



Crecimiento Responsable y Gestión Integral de Riesgos



Banco de
Occidente

Grupo
AVAL



Panorama financiero y desempeño bursátil



ODS 8.1; 8.3

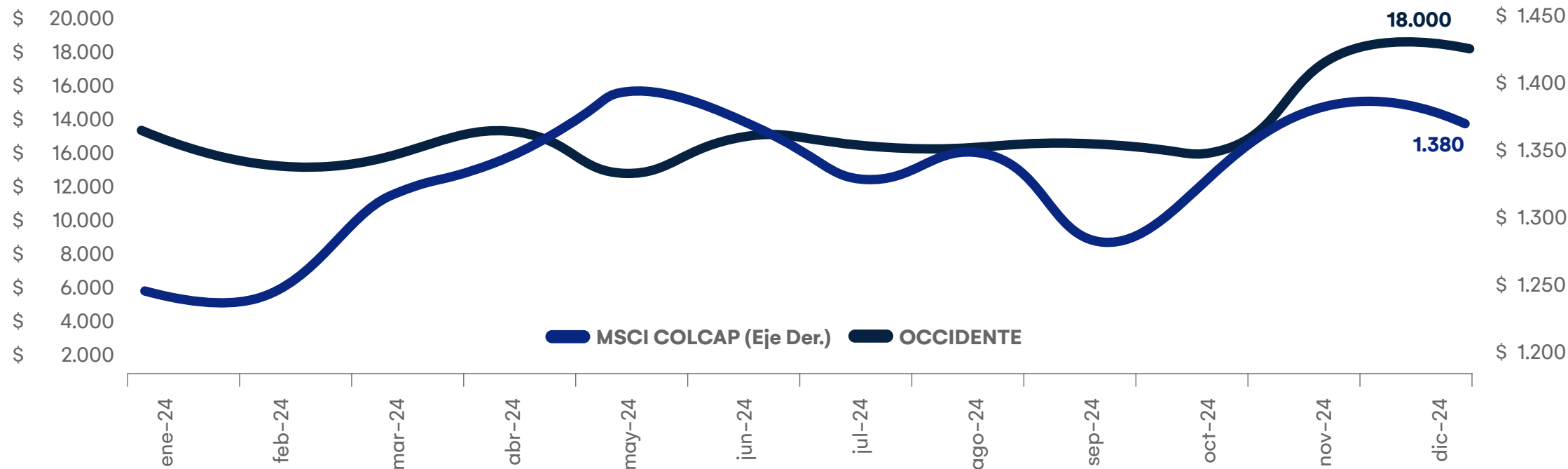
Para entendimiento de las cifras incluidas en el presente documento, se utilizan las siguientes convenciones:

- a) Un 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

Nuestro comportamiento en el mercado de valores

Nuestra acción operó durante el 2024 en un rango entre \$11.840 y \$18.000, lo que representa una volatilidad de \$6.160, con un precio promedio en

COLCAP y Acción de Banco de Occidente



el año de \$13.645. En promedio, el volumen total de negociación fue de \$547 millones, con un movimiento de 40.086 acciones.

Bonos Banco de Occidente

Durante el 2024 no realizamos nuevas emisiones en cuanto a los títulos de renta fija. En el mercado secundario, se realizaron 405 operaciones, con un volumen de negociación de \$502.441 MM con operaciones en las 23 referencias de bonos ordinarios y subordinados emitidos por el Banco de Occidente.

La tasa mínima de los bonos en el mercado secundario fue de 9,0% y la tasa máxima de 15,5%, con una tasa promedio al cierre del 2024 de 11,39%. La participación total los bonos del Banco sobre el mercado de secundario sin negociación de TES fue del 0,25%.

Cabe mencionar que, al cierre de 2024 el Banco realizó la emisión de bonos subordinados en el mercado internacional por valor de USD 175MM.

Nuestra estructura y composición accionaria

Teniendo en cuenta que todas nuestras acciones emitidas como Banco son acciones ordinarias, los 1.358 accionistas que componen la totalidad de la participación en el capital social se observan de la siguiente manera:

Clase de acciones en circulación	Número de accionistas titulares	Número de accionistas titulares
Ordinarias	1.358	100%



A continuación, se describe el beneficiario cuyo porcentaje es igual o superior al 10% de capital social:

Identificación	Nombre inversionista	Cantidad de acciones	Participación	Clase de acción
8002161815	Grupo Aval acciones y valores S.A	112.671.455	72,2717563%	Ordinaria

Somos filial del Grupo Aval Acciones y Valores S.A. sociedad que controla el 72,27% del capital social y por esto pertenecemos al grupo empresarial controlado por la persona natural Luis Carlos Sarmiento Angulo.

Es así como, en la Asamblea de Accionistas del 20 de marzo de 2024 se decretó el reparto de dividendos en efectivo de la siguiente manera: \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2024 hasta el mes de marzo 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023.



Panorama macroeconómico

| GRI 203-2 |

El 2024 se caracterizó por ser un año con una moderación lenta de la inflación, sin una desaceleración económica significativa. En las economías desarrolladas, la desaceleración de la inflación permitió a los bancos centrales iniciar la normalización de su política monetaria, aunque la inflación permanece en niveles superiores a los objetivos.

Respecto al comportamiento de los mercados, durante el primer semestre del 2024 la volatilidad fue explicada principalmente por la dinámica del mercado laboral en Estados Unidos, ya que surgieron preocupaciones de una desaceleración económica del país como resultado del aumento que tuvo el desempleo, sin embargo, estas preocupaciones se desvanecieron en la medida en que la economía americana continuaba creciendo a un ritmo sólido y el mercado laboral permanecía estable, lo que permitió que la volatilidad se moderara.

Adicional a esto, otro evento que generó incertidumbre en los mercados y movimientos significativos fue lo ocurrido el 5 de agosto por cuenta de la decisión del Banco de Japón (BoJ) de aumentar sorpresivamente su tasa de interés 115 pbs hasta 0,25% en la reunión del 31 de julio, lo que resultó en un fortalecimiento del Yen frente al dólar, el cual había alcanzado mínimos no

vistos hace 38 años y generó que muchos inversores se apalancaran en Japón y el Yen, para financiar inversiones a tasas de interés bajas. Sin embargo, cuando el BoJ subió su tasa de interés sorpresivamente, deterioró esta estrategia de inversión y obligó a muchos inversores a liquidar posiciones para hacerle frente a las pérdidas por cuenta del fortalecimiento del Yen y los costos de endeudamiento más elevados. Bajo este contexto, el Nikkei registró una contracción del 12,4%, siendo la mayor caída desde 1987, a su vez, las bolsas alrededor del mundo presentaron temporalmente desvalorizaciones significativas.

Por otro lado, las elecciones presidenciales en Estados Unidos marcaron la dinámica global en el último trimestre del año, consolidándose como el evento económico y político más relevante durante el periodo. Los comicios dieron como vencedor al republicano y expresidente Donald Trump al superar el umbral de 270 colegios electorales y obtener 312 colegios electorales, mientras que, su contrincante, la demócrata Kamala Harris, logró 226. La contienda que inicialmente se esperaba pareja, resultó en una contundente victoria para el partido republicano ante la victoria en los 7 estados claves (Pensilvania, Wisconsin, Carolina del Norte, Nevada, Georgia, Michigan y Arizona).

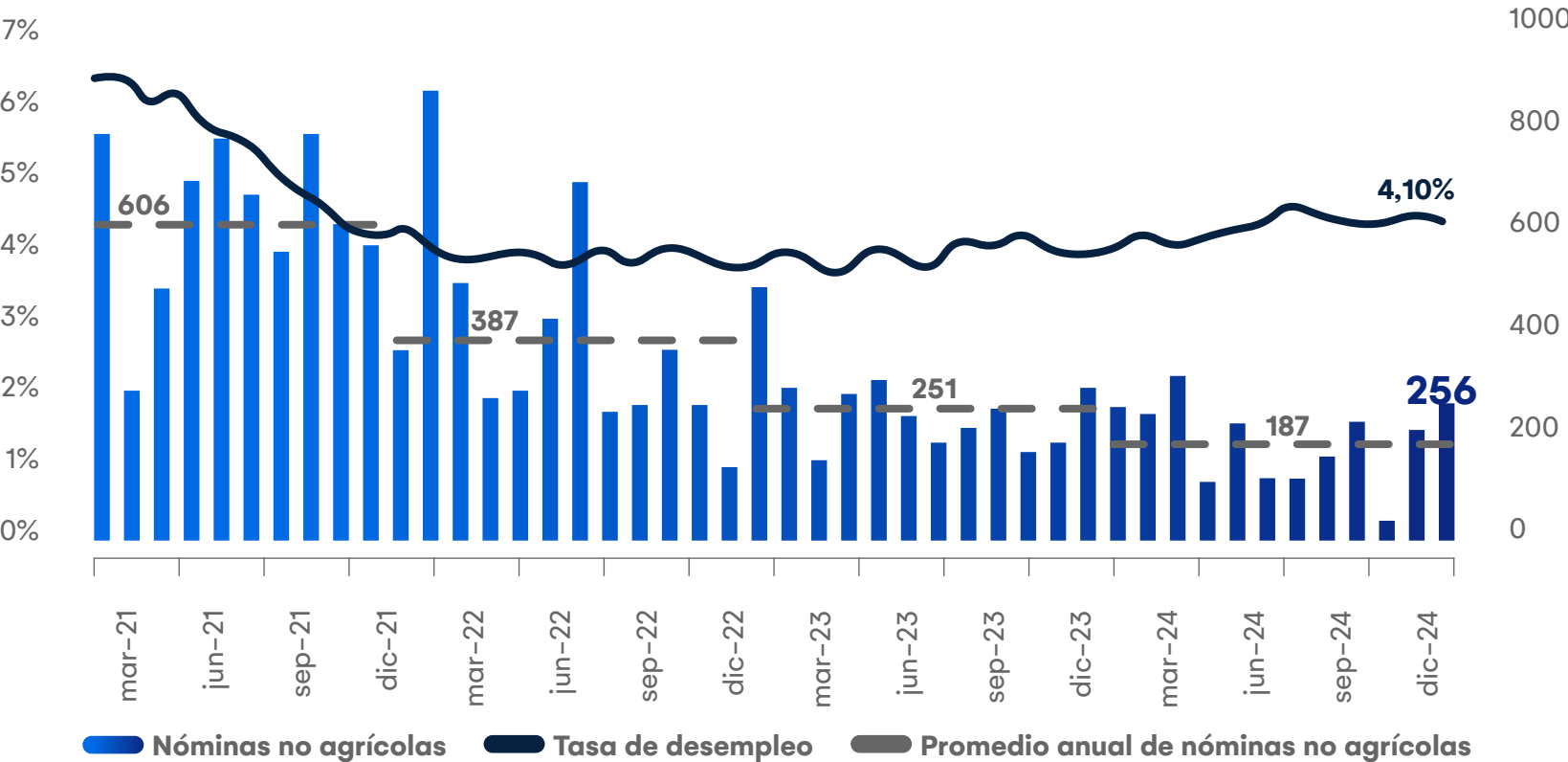


La victoria del Partido Republicano también fue en el Congreso; en el Senado cuentan con mayoría al tener 53 de los 100 escaños. Mientras que, en la Cámara de Representantes, los Republicanos cuentan con 220 puestos y los Demócratas con 215, en Cámara se requieren más de 218 representantes para tener mayoría.

Bajo este contexto, la renta variable a nivel global finaliza el 2024 con fuertes valorizaciones, explicado principalmente por la fortaleza del sector tecnológico, en particular por las empresas relacionadas con la Inteligencia Artificial, microchips y semiconductores, donde Nvidia fue la empresa que más destacó en el año y acumuló una valorización del 171%. Con esto, el índice Nasdaq se valorizó en el 2024 25%, seguido por el S&P500 (+24%).

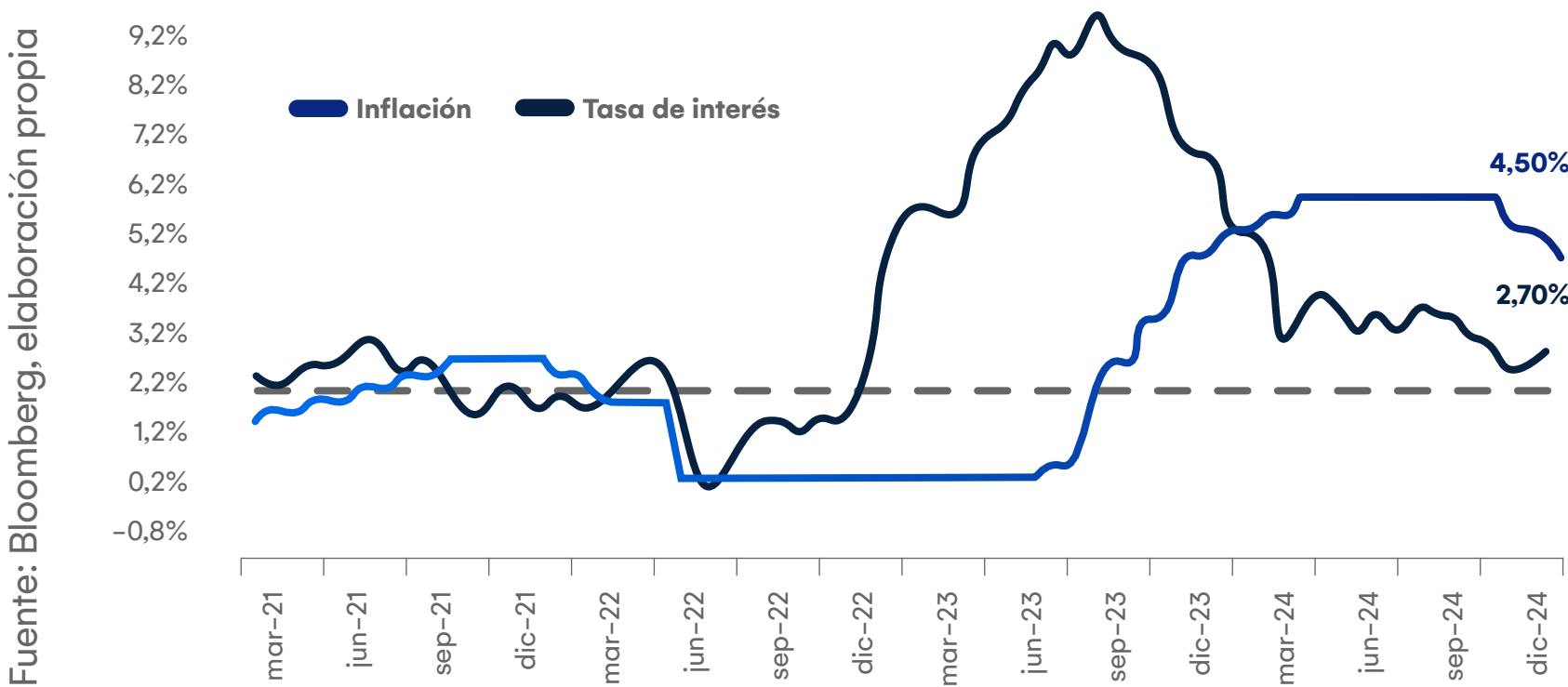
Los inversores estuvieron atentos a la evolución del mercado laboral mientras la Reserva Federal mantenía las tasas de interés altas para controlar la inflación. El empleo mostró un ligero deterioro con una tasa de desempleo que pasó de 3,7% a cierre de 2023 a 4,1% a diciembre de 2024. La Reserva Federal a partir de política monetaria contractiva y las altas tasas de interés buscaba reducir la inflación, sin embargo, corría el riesgo de generar un deterioro significativo de la economía y con ello afectar el empleo, por lo cual, durante el año, fue de vital relevancia los resultados de empleo que finalizan el año con un escenario de relativa tranquilidad para los miembros de la Fed y para los inversionistas.

Creación de nóminas no agrícolas y tasa de desempleo (Estados Unidos)



Por su parte, la inflación de Estados Unidos finalizó 2023 en 3,4% y no fue inferior al 3,0% hasta julio, en noviembre la inflación fue del 2,7% y se espera que cierre el año en 2,9% evidenciando que aún es persistente. Con ello, la Fed mantuvo una postura cautelosa durante gran parte del año, al mantener estable su tasa de interés en el rango entre 5,25% y 5,50% hasta la reunión de septiembre, en la cual comenzó su ciclo de normalización de la política monetaria, siendo el primer recorte en la tasa de interés en cuatro años (recortó 50 pbs), adicionalmente realizó dos recortes de 25 pbs en las reuniones de noviembre y diciembre, con lo que la tasa de interés finalizó el año en el rango entre 4,25% y 4,50%.

Inflación anual y tasa de interés (Estados Unidos)



En Europa, la dinámica estuvo marcada por la incertidumbre política y un crecimiento económico limitado, registrando variaciones poco significativas respecto a lo observado trimestralmente en el 2023 y se mantuvo a lo largo del año por debajo del 1%, lo que aún refleja un panorama complejo. En Alemania, la ruptura de la coalición de gobierno derivó en un llamado anticipado a elecciones generales que se desarrollarán en febrero de 2025. Por su parte, en Francia, la moción de censura del parlamento contra el primer ministro, en un escenario político y fiscal desafiante, incrementó aún más la incertidumbre.

En cuanto a la inflación de la Zona Euro, esta moderó 70 pbs desde el 2,90% a/a observado en diciembre del 2023 hasta el 2,20% a/a de noviembre, dando continuidad a su senda de

correcciones. Ante el comportamiento de la inflación, el BCE comenzó su ciclo de normalización de la política monetaria en la reunión de junio y realizó 4 recortes a lo largo del año, con una disminución de 100 pbs.

Respecto a China, la economía no ha logrado alcanzar su objetivo de crecimiento del 50%, lo que llevó al gobierno a implementar una serie de paquetes de estímulo fiscal y monetario para reactivar la actividad económica. Este bajo desempeño estuvo especialmente afectado por la crisis del sector inmobiliario, que continúa sin mostrar signos de recuperación.

En cuanto a la política monetaria, el Banco Popular de China (PBOC) mantuvo sus tasas de referencia estables durante el primer semestre hasta que, en julio, decidió recortarlas en 10 pbs y, en octubre, realizó un recorte de 25 pbs, de manera que, la tasa preferencial de los préstamos a 1 año (LPR) se redujo al 3,10% y la LPR a 5 años se redujo al 3,60%. Estos movimientos van en línea con la serie de anuncios que ha hecho el gobierno de estímulos para dinamizar la economía. De cara a los próximos meses, podría haber nuevos recortes para impulsar la actividad económica.

En cuanto a las materias primas, estas presentaron un comportamiento mixto durante el 2024. Las valorizaciones son lideradas por el café (69,8%), gas (44,5%), oro (27,2%) y plata (21,5%), mientras que las desvalorizaciones estuvieron lideradas por la soja (-22,1%), el hierro (-20,2%), algodón (-15,6%) y trigo (-12,2%).

Fuente: Bloomberg, elaboración propia.

Materia Prima	Unidades	2023	2024
WTI	\$US/oz	-10,7%	0,1%
Brent	\$US/oz	-10,3%	-3,1%
Aluminio	\$US/lb	0,3%	7,0%
Cobre	\$US/tm	22%	2,4%
Oro	\$US/tm	131%	27,2%
Hierro	\$US/bp	13,9%	-202%
Niquel	\$US/bp	-447%	-7,7%
Plata	\$US/bu	-0,7%	21,5%
Café	\$US/oz	12,6%	698%
Maíz	\$US/tm	-305%	-2,7%
Algodón	\$US/lb	-2,8%	-15,6%
Soja	\$US/bu	-148%	-221%
Azúcar	\$US/lb	2,7%	-6,4%
Trigo	\$US/lb	-20,7%	-122%
Gas	\$US/bu	-43,8%	44,5%



Por el lado del café y otros productos agrícolas como el cacao, estos presentaron una buena dinámica y cotizaron en máximos históricos o cerca de ellos, esto favoreció en particular a los países exportadores de estos productos, como por ejemplo Colombia, lo que contribuyó a una buena dinámica del sector primario.



Por otro lado, el petróleo de referencia F Brent y WTI tuvieron pocas variaciones. Esto se dio como resultado de un desescalamiento de las tensiones en el conflicto en Medio Oriente, lo que resultó en que la oferta de crudo se mantuviera estable, adicional a las preocupaciones de una demanda global más débil por cuenta de la dinámica económica en China y el levantamiento paulatino de los recortes en la producción por parte de los países de la OPEP+.



Contexto Local

El balance para el país en el 2024 fue agri dulce. Por un lado, la inflación continuó su senda de correcciones, lo que le permitió al Banco de la República avanzar con la normalización de la política monetaria.

Este escenario favoreció la recuperación de algunos sectores y contribuyó a que la economía creciera a un ritmo superior al de 2023. Sin embargo, la incertidumbre política y económica fue constante, agravada por las preocupaciones relacionadas con el panorama fiscal del país.

La economía creció 0,6% en 2023, mostrando una desaceleración con mayores efectos sobre el sector de la construcción (-4,1%) y la industria (-3,6%) ante la moderación de la dinámica por el aumento de las tasas de interés, lo cual limitó el gasto de los hogares y redujo la inversión empresarial. Durante el 2024, la actividad económica ha continuado creciendo, pero a un ritmo moderado, desde Occieconómicas se estimó que el crecimiento del 2024 sería entre 1,6% y 1,8%, explicado principalmente por una mejor dinámica del sector agrícola (7,8%), el cual ha sido uno de los principales dinamizadores de la actividad

económica y ha registrado la mejor dinámica en 20 años, y de las actividades artísticas (8,6%) las cuales han repuntado especialmente durante los últimos años por las apuestas virtuales, sin embargo, continuaron las preocupaciones sobre el sector industrial al contraerse por segundo año consecutivo (-2,4%) y el sector minero presentaría una variación de -3,3% ante la caída en los precios del petróleo y carbón, adicional a una menor producción del carbón.

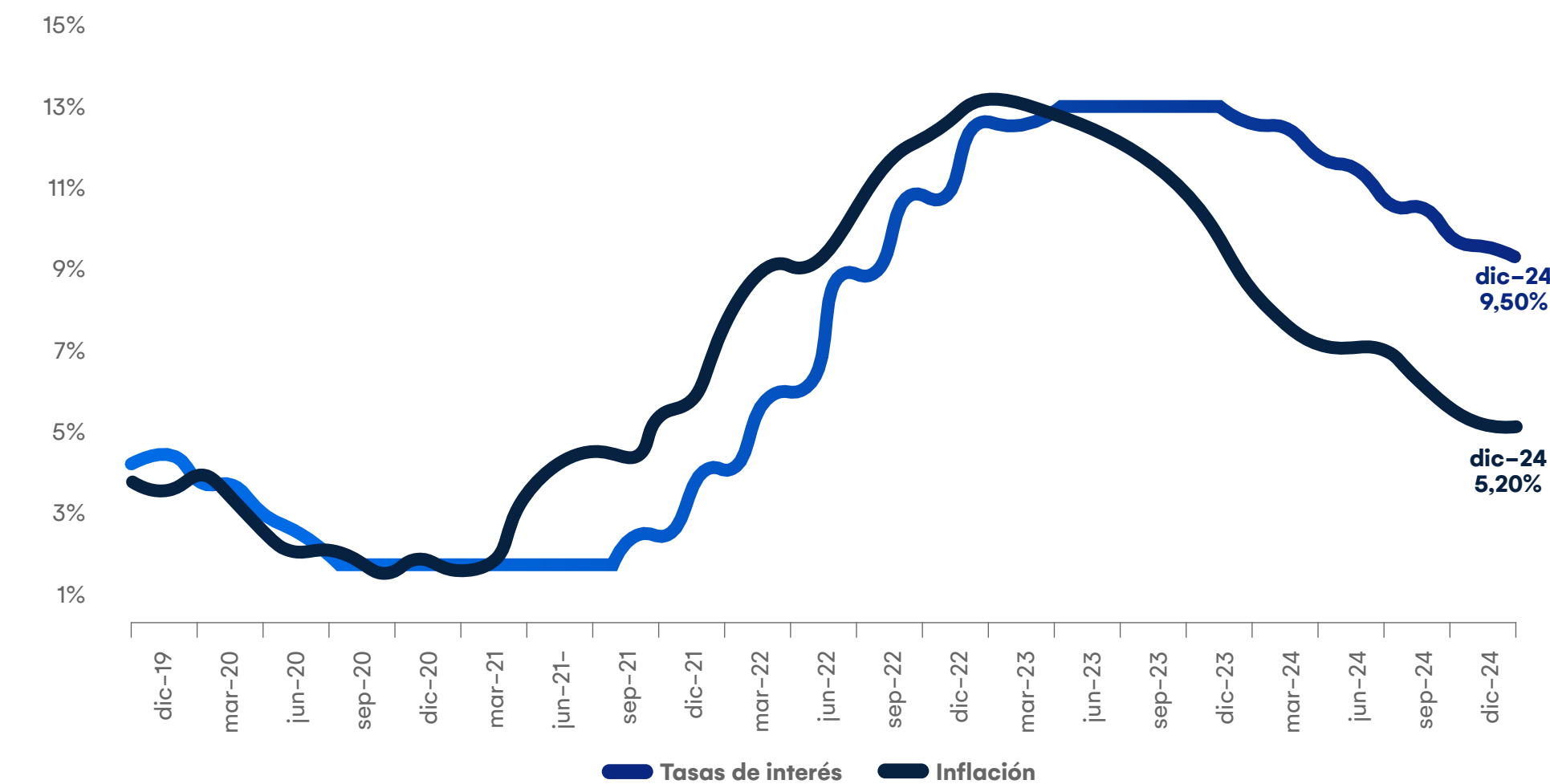
La inflación anual alcanzó el máximo de 13,3% en marzo de 2023, a partir de esa fecha, la inflación en términos anuales se ha moderado, cerrando el 2023 a 9,3%. Durante el 2024, los precios continuaron creciendo a una menor tasa, cerrando el año con una variación de 5,2%, con una caída de 407 pbs frente al cierre anterior.

La moderación en la inflación se explica por un menor aumento en los precios de todas las divisiones, particularmente, las líneas de bienes y servicios que más influyeron en esta dinámica fueron: i) Transporte: Durante el 2023 se realizaron una serie progresiva de incrementos en los precios de la gasolina, lo cual implicó que el rubro de transporte cerrara ese

año al 15,4%, en 2024 los incrementos del ACPM fueron moderados y su impacto no ha sido significativo, con lo cual cierra el año con una variación de 5,2%. ii) Alimentos: El sector agrícola se ha favorecido por los fenómenos climáticos moderados, lo cual ha favorecido la producción, distribución y comercialización de alimentos, con ello, la inflación de alimentos a fin de año fue de 3,3%. iii) Arriendos y servicios públicos: Los precios de los alquileres se han moderado, pero de forma gradual, limitando la corrección acelerada de la inflación, sin embargo, durante los últimos meses, la revisión especial de las tarifas de servicios públicos en el caribe ha apoyado la moderación de la inflación.

En línea con la moderación en la inflación, el Banco de la República recortó las tasas de interés durante el 2024 y acumuló en el año un ajuste de 350 pbs, pasando de 13,00% a cierre de 2023 a 9,50% para cierre de 2024 y, en diciembre, sorprendieron al mercado al moderar la velocidad de ajuste cerrando el año con una disminución de 25 pbs. Si bien la inflación sorprendió a la baja durante el segundo semestre, los miembros del BanRep optaron por la cautela especialmente por: i) los riesgos inflacionarios derivados de la depreciación del tipo de cambio, ii) la persistencia de la incertidumbre fiscal y iii) el desafiante entorno internacional marcado por el aumento de las primas de riesgo y las expectativas de condiciones financieras restrictivas por más tiempo.

Inflación y Tasa de interés del BanRep

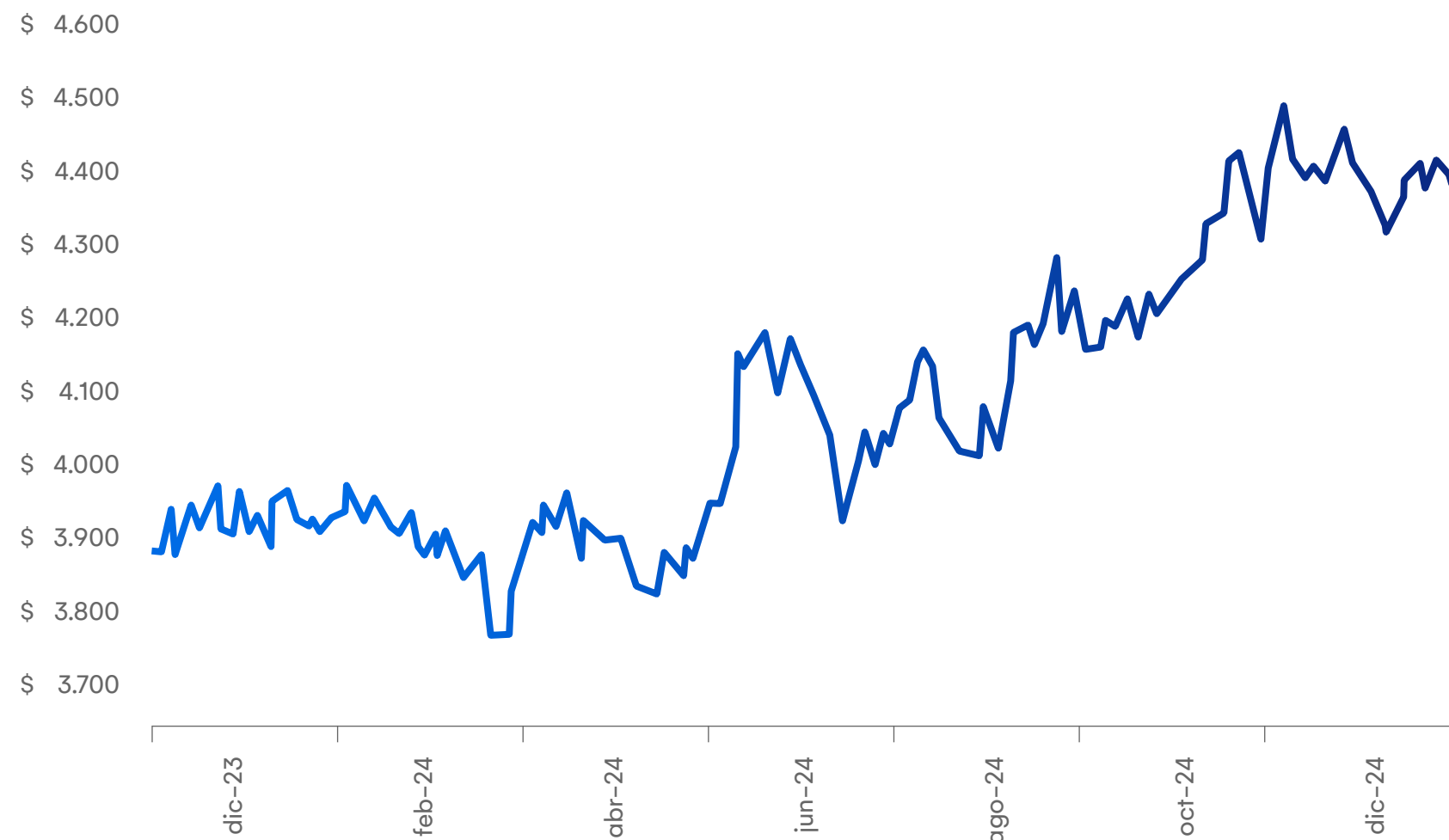


Fuente: Bloomberg, elaboración propia

En cuanto a la tasa de cambio, el dólar en Colombia mantuvo un movimiento lateral con un cierre promedio de \$3.900 durante los primeros 5 meses del 2024, lo cual estuvo explicado principalmente por: i) el flujo de dólares provenientes para el pago de impuestos de grandes contribuyentes, ii) la OPA de Nutresa y iii) el incremento en los precios del petróleo. Luego, el par rompió el nivel psicológico de los \$4.000 al alza a mediados de año fue impulsado principalmente por el fortalecimiento del dólar a nivel mundial producto del incremento de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, las preocupaciones de una posible desaceleración económica en Estados Unidos y la incertidumbre política regional por cuenta de las elecciones presidenciales en México. Posteriormente, en el segundo semestre el movimiento del par estuvo influenciado por: i) la incertidumbre política y fiscal a nivel regional, ii) expectativas de condiciones financieras internacionales contractivas por más tiempo, iii) las elecciones en Estados Unidos y las implicaciones de las propuestas proteccionistas del Gobierno Americano, con lo cual llegó a un máximo del año de \$4.547 en noviembre, cerró el año en \$4.405 con un promedio año de \$4.075

Comportamiento del peso colombiano respecto al dólar

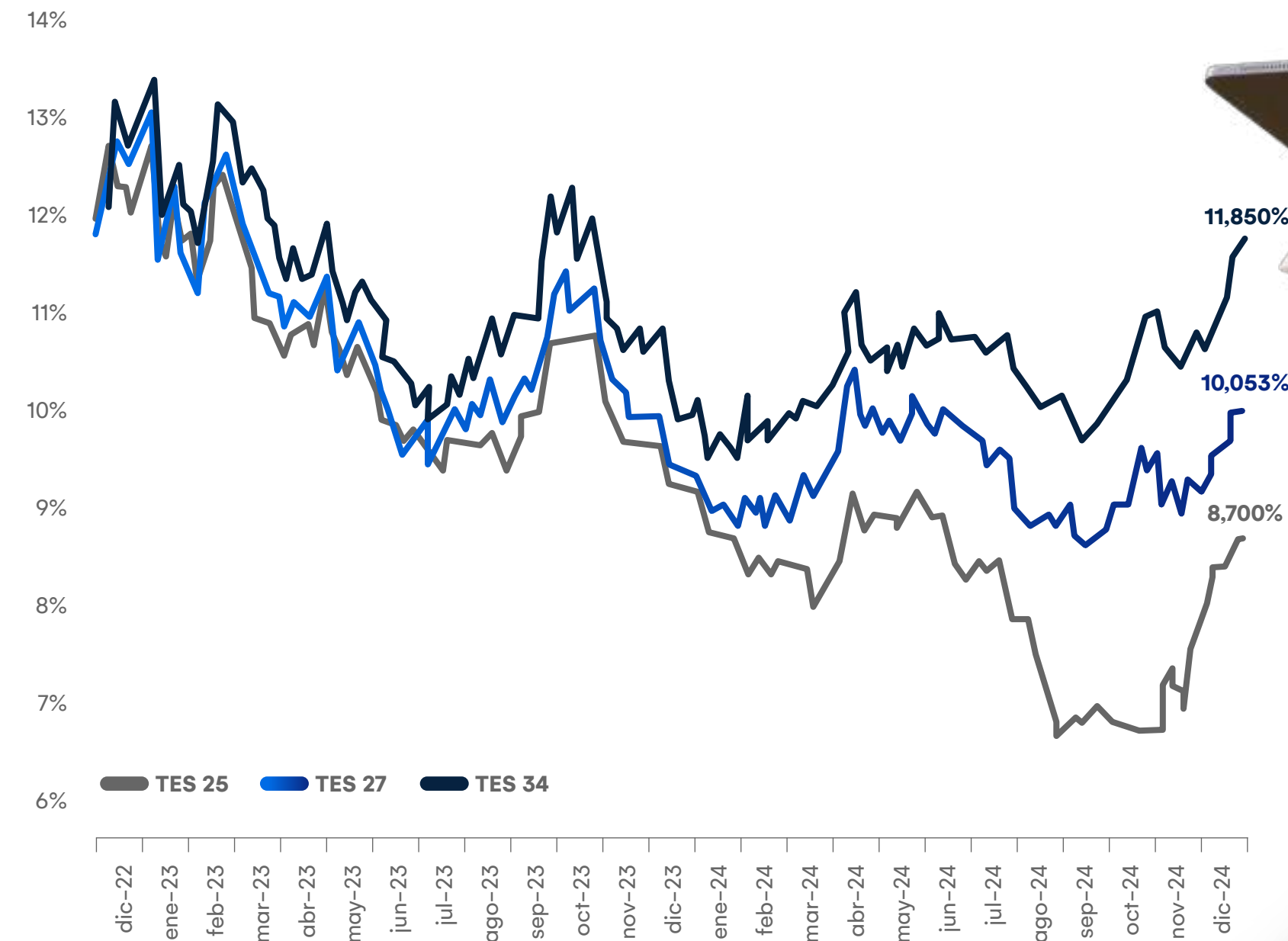
Fuente: Bloomberg, elaboración propia.



Durante el 2024, la curva de TES TF presentó un movimiento de empinamiento con valorizaciones de los TES 2025 de 57 pbs y los TES 2026 8 pbs, ante la disminución de tasas de interés del Banco de la República y los canjes de deuda del gobierno. El resto de la curva se desvalorizó en promedio 168 pbs, un movimiento impulsado por los TES 2050 que subieron en tasa 241 pbs. A su vez, el Ministerio de Hacienda colocó 1,05 B en TES 2046, la nueva referencia inició en el mercado a una tasa de 11,50% y cerró el año cotizando a 12,78%. Bajo este contexto, la diferencia entre los TES 2025 y 2050, aumentó desde 96 pbs a cierre de 2023 hasta 395 pbs a finales de 2024. Por su parte, los TES UVR finalizan el año con una desvalorización promedio de 125 pbs, exceptuando los TES UVR 2025 que cotizan a 1,6% con una valorización de 170 pbs.

Comportamiento de la curva de rendimientos de TES TF

Fuente: SEN, elaboración propia



Generamos crecimiento rentable y sostenible



ODS 8.3; 9.3

Estamos enfocados en mantener un crecimiento económico que sea simultáneamente sostenible y rentable, al contribuir en la creación de valor para nuestros accionistas, nuestros clientes; generación de bienestar para nuestros colaboradores y sus familias; y al progreso económico del país.

Desde la Vicepresidencia Financiera y de Estrategia tenemos la gran responsabilidad de proteger los activos y el patrimonio del Banco, así como los depósitos de nuestros clientes, y contribuimos a su crecimiento mediante una adecuada planeación financiera y tributaria que generan valor, las cuales se distribuyen de una manera socialmente responsable para generar valor a nuestros grupos de interés.

Tenemos la gran responsabilidad de **proteger los activos y el patrimonio del Banco,** así como los **depósitos de nuestros clientes**



Valor económico generado y distribuido

| GRI 201-1 |

Concepto	2022	2023	2024
Valor económico directo generado: ingresos	\$ 2.703	\$ 3.187	\$3.573
Margen neto de intereses	\$ 2.019	\$1.991	\$2.095
Otros ingresos ordinarios	\$ 494	\$ 1.016	\$1.322
Comisiones netas	\$ 189	\$ 174	\$156
Liberación utilidades retenidas	\$1	\$ 6	-
Valor económico directo distribuido	\$ 1.856	\$ 1.850	\$2.129
Proveedores	\$ 518	\$ 609	\$713
Accionistas	\$ 251	\$ 215	\$249*
Colaboradores directos	\$ 435	\$ 492	\$523
Impuestos, parafiscales y contribuciones	\$ 488	\$ 363	\$455
Inversiones para mejorar el servicio al cliente	\$138	\$163	\$185
Donaciones y Anticipo Donación Condicionada Fundación CTIC *	\$ 26	\$ 8	\$4
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 595	\$ 1.116	\$1.198
Reservas	\$ 253	\$ 222	\$246*
Valor económico retenido	\$ 848	\$ 1.338	\$1.444

Garantizamos a nuestros accionistas información clara y puntual, permitiéndoles tomar decisiones informadas y proteger sus intereses dentro de un marco de cumplimiento normativo, además, nuestra gestión financiera beneficia a nuestros colaboradores, asegurándoles una compensación justa y oportuna, lo que promueve su bienestar y el de sus familias.

De igual modo, apoyamos el bienestar social a través de donaciones a la Fundación CTIC (Centro de Tratamiento e Investigación sobre el Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo) contribuyendo a la lucha contra el cáncer.



Fuente: Banco de Occidente

* Proyecto de distribución de utilidades a presentar a Consideración de la Asamblea General de Accionistas.



Variaciones y resultados del Banco

Cerramos el año 2024 con un crecimiento anual del 13,75% en el total de Activos, los cuales crecieron en \$8.73 Billones respecto a diciembre de 2023, y alcanzaron un saldo total de \$72.65 Billones. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento del total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación, los cuales, alcanzaron la suma de \$1.11 Billones, con un crecimiento del 49,2% con respecto al año anterior, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en título de deuda donde se evidenció un crecimiento año del 142,8% con una variación positiva de \$4.87 Billones.

Seguido por el crecimiento de la Cartera de Crédito Bruta Moneda Legal y Extranjera (sin Repos ni Interbancarios) que aumentó en \$3.76 Billones frente al saldo registrado en diciembre de 2023, equivalente a un incremento anual del 8,6% y que aportó el 43,1% del crecimiento del total de Activos.

De acuerdo con la última información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a diciembre de 2024 el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,23% en la cartera total, (superior en 30pbs a dic-23). Por tipo de cartera, la cartera comercial del Banco cerró en \$33.6 Billones que representó una variación anual

del 7,5% o \$2.34 Billones, y con una participación de mercado del 9,26% (superior en 17pbs a dic-23).

La cartera consumo registra una variación anual de \$711.915 MM equivalente a un incremento anual del 5,8%, y una participación de mercado del 6,78% a diciembre 2024, superior en 60pbs a dic-23. Por último, la cartera de vivienda (Hipotecaria y Leasing) registra un crecimiento año del 18,5% y una variación anual de \$479.271 MM, los resultados 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 saldo total de \$3.17 Billones, lo que representa el 6,48% del total de la cartera de crédito bruta moneda legal y extranjera y una variación anual del 10,01%. 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.

Por el lado de los Pasivos totales, nuestro Banco cierra el año 2024 con un saldo de \$67.17 Billones registrando una variación de \$8.42 Billones de más frente al saldo del cierre del año inmediatamente anterior, que equivale a un incremento anual porcentual del 14,3%.

Dentro del comportamiento del Total Pasivos se destaca el desempeño presentado en los depósitos totales al cierre del 31 de diciembre de 2024, que alcanzan la suma de \$48.18 Billones aumentando en \$3.20 Billones respecto a diciembre de 2023; lo que representa un crecimiento porcentual anual del 7,1%. Este comportamiento se encuentra explicado principalmente por la evolución de las cuentas de ahorro, que registraron la suma de \$23.69 Billones con un crecimiento de \$4.16 Billones respecto al mismo periodo del año anterior, equivalente a un crecimiento porcentual anual del 17,6%. Las cuentas de ahorros, cuentas corrientes y CDT representan el 57,8%, 14,0% y el 28,1% del total de Depósitos del Banco, respectivamente. Este crecimiento acelerado de los productos de ahorro viene explicado principalmente por la estrategia de fondeo de crecimiento del Banco en cumplimiento de los diferentes indicadores de liquidez (en particular CFEN) y la búsqueda de optimizar el costo de fondos.



De acuerdo con la última información disponible de la Superintendencia Financiera de Colombia a diciembre de 2024, contamos con una participación de mercado del 7,16% en el total de depósitos (mayor a 2pbs a dic-23). Por tipo de depósitos, las cuentas de ahorros tienen una participación de mercado del 9,02%, una variación anual de \$4,16 Billones. Las cuentas corrientes registran una variación anual de \$192.885MM equivalente a un crecimiento anual del 2,95% y una participación de mercado del 8,72% a diciembre 2024. Por último, los CDT registran una participación de mercado de 4,72% (menor en 69pbs a dic-23). Estos resultados están en línea con la coyuntura nacional y la estrategia corporativa.

En relación con las otras fuentes de fondeo, es de mencionar el crecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo de cierre alcanza el valor de \$8.63 Billones con un crecimiento año del 96,15%. Por otro lado, el comportamiento presentado por los bonos es el resultado de los vencimientos de emisiones presentadas en lo corrido del año; al corte del 31 de diciembre de 2024 el saldo de los bonos emitidos por el Banco fue de \$2.67 Billones, lo que refleja un crecimiento anual del 22,97%. Actualmente, el saldo vigente en bonos cuenta con vencimientos cercanos a los 8 años en promedio.

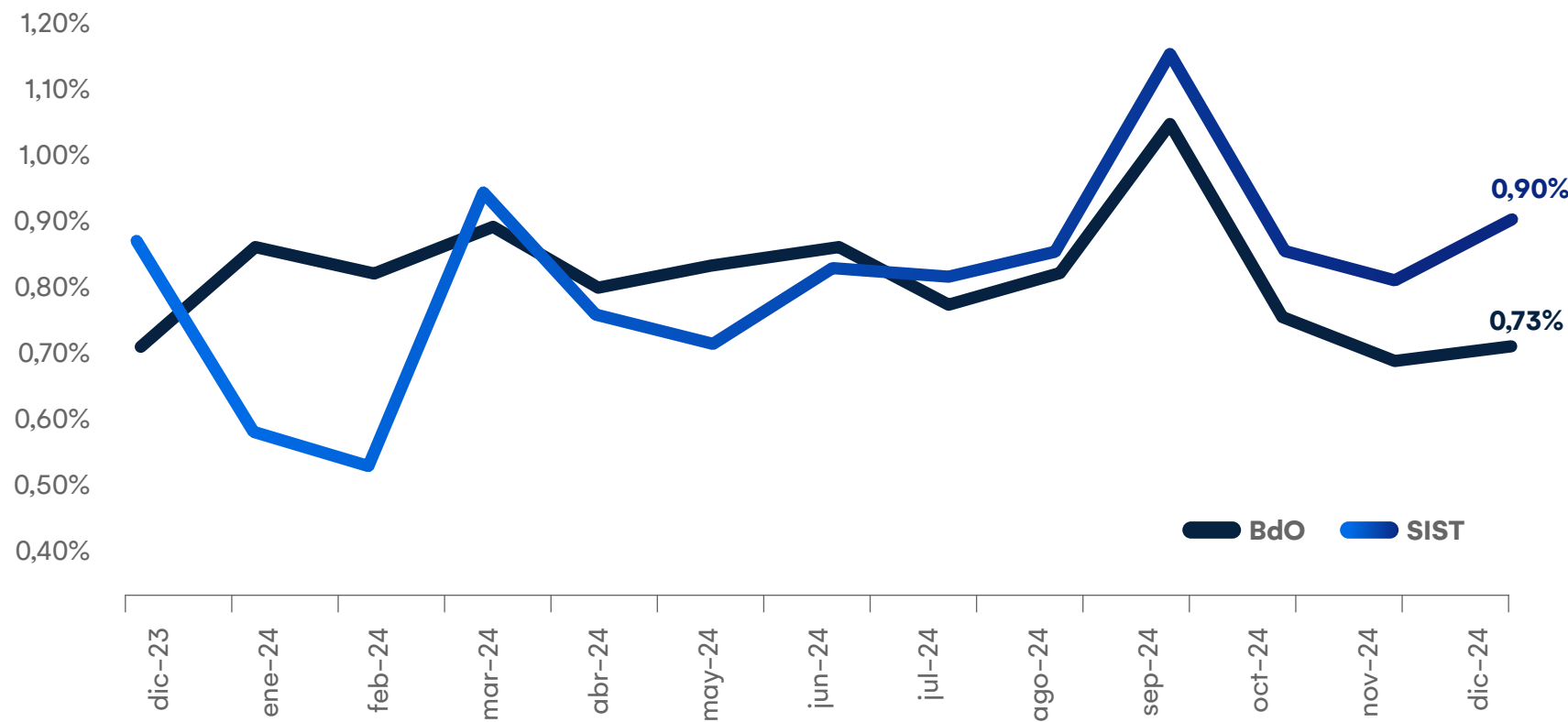
El patrimonio total de nuestro Banco registró un valor de \$5.48 Billones, con un crecimiento de \$0.30 Billones respecto al año anterior, lo que representa un crecimiento anual del 5,99%.

Este resultado corresponde principalmente al incremento de la reserva patrimonial en \$0.22 Billones explicado por la retención de utilidades del periodo 2023 y los resultados del ejercicio del 2024.

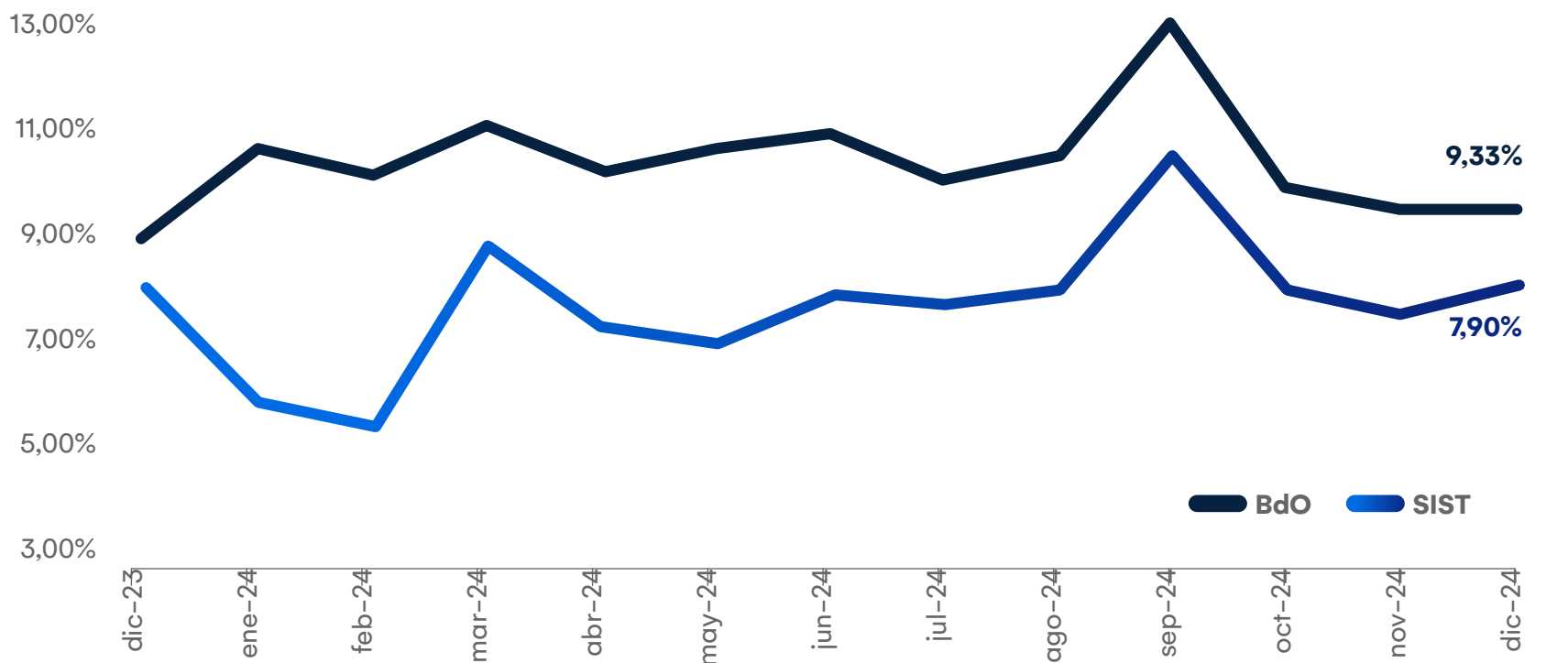
Nuestra utilidad neta total al cierre de diciembre 2024 fue de \$494.992MM, que representa una variación de 14,95% frente al resultado del año inmediatamente anterior, explicado principalmente por los siguientes eventos:

- ✓ **Crecimiento anual del 5,24%** en los ingresos netos por Intereses y valoración, equivalente a \$104.402MM. El movimiento se explica principalmente por un decrecimiento en los intereses pagados por \$302.211MM, lo cual representa una variación de -5,66% frente al 2023; compensado parcialmente por un decrecimiento en los intereses recibidos de \$245.514MM, lo cual representa una variación de -3,55% frente al 2023.
- ✓ **Incremento del gasto de provisión de cartera e intereses por cobrar en \$1.350MM**, creciendo en el orden del 6,77%, representado principalmente por la modalidad de cartera de consumo, especialmente en productos asociados a libre destino.
- ✓ **Aumento en los gastos generales de administración del Banco en 9,57%** representado en \$91.303MM, justificado por el incremento en la operación del Banco, junto a gastos indexados a variables macroeconómicas.

ROAA (Acumulado)



ROAE (Acumulado)



De este modo, los resultados presentados nos permiten mantener los indicadores de rentabilidad dentro de las expectativas del Banco. Así tenemos que **la Rentabilidad Anual de los Activos Totales en diciembre de 2024 fue del 0,73% y la Rentabilidad Anual del Patrimonio del 9,33%.**

A nivel de los resultados consolidados, al cierre del 2024 el total de Activos alcanzaron un total de \$78.40 Billones, superior en \$9.79 Billones al cierre de 2023. El incremento se fundamentó en el crecimiento de las inversiones en títulos de deuda, la cual fue resultado de las estrategias asociadas al aumento en las colocaciones tanto por casa matriz como filiales.

Con relación a los Pasivos Totales, al cierre de 2024 se ubicaron en \$72.41 Billones, representado en un crecimiento del 15,10% frente a al cierre de 2023, como respuesta a las necesidades de fondeo de nuestras operaciones comerciales. El Patrimonio total consolidado al cierre de 2024 fue de \$5.98 Billones, superior \$297.707MM comparado con el cierre de 2023.

La utilidad neta consolidada fue de \$481.048MM con un crecimiento de 0,31% frente al año 2023. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento del Neto Otros Ingresos, los cuales, alcanzaron la suma de \$770.495 MM, con un crecimiento del 63,67% con respecto al año anterior, principalmente como consecuencia de la ganancia neta por diferencia en cambio donde se evidenció un crecimiento año del \$213.794 MM. Lo anterior, seguido por la variación interanual de 4,06% en los Ingresos Netos por Intereses y Valoración, equivalente a \$90.756MM, desglosado entre los Intereses Recibidos sobre Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing y los Gastos en Intereses sobre Depósitos.

Se presentó una variación de -4,54% frente a 2023 de los Gastos en Intereses y Similares, representada en \$249.412MM, explicada principalmente por la variación en el componente del Gasto de Intereses sobre Depósitos el cual registró una variación interanual de -7,36%, lo anterior, como resultado de la disminución en el volumen de captación de recursos y las presiones monetarias que no favorecen el ahorro, también se destaca el incremento frente al cierre de 2023 en 6,12% de las Obligaciones Financieras, lo cual equivale a una variación de \$70.297MM.

El rubro Otros Egresos Neto registró un incremento \$182.031 MM frente a 2023 lo cual se traduce en una variación de 8,91%, en el desglose de la variación se destacan los incrementos en Gasto de Personal de 9,42%, Gasto por Depreciación y Amortización (12,37%) y el incremento en Gasto Generales de Administración (9,79%).





Comportamiento de la Liquidez y la Solvencia

En términos del indicador de solvencia, durante el año 2024 continuamos con el análisis y desarrollo de diferentes acciones para fortalecer la gestión proactiva de su capital, logrando conservar un nivel adecuado para el cumplimiento de los indicadores regulatorios y el apetito de riesgo interno. Lo anterior, en el marco de un mayor nivel de capital exigible debido al incremento de 38 puntos básicos en el colchón de conservación de capital que todas las entidades del sistema debemos cumplir, y que en 2024 completó el periodo de transición concedido de conformidad con lo establecido en el artículo 13 del decreto 1477 de agosto de 2018.

Es así como al cierre de 2024 alcanzamos un indicador de solvencia total del 12,70%, lo que significó un incremento de 95 puntos básicos frente al cierre del año 2023, como resultado de (i) el fortalecimiento del capital regulatorio a través de la

emisión de bonos subordinados en el exterior por valor de USD 175 Millones, (ii) la generación interna de capital a través de utilidades, (iii) el monitoreo permanente sobre los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, y (iv) gestión sobre el riesgo de mercado y operacional.

Como información relevante es preciso mencionar que hemos sido identificados y declarados una Entidad de Importancia Sistémica — EIS para 2025, conforme resolución 2629 de 2024 de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC. La condición de EIS requiere que el Banco constituya un colchón de capital adicional equivalente al 1,0% de sus activos ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operacional. Para tal efecto, la SFC concedió un período de transición para implementar el nuevo colchón de capital en cuatro etapas así:



Filiales y principales asociadas

El Banco de Occidente (Panamá) S.A. es una entidad organizada y constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá. Inició operaciones el 30 de junio de 1982, al amparo de Licencia Internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, mediante Resolución No. 9-82 del 16 de marzo de 1982. Adicionalmente, cuenta con una licencia de casa de valores otorgada por la Superintendencia de Mercado de Valores mediante Resolución No SMV-435-2024 del 31 de diciembre de 2024 (en periodo preoperativo). Actualmente, cuenta con activos por \$4,483,099,262,655.65, pasivos por \$4,144,357,085,796.67, ingresos operacionales de \$281,981,452,683.51 y gastos de. \$218,968,876,817.13.

La filial presentó de manera general los resultados su operación bajo los siguientes hitos:

La cartera generó una variación importante pasando de USD 552 MM en 2023 a USD 546 MM en 2024 para una disminución del -1% en saldos. Lo anterior, representó en ingresos, un aumento de 35% que frente al crecimiento del año anterior que fue del 96%; se observa una disminución esto impactado por las bajadas de la tasa de la FED.

En términos de sus inversiones, obtuvo un incremento en inversiones del 14% pasando de USD 261 MM a USD 297 MM, producto de compra de títulos producto del comportamiento del mercado.

Para efectos de liquidez, esta aumentó un 49% pasando de USD 117 MM a USD 173 MM. Lo anterior, se justifica por la disminución de cartera y el incremento de depósitos a plazo.

Los saldos de los depósitos a plazos aumentan 17%, pasando de USD 661 MM a USD 775 MM. Por su parte, los intereses generados aumentaron producto del incremento de los saldos pasando de USD 27 MM a USD 39 MM en intereses pagados.

En el 2024, se presentó un aumento de las provisiones de cartera del 1327%, justificado por ajustes en los modelos de riesgo.



Filial Occidental Bank (Barbados) Ltd.

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se incorporó de conformidad con las leyes de Barbados el 16 de mayo de 1991 y tiene licencia para realizar negocios bancarios y fiduciarios desde y dentro de Barbados. El domicilio social del Banco se encuentra en Chelsea House, Chelsea Road, St. Michael, Barbados. El Banco es una subsidiaria de propiedad total de Banco de Occidente S.A.

La filial presentó de manera general los resultados su operación bajo los siguientes hitos:

- ✓ **La Cartera presentó un aumento de USD 30 MM** lo cual es equivalente a un crecimiento del 22%. Lo anterior, representó en ingresos un aumento de 27% que frente al crecimiento del año anterior que fue de 42%, se observa una disminución, esto impactado por las bajadas de la tasa de la FED.
- ✓ **En términos de sus Inversiones obtuvo un aumento del portafolio de 18%** que es equivalente a USD 16.3 MM, asociado principalmente por vencimientos de títulos durante el año.

- ✓ **Para efectos de Liquidez, este aumentó un 40%**, que es equivalente al USD 16.4 MM. Este aumento se debe principalmente al incremento de los depósitos tanto a plazo como a la vista.
- ✓ **Los saldos de depósitos a plazo aumentaron el 31%**, que es equivalente a USD 49.9 MM. El comportamiento de estos depósitos representó en el gasto un aumento de 134%, por el crecimiento de las captaciones a plazo, se debe tener en cuenta que se presentó una baja significativa en el costo de fondeo.
- ✓ **Por concepto de Provisiones de cartera se presentó un aumento del 200%**, asociados en parte a ajustes en los modelos de riesgo, por el aumento de la cartera especialmente de Mercados Internacionales.
- ✓ **La Utilidad Neta del ejercicio aumentó en 21%** cerrando en USD 5.2 MM.

Los planes de negocio de las filiales del exterior están alineados con los planes de negocio de la Casa Matriz, siendo un complemento en la oferta de valor para los clientes del Banco. En 2024, las entidades off-shore generaron utilidad conjunta por encima de USD20 MM (USD 14,9MM en Banco de Occidente Panamá y USD 5,1MM en Occidental Bank Barbados), siendo el año de mayor resultado histórico de las compañías.

Como entidad financiera proveemos directamente una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en el extranjero. Entre los principales activos que generan ingresos están las colocaciones en

cartera, que pueden ser en Colombia o en diferentes partes del mundo, las operaciones de tesorería en portafolios de inversión de renta fija y las operaciones de liquidez por medio de bancos corresponsales o interbancarios de corto plazo. Durante 2024 no se desarrolló ningún producto nuevo o servicio en las filiales. Sin embargo, Banco de Occidente Panamá recibió una licencia de casa de valores el 31 de diciembre (en período preoperativo) con el cual se espera ofrecer fondos de inversión internacionales a sus clientes a partir de 2025, una vez se cumplan las condiciones para iniciar la operación.

Para el año 2024 no se evidenciaron afectaciones materiales en las filiales en la liquidez y la solvencia. Las filiales han presentado fuertes indicadores en los años recientes con sólidos resultados financieros, acertadas estrategias de recortes de gastos, alineaciones estratégicas con su Matriz y fuertes estructuras de fondeo a largo plazo, entre otros, que ayudan a sustentar la hipótesis de que es un negocio en marcha para los próximos doce meses.

Los ingresos de las actividades no se reciben de manera estacional, cíclica u ocasional. Los ingresos son estables en los diferentes momentos del año y no obedecen a un periodo en particular.





Fiduciaria de Occidente S.A — FiduOccidente

Fiduciaria de Occidente S.A. es una compañía de naturaleza privada, constituida mediante escritura pública número 2922 del 30 de septiembre de 1991 de la Notaría 13 de Bogotá, D.C., autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia y cuyo domicilio principal es en la ciudad de Bogotá D.C. — Colombia. Fiduciaria de Occidente S.A. es subordinada del Banco de Occidente S.A. cuya entidad controladora es Grupo Aval S.A.

La actividad está dirigida a la administración de negocios fiduciarios y fondos de inversión, incluidos los fondos de capital privado, en los mercados de empresas y personas y atiende, respectivamente, los segmentos de: i) gobierno, corporativo, institucional y empresas, y ii) Personas naturales en segmentos determinados, incluyendo preferente, elite y gestión patrimonial.

El plan estratégico de la fiduciaria se viene implementando adecuadamente, lo que se evidencia en la transformación que ha tenido la organización en los últimos seis años y que es medida a través de los principales indicadores estratégicos. Por ejemplo, al cierre de 2024, obtuvimos un crecimiento en

comisiones de 16%, en comparación con el año 2023; la satisfacción del cliente medida por el Net Promoter Score (NPS) fue del 72,5% superando por cuarto año el 60%. Además, el índice de ambiente laboral medido por Great Place to Work creció al 85%. Estos resultados son el reflejo de un trabajo colaborativo en los diferentes niveles de la organización y sustentado en sus pilares de estratégicos, por los cuales hemos obtenido diversos reconocimientos, entre los que se destacan los siguientes:

- ✓ **En 2024 fuimos galardonados en los premios Prixtar** destacando nuestra gestión responsable y transparente en dos de los fondos de inversión colectiva.
- ✓ **Ese mismo año, obtuvimos por cuarto año consecutivo la certificación de Great Place to Work**, certificándonos como un lugar MUY SOBRESALIENTE para trabajar en Colombia
- ✓ **De igual manera, en 2024 ratificamos nuestro compromiso ambiental** y crecimiento sostenible con la obtención de la certificación de carbono neutralidad otorgada por ICONTEC.

El objeto social de la Sociedad es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a disposiciones legales. Su objeto fundamental es realizar toda clase de contratos de fiducia mercantil o de fideicomiso; recibir encargos fiduciarios; administrar e invertir su patrimonio, en forma tal que este genere la mejor rentabilidad posible; actuar como mandataria o agente de intereses de terceros para cualquier finalidad; ser administradora, también por cuenta de terceros, de toda clase de bienes e

inversiones; actuar como representante de tenedores de bonos o de cualquier otra clase de títulos que hayan sido objeto de emisiones seriales o masivas; administrar garantías constituidas por terceros; administrar los fondos de inversión colectiva que sean autorizados, incluidos los fondos de capital privado, y celebrar todas las demás operaciones y/o contratos permitidos a las sociedades fiduciarias.

FiduOccidente es actualmente una de las fiduciarias líderes del sector por tamaño en términos de activos bajo administración, con un valor cercano a los \$50B, generamos una utilidad neta de \$88.189MM, superior en 17,7% a la obtenida en 2023, y, adicionalmente, Fitch Ratings reafirmó nuestra calificación de calidad de administración de inversiones en excelente perspectiva estable, lo que evidencia nuestro compromiso con una administración sólida y transparente de los recursos de nuestros clientes.

Igualmente, FiduOccidente cuenta con la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para distribuir los productos de Banco de Occidente Panamá y Occidental Bank Barbados, lo que complementa su propuesta de valor con instrumentos internacionales.

En el 2024 fueron lanzados tres nuevos fondos: 2 FIC Alternativa Plazo Fijo (V y VI), con una duración 12 meses y 6 meses respectivamente, cuyo objetivo es ofrecer a los clientes oportunidades de inversión aprovechando las condiciones del mercado en la renta fija local, los cuales alcanzaron un AUM de \$116.000 MM; el FIC Invertir+ como alternativa para la retención de recursos de clientes de los segmentos gobierno, empresas y corporativo, el cual, cerró con un AUM mayor a \$160.000 MM. Adicionalmente, se reestructuró el FIC Occirenta, con la creación de dos nuevos tipos de participación para atender la propuesta de valor de los segmentos selecto y Aval, y el FIC Occitoresoros para atender a clientes del sector oficial potenciales.

Por el lado de Fondos de Capital Privado (FCP), inició operaciones el FCP CIEB II, fondo de infraestructura; se logró la aceptación de ofertas para la estructuración de 3 nuevos fondos y se inició la estructuración de otros 4. En esta línea de FCP a cierre de diciembre de 2024 se alcanzó un valor de recursos bajo administración de \$5,8B lo que significó un crecimiento de \$610.250 MM, 12% frente al mismo periodo del año anterior.



Adicionalmente, como parte de nuestra estrategia de Innovación y Transformación, se fortaleció la apuesta de la Célula de Transformación Digital de Personas con los evolutivos implementados en la herramienta de vinculación digital de personas con la cual se incrementó la participación de clientes vinculados de forma digital del 77% al 92% al cierre de año. Por otro lado, se inició un piloto de referenciación de clientes a los FIC de la fiduciaria con Metrocuadrado y la billetera digital Dale!, convirtiéndonos en la única fiduciaria del grupo en establecer una alianza con estas dos entidades. Por último, durante 2024 se logró el hito de ser la primera sociedad fiduciaria en permitir la vinculación digital de inversionistas a fondos de capital privado en el FCP Dalval.

En el frente de Transformación Digital de Empresas, se desarrolló el primer flujo de vinculación digital para Fondos de Inversión Colectiva para Personas Jurídicas de todos los segmentos: Empresas 1, Empresas 2, Corporativo, Institucional y Gobierno. Al respecto, nos convertimos en la primera sociedad fiduciaria en digitalizar este proceso en el mercado.

Con esta nueva herramienta se logra alcanzar activos bajo administración de \$93.500 MM de pesos en 371 clientes vinculados y se cierra el año logrando que el 54% de los clientes de diciembre fueran vinculados de forma digital. Por medio de la herramienta también se logró que los tiempos de vinculación se redujeran en un 80% en los procesos digitales. Al vincular los clientes digitales, hemos logrado finalizar el proceso y la generación de la inversión en un tiempo estimado promedio entre 4 horas y un día hábil.

Los ingresos de las actividades no se reciben de manera estacional, cíclica u ocasional. Los ingresos son permanentes en los diferentes momentos del año, con algunas fluctuaciones que dependen del comportamiento de los mercados financieros y no obedecen a un periodo en particular.

La filial Fiduciaria de Occidente S.A. presentó de manera general los resultados de su operación bajo los siguientes hitos:



- ✓ Actualmente **cuenta con activos totales de \$478,685,146,390.60**, pasivos de \$38,812,040,800.08, ingresos operacionales de \$225,263,947,869.72 y gastos de \$137,101,113,537.71
- ✓ **El patrimonio se aumentó el 9.8%** entre diciembre de 2023 y diciembre de 2024, que equivale a un incremento de \$ 39.412MM al pasar de \$ 400.483MM en 2023 a \$ 439.895MM en 2024, variación que se concentra en el aumento de 17,0% en la utilidad de ejercicios anteriores que se incrementó en \$ 27.439MM y en el aumento de 17,7% en la utilidad del ejercicio que se incrementó en \$ 13.256MM.
- ✓ **La utilidad antes de impuestos aumentó \$ 15.547MM (+18.0%)** pasando de \$ 86.455MM en 2023 a \$ 102.002MM en 2024 y la utilidad neta aumentó en \$ 13.256MM (+ 17,7%) pasando de \$74.933MM en 2023 a \$ 88.189MM en 2024.

La Fiduciaria no presenta cambios materiales en su situación de liquidez y solvencia, pues las inversiones líquidas más el disponible se mantienen en niveles adecuados, ya que para los años 2023 y 2024 llegaron a \$88.545MM y \$85.023MM respectivamente. En cuanto al margen de solvencia se mantienen indicadores de dos dígitos para los cierres de 2023 y 2024 con valores de 73,6% y 28,3% respectivamente, los cuales, se ubican muy por encima del nivel mínimo regulatorio (9%), la disminución se presenta por la implementación del decreto 175 de 2022, el cual, incrementa las deducciones al patrimonio técnico superando los \$200.000 MM, que surgen por inversiones de capital, impuesto diferido activo y adquisición de intangibles. No se identifican tendencias, eventos o incertidumbres que tengan la capacidad de impactar materialmente las operaciones de la fiduciaria, su situación financiera o los cambios sobre su situación financiera.



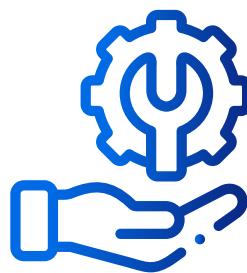
Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO

Ventas y Servicios S.A. — NEXA BPO es una sociedad de servicios comerciales prestadora de servicios de *Contact Center* y BPO a nivel nacional a entidades de diferentes sectores de la economía. Es una sociedad anónima, adscrita a la Superintendencia de Sociedades con domicilio en Bogotá, Colombia; cuenta con más de 7.200 colaboradores y opera en 13 ciudades del país.

El objeto social de la Sociedad es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: Programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general.

Nexa BPO es experta en la gestión de experiencia al cliente y brinda soluciones de *Contact Center* BPO. Crea junto a los clientes modelos de experiencia, mediante la habilitación de ambientes seguros que generan confianza, agregan valor a los negocios de sus clientes y humanizan las interacciones.

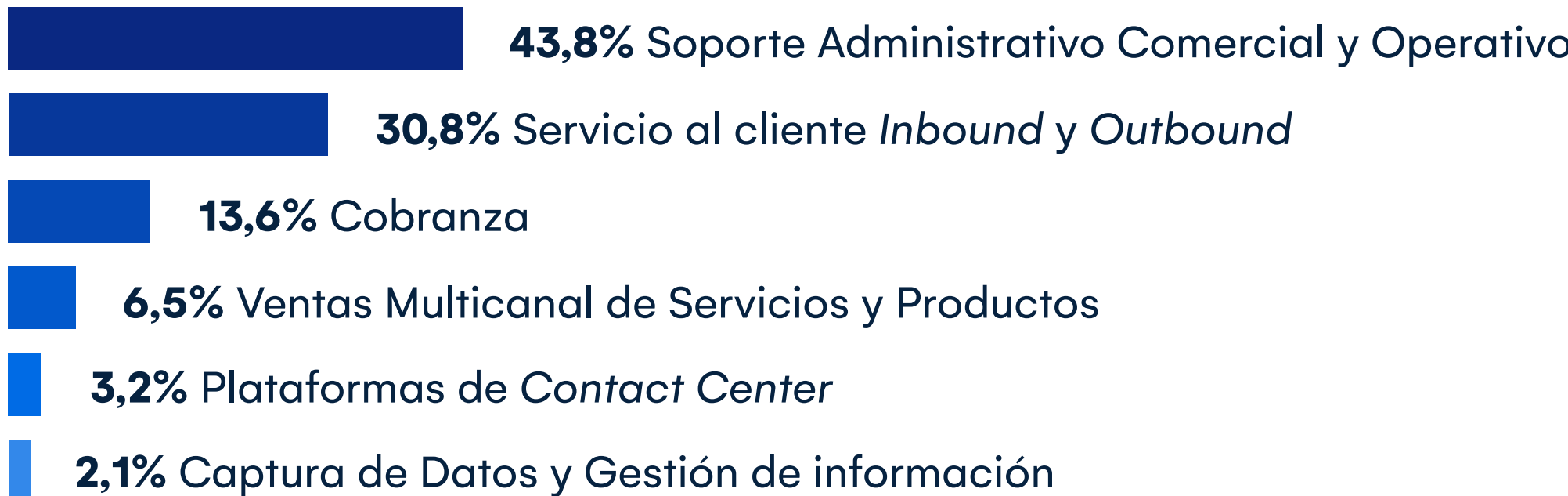
El plan estratégico se enfoca en 4 frentes con 9 objetivos estratégicos y está enfocado en lograr madurar nuestra oferta de servicios hacia el



Los servicios de la empresa están distribuidos así:

mercado, a la vez que se diversifica el portafolio de clientes más allá de nuestro mercado natural al interior del grupo empresarial al que pertenecemos y las industrias tradicionales a las que atienden el sector. El enfoque del 2025 será el crecimiento de la factura en cliente nuevo y actual con especial enfoque márgenes competitivos. Actualmente cuenta con activos totales de \$116,912,441,158.62, pasivos de \$65,601,934,953.00, ingresos operacionales de \$354,995,851,700.34 y gastos de \$352,747,318,391.83.

La compañía mantiene su posición dentro de la industria en un mercado competitivo que crece un 8% para el 2023, se proyecta en 5% para el 2024, con un notorio crecimiento de inversión extranjera y procesos de exportación de servicios que alcanzan un crecimiento de 386% en los últimos 10 años, pese a su decrecimiento en el 2023. Así mismo, se destaca la creciente adopción de nuevas tecnologías y la necesidad de los clientes por la búsqueda de diferenciales y optimizaciones operativas enfocadas en la autogestión y las herramientas digitales asincrónicas. Nexa es la séptima por tamaño de ingresos en la industria a nivel nacional.



La transformación estratégica y tecnológica que nos exige el mercado nos ha llevado a incrementar nuestros esfuerzos en herramientas basadas en tecnología e inteligencia artificial que optimicen los procesos de nuestros clientes y los procesos internos, por ello, se convierten en uno de los soportes más importantes para alcanzar las metas de nuestros clientes y las propias. Con miras a la transformación de la oferta de valor de la empresa, se continúa trabajando en los avances del plan estratégico MEGA 2026. Este plan consta de 9 objetivos estratégicos en gestión.

La filial Ventas y Servicios S.A. — NEXA BPO presentó de manera general los resultados su operación bajo los siguientes hitos:

- ✓ Las ventas de NEXA crecieron 19,7% frente al año 2023, cerrando en \$352.482 MM.
- ✓ Los Costos Fijos decrecieron en un 2,2% en comparación al año 2023, cerrando 2024 en \$39.910 MM.

- ✓ El costo operativo se incrementó 0.62 puntos porcentuales en comparación al año 2023, quedando para 2024 en \$306.716 MM.
- ✓ En 2024, la utilidad neta cerró en \$2.226 MM, frente a una pérdida de \$372 MM en 2023.

No se estiman impactos a futuro que generen pérdidas o impacten materialmente las operaciones de la organización, nuestra situación financiera o los cambios sobre esta.

La asociada Corporación Financiera Colombiana S.A. presentó al 31 de diciembre de 2024 Activos por \$26,94 Billones, que en términos porcentuales representó un crecimiento anual del 0,79%. Obtuvo una utilidad anual de \$327.654MM con un decrecimiento anual del 59,50% con respecto a la utilidad del año 2023.

La asociada Porvenir S.A registró al cierre de este ejercicio un total de activos por \$4,03B, alcanzando un crecimiento anual del 13,81%. La Utilidad al 31 de diciembre de 2024 fue de \$652.600 MM, creciendo un 16,8% frente a diciembre de 2023.



Operaciones efectuadas después del balance

Para los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2024 no se presentan operaciones efectuadas por fuera de balance, todos los hechos económicos han sido reconocidos de acuerdo con la legislación contable y fueron sometidos a las revisiones que practican la auditoría interna del Banco y la revisoría fiscal KPMG.



Después del cierre del ejercicio

Se precisa que no ha habido ningún acontecimiento significativo externo e interno que pudiera afectar el normal desarrollo de las operaciones y los resultados del Banco desde el cierre del balance hasta la fecha del presente informe.



Libre circulación de facturas

En cumplimiento de lo estipulado en la Ley 1231 de 2008 y adicionada con la Ley 1676 de 2013, el Banco informa que no tiene prácticas de retener facturas a nuestros proveedores, con la definición de políticas internas para garantizar la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

Operaciones materiales con partes relacionadas

Para la realización de operaciones con vinculados o partes relacionadas, contamos con procedimientos relacionados en el manual de procedimientos MAN-COL-431, el cual establece que las operaciones adelantadas con clientes clasificados como vinculado o parte relacionada deben contar con la aprobación de la Junta Directiva del Banco, para lo cual existe una lista de consulta que permite a las áreas encargadas identificar cuando un cliente hace parte de este listado. Adicionalmente sobre estas operaciones se ejecuta un control mensual para validar que las nuevas operaciones activas con vinculados y partes relacionadas cuentan con la debida aprobación por Junta Directiva.

El detalle de estas operaciones se revela en la nota 28 de los EEFF separados y la nota 30 de los EEFF Consolidados.



Relación Banco y sus Subordinadas

A continuación, presentamos el monto de las operaciones realizadas entre el Banco y sus subordinadas, que se incluyen en el balance y estado de resultados de 2024.

Cuentas	Banco de Occidente Panamá	Fiduciaria de Occidente	Occidental Bank Barbados	Ventas y Servicios -Nexa Bpo	Grupo Aval
Total Activos	322.088	431.649	183.575	23.080	124.959
Total Pasivos	-	3.449	-	10.676	132.797
Ingresos Totales	1.335	2.202	1.459	22	11.226
Egresos Totales	-	9.415	-	108.224	85.589



Operaciones con Accionistas y Directivos

Al 31 de diciembre de 2024 teníamos préstamos otorgados a directivos por \$8.893MM, soportados básicamente en operaciones crediticias para adquisición de vivienda, vehículo y préstamo personal. Según las condiciones estipuladas por el Banco para sus colaboradores. El único accionista del banco con participación mayor al 10% es Grupo Aval Acciones y Valores S.A, el cual tiene vigente una tarjeta de crédito y una cartera ordinaria calendario.

Año 2024	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activos	15	9.009	655.714	226.516	607.585	3.297
Pasivos	8.136	20.537	1.477.078	35.612	459.281	3.510
Ingresos	6	92	101.870	75.346	119.848	503
Egresos	805	2.045	265.883	78.955	42.020	4



Controles y procedimientos utilizados para la información financiera

De conformidad con lo establecido en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022 , se certifica que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros del Banco, presentados al 31 de diciembre de 2024, que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad de la compañía, que no se presentan omisiones de información y que todos los hechos económicos han sido reconocidos en ellos.



Revelación de la información financiera

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones que realiza. Adicionalmente, los sistemas de revelación y control que utiliza para incorporar la información contenida en dichos estados financieros e informes relevantes al público son adecuados, basados en información fidedigna y sometidos a las revisiones que practican la Auditoría Interna del Banco y la Revisoría Fiscal KPMG, bajo la supervisión del Comité de Auditoría de la Junta Directiva.



Certificación emitida por el revisor fiscal

Por favor remítase a la página 1 del Anexo I y página 1 del Anexo II, correspondientes a los informes de la revisoría fiscal a EEFF Separados como Consolidados.

Calificación de Riesgos

De orden local: al cierre del presente ejercicio, conservamos por vigésimo séptimo año consecutivo la calificación de triple AAA, la más alta calidad crediticia para la deuda a largo plazo y BRC1+, la más alta certeza de pago para la deuda a corto plazo otorgada por la BRC Standard & Poor's. Asimismo, disponemos de la más alta calificación a escala nacional para la deuda de largo plazo AAA (Col) con perspectiva Estable y F1+ (Col) para la de corto plazo dada por la Calificadora Fitch Ratings.

De orden internacional: de acuerdo con la actualización en la calificación otorgada por Fitch Ratings, se conserva su calificación de Largo Plazo en BB+ y de Corto Plazo en B, basado en la calidad de nuestros activos, el modelo de negocio, sostener métricas de rentabilidad y capital modestas.



Hechos relevantes



Resultados Banca Empresas

A continuación, compartimos los hechos más relevantes de nuestra vicepresidencia de Empresas durante el año 2024, los cuales apalancaron el propósito del Banco de generar crecimiento para las empresas y aportar en la transformación sostenible del país.

- ✓ **Respecto a la recomendación de nuestros clientes en la Banca Empresarial (NPS), cerramos el año con un 74%.** Seguimos ubicados en un nivel de clase mundial, por lo cual continuaremos diseñando estrategias para alcanzar nuestras metas e incrementar el nivel de recomendación en cada uno de nuestros segmentos.

- ✓ **Alcanzamos una cifra superior a los \$32.6 Billones** en productos de colocación, impulsados por un incremento en la activación económica empresarial. Presentamos un crecimiento anual de 8,32%, es decir \$2.5 Billones con un cumplimiento presupuestal del 98,8%, logrando una participación de mercado a diciembre 27 del 9,26%.
- ✓ **En depósitos logramos un crecimiento del 11,08%,** con un marginal de \$3.9 Billones y una ejecución del 108,37% sobre el presupuesto.
- ✓ **En cuanto a la cartera en moneda extranjera, ocupamos el segundo lugar en Colombia con una participación del 19,14%** posicionándonos como una opción financiera integral, cercana, ágil y apasionada con presencia en Panamá y Barbados.
- ✓ **Obtuvimos líneas de crédito con la banca corresponsal por USD \$150 MM** con enfoque y uso sostenible (ambiental y social), aportando en nuestra estrategia Somos Sostenibles y el crecimiento de cartera en moneda extranjera.

- ✓ **Incrementamos el 20% en líneas de crédito** con la banca corresponsal para apalancar el crecimiento de cartera en moneda extranjera.

Continuamos trabajando en robustecer las propuestas de valor para los segmentos estratégicos:

- ✓ **En el segmento Gobierno logramos obtener una participación en los depósitos de la Contaduría General de la Nación CGN del 20,90%,** en cuenta corriente 20,69% ocupando el primer lugar, en ahorros 20,95% y para CDT el 4,50%, adicional logramos un indicador de cartera vencida del 0,45% y un nivel de recomendación de clientes (NPS) del 75,9%.
- ✓ **En el segmento Corporativo Mediano e Institucional alcanzamos el 17,80%** en colocaciones a corte de septiembre de 2024. Logramos tocar unos picos históricos durante el año de \$15 Billones en depósitos y \$12 Billones en colocaciones. Optimizamos el cálculo del índice de Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN).

✓ **Conseguimos la estructuración y financiamiento de importantes proyectos de transición energética**, entre los cuales se encuentra el parque solar independiente más grande de Colombia “Puerta de Oro”. Adicionalmente, pasamos del 4° al 2° lugar en la preferencia de servicio de los clientes con respecto a nuestra propuesta de valor y un nivel de recomendación de clientes del 75% (NPS).

✓ **En el segmento Empresarial logramos mantener la 2° posición en la billetera de nuestros clientes**, incrementando la participación en 66 pbs y cerrando la brecha con el banco líder. Adicional, continuamos trabajando en el fortalecimiento de nuestra propuesta de valor con la realización de foros y diplomados construidos con base en las necesidades de los clientes en nuestra Aula Empresarial, logrando más de 7.600 visitas. Alcanzamos un excelente resultado al aumentar nuestro nivel de recomendación de clientes (NPS) pasando de 67% a un 77%.

✓ **En el segmento Pyme, alcanzamos un hito significativo al posicionarnos como el banco líder en la billetera de nuestros clientes**, superando a la competencia por una diferencia de \$45.000 MM. Seguimos fortaleciendo la vinculación con nuestros clientes mediante el uso de modelos de analítica avanzada y campañas de marketing digital. Paralelamente, hemos robustecido nuestra “Comunidad Empresarial” a través de foros, diplomados, podcasts y eventos de networking, impactando a más de 9.400 empresas y capacitando a más de 37.000 personas. Esto ha resultado en un aumento en el nivel de recomendación (NPS), que pasó del 51% al 62%, incrementando 11 puntos básicos.

Del mismo modo y buscando fortalecer la gestión comercial para nuestros segmentos nos encontramos con los siguientes logros:

✓ **Realizamos jornadas de formación Máster Kam para los segmentos Corporativo y Empresarial**, buscando el incremento de la productividad, efectividad y bienestar comercial, logrando negocios efectivos por 643.000 MM. Adicionalmente realizamos las jornadas de formación en Capital de trabajo para Pymes.

✓ **Realizamos el acompañamiento en la estructuración y definición del nuevo modelo de negocio CASH** del segmento Pyme, impactando a 46 especialistas cash management y más de 140 gerentes de relación Pyme. La nueva estructura tiene como objetivo impulsar el crecimiento sostenible de los depósitos operativos y las comisiones de la Vicepresidencia de Empresas.

✓ **Logramos un 85% en los indicadores de datos de beneficiario final** y completitud de información de los clientes persona jurídica.

✓ **Realizamos campañas de mercadeo para Cesantías Porvenir**, corresponsales bancarios, Facilpass, CSI Renting, App OcciRed, impuestos territoriales, Vinculación Pyme, Tu Comunidad Empresarial, propuesta de valor empresas, Banco de las Empresas y Fondo Nacional del Ahorro, logrando más de 1.2 millones de personas impactadas.

✓ **Desde la plataforma Maestros del Hacer, entregamos información de valor a nuestros clientes** para que tomen decisiones informadas, a través de foros tributarios presenciales en las ciudades principales del país, con el experto Tulio Restrepo logrando una asistencia de más de 2.000 personas.

A través del marco de trabajo ágil y su escalamiento logramos entregar avances a la fuerza comercial:

✓ **En créditos de Cartera Sustitutiva Finagro logramos desembolsos por \$3.31 Billones**, ocupando el primer lugar en los bancos del Grupo AVAL con uso de estas líneas. Fuimos reconocidos por Findeter por ser un aliado estratégico, impulsando el desarrollo del sector Agua potable y saneamiento básico.

✓ **En crédito rotativo, habilitamos la gestión de solicitudes de activación de cupos para nuestros clientes**, pasando de 2 días a 15 minutos.

✓ **Reafirmamos nuestra participación en los negocios de renting** con más de \$ 78.000MM en colocaciones, a través de nuestros convenios.

✓ **Alcanzamos la cifra de 91 proyectos de crédito constructor**, de los cuales 23 fueron en la modalidad de crédito constructor verde por más de \$ 844.000.MM.



Para facilitar los recaudos, pagos, y en general las transacciones y el manejo de caja e inversiones a nuestros clientes, lanzamos nuevas soluciones y servicios por medio de las siguientes acciones

- ✓ **Entregamos a nuestros clientes el QR interoperable** convirtiéndose en un medio de pago que apalanca los recaudos inmediatos.
- ✓ **Implementamos nuevos medios de pago en la pasarela GOU:** Botón AVAL y Corresponsalía Bancaria. Se implementaron cambios en el portal Aval Pay Center para mejorar la experiencia de usuario.
- ✓ **Este año lanzamos con éxito nuestra nueva App OcciRed** migrando a más de 3,000 clientes. Continuamos en la integración con FiduOccidente y el rediseño por usabilidad de nuestro portal, logrando que nuestros usuarios pueden generar de forma rápida y segura sus extractos y certificados desde el mismo portal.
- ✓ **Gestionamos la evaluación y aprobación de 146 nuevos servicios administrativos especiales** (SAES) y 184 alcances / mejoras a servicios actuales. Aumentando la base de clientes a 258 con 901 servicios.
- ✓ **Realizamos una automatización de pagos por medio del canal Host to Host** (H2H), lo cual ha permitido incrementar las transacciones de Pagos a Terceros en un 14%.
- ✓ **Aumentamos la cobertura de corresponsalía a más de 80 mil puntos de atención** en todo el país con nuestros corresponsales Efecty, Puntored, SuperGiros, Punto de pago, Éxito y EDEQ. Apertura del servicio en Farmatodo y Gane a través de Puntored.



Resultados Banca Personas

A continuación, compartimos los hechos más relevantes de la gestión de la vicepresidencia de Personas durante el año 2024, los cuales apalancaron el compromiso en la Banca de Personas del desarrollo de las personas, crecimiento de los negocios y desarrollo del país:

- ✓ **Se logró un crecimiento en cartera de consumo por encima del mercado**, a un ritmo del 5.8%. Esta dinámica permitió llegar a los \$12.80 Billones, logrando un crecimiento marginal respecto a 2023 de \$703.000 MM. En Vivienda se alcanzaron los \$3.00 Billones de cartera, lo cual, representó un crecimiento del 18,7%.
- ✓ **En desembolsos se superó el Billón de pesos durante 2 meses consecutivos** (octubre y noviembre). Se alcanzaron los \$9.6 Billones en desembolsos de consumo, lo cual, representó un crecimiento del 12.8%.
- ✓ **El índice de cartera vencida (ICV) de consumo se ubicó en 4,02%** al cierre del año, por debajo del sector que a noviembre 2024 se ubicó en 7,19%.
- ✓ **Gracias a la implementación del nuevo modelo de motor de decisión** y a la participación en la gestión de recuperación y provisiones se logró la estabilización del costo de riesgo en consumo.
- ✓ **El portafolio de la banca se mantiene alineado a la estrategia de productos de bajo riesgo:** Libranza \$5.02 Billones (33%), Libre Inversión \$3.44 Billones (22%), Vivienda \$3.03 Billones (19%), Vehículos \$2.47 Billones (16%) y Tarjeta de Crédito \$1.59 Billones (10%).

- ✓ **A nivel de depósitos se cerró el año con \$3.62 Billones**, durante 2024 se focalizaron esfuerzos comerciales en impulsar el uso de los CDT desmaterializados.
- ✓ **Somos la primera opción en el sistema bancario para nuestros clientes** de los segmentos Core. A diciembre 2024 se obtuvo una participación de endeudamiento del: 36,6% en Elite, 33% en Preferente Plus y 19,4% en Preferente.
- ✓ **Se consolidaron las gerencias patrimoniales**, incrementando la productividad al 12%; en Vivienda se desembolsaron 3.956 operaciones que representan \$991.000 MM de pesos, un 35% de crecimiento respecto al 2023. En vehículos se colocaron 15.162 operaciones por valor de \$1.4 Billones, creciendo un 26,3% respecto a 2023.
- ✓ **Se realizó un despliegue en modelos comerciales de profundización**, relacionamiento, centros de negocio y selecto, incrementando la productividad en un 9%. Lo que permitió alcanzar los \$2.00 Billones de desembolsos en Libre Inversión.
- ✓ **Se trabajó el modelo de Gerencia encapsulada para el producto de Libranza**, logrando desembolsar \$2.6 Billones en todo el 2024, que se traduce en un incremento del 46% respecto al año anterior.
- ✓ **En Tarjeta de Crédito se facturaron \$3,6B** en el 2024 y se activaron 58.000 Plásticos, creciendo un 8% respecto al 2023.
- ✓ **Aportamos a la sostenibilidad desembolsando créditos de Líneas verdes**, tanto en Vehículos como en vivienda; colocando en Vehículos Híbridos y Eléctricos 1.152 créditos por valor de \$120.141MM y en Viviendas Sostenibles o con tecnologías Verdes 107 operaciones por valor de \$28.000MM.

✓ **Se logró el objetivo de ingresos por comisiones en seguros**, aportando a la rentabilidad del Banco alrededor de \$126.000MM con un sobrecumplimiento de la meta esperada 2024 del 103,0%, resultado con desempeños importantes y destacados en productividad de colocación de seguros voluntarios en Libranza con 84,0% de penetración (mejor práctica de industria nacional) y Libre Inversión con penetraciones promedio superiores a 186,0% en diferentes canales de venta y Crédito Hipotecario al 175,0%.

✓ **A través de nuestros canales digitales se continúa transformando la experiencia de nuestros clientes.** Para el canal de WhatsApp se desarrollaron diferentes simuladores; como el de vivienda el cual ya ha generado aprobaciones por \$900MM, apertura de CDT's por un total de \$2.300MM y crédito de vehículos con aprobaciones por más de \$1.000MM. En nuestro Portal Bancario, la nueva funcionalidad de consulta de plan de pagos ha beneficiado a más de 194.000 clientes, y se espera llegar a 196.000 mil más. Esta mejora no solo optimiza la experiencia del cliente, sino que también representa un ahorro anual estimado de \$47MM en el Contact Center, por disminución de llamadas.

✓ **Se ha rediseñado nuestra App Banca Móvil con una interfaz más intuitiva y fácil de usar**, permitiendo que nuestros clientes realicen sus operaciones bancarias de manera fácil, cómoda y segura. Se implementó el servicio de atención personalizada al segmento ELITE,



con una atención inmediata y resolución en primer contacto superior al 95%.

✓ **En Banco de Occidente nos estamos preparando para el proyecto Bre-B del Banco República** y con nuestro Tag AVAL, estamos redefiniendo los pagos inmediatos. Nuestros clientes ahora disfrutan de transferencias ágiles, seguras y protegidas.

✓ **Se realizó el lanzamiento de nuestra tarjeta de crédito 100% digital–Occiflex** con aprobación sin documentos físicos y disposición inmediata en banca móvil para uso. Dicho producto permitirá tener el 50% de descuento en la

categoría de comercio con la que se espera que nuestros clientes se sientan más a fin con las compras en: Comercio electrónico, restaurantes, vestuario, supermercados, entretenimiento, hoteles y aerolíneas.

✓ **Nuestra Tarjeta de Crédito Unicef fue seleccionada como una de las ganadoras** en la séptima versión de reconocimiento a las buenas prácticas de Desarrollo Sostenible, destacando entre más de 243 prácticas postuladas para este 2024, gracias a su innovación, impacto, sostenibilidad en el tiempo y pertinencia en el territorio. Con los 18.000 plásticos activos, se

han donado más de \$2.230MM en los últimos tres años, contribuyendo, a que comunidades de La Guajira tengan acceso a agua potable, saneamiento y prácticas de higiene.

✓ **Nuestro sistema Touch Card en las Tarjetas de Crédito y Débito** (permite a los usuarios la fácil identificación de las tarjetas por medio del tacto) fue galardonado por Fintech Américas, otorgando al Banco de Occidente el oro en el Premio a los Innovadores Financieros de las Américas, en la categoría de Experiencia al Cliente.

✓ **Se estableció una línea de préstamo personal para financiar paneles solares a personas naturales**, incentivando su colocación a través de una alianza con Rocasol, empresa especializada en paneles solares.

✓ **Se lanzó la cuenta de ahorros autogestionada 100% digital**, apertura sin documentos, en minutos, entrega de tarjeta debito (TD) a domicilio, dirigido a clientes y no clientes persona natural. La gestión a través de los canales de atención, portal transaccional, marketing digital, medios propios y gracias a la digitalización de diferentes procesos se obtuvieron eficiencias en la eliminación de los formularios de físicos.

✓ **Se implementó la Billetera de Google en Tarjetas de Crédito (TC) Mastercard** donde no se requiere la TC física para realizar pagos, un proceso más rápido y seguro a través del celular Android.

Gestión Fiscal y Tributaria

| GRI 207-1; 207-2; 207-3; 207-4 |

Con un compromiso claro frente al impulso de la economía de nuestro País, contribuimos activamente al desarrollo de la sociedad mediante la oportuna contribución fiscal.

Esta premisa se evidencia en nuestra [Política Fiscal](#), la cual refleja que nuestras actuaciones y la administración de los asuntos tributarios se llevan a cabo con total transparencia, claridad, orden y coherencia, siempre con una visión socialmente responsable con nuestros grupos de interés.

La Vicepresidencia Financiera y de Estrategia es la encargada de aprobar y de modificar la estrategia fiscal de la organización, pero es deber de todos nuestros colaboradores del Banco y demás partes interesadas velar por el cumplimiento de la Política Fiscal en el marco de sus principios^[4] de: Ética, integridad y buenas prácticas, transparencia, claridad, coherencia, prudencia y legalidad.

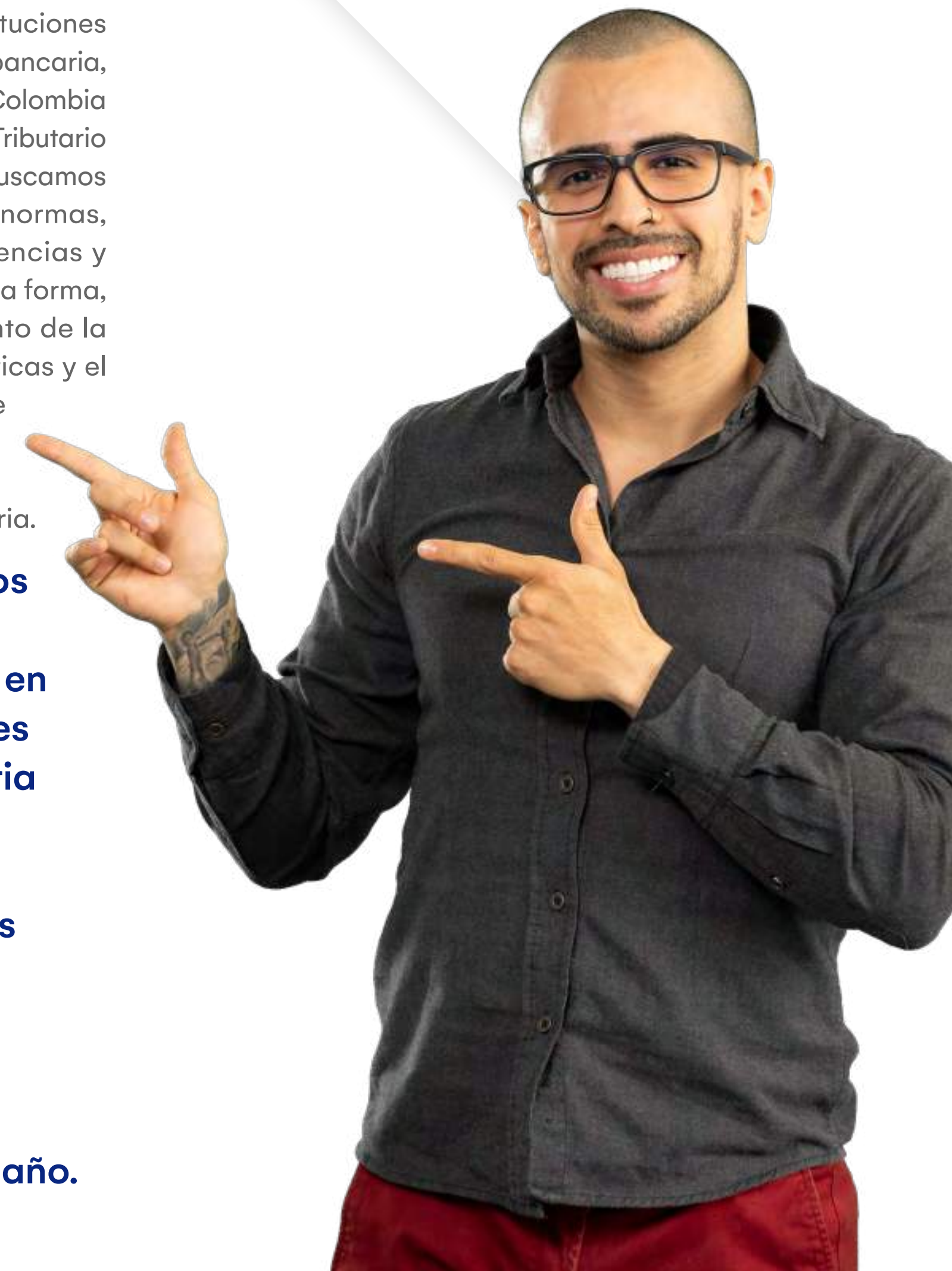
En el Banco se analizan todas las transacciones o hechos económicos típicos y atípicos de forma integral, comprometidos con cumplir con toda la normativa vigente, complementándolo con el impacto fiscal que pueda representar, como parte de nuestra estrategia empresarial de prevenir riesgos como la evasión fiscal.

Por otra parte, contamos con controles como el cumplimiento de la Ley SOX^[5] y el Comité del Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO), que nos permiten blindar aún más nuestras operaciones y contribuyen a nuestra gobernanza fiscal. Asimismo, realizamos una auditoría anual que evalúa los cumplimientos en nuestra gestión mediante una revisoría fiscal externa. Esta última, a su vez, se encarga de la revisión de las declaraciones y presenta un informe anual de auditoría. La revisoría fiscal nos ayuda a identificar posibles errores y a validar la corrección de estos para dar cumplimiento de acuerdo con los requisitos legales.

En materia de la declaración anual de renta, contamos con asesores tributarios externos para la verificación de la información presentada, donde quedan las evidencias de todos los casos de la revisión como informes de auditorías e informes de renta, entre otros.

Además, fortalecemos nuestros procesos para el cumplimiento fiscal a través de las capacitaciones que realizamos con agremiaciones e instituciones reconocidas del orden nacional como Asobancaria, la Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (ANDI), el Instituto Colombiano de Derecho Tributario (ICDT), entre otros. Con estas actividades buscamos actualizar a todo nuestro equipo en las normas, leyes, decretos, resoluciones, jurisprudencias y doctrinas vigentes que nos aplican; de esta forma, propendemos por el debido cumplimiento de la normatividad con el uso de buenas prácticas y el análisis de estrategias que sean soporte para la ejecución de nuestras labores. Esto nos permite minimizar algún tipo de riesgo fiscal y garantizar la carga óptima tributaria.

De igual forma participamos en reuniones con todos nuestros grupos de interés, en donde se plantean opiniones y preocupaciones en materia fiscal, así como los planes de acción a seguir, que se registran en actas o correos electrónicos informativos. Adicional participamos en el Comité tributario de Asobancaria que sesiona ordinariamente 12 veces al año.



[4] Para mayor información ver tema de Prácticas de Inversión Responsable de este Informe
[5] La Ley Sarbanes Oxley (SOX) regula la presentación de informes financieros y la auditoría de las empresas que cotizan en bolsa.

Presentamos a continuación nuestra información fiscal al alcance de la jurisdicción del presente informe:



Fuente: Banco de Occidente
*Para el año 2022 y 2023 se tuvieron en cuenta el total de los ingresos operacionales

Cifras en millones	2022	2023	2024
	COLOMBIA		
Nombre de las entidades residentes	BANCO DE OCCIDENTE S.A.		
Actividades principales de la organización	Establecimiento bancario		
Número de colaboradores y detalle de dicho número	7.113 colaboradores distribuidos así: 521 con contrato a término fijo, 6.262 con contrato a término indefinido, 330 con contrato de aprendizaje Sena. Adicionalmente contábamos con 2.387 en colaboradores en Outsourcing.	6.984 colaboradores distribuidos así: 496 con contrato a término fijo, 6.143 con contrato a término indefinido, 345 con contrato de aprendizaje Sena. Adicionalmente contamos con 2.438 colaboradores en Outsourcing.	7.020 colaboradores distribuidos así: 498 con contrato a término fijo, 6.197 con contrato a término indefinido, 325 con contrato de aprendizaje Sena.
Ingresos procedentes de ventas a terceros	\$5.3*	\$8.7*	\$8.9
Ingresos procedentes de transacciones intragrupo contra otras jurisdicciones fiscales	\$1.6	\$2.1	\$ 2.8
Beneficios o pérdidas antes de impuestos	\$ 616	\$374	\$533
Activos tangibles distintos de efectivo y equivalentes de efectivo	\$590	\$522	\$558
Impuesto sobre el beneficio de las sociedades pagado	\$284	\$480	\$517
Impuesto sobre el beneficio de las sociedades acumulado sobre los beneficios o pérdidas	\$-524	\$-855	\$-554
Motivos de la diferencia entre el impuesto sobre el beneficio de las sociedades acumulado sobre los beneficios o pérdidas y los impuestos calculados si se aplica el tipo impositivo legal a los beneficios o pérdidas antes de impuestos	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal como: método de participación, dividendos, rentas exentas y aplicación de tasas diferenciales, al igual que gastos no permitidos desde la normativa fiscal como: impuestos no deducibles, provisiones, entre otros.	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal, como: método de participación, dividendos, rentas exentas y aplicación de tasas diferenciales, al igual que gastos no permitidos desde la normativa fiscal como: impuestos no deducibles y provisiones, entre otros.	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal tales como: metodo de participacion, dividendos, rentas exentas, aplicación de tasas diferenciales; al igual que gastos no permitidos desde la normativa fiscal tales como: impuestos no deducibles, provisiones, entre otros.

A continuación, detallamos las obligaciones fiscales del banco, que podrá encontrar con mayor detalle en:



Fuente: Banco de Occidente
* Los impuestos pagados se realizan a través del sistema financiero, en este rubro se incluyen la totalidad de pagos por impuesto a cargo de la sociedad
** Registro y anotación Para el año 2022 y 2023 las cifras se presentaron en miles de millones de pesos para todos los rubros razón por la cual las cifras inferiores a mil no se reflejaron, para el año 2024 se reportaron las cifras en millones de pesos.

Informes Financieros	2022	Tasa promedio calculada (variación porcentual 2022 vs. 2023)	2023	Tasa promedio calculada (variación porcentual 2023 vs. 2024)	2024
Ganancias antes de impuestos	\$ 1.000	-11%	\$ 888	19%	\$1.058
Impuestos declarados	\$ 498	-8%	\$ 458	23%	\$564
A. Impuesto de Renta y Complementarios	\$ 113		-\$ 57		\$38
B. Impuestos indirectos	\$ 159		\$ 236		\$229
IVA	\$ 99		\$ 103		\$119
Industria y Comercio	\$ 56		\$ 129		\$106
Predial	\$ 2		\$ 2		\$1.8
Sobretasas y Otros	\$ 1.3		\$1.3		\$1.4
Registro y anotación*	\$ 156		\$110		\$81
C. Contribución Superintendencia Financiera	\$ 10		\$ 12		\$16
D. Seguros Depósitos	\$ 114		\$ 130		\$141
E. Gravamen sobre transacciones financieras (4*1000)	\$ 39		\$ 68		\$69
F. Contribuciones de parafiscales y seguridad social	\$ 63		\$ 69		\$71
Dividendos decretados en el año del ejercicio inmediatamente anterior	\$ 150		\$ 251		\$215
Ajustes acumulados aceptables	\$-		\$-		\$-
Impuestos / Dividendos Decretados	332%	-45%	182%	44%	\$262
Tasa de impuestos efectiva en %	50%	4%	52%	3%	53%
Impuestos pagados en efectivo**	\$ 669	49%	\$ 995	5%	\$1.043
Tasa de impuestos en efectivo (%)**	67%	67%	112%	-12%	99%

Gestión estratégica de riesgos financieros y no financieros

En el marco de nuestra gestión integral de riesgos, hemos diseñado una estructura estratégica que nos permite identificar, evaluar y mitigar las amenazas que podrían poner en riesgo nuestra estabilidad operativa y sostenibilidad financiera. En este contexto, también nos enfocamos en prevenir la materialización de impactos negativos para nuestros grupos de interés.

A nivel macroeconómico, somos conscientes de que una inestabilidad en el sector bancario puede tener consecuencias más amplias, como el desencadenamiento de crisis económicas sistémicas que afecten el empleo, la inversión y la estabilidad financiera en el país, por este motivo, la gestión integral de riesgos se convierte en un pilar esencial para salvaguardar los intereses de nuestros grupos de interés y asegurar la continuidad de nuestras operaciones.

En Colombia, el sector financiero está sujeto a rigurosas regulaciones, lo que implica que las medidas adoptadas para gestionar los riesgos deben estar alineadas con los requerimientos normativos y las directrices de las entidades regulatorias. En este sentido, bajo el marco del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, hemos definido los lineamientos y acciones necesarias para gestionar los riesgos inherentes a nuestras operaciones. Estos riesgos incluyen:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Tasa de Interés de Libro Bancario
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo Operativo
- Riesgo de conducta

Nuestro SIAR se compone de diversas etapas fundamentales para garantizar su eficacia:

Identificación

En esta etapa se identifican los riesgos actuales y potenciales asociados a las actividades que llevamos a cabo o que planeamos implementar.

Medición

En esta fase, evaluamos y cuantificamos la exposición a los riesgos, así como el impacto que podrían tener si se materializan, esta medición puede ser tanto cualitativa como cuantitativa, según el tipo de riesgo.

Control

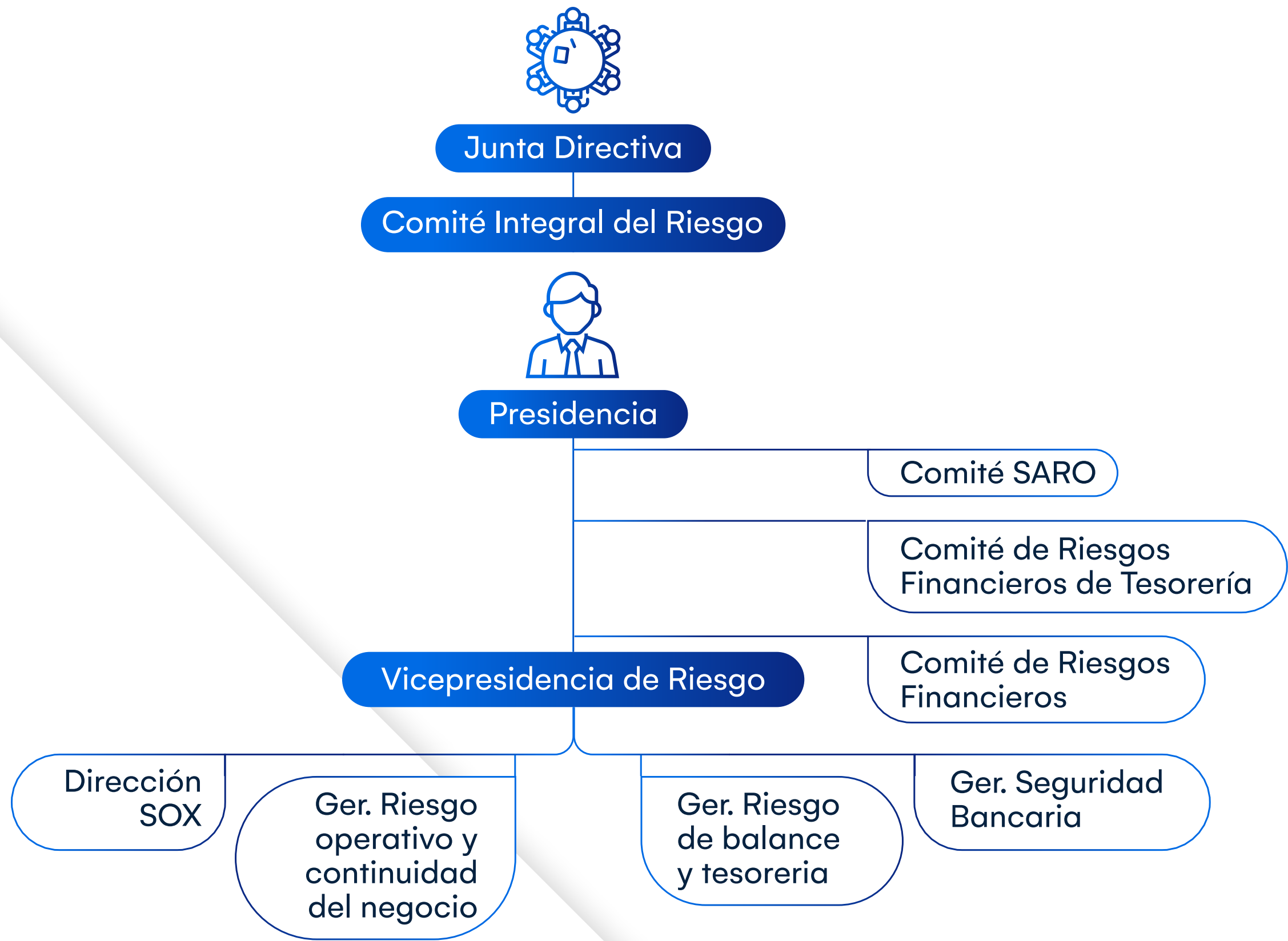
Establecemos mecanismos para mitigar y reducir la probabilidad de que los riesgos ocurran, así como para minimizar su impacto.

Monitoreo

Nos enfocamos en el seguimiento continuo de las fuentes de riesgo, el perfil de riesgo, las desviaciones respecto a los límites establecidos y la efectividad de los controles implementados.

Como complemento a estas acciones y en línea con nuestro compromiso con las inversiones sostenibles y con la plena conciencia de que los riesgos ambientales y sociales pueden impactar tanto a nuestros clientes como a la sociedad en general, desde el 2023 iniciamos con el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) el cual quedó totalmente implementado en julio del 2024. Este sistema cubre todos los segmentos y gerencias comerciales de la Banca Empresas, y refuerza nuestra capacidad para gestionar los riesgos asociados con los impactos ambientales y sociales, que podrían también afectar la capacidad de pago de nuestros clientes.

Gobernanza de Riesgos



Nuestra gestión integral de riesgos está liderada por la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza quien está a cargo de Fabian Mauricio Arias Jiménez y coordina un equipo especializado compuesto por cuatro gerencias y una dirección: Riesgo de Balance y Tesorería, Riesgo de Crédito, Riesgo Operacional, Seguridad Bancaria y la Dirección SOX, cada unidad está enfocada en un área específica del manejo de riesgos, garantizando una cobertura integral y especializada.

Responsabilidades de la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza:

- En coordinación con la Holding del Grupo Aval, debe definir los indicadores de riesgo, límites y umbrales, de acuerdo con la estructura organizacional, las líneas de negocio y las directrices establecidas en nuestra declaración de apetito de riesgo, basados en las metodologías y modelos internos definidos.
- El apetito de riesgo, los límites, umbrales y resultados asociados son discutidos y aprobados en varios comités especializados, tales como el Comité de Riesgos Financieros (Banca Empresas, Banca Personas), el Comité de Riesgos Financieros de Tesorería, el ALCO, el Comité SARO y el Comité de Riesgo del Grupo Aval. Estos elementos son luego presentados al Comité Integral de Riesgos de la Junta Directiva para su consideración y aprobación.



Supervisión de la gestión de riesgos

La supervisión recae sobre cada una de las Gerencias asociadas a la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza, quienes presentan los resultados de su monitoreo a los distintos comités de riesgos. Además, el Comité Integral de Riesgos de la Junta Directiva (CIR), presidido por un miembro independiente de la Junta, se reúne trimestralmente para supervisar la gestión de riesgos, monitorear el perfil de riesgo y asegurar que las políticas y procedimientos sean adecuados.

Dentro de sus funciones, el CIR asesora a la Junta Directiva sobre operaciones, eventos o actividades que puedan afectar la exposición y el perfil de riesgos, aprueba ajustes a las políticas del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), y realiza un seguimiento continuo sobre la cultura de riesgo en la entidad.



Cumplimiento de la Gestión Integral de Riesgos

El Oficial de Cumplimiento tiene la responsabilidad de supervisar el riesgo de lavado de activos, rindiendo cuentas directamente a la Presidencia y presentando informes detallados a la Junta Directiva cada trimestre.



Proceso de gestión y evaluación de riesgos

Nuestro Manual: Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), establece los lineamientos, parámetros y procedimientos internos para garantizar una gestión adecuada e integral de los riesgos conforme a la normativa vigente. Los elementos clave de este sistema incluyen:

- La divulgación del SIAR y el Marco de Apetito del Riesgo (MAR) a la Junta Directiva, alta gerencia y unidades de negocio.
- La revisión periódica del funcionamiento del SIAR, con la actualización de políticas y procedimientos cuando sea necesario.
- La definición y monitoreo de umbrales y límites del MAR, así como la gestión de los riesgos inherentes a nuevos mercados y actividades.
- La implementación de medidas correctivas ante desviaciones y la evaluación de la efectividad de las mismas.
- La gestión de riesgos operacionales y la contratación de seguros y terceros para el desarrollo de procesos, sin delegar la profesionalidad de la gestión de riesgos.

Hemos identificado riesgos de alto impacto, cada uno con sus respectivos controles, entre ellos destacamos:

Seguridad de la información y seguridad informática (Ciberseguridad): Pérdida de integridad, confiabilidad, disponibilidad y seguridad de la información de clientes, cuentas y ciberseguridad

Principales acciones de mitigación:

- ✓ Monitoreo y gestión de alertas de seguridad informática
- ✓ Definición de planes de acción y seguimiento a los hallazgos identificados en pruebas de vulnerabilidad y penetración en los sistemas de información e infraestructura tecnológica.
- ✓ Monitoreo al cumplimiento del modelo de seguridad de la información del Banco de Occidente y sus filiales.
- ✓ Aprobación, divulgación y verificación del cumplimiento del modelo de seguridad de la información.
- ✓ Administración y renovación de la Póliza Cyber (Ciberseguridad)

Plan de Continuidad del Negocio (PCN): No disponibilidad de servicios críticos del Banco y servicios suministrados por terceros debido a interrupciones de las funciones operativas y/o tecnológicas.

Principales acciones de mitigación:

- ✓ Verificación del funcionamiento del centro computo alterno.
- ✓ Pruebas al plan de continuidad del negocio para procesos críticos y pruebas a los planes de contingencia definidos.

- ✓ Seguimiento al cumplimiento de la gestión del PCN de los terceros críticos.
- ✓ Evidencia de los eventos más importantes de PCN, su solución y seguimiento al Comité SARO.
- ✓ Evidencia de los eventos más importantes de Riesgo Operacional y PCN, su solución y seguimiento al comité integral de riesgos — Junta Directiva.



Anualmente la consultora KPMG realiza una auditoría interna donde revisa la gestión de los diferentes tipos de riesgos, **en estas auditorias hemos obtenido resultados generalmente satisfactorios en todos los frentes**, cuando se identifican oportunidades de mejora, cada especialidad de riesgo elabora planes de acción para cerrar las brechas detectadas. Estos planes son monitoreados por el auditor externo anteriormente nombrado y reportados tanto al comité de riesgos de cada especialidad como al comité integral de riesgos de la junta directiva. De igual modo, **nuestro holding cuenta con una contraloría corporativa que evalúa periódicamente la gestión de riesgos de las diferentes entidades.**

Cultura de Riesgos

Fomentamos una sólida cultura de riesgos para gestionar y mitigar amenazas que podrían afectar nuestra estabilidad. En 2024, liderados por las gerencias de riesgo, llevamos a cabo varias iniciativas para expandir esta cultura, las cuales incluyeron cursos normativos, inducciones, capacitaciones técnicas, simulacros de crisis y formación en la prevención del fraude.

Además, realizamos actividades interactivas y evaluaciones del conocimiento para asegurar que los colaboradores estén alineados con la gestión de riesgos:

- Divulgación anual de cursos normativos (Curso SARO, Seguridad de la información, SARLAFT, ABAC).
- Inducción mensual a gerentes nuevos de las Bancas de Empresas y Personas en riesgo de crédito.
- Capacitaciones a los colaboradores de la Gerencia de Riesgo de Crédito en SPSS Modeler, Excel, Python y Power BI.
- Capacitaciones a los colaboradores de Riesgo de Balance y Tesorería en Python y Power BI.
- Capacitación a terceros en Riesgo Operacional.
- Simulacros de crisis del Plan de Continuidad del Negocio (PCN).
- Capacitación a los dueños de procesos y nuevos colaboradores para la prevención de la materialización de riesgo.

- Formaciones permanentes a nuestros colaboradores en la prevención del fraude.
- Capacitación a miembros de la Junta Directiva de Banco de Occidente en materia de riesgo de tasa de interés de libro bancario dentro del desarrollo del proyecto de adopción normativa.
- Divulgación periódica de buenas prácticas en el mercado de capitales, en estos foros se hace énfasis en: análisis de casos puntuales (anonimizados) derivados del ejercicio de monitoreo de medios verificables.
 - ✓ Divulgación de normatividad reciente o atención de inquietudes puntuales por parte del AMV.
 - ✓ Divulgación de cambios o actualizaciones en metodologías para la evaluación a precios de mercado de los diferentes productos de Tesorería (Renta Fija, Forward y Spot COP-USD), estadísticas de casos, entre otros.
- Iniciativas de sensibilización en diversos temas relacionados con la gestión del riesgo dirigidas a todos nuestros colaboradores que incluyen el desarrollo de videos, infografías, series, entre otros, en los que se incluyen cuestionarios para la valoración del conocimiento y actividades interactivas.

Es por esto que cada Gerencia de Riesgo, a través de reuniones periódicas y un proceso de retroalimentación constante, evalúa las mejores

prácticas y define acciones para fortalecer la cultura de riesgo en el banco, presentando los resultados en los comités respectivos. Además, los responsables de cada proceso son encargados de implementar medidas correctivas junto con sus equipos cada vez que se detecta un error, asegurando así una gestión efectiva de los riesgos, es así como:

La Gerencia de Riesgo Operacional organiza capacitaciones anuales sobre el Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO) y el PCN para los terceros que brindan servicios a la entidad, mientras que de manera mensual se realizan formaciones para los nuevos miembros del equipo comercial. En casos específicos, también se brindan capacitaciones a gestores de riesgo o áreas con necesidades particulares.

Por otro lado, la Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería – Compliance realiza revisiones detalladas bimestrales de los hallazgos junto con la Gerencia de Tesorería, analizando la recurrencia de los incidentes y estableciendo planes de acción para prevenir futuros problemas.

Incorporación de Criterios de Riesgo en Productos Nuevos

De acuerdo con la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia, la identificación de riesgos se realiza de manera previa al lanzamiento de nuevos productos, servicios, o tecnologías, así como a la incursión en nuevos mercados. El riesgo de lavado de

activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas se integra en todos nuestros proyectos nuevos mediante análisis de riesgos y el establecimiento de controles específicos. La Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería participa activamente en el desarrollo de nuevos productos, validando metodologías de valoración y evaluando el impacto en las métricas de riesgo.

Este enfoque integral permite gestionar los riesgos de manera efectiva y asegura que cada nuevo proyecto o producto se ajuste a los principios de prudencia, control y cumplimiento normativo.



Riesgos emergentes



ODS 9.3; 13.2

En el Banco de Occidente analizamos los riesgos emergentes mediante la metodología PESTAL la cual analiza los factores Políticos, Económicos, Sociales, Tecnológicos, Ambientales y Legales, por medio de esta pudimos identificar como el cambio climático y la Inteligencia artificial y nuevas tecnologías enfocadas en actividades delictivas, tanto en Colombia como a nivel global, pueden tener un impacto importante en la economía local y en la de nuestros clientes en los próximos 3 a 5 años.



Riesgo emergente	Categoría	Impacto potencial	Acciones de mitigación
 Cambio climático	Ambiental	Teniendo en cuenta que nuestros clientes banco pertenecen a diferentes sectores, en caso de generarse un efecto por este riesgo, podemos vernos afectados en el incumplimiento de pago de obligaciones a causa de los daños sufridos, deterioro y/o interrupción de las operaciones, Aumento de las pérdidas en cartera expuesta en sectores vulnerables a eventos climáticos extremos. Adicionalmente podemos presentar un incremento de riesgo de mercado por falta de alineación del Banco con las preferencias sostenibles de nuestros clientes. Por lo tanto, como entidad buscamos integrar los riesgos climáticos con el modelo de gestión de riesgos de nuestro banco, contando con alertas tempranas y medidas de mitigación a través de las cuales podamos brindar a nuestros clientes un mejor apoyo y la satisfacción de sus necesidades mediante la reducción de riesgos ambientales.	En el Banco hemos realizado un diagnóstico del impacto del riesgo y se cuenta con un plan de acción preliminar el cual se está llevando a cabo con la consultora Deloitte para realizar una actualización del diagnóstico, definir la estructura de gobierno y desarrollar el plan de acción para mitigar el impacto potencial estimado. Durante los últimos 30 años hemos valorado más de 3.400 iniciativas, incentivando la conservación y el cuidado del agua, principio de vida. Así mismo, continuamos con el desarrollo de iniciativas de mitigación y adaptación al cambio climático.
 Inteligencia artificial y nuevas tecnologías enfocadas en actividades delictivas	Tecnológico	Actualmente debido al gran alcance que tiene este riesgo en nuestro sector, nos podemos ver fuertemente impactados por el robo de información por medio de aplicaciones, pérdida de dinero por suplantación de identidad, robo de información confidencial por medio de tecnologías emergentes instaladas en dispositivos de uso frecuente, secuestro de información y extorsión para recuperación de esta. Viéndose así reflejado este riesgo en la materialización del fraude, la pérdida de la información de clientes e información confidencial del banco, conllevándonos así a la materialización del riesgo reputacional por la afectación del servicio	Nos encontramos trabajando en la implementación de estrategias de comunicación a clientes y colaboradores enfocadas en las acciones preventivas y de confirmación de autenticidad ante posibles requerimientos por medio de inteligencia artificial, adicionalmente estamos realizando el fortalecimiento de los esquemas de autenticación de clientes y colaboradores en canales y servicios provistos por el Banco. Para mitigar todo lo relacionado con el riesgo de las nuevas tecnologías enfocadas en actividades delictivas, como banco nos encontramos realizando la utilización de tecnologías de protección ante ataques de software malicioso en los dispositivos de los clientes y colaboradores, también estamos realizando concientización sobre los riesgos y amenazas a los que pueden estar expuestos los clientes y colaboradores en caso de malas prácticas del uso de las tecnologías e implementación de herramientas de ciberseguridad que impidan el acceso de ataques a la infraestructura del Banco en casos de engaño a las personas.



Riesgo de crédito

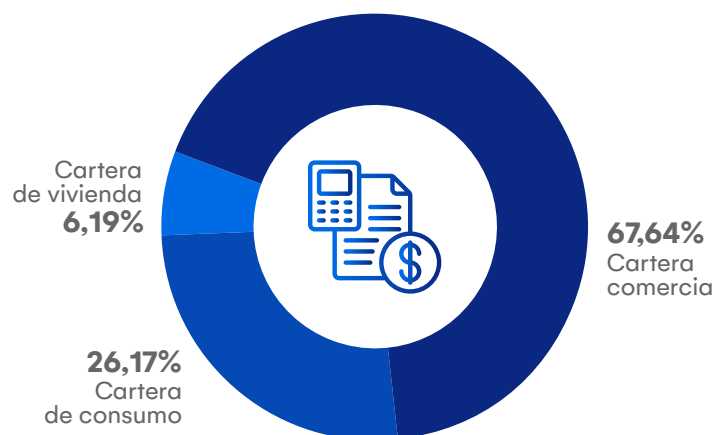
Nuestra gestión del Riesgo de Crédito se hace a través de Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), que a su vez forma parte del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), y comprende las políticas, procedimientos y metodologías establecidas para la adecuada gestión de este riesgo en el portafolio de cartera del banco.

Para diciembre de 2024, la cartera total Banco suma \$48.99 Billones con un crecimiento anual de 7,89% y se encuentra distribuida un 67,64% en cartera comercial, 26,17% en cartera de consumo y 6,19% en cartera de vivienda. Los crecimientos de cartera por tipo de crédito respecto a diciembre de 2024 fueron: comercial 7,81%, consumo 5,81% y vivienda 18,75%.

A nivel de producto, la cartera comercial se compone así en un 70,64% por cartera ordinaria, 18,16% por leasing, 8,43% por tesorería, 1,73% por Unidirecto, 0,76% por Factoring y 0,29% por Tarjeta de Crédito. Por otra parte, en la cartera de consumo, el producto con mayor participación es libranza con el 43,20%, seguido por libre inversión con un 28,28%, vehículo con el 20,50%, tarjeta de crédito con el 13,20% y crédito rotativo con el 0,32%.

En general, el Banco atiende clientes en cartera comercial de todas las actividades económicas, las cuales se agrupan en 18 sectores económicos donde los más representativos son: Industria manufacturera

Cartera total

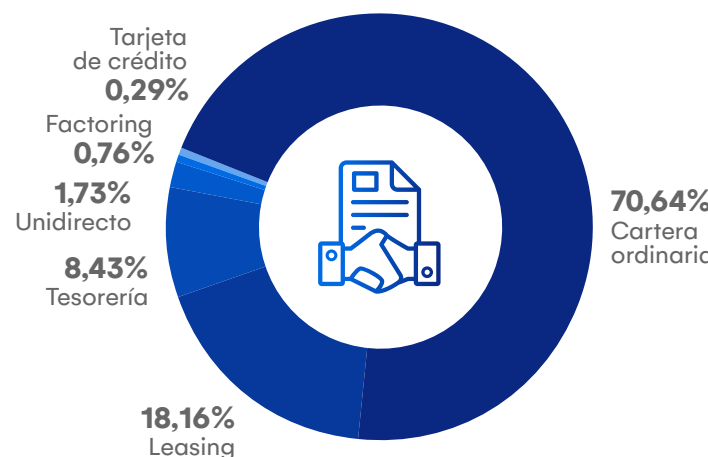


con una participación del 16,48% (\$5.460.847 MM) del total de la cartera, seguido de actividades financieras y de seguros con un 12,65% (\$4.193.494 MM), comercio al por mayor con un 9,86% (\$3.268.675 MM), comercio al por menor con un 8,09% (\$2.682.212 MM) y suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental con un 7,74% (\$2.564.530 MM). Las otras 13 actividades económicas representan el 45,18% restante.

Para 2024, nuestra cartera comercial mostró un crecimiento significativo impulsado en parte por mayores exposiciones en clientes grandes como Enel, Ecopetrol, Almacenes Éxito, Alcaldía de Medellín, entre otros.

Respecto al sistema financiero, ocupamos la cuarta posición en la cartera comercial con una cuota de mercado del 9,3%, por otro lado, la cartera vencida comercial presenta una ligera tendencia al alza en comparación con 2023, el Indicador de Cartera Vencida (ICV) promedio fue de 3,23% en 2024,

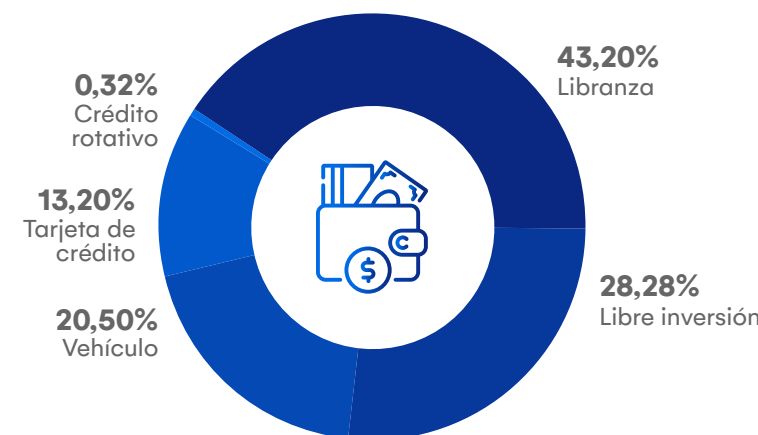
Cartera comercial



frente al 2,94% registrado en 2023. Respecto a los principales bancos del sistema financiero, **tenemos el segundo mejor ICV comercial**, ubicándonos en 3,10% a diciembre de 2024, que es 49 puntos básicos menor que el ICV del sistema bancario (3,59%). Respecto al escenario de cartera comercial para 2025, esperamos que el banco siga creciendo las colocaciones en los segmentos Corporativo, Gobierno, Internacional y Empresarial.

En cartera de consumo, respecto al sistema financiero, ocupamos la sexta posición en el saldo de cartera del mercado con una participación de 6,75% frente al total del saldo de cartera del sistema. Además, nuestra cartera vencida disminuyó un 35,19%, en el cual todos los productos presentaron disminuciones similares, siendo rotativo y vehículos los que presentaron un mayor decrecimiento del 48,77% y 45,16%, respectivamente. El ICV de Consumo en 2024 tuvo una tendencia decreciente durante todo el año, el cual cerró en 3,99%, presentando una disminución del 38,53% con respecto al cierre de 2023 (6,51%).

Cartera de consumo



La cartera vencida de vivienda incrementó respecto a 2023 un 3,46%. Sin embargo, el indicador de cartera vencida presentó una disminución de 12,87% cerrando en 4,91%. Además, para el año 2024, algunos factores como la inflación y el desempleo descendieron y el PIB creció, indicando una mejora gradual en la capacidad de pago.

Con relación a las filiales del exterior, a corte de diciembre de 2024, la cartera de Banco de Occidente Panamá suma US\$545.728.524, concentrado en un 99,92% en cartera comercial, su indicador de cartera vencida cerró en un 0,53%, mientras que el indicador de cartera en riesgo está en 1,13% y la cobertura de provisiones sobre la cartera total se ubicó en 0,96%, lo que muestra estabilidad de los indicadores de cartera al finalizar 2024. Por su parte, Occidental Bank Barbados cerró diciembre de 2024 con una cartera de US\$169.448.817 concentrada 100% en cartera comercial, el indicador de cartera vencida está en niveles de 1,72%, el indicador de cartera en riesgo 2,31% y la cobertura de provisiones en 1,16%. En general, se observa un buen comportamiento de los indicadores de cartera.



Evaluación y medición

En el otorgamiento de crédito contamos con diferentes modelos para la evaluación del riesgo con modelos de scoring interno para la evaluación de la cartera de consumo. En la evaluación inicial de las operaciones, se aplican modelos que asignan un puntaje al cliente a partir de variables del buró, al igual que variables de comportamiento con el sector que permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con políticas del Banco sobre el puntaje mínimo requerido. Se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y uso de productos que permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de ocurrencia del incumplimiento durante los próximos doce meses.

Para la cartera comercial contamos con modelos de rating, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros que se obtienen de los estados financieros entregados por los clientes, con

estas variables se obtiene los modelos de entrada y para los modelos de seguimiento, se consideran variables de comportamiento de pago. Por lo descrito anteriormente, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras. Entre otros usos, estos modelos se utilizan en el proceso de otorgamiento de crédito para la clasificación de los clientes, en la determinación del monto a prestar, en la estructuración de programas comerciales de colocación, y en el seguimiento, para la calificación de la cartera y la estimación de provisiones, así como en el monitoreo a la composición de la cartera por riesgo.

Trimestralmente se monitorean los límites de exposición por sector económico en la cartera comercial, donde para el corte diciembre 2024, el 100% de los sectores se encuentran dentro del apetito establecido. En las carteras de consumo y vivienda, se realizan monitoreos mensuales tales

como el *Through The Door* – Monitoreo de política Score por producto y el análisis de desembolsos por variables, en los cuales se refleja la evolución de las cosechas, a partir de los cuales se han realizado ajustes en políticas para mejorar el desempeño del portafolio.

Gestión monitoreo y mitigación

Los modelos de riesgo crediticio que aplican en la cartera comercial y consumo se monitorean semestralmente (junio y diciembre) en cuanto a la capacidad de discriminación de clientes con buen comportamiento y mal comportamiento de pago a través del Backtesting. Se considera el indicador Accuracy — Ratio (AR) como medida de bondad de ajuste. En caso de que el AR sea al menos del 50%, el modelo se mantiene en producción, mientras que, si el AR es inferior al 50%, se debe estimar un nuevo modelo de riesgo crediticio.

Como parte del seguimiento, en 2024 se realizamos un análisis del impacto del riesgo cambiario sobre nuestros clientes evidenciando que se continúa observando un buen comportamiento en los clientes con vocación importadora, ya que el capital presenta una tendencia creciente y a pesar del aumento en la vencida, el ICV se sitúa en niveles muy bajos.

Nuestro portafolio de cartera en moneda extranjera aumenta un poco su saldo y mantiene bajos los niveles de cartera vencida y por riesgo, debido a esto durante el 2024 monitoreamos el comportamiento internacional, con análisis del crecimiento económico y la inflación, con el fin de comprender las posibles afectaciones y repercusiones en el país.

De igual modo, realizamos análisis nacionales, específicamente en sectores afectados por coyunturas como el fenómeno de La Niña, reformas del gobierno, precios de insumos, entre otros; identificando la exposición que se tiene en estos sectores, el número de clientes y cómo podría verse afectada la dinámica de la cartera. Los resultados de dichos análisis nos han llevado a concluir que la exposición en clientes y sectores con posibles impactos es baja y se encuentra controlada.

Así mismo durante el año realizamos el seguimiento a las políticas de otorgamiento por puntaje score, perfil y nodos de riesgo para cada uno de los productos, en donde estos han mostrado resultados satisfactorios con respecto a las cosechas de 2023, presentando una disminución en la cartera vencida e índice de cartera vencida (ICV).

También realizamos una flexibilización en la venta cruzada de tarjeta de crédito y libranza, al igual que en tarjeta de crédito y libre inversión. Así mismo, tarjeta de crédito juvenil tuvo un ajuste, en el que se realizó una disminución en los puntos de corte, entre otros. A finales de 2023 finalizó la implementación de todos los productos en el motor de decisión, siendo vehículos el último en incorporarse. Esto ha permitido tener una administración más oportuna y eficiente de las políticas de otorgamiento, así como la administración de las campañas de colocación y el adecuado monitoreo del desempeño del portafolio. Además, la implementación del Motor de Decisión apalancó una mayor dinámica de Campañas en el portafolio de la Banca de Personas.



Gestión del riesgo país

El sistema de gestión de riesgo país nos permite determinar la necesidad de tener provisiones por deterioro sobre las inversiones de capital en el exterior. Lo anterior corresponde a las inversiones de Banco de Occidente en Banco de Occidente (Panamá) S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd.

De acuerdo con lo establecido en el SIAR, en 2024 realizamos actualizaciones de la evaluación riesgo país. Este estudio asigna una calificación a los países en los cuales se tienen inversiones de capital en el exterior, la cual está compuesta por un análisis base que incluye indicadores financieros, económicos y de mercado; y un análisis complementario que se enfoca en aspectos políticos, institucionales, sociales y proyecciones; complementado con las calificaciones de las calificadoras de riesgo.

Dado que nuestra inversión en las filiales del exterior está en Banco de Occidente Panamá – BOP y Occidental Bank Barbados – OBB, entidades a través de las cuales se tiene cartera e inversiones por fuera de Panamá y Barbados, la clasificación riesgo país (A, B, C, D, E) de estas dos jurisdicciones, de acuerdo con nuestra política, puede mejorar teniendo en cuenta el promedio ponderado de las calificaciones de los países donde se encuentra la exposición. Según los resultados de la última actualización, los países donde actualmente tenemos inversiones obtuvieron la siguiente calificación: Panamá y Barbados B.

Por lo anterior, y siguiendo la política establecida por el Banco, se concluye que, de acuerdo con la calificación obtenida en ambos países, no se quieren provisiones por deterioro de estas inversiones.

Categoría	Definición	Deterioro
A	Satisfactoria	0%
B	Estable	
C	De mayor riesgo	20%
D	Inestabilidad macroeconómica	50%
E	Condiciones irrecuperables	100%

Países que muestran una condición económica, sociopolítica y jurídica



Riesgo operativo

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera en su parte II y parte III en lo que corresponde a Gestión del Riesgo Operacional, gestionamos los riesgos operacionales y de Continuidad del Negocio mediante la identificación, medición, control y monitoreo. En este orden de ideas, permanentemente trabajamos en la actualización de los riesgos y controles en los procesos, el monitoreo sobre el perfil de riesgo y el seguimiento al registro de eventos de riesgo operacional, lo cual permite la implementación de acciones correctivas orientadas a mitigar la materialización de eventos, disminuir los niveles de exposición a los riesgos operacionales y el resultado de la exposición al riesgo operacional el cual hace parte de la relación de solvencia.

Por lo anterior, al corte del 31 de diciembre de 2024 y fruto de esta actualización, tuvimos los siguientes resultados en términos de riesgos, fallas y controles:

Tipo	31 de diciembre de 2024
Procesos	167
Riesgos	671
Fallas	1.127
Controles	2.186

Con respecto al perfil de riesgo operacional, al 31 de diciembre de 2024, la calificación residual se considera baja debido a que el 75% de los riesgos de un total de 671 se encuentran en el cuadrante bajo. Para generar el perfil de riesgo tuvimos en cuenta, la calificación de riesgos, los controles, movimientos de cargos (Gestores de Riesgo), actualización de aplicativos y procedimientos, así como las modificaciones a los procesos documentados por la Gerencia de Procesos.

Con respecto a las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operacional para el año 2024, fueron de \$17.595MM desglosado de la siguiente manera: Pérdida bruta por eventos de riesgo operacional \$22.600MM y Recuperaciones por \$5.005MM.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: Fraude externo 53%, \$9.378MM

Dentro de los eventos más relevantes tuvimos: fraudes con tarjetas crédito y débito por \$7.292 y \$273 respectivamente, bajo las modalidades de compras no presenciales, suplantación, falsificación, sustitución, tarjeta extraviada y tarjeta robada; y 19 eventos de fraude bajo la modalidad de suplantación de persona que afectó varios productos por \$1.004. Ejecución y administración de procesos 31%, \$5.361MM

Los eventos más relevantes correspondieron a: \$2.032 por pago de 4 sanciones a la DIAN que surge por correcciones a las declaraciones de renta de los años 2017, 2018, 2019 y 2023., \$1.350 por ejecución errada en el proceso de reintegros

por recuperaciones de cartera con garantía, \$390 por desistimiento de contrato para reposición de aires acondicionados del centro de cómputo.

- Fallas tecnológicas 7%, \$1.280MM: el evento más relevante por \$742 ocurre por incidencia técnica que genera duplicidad de pagos a terceros.
- Relaciones laborales 6%, \$1.077MM
- Otras clasificaciones de riesgo 3%, \$499MM.

En cuanto a los reportes a la alta gerencia, en forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y al Comité Integral de Riesgos de Junta Directiva respectivamente, sobre los aspectos más importantes de lo ocurrido en materia de riesgo operacional, informe que incluye el seguimiento a la implementación de las acciones correctivas tendientes a mitigar los riesgos calificados en zonas extremas y altas, la evolución de las pérdidas por riesgo operacional, los planes de acción con base en los eventos materializados, entre otros. De la misma manera, se reportan los cambios en el perfil de riesgo, a partir de la identificación de nuevos riesgos y controles en procesos actuales y nuevos.

Adicionalmente se desarrolló un plan de capacitación anual cuya finalidad fue afianzar la cultura y asegurar el entendimiento en la adecuada gestión de riesgos, fortaleciendo de esta forma el sistema de control interno.

Finalmente, realizamos un monitoreo constante a la transmisión de los reportes regulatorios que realiza cada área del banco, para dar cumplimiento a la normatividad establecida.

Logros:

- ✓ Alcanzamos un 97% en el cumplimiento del cronograma de matrices, se espera en el 2025 asegurar el 100% en el desarrollo de los monitoreos programados.
- ✓ En cuanto a las pruebas no tecnológicas del Plan de Continuidad de Negocios (PCN), se cumplió con el 100% del desarrollo de las mismas, alcanzando resultados satisfactorios.
- ✓ Se logró realizar el monitoreo del 100% de los reportes regulatorios, cumpliendo con el objetivo establecido para asegurar un monitoreo efectivo y completo de todos los reportes regulatorios.

Realizamos un monitoreo constante a la transmisión de los reportes regulatorios que realiza cada área del banco, para dar cumplimiento a la normatividad establecida.





Riesgo de Conducta

Conforme a la Guía Externa para la Supervisión del Riesgo de Conducta, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el 24 de septiembre de 2024, nuestro banco implementó el Sistema de Administración del Riesgo de Conducta, reconociendo la importancia de gestionar adecuadamente estos riesgos para proteger los derechos de los consumidores financieros y mantener la confianza en el sistema financiero.

El riesgo de conducta se define como la posibilidad de afectación a los derechos del consumidor financiero o al mercado, derivada de una práctica de una entidad supervisada. En este sentido, nuestro banco ha implementado un sistema de administración de riesgo de conducta, que incluye políticas, procedimientos y metodologías diseñadas para promover prácticas justas, transparentes y éticas en todas nuestras operaciones, asegurando que nuestros productos y servicios se alineen con las necesidades y expectativas de nuestros clientes.

Desde 2024, hemos llevado a cabo el proceso de implementación de este sistema, informando de manera continua a la Junta Directiva sobre su avance y evolución.

Para la identificación de los riesgos de conducta, realizamos un análisis basado en la matriz de riesgos operacionales y la identificación de los procesos



involucrados en el ciclo de vida de nuestros productos y servicios financieros. A partir de este análisis, hemos identificado los riesgos de conducta a los que están expuestos nuestros consumidores financieros y su posible impacto. Para ello, consideramos los pilares del Sistema de Atención al Consumidor (SAC) definidos en la Ley 1328 de 2009, la base de datos de reclamos presentados por los consumidores en el último año, y la clasificación de factores de riesgo y sus causas establecidas en la Guía Externa para Supervisión del Riesgo de Conducta de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al corte de diciembre de 2024, se identificaron 139 riesgos y 526 controles. No obstante, durante el 2025, se ha realizado un proceso de depuración para optimizar la gestión de estos riesgos, priorizando aquellos con mayor impacto para el cliente.

Finalmente, nuestro banco promueve una cultura organizacional centrada en el cliente, respaldada por programas de capacitación continua para nuestros colaboradores, con el objetivo de prevenir posibles afectaciones y fortalecer la confianza con nuestros usuarios. Estas acciones van alineadas con el compromiso de mitigar el riesgo de conducta.

Plan de continuidad del negocio

Durante el año 2024, continuamos con el trabajo de actualización permanente del modelo de Continuidad (actualización de estrategias, pruebas de procesos, análisis de impacto al negocio (BIA), y árbol de llamadas), así como el monitoreo al cumplimiento de acuerdos de niveles de servicio para la respectiva actualización de estos.

Así mismo, con el objetivo de fortalecer el sistema de gestión de continuidad del negocio, iniciamos la primera fase de implementación del esquema

de contingencia bajo el mecanismo de Full VPN, donde la casa de los colaboradores funciona como centro de operación en contingencia de los procesos críticos del Banco, esto con el fin de contar con una alternativa adicional a nuestro esquema actual y así tener más herramientas frente a eventos de crisis que se puedan presentar.

A nivel tecnológico, a lo largo del año 2024 ejecutamos actividades sobre la infraestructura que soporta las aplicaciones críticas del Banco y se logró operar algunas aplicaciones en el Centro de Cómputo Alterno, garantizando que, ante alguna falla de servicio en el centro de cómputo principal, se diera continuidad a la operación bancaria.

Finalmente, y para dar cumplimiento a la Circular Externa 042 del 2012 de la Superintendencia Financiera, efectuamos seguimiento sobre los planes de continuidad de terceros que nos brindan servicios críticos, esquema que se ha fortalecido con el apoyo de Asobancaria.



Riesgo de liquidez

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 9 y 12) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con los principios básicos del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), el cual establece los parámetros mínimos

prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas.

Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia y de forma trimestral para sus subsidiarias para medir el riesgo de liquidez del conglomerado.

Adicionalmente, la Matriz mide mensualmente la estabilidad de su fondeo en relación con la composición de su activo y de las posiciones fuera del estado de situación financiera, en un horizonte de un año a través del coeficiente estable neto (CFEN), según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Diariamente monitoreamos la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la Matriz y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la Matriz cuenta con indicadores de alerta temprana de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen el nivel de activos líquidos de alta calidad, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los comités técnicos de activos y pasivos (Comité de finanzas y ALCO) y el Comité Integral de Riesgos de Junta Directiva, la alta dirección del Banco

conoce la situación de liquidez y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el 2024, presentamos un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme lo anterior, bajo metodología SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio año en \$8,6 billones y \$6.2 billones respectivamente, arrojando una razón de 139,3% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito (mínimo 120,0%) definido por el Banco y muy por encima del límite legal (mínimo 100,0%). Destacamos 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.

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

31 de Diciembre 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 (3)	De 31 a 90 días posteriores
Casa Matriz	\$ 7,686,166	5,028,387	1,814,098	(10,488,445)
Occidental Bank Barbados Ltd.	446,022	388,471	231,305	(428,112)
Banco de Occidente Panamá S.A	1,152,428	1,044,779	900,821	(282,705)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 9,284,616	6,461,637	2,946,224	(11,199,262)

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 (3)	De 31 a 90 días posteriores
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), reflejamos una estabilidad de fondeo disponible en promedio año de 105,86% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de diciembre, el CFEN alcanzó niveles de 105,62% mostrando estabilidad 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 2024 y 2023, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

31 de Diciembre de 2024			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	39,337,640	37,245,588	105.62

31 de Diciembre de 2023			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	36,944,157	33,973,159	108.75



Riesgo de Mercado

Nuestro Banco participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Matriz y subsidiarias tenían los siguientes activos y pasivos financieros sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos		
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 8,299,454	3,459,592
Instrumentos derivados de negociación	490,708	1,276,723
Instrumentos derivados de cobertura	-	-
Subtotal	8,790,162	4,736,315
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 5,721,126	4,465,686
Subtotal	5,721,126	4,465,686
Activos financieros a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	2,133,673	2,034,558
Subtotal	2,133,673	2,034,558
Total activos	16,644,961	11,236,559
Pasivos		
Instrumentos derivados de negociación	(532,715)	(1,055,896)
Instrumentos derivados de cobertura	-	(2,494)
Total pasivos	(532,715)	(1,058,390)
Posición neta	\$ 16,112,246	10,178,169



La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija de la matriz, el cual durante el 2024 se ubicó en promedio en \$8.89 Billones, con una duración promedio de 45 meses y una concentración del 46% en el mediano plazo (mayor a 2 y menor a 5 años). El nivel de portafolio es superior al observado durante el año anterior, debido a estrategia de negocio de tener una mayor exposición del portafolio en inflación dadas las tasas reales que presenta el mercado (títulos en UVR), compras tácticas buscando movimientos favorables de mercado, así como por la dinámica del esquema de creadores de mercado, aclarando que este último portafolio se encuentra cubierto con derivados de títulos (venta) y operaciones en corto cerrando el riesgo.

Lo anterior, concluyó en un mayor nivel de exposición de riesgo de mercado – VeR regulatorio SFC — que en promedio año representó \$279.793MM. De manera particular para el cierre de diciembre 2024 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$339.369MM por lo mencionado anteriormente. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (promedio año de 5,1% vs. máximo 7,0%). De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue el siguiente:

Entidad	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Casa Matriz	\$ 339,369	184,778
Occidental Bank Barbados Ltd.	10,569	7,537
Banco de Occidente Panamá S.A	25,757	20,495
Fiduciaria de Occidente S.A.	6,277	5,545
Total	381,972	218,355

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se resumen a continuación:

31 de diciembre de 2024				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 264,941	322,068	379,009	379,009
Tasa de cambio	1,078	3,402	9,151	1,971
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	934	991	1,031	992
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				381,972

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				218,355



Como herramienta de gestión para la administración de los portafolios de inversión se realizan diferentes análisis de sensibilidad sobre dichos portafolios a diferentes puntos básicos.

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31 de diciembre de 2024					
	Valor Portafolio	25 PB	50 PB	75 PB	100 PB
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 12,182,236	(101,064)	(200,492)	(298,290)	(394,560)
Valor Razonable Occidental Bank Barbados Ltd.	470,988	(3,629)	(7,205)	(10,727)	(14,198)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1,287,902	(8,590)	(17,059)	(25,409)	(33,642)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	79,455	(732)	(1,463)	(2,195)	(2,927)
Total	\$ 14,020,581	(114,015)	(226,219)	(336,621)	(445,327)

31 de diciembre de 2023					
	Valor Portafolio	25 PB	50 PB	75 PB	100 PB
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 6,514,161	(48,951)	(97,055)	(144,314)	(190,804)
Valor Razonable Occidental Bank Barbados Ltd.	344,778	(2,675)	(5,303)	(7,886)	(10,425)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	984,474	(7,054)	(13,998)	(20,835)	(27,566)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	81,817	(768)	(1,535)	(2,303)	(3,070)
Total	\$ 7,925,230	(59,448)	(117,891)	(175,338)	(231,865)

■ Análisis cualitativo

Participamos en los mercados monetario, cambiario y de capitales en la búsqueda de satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administramos diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la entidad en portafolios de inversión en títulos de deuda e instrumentos derivados, por cambios adversos en factores de riesgo tales como tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras y su volatilidad, así como en la liquidez de los mercados en los cuales opera.

En el Banco de Occidente negociamos instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

- ✓ Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- ✓ Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.
- ✓ Realizar operaciones con derivados, con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio como de tasas de interés en los mercados local y externo.



En la realización de estas operaciones, incurrimos en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigamos los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados.

La alta dirección y la Junta Directiva de la entidad participan activamente en la gestión y control de riesgos mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Asimismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la entidad en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y

para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance.

Estos límites se monitorean permanentemente y se reportan diariamente a la alta gerencia, quincenalmente al Comité de Finanzas, mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente a la Junta Directiva (Comité Integral de Riesgos).

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de valor en riesgo (interno y estándar). Las Juntas Directivas aprueban una estructura de límites en función del valor en riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

Utilizamos el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y de tasa de cambio en los libros de tesorería y bancario. Estas mediciones se realizan con una frecuencia diaria para el caso de la Matriz y mensual

para cada una de sus subsidiarias con el objetivo de medir y monitorear el riesgo conglomerado.

Actualmente mapeamos las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en cateras colectivas y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de desempeño que permiten determinar su efectividad. En adición, en el Banco contamos con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.



Utilizamos el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y de tasa de cambio en los libros de tesorería y bancario.



Riesgo Tasa de Interés Libro Bancario

El riesgo de tasa de interés del libro bancario se define como “riesgo actual o prospectivo para el capital y las ganancias de la entidad que surge de movimientos adversos en las tasas de interés y que afecta las posiciones del libro bancario”. Así mismo el Riesgo de Spread de Crédito del Libro Bancario (RSCLB) se define como “cualquier tipo de riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez que no se explica por el RTILB, ni por el riesgo de crédito”. Desde el Banco hemos definido dentro de nuestras políticas que este riesgo es únicamente aplicable a las posiciones del libro bancario que no consuman capital por riesgo de mercado, incluyendo operaciones del activo, pasivo y partidas fuera de balance que tengan esta exposición.

En este sentido, tenemos exposición a las fluctuaciones de las tasas de interés que impactan los flujos de caja futuros. El riesgo puede surgir por el descalce en el tiempo de reprecio entre los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, la utilización de diferentes tipos de tasa de interés (IBR, DTF, SOFR, Fija, etc.) y las opcionalidades que pueden generar cambios en los flujos de efectivo tanto de las posiciones activas o pasivas hechas por el Banco (por ejemplo, los prepagos). Los márgenes de interés se pueden incrementar o reducir como un resultado de cambios en las tasas de interés,



trayendo consigo impactos en los resultados de la institución, sin embargo, en el Banco contamos con mecanismos como las coberturas mediante instrumentos derivados para hacer frente a los riesgos asociados a la tasa de interés en el libro bancario.

Desde el Banco gestionamos el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 15) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente este riesgo.

Para medir el RTILB, el calculamos dos indicadores, el Δ VEP (valor económico del patrimonio) bajo seis escenarios de choques (paralelo arriba, paralelo abajo, aplanamiento, empinamiento, alza en el corto, baja en el corto) y el Δ MNI (margen neto

de intereses), bajo dos escenarios de choque de tasas de interés (paralelo arriba y paralelo abajo), según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Δ MNI tiene un enfoque de corto plazo, ya que mide el impacto del escenario de choque para el horizonte de un año y bajo el supuesto de balance constante, es decir, que no hay crecimiento o decrecimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge el impacto sobre el margen neto de intereses bajo un choque paralelo de ± 400 pbs. Adicionalmente, se calcula la sensibilidad para un choque paralelo de ± 100 pbs.

El Δ VEP tiene un enfoque de largo plazo y bajo el supuesto de balance en liquidación, es decir que se evalúa el horizonte de tiempo total hasta el último vencimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge bajo diferentes escenarios el cambio

del valor presente de los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y por lo tanto su impacto final sobre el valor económico del patrimonio.

De acuerdo con el marco normativo, la SFC requiere que el valor máximo de la sensibilidad al VEP bajo los seis escenarios de choque de las tasas de interés se encuentre por debajo del 15% de la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y del Patrimonio Básico Adicional (PBA). Por lo anterior, el Banco realiza seguimiento al cumplimiento de este indicador, y se cuenta con una declaratoria de apetito de riesgo, la cual se monitorea de forma mensual.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en la medición de la sensibilidad al VEP y al MNI para el corte diciembre 31 de 2024, donde se evidencia que el Banco se encuentra dentro del apetito definido (máximo 9,00% según umbrales internos) y presenta holgura respecto límite regulatorio (15,00%).

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	
Cifras en millones de pesos	
	31 de diciembre de 2024
1. Delta Margen Neto de Interés (DMNI)	
1.1 Choque paralelo arriba	\$ 538,969
1.2 Choque paralelo abajo	\$ -430,221
2. DeltaMargen Neto de Interés (DMNI) Paralelo 100 pbs.	
2.1 Choque paralelo arriba +100 pbs.	\$ 203,811
2.2 Choque paralelo abajo -100 pbs.	\$ -174,079
2. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP) + KAO	
2.1 Choque paralelo arriba	\$ 322,975
2.2 Choque paralelo abajo	\$ 85,678
2.3 Choque de empinamiento	\$ -155,760
2.4 Choque de aplanamiento	\$ 331,065
2.5 Choque hacia arriba de corto plazo	\$ 269,128
2.6 Choque hacia abajo de corto plazo	\$ -49,635
2.7 Máximo D VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	\$ 7.17%
3. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.	
3.1 Choque paralelo arriba	\$ 77,158
3.2 Choque paralelo abajo	\$ 55,035
4. PBO + PBA	
4.1 Patrimonio Básico Ordinario	\$ 4,619,873
4.2 Patrimonio Básico Adicional	\$ 0.00

Estos resultados se sustentan en que la brecha de reprecio acumulada del Banco no presenta un descalce importante y por lo tanto la exposición al riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) no es significativa cuando se evalúa desde la sensibilidad al valor económico del patrimonio (VEP). Cuando la duración del activo y del pasivo son cercanas, un cambio en las tasas de interés afecta ambas posiciones del balance en proporciones similares; esto permite concluir que mantener una estructura de reprecio con un descalce no tan amplio es una forma de proteger el valor del patrimonio de la entidad.

Adicionalmente, se registran los resultados obtenidos en torno al RSCLB para el mismo periodo de evaluación. De acuerdo con la información histórica y para un escenario de subida en las tasas de interés, el Banco (para un periodo de tres meses) tiene una probabilidad de perdida de \$98.247MM por las inversiones clasificadas como disponibles para la venta que no se encuentran entregadas como garantía en una cámara de riesgo central de contraparte o en el desarrollo de operaciones de mercado monetario (repos, simultáneas o transferencia temporal de valores).

Métrica	Moneda	Escenario	Valor
RSCLB	COP	Alza Tasas	-98,247

La gestión del RTILB que incorpora el riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez RSCLB está a cargo de la Gerencia ALM y la Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería; sin embargo, a través del comité ALCO se definen estrategias que involucran al área de Planeación Financiera y a las áreas comerciales, permitiendo cumplir con los objetivos propuestos por el Banco y manteniendo el RTILB dentro del apetito definido.



Pruebas de resistencia

| SASB FN-CB-550a.2 |

Para el caso de las Pruebas de Resistencia 2024 conforme lo reglamentado en la Carta Circular 028 de 2024, fueron definidos cuatro escenarios: el escenario Base, que corresponde a un contexto en el que la economía y el sistema financiero no sufren choques inesperados; un escenario Adverso, que constituye un contexto hipotético en el que la economía y el sistema financiero se ven afectados por choques inesperados los cuales son los suficientemente severos como para producir incumplimientos en los requerimientos mínimos regulatorios de solvencia y liquidez; un escenario adverso con riesgo climático (lluvias), que agrega a los eventos del escenario adverso, la materialización de riesgos físicos agudos derivados del cambio climático; y un escenario adverso con mitigantes, el cual conserva los supuestos macroeconómicos del escenario adverso, pero incluyendo las acciones mitigantes llevadas a cabo por el Banco para incrementar sus niveles de solvencia y liquidez por encima de los límites regulatorios. Cabe resaltar que el escenario adverso es totalmente hipotético en su construcción para modelar el incumplimiento de los mínimos regulatorios de solvencia y CFEN (Coeficiente de Fondeo Estable Neto) y no es previsible que ocurra en el mediano y largo plazo.

Para este ejercicio de EPR (Esquema de Pruebas de Resistencia) que realizamos y de acuerdo con lo definido por SFC (Superintendencia Financiera de Colombia), se parte de información de cifras de balance con cierre a diciembre del año 2023 y se define como la base para las proyecciones de los tres años siguientes: 2024, 2025 y 2026. De igual manera, se consideran de 32 variables a nivel macroeconómico para cada uno de los escenarios referidos.

En cuanto a la Relación de Solvencia, en el escenario base cumplimos en todos los años de la proyección con los requisitos mínimos de relación de Solvencia Básica, Relación de Solvencia Básica Adicional y Relación de Solvencia Total, teniendo en cuenta el plan de implementación del colchón de conservación definido en el Decreto 1477 de 2018. En el caso del escenario adverso, trabajamos con un escenario hipotético que permitiera llegar al incumplimiento regulatorio de la Relación de Solvencia Total para el año 2026. Al inicio del año 2026, la Relación de Solvencia Total se ubicó por debajo de los niveles regulatorios, situación que se normalizó en el escenario con



mitigantes y en la que quedó nuevamente por encima de los límites mencionados.

En cuanto al CFEN, en el escenario base, el comportamiento alcista del Fondeo Estable Disponible (FED) se compensa con el incremento en el Fondeo Estable Requerido (FER) lo que lleva a una estabilidad del indicador y su cumplimiento regulatorio en el horizonte de proyección. En el caso del escenario adverso, se presenta un incumplimiento del indicador a finales de 2025 explicado principalmente, por el comportamiento bajista del Fondeo Estable Disponible (FED), esta situación se revierte en el escenario adverso con mitigantes, a partir de la recomposición de fondeo del Banco.

Adicionalmente y con ocasión de las orientaciones recibidas por parte del supervisor bajo la Carta Circular 028 de 2024, se incluye el escenario Adverso con Riesgo Climático a través de la construcción de modelos que permiten evaluar el impacto del incremento de las precipitaciones (lluvias) en la cartera vencida y la cartera en riesgo, considerando el comportamiento histórico a partir de 2019. Este efecto se incorporó considerando la segmentación regional en la cual participa activamente el banco y se tomó como punto de partida las condiciones iniciales planteadas en el escenario adverso.

SARLAFT

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) nos permite cumplir con las normativas nacionales e internacionales de prevención de delitos financieros, protegiendo su reputación y asegurando que no se vea involucrada en actividades ilícitas, dentro de las funciones ejercidas destacamos:

- ✓ **Debida Diligencia del Cliente:** Para nosotros es importante conocer a nuestros clientes a través de la recopilación y verificación de información detallada, como identidad, origen de los fondos, actividad económica, entre otros. Esto lo hacemos mediante la evaluación de riesgos en función del perfil del cliente, las transacciones realizadas y su ubicación geográfica.
- ✓ **Monitoreo de Transacciones:** Monitorearemos constantemente las transacciones para identificar patrones inusuales o sospechosos que puedan indicar actividades de lavado de dinero o financiación del terrorismo. Esto puede incluir transacciones de grandes sumas, transferencias internacionales o movimientos que no coinciden con el perfil del cliente.
- ✓ **Reportes de Operaciones Sospechosas:** Cuando identificamos una operación sospechosa o intentada debemos reportarla a la Unidad de Información y Análisis Financiero — UIAF, que es la autoridad competente en la materia.

- ✓ **Capacitación Continua:** Nuestros colaboradores son capacitados regularmente para identificar señales de actividades sospechosas y comprender la importancia del cumplimiento con las normativas de SARLAFT.
- ✓ **Auditoría y Evaluación:** Realizamos auditorías internas para evaluar la efectividad del sistema SARLAFT, asegurándonos de que todos los procedimientos estén en funcionamiento y se cumplan las regulaciones.
- ✓ **Gestión de Riesgos:** Identificamos y evaluamos los riesgos inherentes a nuestra operación, implementando medidas para mitigar los riesgos de lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva, esto incluye la segmentación de clientes de alto riesgo, el control de productos financieros específicos y la implementación de medidas adicionales de seguridad.

Se lograron superar los porcentajes establecidos por el regulador, alcanzando resultados superiores a los requeridos



Logros

- ✓ Se llevó a cabo la puesta en marcha de escenarios especializados de monitoreo transaccional, abarcando tanto operaciones internacionales como moneda legal. Esto incluyó el rediseño y ajuste del 70% de las condiciones de monitoreo para moneda extranjera, así como la definición de nuevas condiciones para moneda legal. Se prevé que las condiciones de monitoreo entren en su totalidad en funcionamiento durante el segundo trimestre de 2025.
- ✓ Se logró por medio de la modernización tecnológica, la masificación de una herramienta de consulta unificada que integrará fuentes internas y externas para los diferentes aplicativos del banco, esto permitirá implementar la automatización de procesos con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta. Se prevé que la masificación de esta herramienta esté completamente disponible para el cuarto trimestre de 2025.
- ✓ Se lograron superar los porcentajes establecidos por el regulador, alcanzando resultados superiores a los requeridos en cuanto a la coherencia de la matriz de riesgo SARLAFT, el detalle del beneficiario final y la actualización de la información de los clientes.





Bancos de importancia sistémica mundial

SASB FN-CB-550a.1.

La Superintendencia Financiera en Carta Circular 74 de 2024 y en cumplimiento de lo establecido en el parágrafo del artículo 2.1.1.4.3 del Decreto 2555 de 2010, publicó el listado de entidades con importancia sistémica (EIS) para el ejercicio de 2025, conforme con los parámetros de metodología para su identificación. Para el cálculo del indicador se utilizó información con corte al 30 de junio de 2024 y los resultados fueron presentados en la Sesión No. 91 del Comité de Coordinación y Seguimiento al Sistema Financiero.

De acuerdo con los resultados, quedamos posicionado en el quinto lugar, con un puntaje de 6,60% frente al umbral establecido de 6,45%, de tal forma que por primera vez es considerado como un Banco de importancia sistémica. Esta clasificación en ningún caso representa una percepción o calificación de riesgo de las entidades.

Finalmente, es importante señalar que la SFC a través de la Resolución No. 2629 del 27 de diciembre de 2024, concedió un plazo de 2 años de forma progresiva para la constitución del colchón adicional de entidad sistémica, equivalente al 1% de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo, así:



Basilea III) Capital de nivel 1: Presenta un crecimiento de \$271.607 MM principalmente por la generación interna de capital que la entidad logró durante el último año, reflejada en un nivel de utilidades que tuvo un incremento del 15% frente al año 2023, y en un repunte de los otros resultados integrales (ORI). Lo anterior aunado a decisiones responsables en términos de retención de utilidades, demuestran el compromiso de la entidad y sus accionistas por promover el nivel de capital adecuado suficiente para cumplir con los requerimientos regulatorios y conservar una estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco apalancar el crecimiento esperado en línea con su plan estratégico y de negocios.

(Basilea III) Exposición total (exposiciones dentro y fuera del balance): Corresponde al valor de todas las exposiciones crediticias que tiene el Banco en el desarrollo de sus diferentes unidades de negocio. El incremento observado obedece al buen desempeño en términos de crecimiento que tuvo la cartera y el portafolio de inversiones, lo cual le ha permitido al Banco ser un competidor activo y cada vez más relevante el sistema bancario colombiano.

Componentes del apalancamiento del BIS	2022	2023	2024
(Basilea III) Capital de nivel 1	3.949.457 MM	4.348.265 MM	4.619.873 MM
(Basilea III) Exposición total (exposiciones dentro y fuera del balance)	56.629.015 MM	65.855.871 MM	75.193.855 MM
(Basilea III) Ratio de apalancamiento	6,97%	6,60%	6.14%

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)



ODS 13.2
| SASB FN-CB-410a.2 |

En Banco de Occidente, reafirmamos nuestro compromiso con la sostenibilidad y la gestión responsable de los riesgos ambientales y sociales a través de la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Este sistema fue estructurado en 2023 con el apoyo del consultor NINT, permitiéndonos definir parámetros específicos para la clasificación y gestión de estos riesgos en los clientes de Banca Empresas.

Como parte del proceso, en el segundo semestre del 2023 realizamos una prueba piloto con la participación de 30 gerentes de relación, evaluando todas sus operaciones de crédito. Posteriormente, el 31 de enero de 2024, iniciamos la implementación progresiva del SARAS en tres fases, culminando en julio de 2024 con la cobertura del 100% de las evaluaciones SARAS en nuestros clientes de Banca Empresas.

El objetivo principal del SARAS es identificar, mitigar y realizar seguimiento a riesgos ambientales y sociales de las operaciones evaluadas, minimizando la exposición del Banco a impactos regulatorios, crediticios, operacionales y reputacionales. Este sistema abarca todas las operaciones de Banca Empresas, incluyendo Empresarial 1 y 2, Corporativo, Gobierno y la Unidad de Finanzas Estructuradas (UFE), en todos los sectores e industrias.

Clasificación y Seguimiento de Riesgos

El SARAS clasifica los riesgos en tres etapas:

Exclusión
Identificamos actividades prohibidas y actividades con excepciones debido a su impacto ambiental y social, Basándonos en los impactos ambientales y sociales generados por las actividades u operaciones de nuestros clientes.

Evaluación de riesgos
Determinamos la categoría de riesgo de la operación.

Seguimiento y monitoreo
Supervisamos las operaciones con herramientas de gestión de riesgos ambientales y sociales diariamente.



Contamos con una lista de exclusión que identifica actividades prohibidas y establecemos restricciones para ciertas actividades con excepciones, asegurando que no superen el 5% de la cartera del Banco. En operaciones de alto riesgo, exigimos informes de debida diligencia ambiental y social, los cuales deben ser elaborados por expertos externos y revisados por nuestro analista senior ambiental antes de ser presentados a los comités de aprobación de crédito.



Integración de Aspectos ESG en el Análisis de Crédito

Desde la Unidad de Finanzas Estructuradas (UFE), integramos criterios ASG en el análisis de proyectos de gran escala, en particular aquellos relacionados con la construcción. Evaluamos permisos y licencias requeridas, y generamos espacios de diálogo con los clientes para determinar si es necesaria una debida diligencia ambiental y social. Antes de ser presentados al comité de crédito, todos los proyectos deben contar con hojas de términos revisadas por el equipo de la UFE y un ingeniero de proyectos como asesor externo. No se realizan desembolsos sin la información requerida y las condiciones precedentes cumplidas.



Evaluación de Operaciones con Riesgos Ambientales y Sociales

Para el año 2024, evaluamos el 60% de las operaciones atendidas por la UFE, incluyendo dos casos de alto riesgo donde se requirió un informe de debida diligencia ambiental y social antes de continuar con la evaluación.



Ejemplos de Proyectos Evaluados con Criterios ASG

Compañía de Puertos Asociados SA:

- Participación en crédito sindicado para la refinanciación de deuda actual y recursos adicionales para Capex (construcción de silos). Evaluación del riesgo: Riesgo B (medio). Medidas de mitigación: implementación de un procedimiento interno de seguimiento de requerimientos ambientales y sociales y promoción de equidad de género.

Alumbrado Público de Cartago SAS:

- Modernización del alumbrado público de Cartago. Evaluación del riesgo: Riesgo C (bajo). Al ser un proyecto de bajo impacto, la evaluación SARAS no se profundizó.

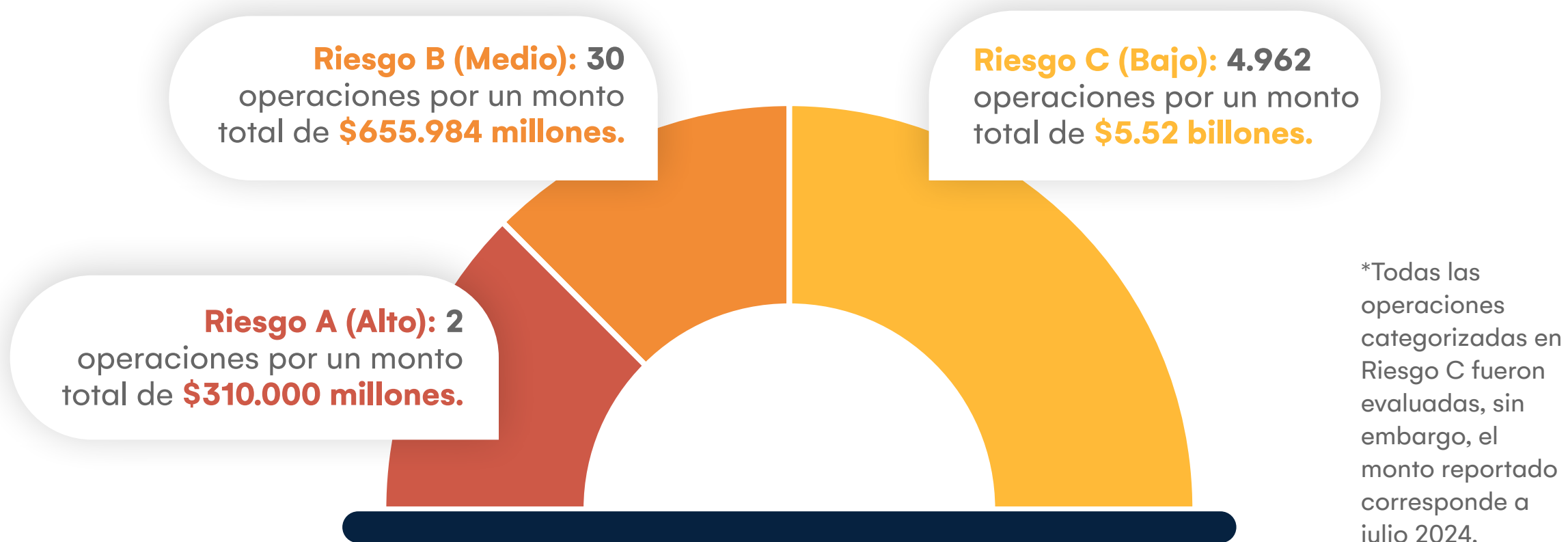
Supervisión y Rendición de Cuentas en la Incorporación de Factores ASG

La evaluación del proceso SARAS clasifica los riesgos de la siguiente manera:

- Riesgo A (alto): Operaciones de la UFE en pre-construcción o construcción, con montos superiores a 10 millones de USD y que requieren licencia ambiental.
- Riesgo B (medio): Actividades que pueden requerir licencia ambiental según el Decreto 1076 de 2015 y/o superen los 10 millones de USD.
- Riesgo C (bajo): Representa el 98% de las operaciones evaluadas actualmente.

El 100% de las operaciones evaluadas cumplen con los compromisos con fondeadores y se presentan reportes anuales de resultados. Además, realizamos informes trimestrales a Aval en espacios con todas las entidades bancarias del grupo.

Al cierre del 2024, hemos evaluado un total de **4.994 operaciones** en el marco de nuestra gestión de riesgos ambientales y sociales, las cuales hemos clasificado según su nivel de riesgo de la siguiente manera:



Esta clasificación nos permite gestionar de manera más efectiva los riesgos ambientales y sociales asociados a nuestras operaciones, asegurando un enfoque responsable y alineado con nuestras políticas de sostenibilidad

- ✓ Implementamos SARAS en el 100% de las operaciones de Banca Empresas.
- ✓ Iniciamos la automatización del proceso SARAS dentro del flujo de la plataforma BIZAGI.
- ✓ Evaluamos el 100% de las operaciones recibidas de todos los segmentos de la Banca Empresarial desde el 24 de julio de 2024.
- ✓ Implementamos modificaciones y adecuaciones en el proceso para mejorar la calidad de la información.



Principios del Ecuador

Banco de Occidente no es signatario de los Principios de Ecuador. No obstante, a través del SARAS, evaluamos los riesgos ambientales y sociales de las operaciones de crédito en Banca Empresas y, específicamente, de los proyectos gestionados por la UFE.

Dado que estos proyectos suelen implicar montos elevados y actividades con mayor propensión a riesgos ambientales y sociales, el formulario de categorización de riesgos incluye una sección para evaluar el monto y la fase del proyecto. Si un proyecto se encuentra en construcción o pre-construcción, se clasifica automáticamente como de riesgo alto.

En 2024, evaluamos el 60% de las operaciones atendidas por la UFE, identificando dos casos de alto riesgo donde se solicitó un informe de debida diligencia ambiental y social. Seguimos en proceso de revisión y consolidación de información para fortalecer nuestra capacidad de identificación, análisis, seguimiento y monitoreo de los riesgos ambientales y sociales de nuestras operaciones.

Impulsamos Negocios Sostenibles

En el **Banco de Occidente**, integramos la sostenibilidad ambiental, social y de gobernanza en el centro de nuestras decisiones financieras. A través de nuestras estrategias de financiación, promovemos la transición hacia una economía más sostenible, fortaleciendo la competitividad de nuestros clientes y generando un impacto positivo en el medio ambiente y la sociedad.

Con esta visión, ofrecemos opciones de financiación que permiten a nuestros clientes incorporar criterios ASG en sus actividades económicas y proyectos. No solo contamos con líneas específicas, como **Occiauto Planeta Azul** para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos, sino que, en esencia, cualquier modalidad de crédito dentro de nuestro portafolio puede enmarcarse como una solución sostenible.



Para movilizar recursos hacia proyectos y activos que generan valor ambiental y social, hemos desarrollado nuestra **Taxonomía Sostenible y de Transición**, tomando como referencia la **Taxonomía Verde de Colombia**, la taxonomía desarrollada junto a **BID Invest** y el **Protocolo Social de Asobancaria**.

Nuestra taxonomía está estructurada en dos dimensiones clave:

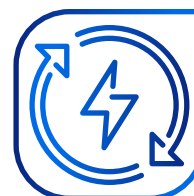
Taxonomía Ambiental:

- Focalizada en la mitigación y adaptación al cambio climático, la protección del agua, la gestión sostenible del suelo, la conservación de ecosistemas y biodiversidad, la economía circular y otras acciones que contribuyan a la preservación del medio ambiente.



Eficiencia Energética

- Eficiencia energética en equipos o procesos.
- Recuperación de calor.
- Sistemas de refrigeración y calefacción.
- Sustitución de combustibles.
- Cogeneración y distritos térmicos.
- Mejoras energéticas en infraestructura urbana y/o rural.



Energía Renovable

- Energía solar.
- Energía eólica.
- Energía geotérmica.
- Energía con biomasa.
- Energía oceánica.
- Centrales hidroeléctricas.



Agricultura sostenible

- Buenas prácticas ganaderas
- Agricultura sostenible



Edificios verdes

- Construcción de viviendas y/ edificios nuevos.
- Renovación de viviendas y/ edificios nuevos.
- Desarrollos urbanos sostenibles.



Protección de la biodiversidad y recursos naturales

- Manejo forestal sostenible.
- Restauración y/o reforestación de ecosistemas.
- Acciones de adaptación climática.
- Soluciones basadas en la naturaleza.



Transporte limpio

- Vehículos híbridos
- Vehículos eléctricos
- Vehículos tecnología Euro VI
- Vehículos dedicados GNV
- Infraestructura para el transporte sostenible



Manejo sostenible del agua

- Sistemas de acueducto, alcantarillado sanitario, y/o tratamiento de aguas residuales.
- Uso eficiente del agua.



Gestión de residuos

- Reciclaje de materiales
- Productos con diseño y/o desarrollo sostenible
- Iniciativas ambientales desarrolladas con productos alimenticios
- Tratamiento y disposición de residuos



Otras inversiones sostenibles

- Turismo sostenible certificado.
- Empresas de servicios energéticos.
- Empresas certificadas en sostenibilidad.
- Otras iniciativas con impacto ambiental no listadas.



Taxonomía Social:

- Dirigida a generar bienestar y mejorar la calidad de vida de las comunidades y grupos de interés, incluyendo iniciativas con enfoque de género, apoyo a minorías y acceso equitativo a oportunidades económicas.

Con este enfoque, reafirmamos nuestro compromiso con la sostenibilidad y seguimos impulsando el desarrollo de negocios que construyan un futuro más resiliente y equitativo para todos.



Financiación de empresas que realizan actividades con foco social

Empresas que financien o tengan incluido dentro de su cadena de valor actividades, tales como:

- Actividades productivas de jóvenes entre 18 y 28 años.
- Actividades de microempresas mujer o mujeres con actividades productivas.
- Actividades con Adulto mayor (Mujeres: Más de 57 años y hombre: Más de 62 años).
- Actividades ubicadas en zonas vulnerables.
- Microempresas que trabajen con comunidad vulnerable o en zonas vulnerables.
- Proyectos o actividades con pequeños productores de agricultura y/o agroindustria.
- Proyectos o actividades que promueven la generación de empleabilidad para población sexualmente diversa (LGBTIQ+)
- Microempresas en general.



Pyme (Con foco social)

- Financiamiento de proyectos orientados a la protección del empleo y reactivación de las empresas.
- Financiamiento de proyectos que contribuyan a la generación de empleo formal, emprendimiento e intermediación laboral de personas vulnerables y generación de emprendimiento en la población rural



Pyme Mujer

Los gastos elegibles incluyen el financiamiento y/o refinanciamiento de los costos relativos al funcionamiento o mejora de la actividad productiva o actividades cuyo objetivo sea promover la igualdad y los derechos humanos de toda la cadena de valor a través de la remuneración equitativa, impulsar la igualdad y la no discriminación en el trabajo, empleo a colectivos desfavorecidos, entre otras causas que busquen ayudar a la comunidad.



Infraestructura básica asequible

- Programas y proyectos que mejoren las condiciones y calidad del transporte público urbano, regional y rural, incluyendo mejora de la infraestructura, interoperabilidad, confiabilidad del servicio y oferta de transporte.
- Proyectos de construcción o mejora de las vías de acceso urbanas y rurales y las condiciones de transporte terrestre, fluvial, y marítimos.



Servicios esenciales: vivienda asequible, educación, servicios de salud y agua y saneamiento.

- Financiamiento de proyectos y programas dirigidas a mejorar la calidad y el acceso a la educación básica, media y superior de niños, niñas y jóvenes vulnerables.
- Financiación para construcción, mejoras en construcción y activos en sector hospitalario dirigida a hospitales públicos y/o privados ubicados en municipios con pobreza multidimensional.
- Financiamiento de acciones y medidas dirigidas a la adquisición, construcción, reparación, ampliación, mejoramiento, acondicionamiento o arrendamiento de viviendas sociales.
- Financiamiento de proyectos relacionados con la mejora en el acceso, confiabilidad y calidad de los servicios básicos de tratamiento y distribución de agua potable, recolección y tratamiento de aguas residuales.

Impulsamos el Crecimiento de Nuestra Cartera Sostenible

En el **Banco de Occidente**, seguimos fortaleciendo nuestro compromiso con la sostenibilidad a través del financiamiento de proyectos y actividades con impacto ambiental y social positivo. Con base en nuestra clasificación, identificamos que nuestra **cartera sostenible** para 2024 alcanza los **\$3.61 billones**, de los cuales **\$3.43 billones** corresponden a cartera propia y **\$173.262 millones** a cartera de fomento.

Dentro de nuestra cartera propia, el **25%** está destinado a iniciativas ambientales, con énfasis en **Edificios Verdes y Energía Renovable**, mientras que el 75% corresponde a financiamiento con impacto social, enfocado en **Pyme Mujer e Infraestructura Asequible**.

En línea con nuestra visión de largo plazo, nos hemos propuesto alcanzar una **cartera sostenible de \$8 billones al 2030**. Con los resultados obtenidos en 2024, hemos avanzado un **43%^[2] hacia nuestra meta**, consolidando nuestro rol como un actor clave en el desarrollo de una economía más sostenible.

Además, buscamos que la participación de la cartera sostenible dentro de nuestra cartera total continúe creciendo año tras año. Actualmente, este segmento representa el **7% de nuestra cartera total**, y seguimos impulsando estrategias para ampliar su alcance e impacto en los próximos años.

A través de nuestra oferta de productos y servicios de financiación sostenible, **buscamos impulsar inversiones responsables y generar valor para nuestros clientes y la sociedad.**



Productos y Servicios de Financiación Sostenible



ODS 11; 13.2
| BdO-2; BdO-3; BdO-4; BdO-5; BdO.6 |

En el Banco de Occidente, reconocemos el papel fundamental que desempeñamos en la transición hacia una economía baja en carbono y el desarrollo sostenible. A través de nuestra oferta de productos y servicios de financiación sostenible, buscamos impulsar inversiones responsables, mitigar riesgos asociados a la financiación no sostenible y generar valor para nuestros clientes y la sociedad.

Nuestro portafolio de soluciones está diseñado para apoyar a empresas, consumidores y pymes en la adopción de prácticas más sostenibles, facilitando el acceso a recursos financieros alineados con criterios ambientales y sociales. Desde líneas de crédito enfocadas en eficiencia energética y construcción sostenible hasta productos diseñados para fomentar la movilidad limpia y el bienestar social, nuestra estrategia integra la sostenibilidad como un eje transversal en la financiación.

A continuación, detallamos las principales líneas de crédito y productos financieros que reflejan nuestro compromiso con el desarrollo sostenible:

[2] Para el cumplimiento de la meta tomamos como base el resultado de nuestra cartera propia sin incluir cartera fomento

Finanzas Corporativas – Préstamos verdes, préstamos sociales, préstamos sostenibles

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2024 (Saldo de Cartera) (COP) Cifra completa.	No. Clientes
Línea Constructor Verde	Financiamos proyectos de construcción sostenible con certificaciones como EDGE, LEED y CASA Colombia, impulsando edificaciones eficientes y de menor impacto ambiental.	\$227.136.917.248	24
Leasing Verde	Financiamos proyectos y/o activos que impulsen prácticas de sostenibilidad dentro de las compañías, promoviendo eficiencia y reducción de impactos ambientales.	\$ 41.897.806.297	54
Otros productos Banca Corporativa	A través de nuestros productos de cartera ordinaria, financiamos iniciativas y proyectos sostenibles alineados con nuestra Taxonomía Sostenible y de Transición.	\$ 50.071.039.115	9
Otros productos Banca Empresarial		\$ 38.515.103.327	4
Otros productos Banca Gobierno		\$565.548.371.950	28
Unidad de Finanzas Estructuradas		\$188.648.041.344	8
Negocios Internacionales (Operaciones Moneda Extranjera)	Apoyamos el crecimiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas, financiando sus necesidades de capital de trabajo y operaciones de comercio exterior.	\$ 73.399.120.050	2
Valor sostenible total		\$1.185.216.399.331	
Valor total de los préstamos corporativos		\$33.138.645.951.061 *	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el valor total		3.6%	

* Este valor corresponde a la cartera comercial más leasing

En nuestra línea de **Crédito Constructor Verde**, hemos aprobado financiamiento por **\$920.055 millones en 24 proyectos** entre 2023 y 2024, con desembolsos que alcanzan los **\$307.717 millones**. Este hito refleja nuestro compromiso con la sostenibilidad, alineado con la estrategia del Banco de Occidente y el apoyo a proyectos que promueven un futuro más verde y responsable. Buscamos incrementar nuestra participación en proyectos sostenibles, reforzando nuestra política de sostenibilidad para alcanzar **\$248.828 millones** en financiamiento.

Uno de los aspectos más destacados es que la **cartera vencida en la línea Constructor Verde es del 0%**, lo que evidencia el compromiso de nuestros clientes con el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Estos proyectos no solo contribuyen a la sostenibilidad ambiental, sino que también generan beneficios económicos tangibles al optimizar el uso de **energía, residuos y materiales**, alineándose con la lucha contra el cambio climático. La financiación de proyectos sostenibles impulsa el crecimiento económico y la competitividad, fortaleciendo el ecosistema financiero. Asimismo, adoptar prácticas sostenibles permite mejorar la **eficiencia operativa** y reducir costos, lo que se traduce en una mayor rentabilidad.

Con respecto a la Banca Gobierno proyectamos desembolsos totales por **\$1.100.000 millones**, de los cuales **\$262.686 millones (24%)** estarán destinados a financiamiento sostenible.

Evolución

- En 2024, iniciamos la implementación de **arquetipos de cartera sostenible**.
- Los entes territoriales, tras el cambio de gobierno, han reforzado su enfoque en proyectos sostenibles.
- Cada vez más se implementan nuevas legislaciones para incentivar políticas ambientales.
- Nuestra participación en la **COP16** permitió fortalecer la estrategia del banco y definir una política clara para apoyar estos proyectos.



Finanzas del Consumidor –
Préstamos e hipotecas sostenibles

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2024 (COP) Cifra completa.	No. Clientes
Occiauto Planeta Azul	Línea de crédito para clientes que buscan adquirir vehículos híbridos o 100% eléctricos, fomentando la movilidad sostenible y la reducción de emisiones.	\$190.602.197.022	2.360
Vivienda Planeta Azul	Financiamos la adquisición de vivienda sostenible en proyectos subrogados y directos, siempre que cuenten con certificación de vivienda sostenible.	\$ 27.433.000.000	120
Energía Solar Planeta Azul	Financiamos la instalación de paneles solares a través de crédito de libre inversión, disponible en Cartera Ordinaria y Cupo Préstamo Personal.	\$89.470.058	2
Valor Sostenible Total		\$218.124.667.080	
Valor total de los préstamos personales e hipotecarios		\$15.855.089.280.000	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el valor total		1.4%	

En nuestra línea **Occiauto Planeta Azul** logramos incrementar los desembolsos en un 14,48%, alcanzando \$112.667 millones, lo anterior se ve reflejado en el crecimiento de la cartera en un 26,34% con respecto al año anterior. Para 2025, nos hemos planteado tres objetivos clave en el sector de vehículos híbridos y eléctricos:

- Incrementar el monto desembolsado en un 15%, alcanzando \$129.567 millones, consolidando el crecimiento logrado en 2024.
- Aumentar el saldo de cartera en un 20%, superando \$228.722 millones, fortaleciendo nuestra presencia en el financiamiento de movilidad sostenible.

→ Mantener condiciones competitivas con tasas más bajas frente a los vehículos de combustión, aprovechando beneficios gubernamentales como incentivos arancelarios y la exención de pico y placa, además de la creciente oferta de marcas alineadas con las necesidades del consumidor colombiano.

En 2024, Vivienda Planeta Azul creció un 170% frente a 2023, superando todas nuestras expectativas y consolidando su posicionamiento en el mercado de vivienda sostenible. Este resultado refleja la creciente demanda y la efectividad de nuestra estrategia.

Además, implementamos el crédito de libre inversión para paneles solares, estableciendo una alianza con una empresa especializada en energía solar, para ofrecer mayores beneficios a nuestros clientes.



Préstamos a las Pymes

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2024 (COP) Cifra completa.	No. Clientes
Pyme Mujer	Ofrecemos financiamiento a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres que cumplan con al menos una de las siguientes condiciones: Propiedad: Más del 50% de las acciones pertenecen a mujeres. Dirección: ➔ Más del 20% de las acciones son propiedad de mujeres. ➔ La empresa cuenta con al menos una mujer en su cuerpo directivo (válido para representante legal). ➔ Al menos el 30% de la junta directiva está compuesta por mujeres. Con esta línea de crédito, reafirmamos nuestro compromiso con la equidad de género y el fortalecimiento de las empresas lideradas por mujeres en el país.	\$1.822.369.924.619	11.641
Negocios Internacionales (Pyme Mujer Moneda Extranjera)	Ofrecemos líneas de crédito diseñadas para apoyar el crecimiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas, financiando sus necesidades de capital de trabajo y facilitando el impulso de sus operaciones de comercio exterior. Con esto, buscamos fortalecer la competitividad de las PYMEs y contribuir a su sostenibilidad en el mercado.	\$208.318.401.147	166
Valor Sostenible Total		\$ 2.030.688.325.766	
Valor total de los préstamos a las PYME		\$15.035.030.835.532	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el valor total		13.5%	

Realizamos el cálculo sobre el valor total de la cartera comercial del segmento Empresarial y Pyme y de Negocios Internacionales.

Pyme Mujer

- ➔ En 2024, realizamos el primer evento “Mujeres que Inspiran Progreso” en las principales ciudades del país, con la participación de 47 mujeres líderes empresariales.
- ➔ A lo largo del 2024, fortalecimos el apoyo a PYMEs lideradas por mujeres mediante programas de capacitación especializados, incluyendo diplomados, foros y podcast sobre liderazgo empresarial femenino.
- ➔ Reafirmamos nuestro compromiso con el empoderamiento femenino y su crecimiento. En 2024, la cartera de Pyme Mujer, incluyendo líneas de fomento, alcanzó los 1.9 billones, representando el 13.64% del total de la cartera del segmento Empresarial y Pyme.



Nuestro objetivo es seguir posicionando nuestra propuesta de valor para Pyme Mujer y fortalecer la entrega de beneficios especializados. Asimismo, desarrollar capacitaciones, charlas y diplomados enfocados en el crecimiento y liderazgo de mujeres empresarias.



Negocios Internacionales

Obtuvimos líneas de crédito con la banca corresponsal por **USD 150 millones** con enfoque y uso sostenible (ambiental y social) para colocación en Moneda Extranjera (ME), fortaleciendo nuestra estrategia **Somos Sostenibles** y el crecimiento de nuestra cartera ME.

En el 2025, seguiremos trabajando para ampliar nuestras líneas y alternativas sostenibles para colocación en Moneda Extranjera (ME), así como, en implementar reportes automáticos para monitorear operaciones desembolsadas con enfoque sostenible y actualizar el Formato ME para fortalecer la trazabilidad y alineación con nuestros objetivos de sostenibilidad.

Préstamos Sostenibles – Cartera de Fomento

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2024 (Saldo de Cartera) (COP) Cifra completa.	No. Clientes
Bancóldex (Línea de Crédito Sostenible Adelante)	Ofrecemos una línea de crédito especial para financiar proyectos de economía circular, bioeconomía y gestión del cambio climático , apoyando a nuestros clientes en la transición hacia modelos más sostenibles y resilientes.	\$8.963.312.018	35
Bancóldex (Línea de Crédito Mujeres Empresarias MiPymes)	Ofrecemos líneas de crédito diseñadas para impulsar la participación de las mujeres en la actividad productiva del país , brindando acceso a financiamiento que fortalezca sus negocios y contribuya a su crecimiento económico.	\$1.256.623.180	9
FINDETER	Otorgamos créditos para apoyar a diversos sectores, empresas públicas y privadas, y entes territoriales en el desarrollo de proyectos de inversión que contribuyan al desarrollo sostenible.	\$98.154.085.465	7
Cartera Fomento Pyme Mujer	Otorgamos créditos a PYMEs lideradas por mujeres que cumplan con al menos una de las siguientes condiciones: Propiedad: Más del 50% de las acciones están en manos de mujeres. Dirección: ➔ Más del 20% de las acciones son propiedad de mujeres. ➔ Cuentan con al menos una mujer en el cuerpo directivo (válido representante legal). ➔ Al menos el 30% de la junta directiva está compuesta por mujeres.	\$64.888.408.511	145
Valor Sostenible Total		\$173.262.429.174	



Ofrecemos líneas de financiación de las entidades de redescuento, diseñadas para impulsar diversos sectores económicos con condiciones financieras más favorables y competitivas. En 2024, a través de estas líneas con enfoque sostenible, logramos financiar proyectos y activos con un saldo de cartera de **\$173.262MM**, destacando categorías clave como:

- ➔ Transporte limpio
- ➔ Energía renovable
- ➔ Eficiencia energética
- ➔ Gestión de residuos
- ➔ PYME Mujer

Seguimos comprometidos en fortalecer el acceso a financiamiento sostenible, impulsando iniciativas que generan un impacto positivo en el desarrollo económico y ambiental.

Transformación Digital



ODS 8.10; 9.3

En Banco de Occidente Hemos puesto todo nuestro empeño en fortalecer la experiencia digital End to End (E2E), lo que ha permitido a nuestros clientes solicitar y obtener la aprobación de productos de manera ágil y eficiente, gracias a esta estrategia, logramos digitalizar productos como Tarjetas de Crédito, Créditos de Libre Inversión, Cuentas de Ahorros y CDT, consolidando nuestro compromiso con la innovación y la optimización de procesos.

Un hito importante fue la integración del flujo digital de Créditos de Libre Inversión con el sistema tradicional del Banco, lo que eliminó la doble radicación de datos y mejoró significativamente la eficiencia operativa, esta mejora, se desplegará masivamente en el 2025 para la fuerza comercial, y en un futuro cercano extendemos esta optimización a los productos de Vivienda y Vehículos.

También, logramos lanzar el CDT Digital, permitiendo a nuestros clientes solicitarlo de manera completamente autogestionada a través de nuestro portal, sin necesidad de ir a una oficina, este avance es un hito en la digitalización de productos bancarios y sienta las bases para un flujo similar en Vivienda que se implementará en el 2025.

Con el fin de mejorar la experiencia de nuestros usuarios, hemos desarrollado flujos digitales más ágiles, un ejemplo claro es la optimización en la aprobación de Créditos de Libre Inversión, que ahora se reduce a solo dos pantallas, haciendo el proceso más sencillo tanto para nuestros clientes actuales como para los nuevos,

Para el 2025, esperamos extender esta optimización a Vivienda, Tarjetas de Crédito y Vehículos.

- ✓ Activación del token sin necesidad de ir a la oficina
- ✓ Implementación de la Compra de Cartera con Tarjeta de Crédito y consulta de plan de pagos para Créditos de Vehículos, PP y Libranza.

Además, **optimizamos la firma electrónica, generando un ahorro anual de \$30 millones**, y lanzamos el MVP de nóminas digitales, convirtiéndonos en líderes dentro del Grupo Aval.

Estos avances ayudaron a que el 66% de nuestras ventas fueran digitales en 2024, superando nuestras metas previas, con un 65% de digitalización en Banca Personas y un 55,2% en Banca Empresas.

Las ventas digitales han transformado la relación con nuestros clientes, brindando canales más eficientes, accesibles y sostenibles, gracias a la digitalización, optimizamos procesos, reducimos costos operativos y ampliamos nuestro alcance, promoviendo la inclusión financiera y el acceso a productos y servicios, todo mientras minimizamos el impacto ambiental, esta evolución no solo mejora la experiencia del cliente, sino que también fortalece nuestra competitividad y resiliencia. En total, logramos vender 109,506 unidades de diversos productos financieros a través de canales digitales segmentadas así:

Banca Personas

- ✓ Créditos Libre Inversión: 14.583 aprobaciones.
- ✓ Cuentas de ahorro: 29.491 aperturas.
- ✓ Créditos de Vivienda: 1.573 aprobaciones.
- ✓ Créditos de Vehículo: 10.298 aprobaciones.
- ✓ Tarjetas de Crédito: 51.011 aprobaciones.
- ✓ CDT: 12 aperturas.

Banca Empresas

- ✓ Portafolio Aliado: 2.538 aperturas de cuentas de ahorro/corriente.

Estas cifras reflejan el impacto positivo de nuestras soluciones digitales, que permiten una gestión más ágil y accesible de los productos ofrecidos.

Ventas Digitales

| BdO-1 |

A continuación, detallamos el porcentaje de participación de cada canal digital en las ventas totales:

Canal	Descripción	Monto	Participación
Campañas Digitales	Este canal ha demostrado ser el más efectivo, debido a la capacidad de generar grandes volúmenes de ventas a través de estrategias digitales.	\$ 278.679.294.514	67%
Portal Bancario	Aunque en segundo lugar, este canal sigue siendo clave para aquellos clientes que prefieren realizar sus transacciones a través de la plataforma web del banco.	\$ 72.552.239.424	17%
WhatsApp	Este canal permite una interacción más directa y personalizada con los clientes, lo que facilita la realización de transacciones simples y consultas.	\$ 51.097.439.111	12%
Banca Móvil	Canal importante para los clientes que prefieren realizar transacciones a través de sus dispositivos móviles.	\$ 14.229.403.663	3%

Existen diferencias notables en el rendimiento de ventas por tipo de producto y canal, destacando que productos como Vehículos y Tarjetas de Crédito tienen una alta demanda en canales digitales, con aprobaciones del 72% y 66%, respectivamente, en cambio, Vivienda y Libre Inversión son más solicitados en canales tradicionales.

En 2024, 378.936 clientes realizaron transacciones digitales, lo que refleja una adopción del 30,9% de las plataformas del banco, con un valor promedio de \$868.901. Los clientes con ingresos entre \$2 y \$4 millones fueron los más activos, registrando 15.274 operaciones.

Segmento	Operaciones	% Participación
Semi – Masivo	15.274	29%
Preferente	13.055	25%
Preferente Plus	12.346	24%
Selecto	7.178	14%
Elite	3.991	8%



- ✓ **Los canales digitales tuvieron gran aceptación especialmente para productos con márgenes altos como Libre Inversión**, con una conversión promedio del 38% en todos los productos, y hasta un 51% en Vehículos y Cuentas de Ahorros.



- ✓ **Realizamos un total de 6.825.926 transacciones digitales, con un 91% de éxito, lo que demuestra la eficacia de nuestra plataforma**. El valor promedio de las transacciones fueron de \$868.901, con un valor considerablemente mayor de \$2.125.973 en transferencias inscritas.



- ✓ **El 56% de las ventas de productos como Libre Inversión, Tarjeta de Crédito, Vivienda y Vehículos se generaron digitalmente**, mientras que el 44% vino de canales tradicionales. Invertimos \$1.120 millones en pautas digitales, lo que nos permitió generar \$416 millones en desembolsos y facturación.

Satisfacción del Cliente

Medimos la satisfacción de nuestros clientes con las plataformas digitales mediante la Escala de Usabilidad del Sistema (SUS), obteniendo resultados positivos, el portal transaccional alcanzó una calificación de 4,7/5,0, mientras que la banca móvil registró puntuaciones de 4,3 en iOS y 4,4 en Android, estos resultados reflejan una experiencia mayoritariamente satisfactoria.

A pesar de no haber recibido quejas recurrentes que afecten las ventas digitales, mantenemos nuestro compromiso con la mejora continua. El equipo de Experiencia del Cliente no ha reportado comentarios negativos significativos que pudieran impactar el rendimiento de nuestras plataformas, lo que confirma que las iniciativas de digitalización están teniendo un impacto positivo en la satisfacción del cliente y en el servicio brindado.

En términos de desempeño por producto, los más vendidos a través de los canales digitales fueron la Cuenta de Ahorros y el producto de Libre Inversión, destacándose este último por su alta tasa de conversión debido a su flexibilidad y facilidad de acceso.

Los productos de Vehículos y Tarjetas de Crédito también mostraron una fuerte conversión digital, con un 72% y 66% de participación respectivamente, lo que refleja la creciente preferencia de los clientes por realizar transacciones de alto valor a través de plataformas digitales. No obstante, productos como Vivienda siguen teniendo una mayor demanda en canales tradicionales, lo que sugiere que la

combinación de digitalización y soporte presencial sigue siendo clave para ciertos productos.

Los clientes con ingresos mensuales entre \$2 millones y \$4 millones fueron los más activos en el uso de los canales digitales, realizando un total de 15.274 operaciones, lo que evidencia el creciente interés por la conveniencia y accesibilidad que estas plataformas brindan a este segmento.

Este ha sido un año clave en nuestra transformación digital, con un notable aumento en las ventas digitales, una inversión estratégica en marketing y un enfoque constante en la mejora de la experiencia del cliente.



Retos

Cara a 2025, esperamos que los canales digitales sigan desempeñando un papel fundamental en la adquisición de nuevos clientes y en la conversión de ventas, especialmente en productos clave como Libre Inversión y Vehículos. La optimización continua de nuestras plataformas y el análisis de la satisfacción del cliente serán esenciales para mantener y consolidar este éxito.



Patentes, licencias, franquicias, marcas comerciales y otros derechos de autor

Actualmente, para el desarrollo habitual a favor de nuestras operaciones y las de nuestras filiales, no contamos con patentes, licencias, franquicias u otros derechos de autor materiales. No obstante, las marcas comerciales que impactan principalmente el desarrollo habitual de la entidad y sus subordinadas se relacionan de la siguiente manera:

Para Banco de Occidente se consideran materiales en la operación:

Marca	Tipo	Clase	Certificado
Banco de Occidente	Mixta	9, 16, 35,36,41	SD2023/0068281CO
Rombo Azul	Figurativa	9, 16, 35,36,41	SD2023/0068268CO
Rombo Negro	Figurativa	9, 16, 35,36,41	SD2023/0068277CO
Supply Factor	Mixta	36	SD2023/0090865CO
Sonora	Sonido	35,36	SD2023/0068262CO

Para Banco de Occidente Panamá se consideran materiales en la operación:

Marca	Tipo	Case	No. De Solicitud
Banco de Occidente (Panamá) S. A	Mixta	36	120087-01

En el caso de Occidental Bank (Barbados) Ltd. se consideran materiales en la operación:

Marca	Tipo	Case	Certificado
Occidental Bank Barbados	Nominativa	36	363677

Para Fiduciaria de Occidente S.A. se consideran materiales en la operación:

Marca	Tipo	Case	Certificado
Fiduciaria de Occidente S.A.	Mixta	36	148217
Fiduciaria de Occidente S.A.	Mixta	35	148224
FiduOccidente en Línea (portal transaccional de la fiduciaria)	Mixta	35 y 36	544744
Fiduciaria de Occidente S.A. – Mixta (logo con tipo de letra y combinación de colores)	Mixta	35 y 36	544620
FiduOccidente (dominios de Internet)	Mixta	35 y 36	571791

Finalmente, en el caso de Ventas y Servicios – NEXA BPO son materiales las siguientes marcas:

Marca	Tipo	Case	Certificado
Workeando	Mixta	35	577813
NEXA BPO	Mixta	35	716647

Ciberseguridad



ODS 16.10

En el Banco hemos implementado un modelo de seguridad de la información alineado con los estándares internacionales ISO27001—2022 y NIST 800–53, el cual está compuesto por políticas, normas y procedimientos enfocados en proteger la información tanto de nuestros clientes como de la entidad, Estos lineamientos están documentados, aprobados por nuestra alta dirección y se llevan a cabo dentro de nuestra organización, regularmente revisamos y actualizamos este modelo para asegurar que se mantenga alineado con los avances tecnológicos del Banco, garantizando así un alto nivel de seguridad de la información y agregando valor a los compromisos que tenemos con nuestros clientes, accionistas y la comunidad en general.

Adicional, contamos con un proceso de evaluación en colaboración con la firma consultora Ernest & Young (EY), cuyo objetivo es medir nuestro nivel de madurez y asegurar que la implementación del modelo sea adecuada y oportuna.

Para cumplir con lo establecido en nuestro modelo de seguridad, disponemos de procesos, servicios y herramientas diseñados para controlar el riesgo cibernético y contamos con un plan de respuesta ante incidentes que busca mitigar el impacto en términos de disponibilidad, confidencialidad e integridad de los servicios, en caso de que se presenten incidentes de seguridad o ciberseguridad.



Cumplimiento normativo y auditorías de privacidad

Cumplimos de manera rigurosa con la Ley 1581 de Protección de Datos Personales, garantizando que la recolección, almacenamiento y tratamiento de los datos personales de nuestros clientes se realice en pleno respeto a los principios de transparencia, legalidad y seguridad, en el cumplimiento de lo anterior rrealizamos auditorías periódicas en términos de ciberseguridad para evaluar la efectividad de nuestros controles de prevención de fuga de información (DLP).



Cultura de la seguridad de la información y ciberseguridad

Nos aseguramos de que todos nuestros colaboradores estén al tanto de los riesgos y la importancia de la seguridad de la información y ciberseguridad, para ello, hemos implementado políticas y procedimientos que les permiten comprender y enfrentar posibles amenazas.

Además, realizamos capacitaciones anuales obligatorias a través de la plataforma Success Factors, donde se refuerzan conocimientos y buenas

prácticas sobre seguridad de la información, si algún empleado detecta una actividad sospechosa, contamos con un proceso claro para reportarlo, detallado en el Procedimiento AVBO–PRSI–SI–002, “Reporte de Incidentes de Seguridad”.

En el 2024 capacitamos a 5.667 colaboradores a través de charlas presenciales y alcanzamos a 5.467 más mediante el curso virtual, reforzando así nuestra cultura de protección de datos y seguridad.

Aunque la seguridad de la información y la ciberseguridad no se incluyen directamente en la evaluación de desempeño, tratamos cada incidente con cuidado, trabajando junto al área de Talento Humano para evaluar el impacto y tomar las acciones necesarias, incluyendo medidas disciplinarias si es el caso.



Gobernanza de la Ciberseguridad

Implementamos estrategias sólidas de contingencia y gestión de riesgos, respaldadas por un equipo especializado y una gobernanza sólida que involucra a los responsables de seguridad, ciberseguridad, continuidad del negocio y riesgos operacionales, además, al momento de suscribir servicios, nuestros clientes son debidamente informados sobre las políticas de privacidad vigentes, lo que refuerza nuestro compromiso con la protección de su información.

De manera complementaria, implementamos campañas continuas de sensibilización sobre los principales riesgos cibernéticos para mitigar posibles amenazas a la seguridad de la información.

Para abordar estos riesgos de manera integral, contamos con un Comité de Seguridad que se reúne mensualmente, compuesto por el Vicepresidente de Riesgos, responsable de las áreas de Seguridad de la Información, Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, y el Vicepresidente de Operaciones y Tecnología, Pedro Villegas, quien cumple el rol de Director de Tecnología (CTO) y el Director de Seguridad de la Información (CISO), de igual modo se encarga de supervisar la Gerencia de Tecnología, la cual es responsable de la Ciberseguridad en el Banco , en las reuniones generadas se revisan las iniciativas en curso, se realiza un seguimiento exhaustivo de los riesgos identificados y su mitigación, y se evalúan los incidentes ocurridos, lo que asegura una protección robusta de la información y la continuidad operativa, ambos vicepresidentes cuentan con amplia experiencia previa relacionada a su responsabilidad dentro del sector financiero.

Seguridad informática, procesos e infraestructura de ciberseguridad

Hemos establecido planes de continuidad del negocio y procedimientos de respuesta a incidentes, los cuales se prueban al menos dos veces al año, aunque no contamos con certificaciones como ISO 27001 o NIST, seguimos el marco ISO 27001:2022, evaluado anualmente por E&Y. Además, gestionamos las vulnerabilidades mediante herramientas como Qualys y aplicamos un proceso de debida diligencia con nuestros proveedores para asegurar el cumplimiento de los estándares de seguridad.

Violaciones de seguridad de la información	2023	2024
Número total de violaciones de seguridad de la información	430	1292
Número total de clientes, consumidores y colaboradores afectados por las infracciones	7	3

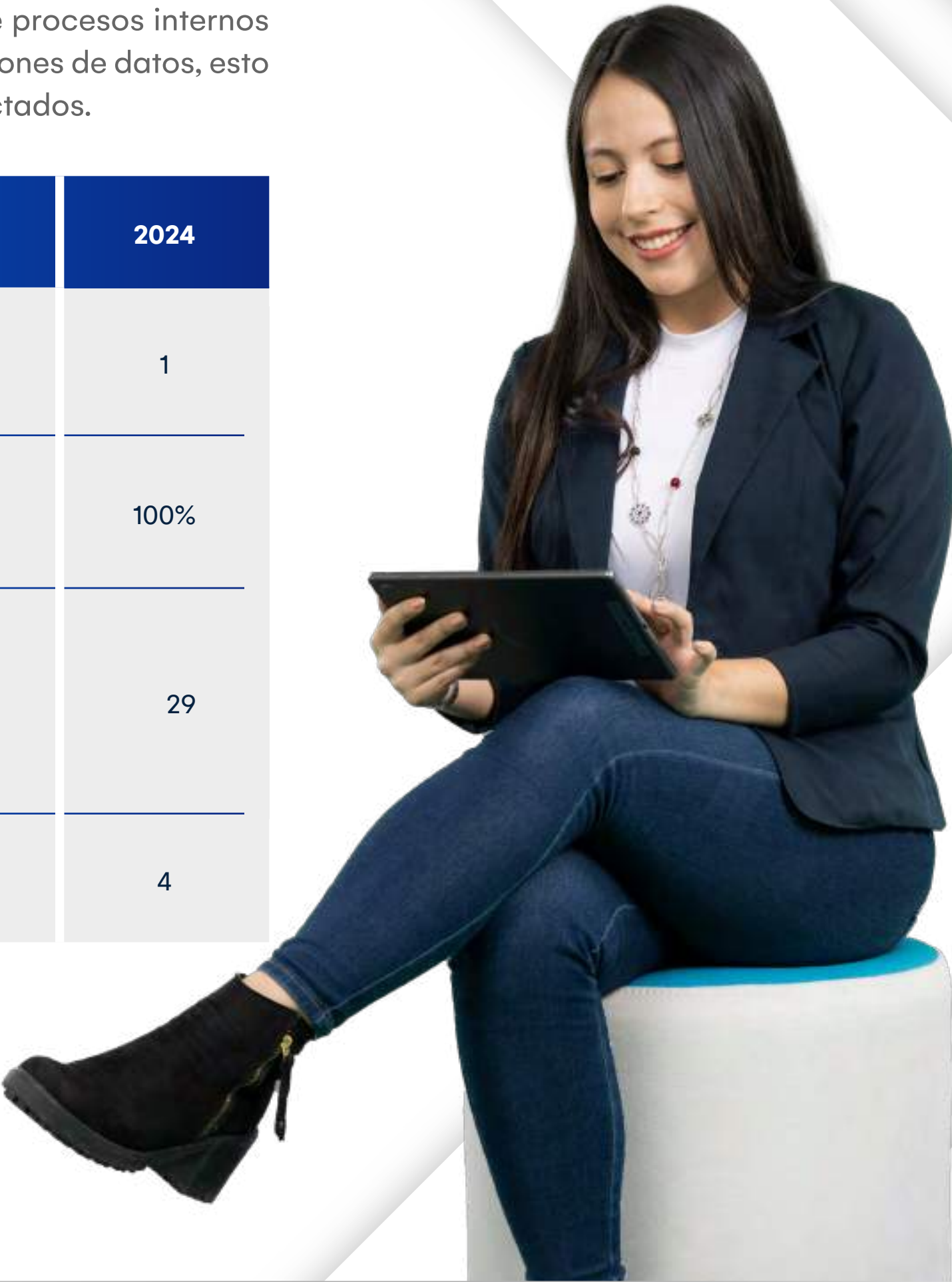
Privacidad del cliente

| GRI 418-1 |

En el 2024 recibimos 4 reclamaciones de los órganos reguladores, lo que es una disminución respecto a las 7 que recibimos en 2023 y 2022, esto indica una mejora en la gestión de los incidentes a través de la implementación de procesos internos más eficaces que detectan y responden rápidamente a las violaciones de datos, esto permitió contener el impacto y reducir el número de titulares afectados.

Tipo	2022	2023	2024
Número total de violaciones de datos identificadas durante el período de notificación.	1	0	1
Porcentaje de violaciones de datos en las que la información personal identificable (ipi) fue objeto de la violación de datos.	100%	0	100%
Número total de titulares únicos de cuentas que se vieron afectados por las violaciones de datos, que incluye a todos aquellos cuyos datos personales se vieron comprometidos en una violación de datos.	4.000	-	29
Número total de reclamaciones recibidas de los órganos reguladores.	7	7	4

Implementamos campañas continuas de sensibilización sobre los principales riesgos cibernéticos para mitigar posibles amenazas a la seguridad de la información.





Logros

- ✓ Alcanzamos el 100% de la marcación de autorizaciones para el tratamiento de datos personales de nuestros clientes activos, asegurando su consentimiento de acuerdo con la cláusula vigente, la autorización para la gestión comercial y los canales de contacto permitidos.
- ✓ Llevamos a cabo tres capacitaciones dirigidas a todos los colaboradores del Banco, garantizando que todos estuviéramos alineados con el conocimiento y cumplimiento de estas políticas.



Retos:

Integrar Inteligencia Artificial y nuevas tecnologías en la gestión de datos personales, esto nos permitirá mejorar la experiencia de nuestros clientes, gestionando de manera más eficiente sus datos, ofreciendo una atención más personalizada y optimizando la eficiencia operativa a través de la automatización en la gestión de estos datos.



Legalidad del Software

En cumplimiento de lo estipulado en la Ley 603 de 2000, el Banco de Occidente ha definido políticas, controles y sanciones para garantizar la legalidad del software utilizado. Los controles para la adquisición, desarrollo y mantenimiento del software, en concordancia con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico, son de obligatorio cumplimiento por parte de las áreas responsables. Al respecto, la auditoría interna realiza un monitoreo continuo para verificar el adecuado cumplimiento de lo reglamentado.

Por otra parte, en TI se cuenta con un área de licenciamiento que administra el SW que tiene un licenciamiento asociado y para el SW Free se tiene definido un flujo de revisión y aprobación en el que participa Arquitectura de TI y Seguridad de la Información por medio del portal de servicios de TI, esta revisión permite ir incluyendo estos utilitarios en el catálogo de utilitarios del banco y facilita nuevas solicitudes.

Podemos confirmar que en el Banco tenemos desde el año 2003 el modelo de seguridad de la información que contempla las políticas, normas y procedimientos que definen el gobierno de seguridad de la información de obligatorio cumplimiento por parte de colaboradores y terceros contratados; en particular se tienen las siguientes definiciones en el Manual de Seguridad de la Información:



Política: Cumplimiento de regulaciones.

En el Banco de Occidente debemos cumplir con las regulaciones locales e internacionales de privacidad y seguridad de la Información.

La Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad está acorde y apoya el cumplimiento de las leyes y regulaciones locales e internacionales relativas a la seguridad de la información. Por lo tanto, tales requerimientos deben ser incluidos en el desarrollo del modelo de seguridad y se deben tomar acciones específicas para mantener alineado de manera permanente al Banco con tales disposiciones. Ejemplos de dichas disposiciones son la de reserva bancaria, el licenciamiento de software, las circulares de la Superintendencia Financiera de Colombia y las provenientes de grupos Internacionales como el Grupo de Supervisión a las Entidades Financieras de Basilea.

Asimismo, y con el fin de mantener un buen nivel de seguridad, esta política se debe apoyar en las mejores prácticas de seguridad de la información, como por ejemplo la norma ISO 27001:2015 e ISO 27032:2013 / NIST 800-53.



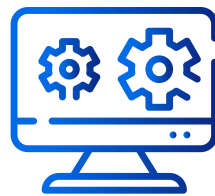
Norma: Cumplimiento de normas legales y disposiciones externas

Toda reglamentación, regulación o requerimiento contractual para cada recurso informático debe estar definido explícitamente y documentado formalmente. Deben existir documentos que establezcan cómo los recursos informáticos del Banco de Occidente cumplen con toda reglamentación, regulación o requerimiento contractual interno o externo.



Norma: Cumplimiento de los derechos de autor

La instalación, reproducción, uso y almacenamiento de software, archivos multimedia e información externa en los recursos informáticos del Banco deben ser previamente autorizados y deben cumplir con los requerimientos legales que faculden su utilización. Deben implantarse procedimientos apropiados para asegurar el cumplimiento de las restricciones de carácter legal en el uso de material que puede estar sujeto a derechos de propiedad intelectual tales como derechos de autor y derechos de diseño.



Norma: Instalación de software autorizado

El software que reside en los recursos informáticos de la institución solo podrá ser el autorizado por el Banco de Occidente. No se podrá instalar, ni ejecutar software que no esté registrado y autorizado en los recursos informáticos del Banco de Occidente.



Requisitos mínimos de seguridad y calidad del manejo de información.

Actualmente en el Banco de Occidente podemos confirmar el cumplimiento de los numerales exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia frente a la última actualización de la Circular Externa 029 de 2019 capítulo I “Canales, medios, seguridad y calidad en el manejo de información en la prestación de servicios financieros” se logra mantener el cumplimiento de cada uno de los requisitos allí definidos y en particular con el uso de la biometría como elemento diferenciador en el proceso de autenticación de la identidad de los clientes y usuarios, por medio de la utilización de la solución tecnológica dispuesta por la Registraduría Nacional del Estado Civil y Certicámara para tal fin.