectivamente) debido a estrategia de compras de TES adelantándose al vencimiento de julio 2024 y aprovechando tasas altas, estimando una senda bajista de las mismas.

Lo anterior, concluyó en un mayor nivel de exposición de riesgo de mercado - VeR regulatorio SFC – que en promedio representó \$218.872MM. De manera particular para el cierre de marzo 2024 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$230.054MM. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (4,4% vs. máximo 7,0%).

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de diciembre 2023 y 31 de marzo de 2024 fue el siguiente:

| Entidad | 31 de marzo de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Valor | Valor |
| Casa Matriz | \$ 230,054 | 184,778 |
| Occidental Bank (Barbados) Ltd. | 8,332 | 7,537 |
| Banco de Occidente Panamá S.A. | 22,715 | 20,495 |
| Fiduciaria de Occidente S.A. | 5,853 | 5,545 |
| | <u>266,954</u> | <u>218,355</u> |

Los factores de riesgo del VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 se resumen a continuación:

| | 31 de marzo de 2024 | | | |
|----------------------------|---------------------|----------|---------|-----------------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | \$ 257,188 | 260,903 | 264,942 | 264,942 |
| Tasa de cambio | 823 | 1,152 | 1,555 | 1,078 |
| Acciones | - | - | - | - |
| Carteras Colectivas | 701 | 792 | 934 | 934 |
| Credit Default Swaps (CDS) | - | - | - | - |
| VeR del Portafolio | | | | <u><u>266,954</u></u> |

| | 31 de diciembre de 2023 | | | |
|----------------------------|-------------------------|----------|---------|-----------------------|
| | Mínimo | Promedio | Máximo | Último |
| Tasa de interés | \$ 179,858 | 205,998 | 251,416 | 217,031 |
| Tasa de cambio | 717 | 3,662 | 11,894 | 717 |
| Acciones | - | - | - | - |
| Carteras Colectivas | 569 | 15,259 | 85,455 | 607 |
| Credit Default Swaps (CDS) | - | - | - | - |
| VeR del Portafolio | | | | <u><u>218,355</u></u> |



Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2. Información Adicional

2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor

2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito

Con relación a las variaciones materiales en el grado de exposición al riesgo de crédito para el primer trimestre del 2024 se destacan dos puntos principalmente. Si bien la cartera vencida comercial presenta un incremento de \$254.671 millones a marzo de 2024 con respecto a diciembre de 2023, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida total comercial (\$ 1.002.649 millones) y la cartera total comercial (\$30.991.481 millones) se ubica en 3,24% (a diciembre/23 3,11%), mostrando que la calidad de la cartera continúa siendo sana.

Con respecto al portafolio de consumo, la cartera vencida disminuyó un 5.72% con respecto a diciembre de 2023, cerrando en marzo del presente año con un saldo de \$743.906 millones. Esta disminución está asociada con el mejoramiento en la calidad de las nuevas colocaciones y la mayor efectividad en la gestión de cobranza.

Consecuentemente, el Indicador de Cartera Vencida (ICV), que mide la relación entre la cartera vencida y la cartera total, disminuyó del 6.54% en diciembre de 2023 al 6.17% en marzo de 2024. Desde el Banco, se siguen promoviendo estrategias para mejorar el desempeño del portafolio mediante el ajuste de los parámetros de otorgamiento y la gestión de recuperación y normalización de cartera.

Por otro lado, frente a los nuevos riesgos identificados para este primer trimestre, se destaca que se viene realizando seguimiento a la cartera de los clientes que tienen exposición al riesgo cambiario, debido a que el valor de sus importaciones supera las exportaciones. En la revisión más reciente a corte de diciembre de 2023, no se advierte deterioro de la calidad de la cartera de estos clientes por materialización de riesgo cambiario.

Sumado a ello, se ha venido monitoreando la cartera pyme (ventas hasta \$20.000 MM) para los cuales se implementaron medidas para atender el deterioro de estos clientes.

Continúa el proceso de implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS, el cual se inició en diciembre de 2022. Ya se terminó el proyecto con sus tres fases. Se inició la implementación en la totalidad del banco, el cual se realizará en tres etapas (enero, abril, julio).

Por otro lado, en Consumo se ha hecho seguimiento a las políticas de otorgamiento por puntaje score, las cuales han mostrado una mejoría con respecto a las cosechas anteriores.



En Vivienda se ha venido incrementado el indicador ICV a 30 días, con el consecuente incremento en provisiones, todavía en niveles dentro del apetito del Banco.

2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo

En línea con la normatividad vigente CE018 - Sistema Integral de Administración de Riesgos, de forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y al Comité Integral de Riesgos respectivamente, la evolución de las pérdidas por eventos de riesgo operativo y los aspectos más relevantes sobre la gestión del sistema de administración de riesgo operacional.

Por lo anterior, para el primer trimestre del 2024, tuvimos pérdidas brutas acumuladas por \$4.846MM y recuperaciones por \$936MM, razón por la cual presentamos una pérdida neta de \$3.910MM.

En cuanto al detalle de pérdidas, el 54% de pérdidas equivalente a \$2.108MM ocurrieron por fraude externo, siendo el fraude con tarjeta de crédito el más representativo con pérdidas de \$1.533MM.

Por otra parte, en el primer trimestre del 2024, se materializó un evento por \$1.312MM correspondiente a una sanción de la DIAN por corrección de la declaración de renta del año 2019.

No obstante, el comportamiento de las pérdidas brutas por eventos de riesgo operacional para el primer trimestre del año 2024 se discrimina así: siniestros cartera de créditos (50%), otros litigios (31%), otros activos (11%), diversos y otras cuentas (8%), siendo este comportamiento normal frente a la evolución registrada en periodos anteriores.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos en términos de la pérdida neta se originaron en: fraude externo (54%, \$2.108), ejecución y administración de procesos (38%, \$1.479) y otros (8%, \$323).

Finalmente, la evolución de las cifras resultantes por actualización de procesos muestra al corte del 31 de marzo de 2024 el siguiente resultado:

| | <u>31 de marzo de 2024</u> |
|---------------|----------------------------|
| Procesos | 169 |
| Riesgos (*) | 647 |
| Fallas | 1.130 |
| Controles (*) | 2.152 |

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.



2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el primer trimestre de 2024, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$8,05B y \$5,67B respectivamente, arrojando una razón de 142,0% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de marzo se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$9,80B y \$6,24B respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez del Banco para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024:

| 31 de marzo de 2024 | | | | |
|---|---|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Saldos netos disponibles posteriores | | | | |
| Entidad | Activos líquidos disponibles al final del periodo (1) | De 1 a 7 días (2) | De 1 a 30 días posteriores (2) | De 31 a 90 días posteriores (2) |
| Casa Matriz | \$ 8,356,778 | 6,452,015 | 2,586,694 | (9,135,012) |
| Occidental Bank Barbados Ltd. | 439,851 | 383,762 | 214,722 | (70,731) |
| Banco de Occidente Panamá S.A. | 1,002,032 | 986,228 | 753,214 | (23,176) |
| Fiduciaria de Occidente S.A. | - | - | - | - |
| TOTAL | \$ 9,798,661 | 7,822,005 | 3,554,630 | (9,228,919) |

| 31 de diciembre de 2023 | | | | |
|---|---|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Saldos netos disponibles posteriores | | | | |
| Entidad | Activos líquidos disponibles al final del periodo (1) | De 1 a 7 días (2) | De 1 a 30 días posteriores (2) | De 31 a 90 días posteriores (2) |
| Casa Matriz | \$ 7,367,675 | 5,610,245 | 1,816,402 | (8,313,196) |
| Occidental Bank Barbados Ltd. | 339,540 | 320,774 | 180,074 | (97,083) |
| Banco de Occidente Panamá S.A. | 931,350 | 796,326 | 534,710 | (63,229) |
| Fiduciaria de Occidente S.A. | - | - | - | - |
| TOTAL | \$ 8,638,565 | 6,727,345 | 2,531,186 | (8,473,508) |

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 107,25% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 106,05% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:



31 de marzo de 2024

| <u>Entidad</u> | <u>Fondeo Estable Disponible (FED)</u> | <u>Fondeo Estable Requerido (FER)</u> | <u>Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)</u> |
|--------------------|--|---------------------------------------|---|
| Banco de Occidente | 36,706,552 | 34,611,849 | 106.05 |

31 de diciembre de 2023

| <u>Entidad</u> | <u>Fondeo Estable Disponible (FED)</u> | <u>Fondeo Estable Requerido (FER)</u> | <u>Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)</u> |
|--------------------|--|---------------------------------------|---|
| Banco de Occidente | 36,944,157 | 33,973,159 | 108.75 |

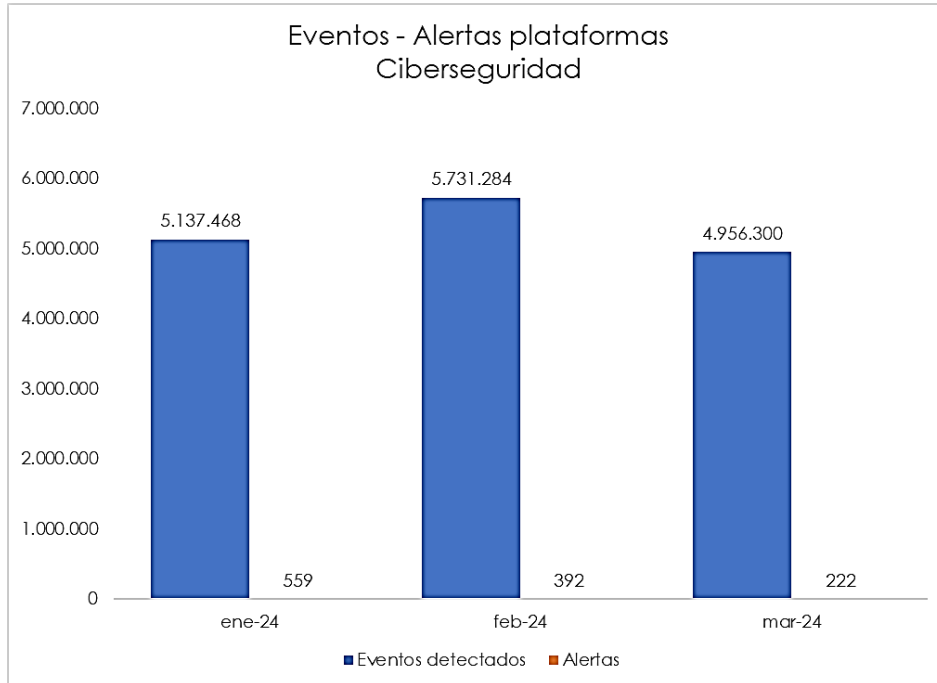
Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad

Banco de Occidente utiliza como metodología para la evaluación de riesgos, lo dictado por el estándar ISO 27001 (Sistema de Gestión de Seguridad de la Información), en este son señalados como ejes principales los aspectos de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad para la información gestionada dentro de la operación del Banco, con base en ello, no se han presentado cambios o alertas adicionales durante el último, considerando los aspectos señalados a continuación como los de mayor atención dentro de la gestión de riesgo cibernético.

- Fuga de Información de clientes
- Afectaciones a la disponibilidad impactando clientes
- Cambios no autorizados sobre información de clientes

Ninguna de estas amenazas gestionadas dentro de los procesos que administran la ciberseguridad ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y por tanto no se han reportado incidentes.



Por otra parte, dentro de la estrategia de prevención, Banco de Occidente sigue las políticas corporativas y buenas prácticas del mercado con el fin de mantener el nivel de riesgo en niveles aceptables entendiendo el tipo de negocio, adicionalmente durante el último año ha adelantado iniciativas que aportan al nivel de madurez de seguridad.

- Implementación de solución EDR
- Implementación solución UEBA

Se continúa trabajando en la remediación de vulnerabilidades sobre la infraestructura de PCs y Servidores, desde junio de 2022 a la fecha se han remediado más de 2 millones de vulnerabilidades.

De igual manera los planes de concientización en temas de ciberseguridad se mantienen sobre la totalidad de los funcionarios, y adicionalmente la gestión de cierre de observaciones identificadas por entes internos, corporativos y reguladores se han respondido oportunamente.

Con el fin de evaluar objetivamente el sistema de gestión de seguridad, Banco de Occidente, a través de un tercero experto, genera una validación y evaluación de este, obteniendo una calificación de 3.8/5.0, lo cual refleja una gestión apropiada de los procesos y riesgo cibernético.



2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo

2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2023 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla las estructuras, comités y miembros de la Alta Gerencia y Junta Directiva, resulta material resaltar los siguientes cambios:

- La asamblea de accionistas en fecha 20 de marzo de 2024 aprobó una reforma estatutaria con la finalidad de modificar la composición de la junta directiva, pasando de 5 directores con suplentes personales a una junta directiva de 9 integrantes sin suplencias. Se facultó a la administración del Banco para los trámites de posesión y formalización de la junta directiva e integrantes ante las autoridades competentes.
- A) Los miembros de la junta directiva para el periodo 2024-2025 son los siguientes:
- i. José Carlos Santander Palacios.
 - ii. Ricardo Villaveces Pardo.
 - iii. Iván Felipe Mejía Cabal.
 - iv. Felipe Ayerbe Muñoz.
 - v. Mauricio Gutierrez Vergara.
 - vi. Eduardo Herrera Botta.
 - vii. Mauricio Iragorri Rizo.
 - viii. Eduardo Duque Suarez*.
 - ix. Maria Fernanda Mejía Castro*.

* En proceso de posesión ante la Superintendencia Financiera de Colombia

- B) Directores en comités de apoyo de la Junta Directiva:
- ❖ Comité de Auditoría: Ricardo Alberto Villaveces; Felipe Ayerbe Muñoz; Ivan Felipe Mejía Cabal y Mauricio Iragorri Rizo.
 - ❖ Comité nombramientos y retribuciones y de Gobierno Corporativo: Ricardo Alberto Villaveces; Felipe Ayerbe Muñoz e Ivan Felipe Mejía Cabal.
 - ❖ Comité Integral de Riesgos: Participan todos los integrantes de la Junta.
- La asamblea de accionistas en fecha 20 de marzo de 2024 aprobó la reelección de KMPG SAS como revisoría fiscal del Banco, con un valor de honorarios:

Honorarios anuales: entre el 1 de abril de 2024 y el 31 de marzo de 2025 de TRES MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO MILLONES SETECIENTOS UN MIL OCHOCIENTOS OCHENTA PESOS, COP\$3.618.701.880 más IVA, que representa un incremento del 9.29% aproximadamente. El valor anual estimado para algunos conceptos de gastos para el año, son: *Gastos de desplazamiento, Recursos técnicos, Cafetería, Papelería y útiles de trabajo, Gastos de transporte, Fotocopias y Otros*, la suma de SESENTA Y SIETE MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA MIL PESOS \$67.990.000; lo cual indica un promedio mensual de remuneración de \$307.224.323.00



No se han presentado novedades materiales adicionales con relación a lo revelado en el último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2022.

2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2023 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla nuestra labor ASG (Ambiental, Social y Gobierno), no se han presentado ningún cambio material frente a los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos al cierre del primer trimestre 2024.

