



# ► Informe de Gestión

Banco de Occidente S.A.

31 de Diciembre de 2020



**Informe de Gestión**  
**Banco de Occidente S.A.**  
31 de Diciembre de 2020



### Principales

Carlos Santander Palacios  
Ricardo Villaveces Pardo  
Iván Felipe Mejía Cabal  
Felipe Ayerbe Muñoz  
Liliana Bonilla Otoyá

### Suplentes

Mauricio Gutiérrez Vergara  
Adolfo Varela González  
Eduardo Herrera Botta  
Gilberto Saa Navia  
Mauricio Iragorri Rizo

Luis Carlos Sarmiento Angulo  
**Asesor**

César Prado Villegas  
**Presidente del Banco**

Mauricio Maldonado Umaña  
**Vicepresidente de Estrategia**

Gerardo Silva Castro  
**Vicepresidente de Empresas**

Julián Sinisterra Reyes  
**Vicepresidente Comercial Personas**

Alfonso Méndez Franco  
**Vicepresidente Financiero**

Douglas Berrío Zapata  
**Vicepresidente Jurídico**

Iván Mauricio Cepeda Díaz-Granados  
**Vicepresidente de Crédito**

Pedro Luis Villegas Ramírez  
**Vicepresidente de Operaciones  
y Tecnología**

Eduardo Correa Corrales  
**Vicepresidente Talento Humano  
y Administrativos**

Johnny Leyton Fernández  
**Vicepresidente de Riesgo y Cobranza**

Juan Pablo Barney Villegas  
**Gerente Tesorería – Front Office**

Hugo Alonso Magaña Salazar  
**Revisor Fiscal – KPMG S.A.S.**

Keidy Andrea Gonzalez Zuñiga  
**Gerente Auditoría Interna**



# ► Informe de Gestión


Resultados del Banco de Occidente  
Año 2020



# Contenido

---

<b>Informe Macroeconómico</b>	6
Contexto Internacional	7
Estados Unidos	8
Zona del Euro	9
China	10
Contexto Local	11
<b>Resultados del Banco</b>	16
Impuestos y Contribuciones de Ley	19
Filiales y Asociados	20
Relación Banco y sus Subordinadas	21
Operaciones con Accionistas y Directivos	21
<b>Normas Legales</b>	22
1. Paquete Mínimo de Productos y/o Servicios sin Costo Adicional	23
2. Declaración de la emergencia sanitaria por causa del coronavirus COVID-19	23
3. Medidas para apoyar a los deudores afectados económicamente por el COVID-19	23
4. Fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional ante los eventos derivados de la coyuntura	24
5. Definición e implementación de acciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria	24
6. Créditos Finagro: Plazos de ejecución de proyectos por situación de emergencia sanitaria declarada por el gobierno nacional ante el COVID-19.	25
7. Emisión de bonos verdes en el mercado de valores	25
8. Crédito Hipotecario, Contrato Leasing Habitacional	25
<b>Hechos Relevantes</b>	26
Evolución Previsible del Banco	28
Después del Cierre del Ejercicio	28
Calificación de Riesgo	28
Gobierno Corporativo Encuesta Código País	28
Revelación de la Información Financiera	29
Evaluación sobre el Desempeño del Sistema de Control Interno	29
Riesgo de Liquidez	30
Riesgo de Mercado	30
Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo- SARLAFT	30
Sistema de Administración de Riesgo Operativo — SARO	31
Requisitos Mínimos de Seguridad y Calidad del Manejo de Información	32
Libre Circulación de Facturas	32
Legalidad del Software	32
Certificación	32
Personal	32
Dividendos	32



Estimados accionistas, me complace presentar y poner a consideración el Informe de Gestión con los resultados del Banco de Occidente correspondiente al año 2020, iniciando con un breve informe sobre el marco macroeconómico seguido de la presentación de los resultados del Banco y la mención de las normas legales más relevantes que incidieron en el transcurso del año en el Sector Financiero.



# ► Informe Macroeconómico



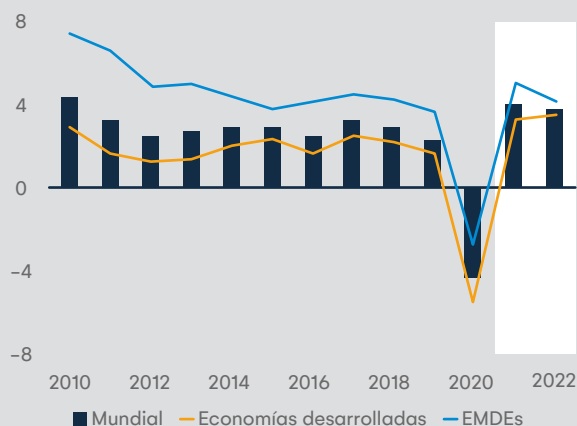
## ► Contexto Internacional

El año 2020 vio sus expectativas de moderada recuperación interrumpidas, a causa del fenómeno del COVID que se recrudeció hacia los meses de febrero — marzo, con las políticas de restricción a la movilidad y confinamientos. Para enero de 2020 el FMI estimaba un crecimiento mundial 2020 en 3,3%, mientras el Banco Mundial lo esperaba en 2,5%. Sin embargo, estas estimaciones cambiaron repentinamente para ubicarse en terreno negativo. En diciembre 2020 las previsiones de crecimiento mundial para el 2020 eran; -4,4% por el FMI, -4,2% Banco Mundial y -5,2% OCDE.

Para los analistas, lo peor de la crisis ya quedó atrás, y el 2021 se perfila como un año de recuperación, a pesar de la incertidumbre que origina las vacunaciones. Las previsiones de

crecimiento para 2021 con corte diciembre 2020, son: +5,2% por el FMI, +4,2% Banco Mundial y 4,2% OCDE. Si bien el 2020 se caracterizó por un seguimiento de infectados y muertos por COVID, el 2021, se caracterizará por la velocidad de la vacunación y la disponibilidad de las mismas.

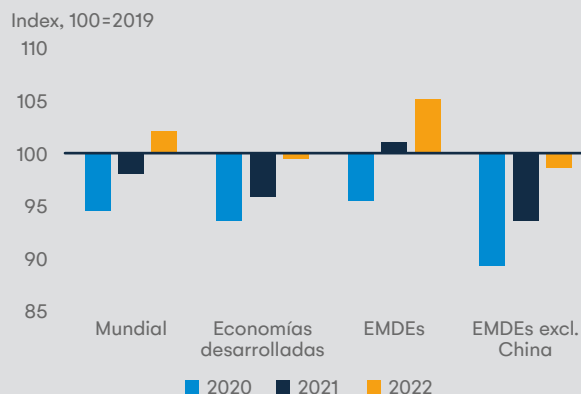
El camino a la inmunidad global señala que la tasa de vacunación global son 6,2 millones de dosis por día en promedio, lo que implica, que alcanzar un 75% de la población con dos dosis tardaría 5 años. Con esta perspectiva se puede decir que aún falta camino por recorrer con bastante incertidumbre, y así lo señalan los índices de movilidad de Google que muestran sesgo bajista en los últimos meses de 2020 y primeros de 2021.



**Gráfico 1. Crecimiento global**

Fuente: Banco Mundial.

EMDEs: Mercados Emergentes y Economías en Desarrollo.



**Gráfico 2. Niveles de inversión**

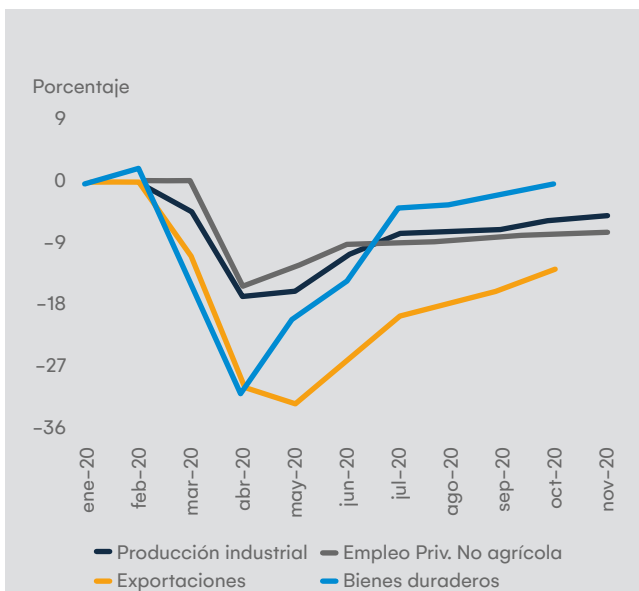
Fuente: Banco Mundial.

## Estados Unidos

Proyecciones de la reserva federal estiman un crecimiento de la economía para 2021 del 4,2%, mientras estiman una caída de apenas 2,4% frente a 3,7% estimado previamente para el 2020. Incluso algunos reportes de analistas señalan que la economía podría crecer 6,5% en 2021, ubicándose por encima de la tendencia pre-covid en el 3T2021. La economía ha sido sometida a una intervención monetaria histórica elevando el balance de la reserva federal a un histórico de US7,4 trillones. Antes de la crisis financiera del 2008, la hoja de balance apenas representaba US1 trillón, posteriormente alcanzo los 4,2 trillones, para finalmente alcanzar en Covid los 7,4 trillones.

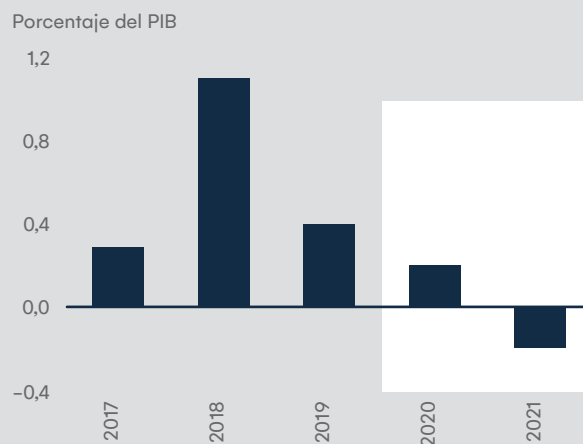
Las disputas comerciales parece ser temas del pasado, y ahora el nuevo gobierno de Biden parece buscar el restablecimiento del estatus quo. Sin embargo, ha decidido continuar con las iniciativas del gasto público con la presentación de nuevos paquetes de inversión, que mantienen el apetito por los mercados accionarios que alcanzan máximos históricos (S&P 3934), pero generando preocupación por el aumento de la deuda que se ubica en 27 trillones, un 128% respecto del PIB.

Para 2021, la disminución del desempleo, el retorno a la senda de crecimiento pre-covid y alcanzar la oportunidad de normalizar las intervenciones monetarias son los retos. Y bajo ese escenario se espera que el dólar se debilite respecto de las monedas fuertes para recuperar mayor competitividad.



**Gráfico 3. Indicadores por actividad económica**

Fuente: Haver Analytics; FMI; Banco Mundial.



**Gráfico 4. Cambio en el déficit primario ajustado por el ciclo del gobierno general**

Fuente: FMI; Banco Mundial.

## Zona del Euro

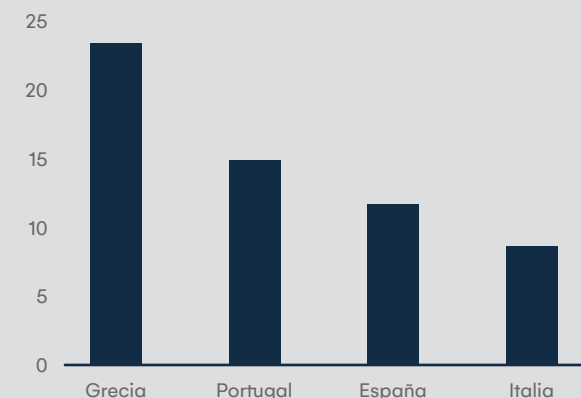
La eurozona comenzó el 2020 con un rezago en su crecimiento frente a otros países desarrollados. Su PIB para 2019 apenas alcanzó el 1.3%, un año marcado por la guerra comercial, donde Europa sintió una fuerte presión por parte del gobierno Trump, quien aumentó las tarifas al hierro y aluminio importado, luego impuso tarifas a más de US\$25 billones de bienes importados de Europa, y por último amenaza con tarifas adicionales a productos por valor entre US\$4-7 billones.

Para 2020, las disputas comerciales se mantuvieron, pero el triunfo de Johnson en el reino unido dio vida a un dilatado Brexit, que finalmente se logró el 31 de enero de 2020. El cierre del Brexit dio paso a la crisis de Covid en Europa, donde los confinamientos predominaron, causando una fuerte desaceleración estimada en -7,3% de acuerdo con el BCE (Banco Central Europeo).

Un bajo optimismo se encargó de reprimir el consumo, y la inflación ha permanecido con riesgos de deflación, obligando al BCE a estimularlo con política monetaria. La hoja de balance que rondaba los EU\$ 4,7 trillones a comienzos de 2020, se elevó a EU\$ 7 trillones. Para dar una mejor perspectiva la hoja de balance, en el caso de la FED solo representa el 35% del PIB, mientras que en el ECB representa el 71%.

La eurozona aun no logra perfilar una recuperación como lo estiman para otras economías desarrolladas, y el pronóstico de crecimiento para 2021 se redujo de 5,3% a 4,4% por parte del BCE, ante nuevos confinamientos a comienzos de 2021.

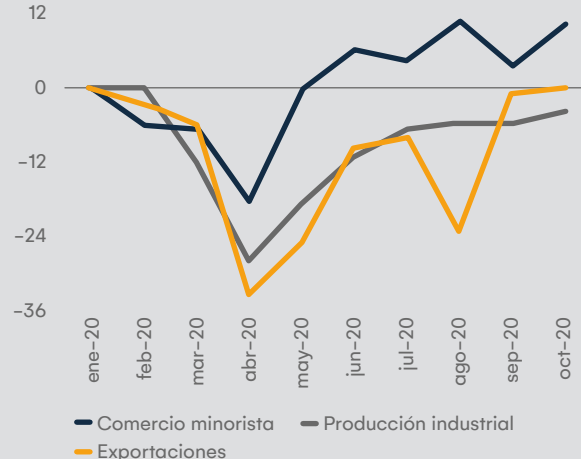
Porcentaje del PIB



**Gráfico 5. Asignación de fondos para la recuperación por parte de la UE**

Fuente: Haver Analytics; FMI; Banco Mundial.

Porcentaje



**Gráfico 6. Indicadores de actividad en la zona euro**

Fuente: FMI; Banco Mundial.



## China

Como epicentro de la pandemia, China fue el primer país en aplicar fuertes medidas de confinamiento, pero así mismo fue el primer país en retornar a la normalidad. El 2020 mostro fuertes señales de resiliencia, para un país que ha venido acoplando su economía a los mercados internacionales, lo que se evidencia en una menor dependencia del PIB a las exportaciones que hoy representan el 17,4% (frente al 30% una década

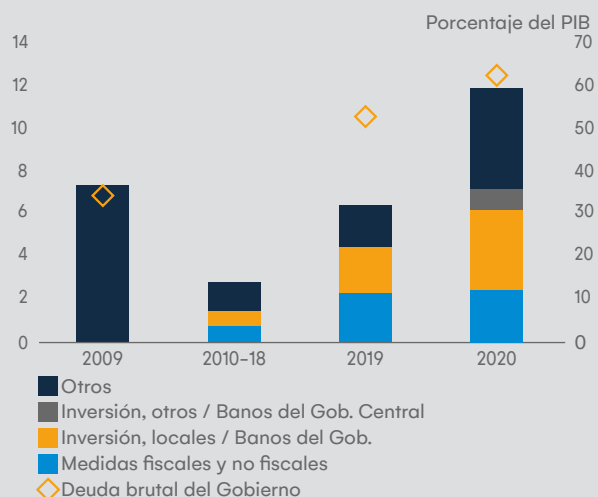
antes), y un sector de servicios que supera el 50% del PIB, dejando atrás una economía principalmente extractiva y manufacturera.

La guerra comercial con Estados Unidos volcó la producción con vocación de exportación a la oferta local provocando un descenso en la inflación, que estuvo presionada al alza por la crisis porcina que elevo los precios tanto en 2019 como en 2020. En el conjunto del año el coste de cerdo aumento 49.7% frente a 2019.



**Gráfico 7. Indicadores de actividad**

Fuente: Banco Mundial.



**Gráfico 8. Deuda bruta general y descomposición de las medidas de apoyo fiscal**

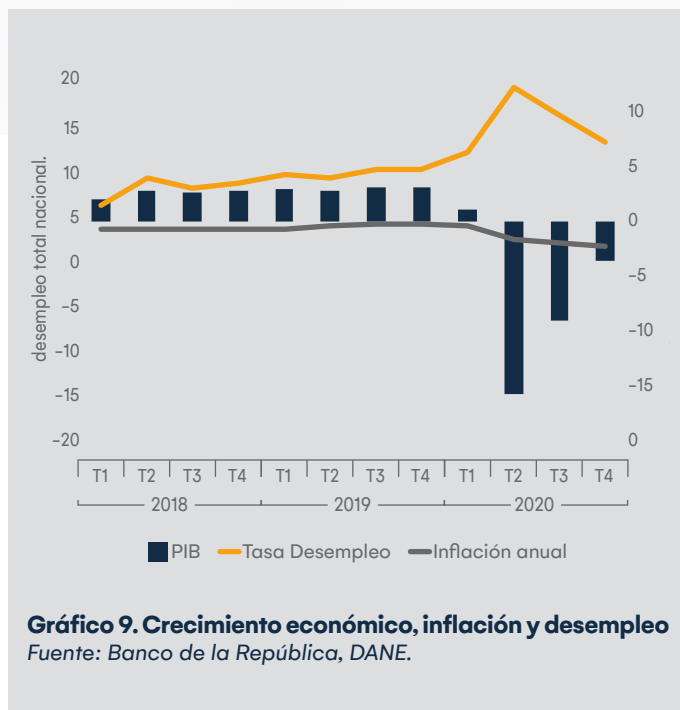
Fuente: FMI; Banco Mundial.

Aun no se conocen los crecimientos de todos los países, pero lo que sí parece muy seguro es que China seria uno de los pocos países con crecimiento en el 2020. Según la oficina nacional de estadística de China el PIB se habría expandido 2,3% en 2020, siendo el menor crecimiento desde 1976. El control de contagios, la demanda internacional de productos relativos a la pandemia, y las políticas de estímulo serian algunas de las razones que explicarían el crecimiento.

Para el FMI el pronóstico de crecimiento para la economía china seria de 7,9% en 2021, anclado a los estímulos fiscales. El congreso popular de china aprobó un aumento del déficit presupuestal de 3,6% frente al 2,8% anterior, y también se anunciaron medidas como emisión de bonos especiales del tesoro, tasas de préstamos más bajas y exenciones de impuestos.

## Contexto Local

El año 2020 se caracterizó por un fuerte choque a la economía por efecto de la pandemia y por los precios de petróleo. Los confinamientos y el choque petrolero se tradujeron en la mayor contracción anual en la historia, con un  $-6,8\%$  frente al crecimiento de  $3,3\%$  del 2019 y la contracción del  $-4,5\%$  en la crisis de 1999. Las variables de la demanda que más aportaron a la contracción fueron: consumo de los hogares con  $-5,8\%$  y formación bruta de capital con  $-21,2\%$ . En contraste los estímulos vía gasto fiscal aportaron en consumo del gobierno un  $3,7\%$ . Por la oferta, las actividades que se desaceleraron fueron: construcción, explotación minas y canteras y el sector comercio, con  $-27,7\%$ ,  $-15,7\%$  y  $-15,1\%$  respectivamente.





La encuesta de la confianza al consumidor alcanzo su mínimo histórico de -41 en el mes de abril, de 2020, pero cabe señalar que el indicador se ha mantenido en terreno negativo desde el 2016 con excepción de mediados de 2018. La tendencia ha sido a recuperarse en el segundo semestre del 2020, donde alcanzo -10,4. Para el 2021, el ICC volvió a mínimos del 20,8 ante el rebrote de infectados, y nuevos confinamientos.

El déficit de la balanza comercial en 2020 se mantuvo en US\$10.128 millones frente a US\$10,781 millones de 2019. La variación de las importaciones fue en 2020 de -17% cayendo a US\$43,4 billones, siendo las manufacturas las de mayor contribución con el 12,8pp. Por el lado de las exportaciones la variación fue de -21,4% cayendo a US\$31 billones donde combustible y productos de industrias extractivas contribuyo con 22pp en la caída. Este último por unas menores exportaciones y un menor precio.

Con respecto al déficit fiscal, cabe señalar que la regla fiscal por efectos de pandemia se

suspendió para 2020 y 2021. Y los pronósticos para el déficit según el MFMP señalaron -8,2% para 2020 y -5,1% para el 2021. Se creo el FOME con aportes del FAE por \$11,6 billones, FONPET \$1,3 billones y TDS por \$9,7 billones. Así mismo la deuda bruta alcanzo en 2020 61% del PIB, ejerciendo presiones sobre las calificadoras de riesgo que nos mantienen con outlook negativo, y la posibilidad de perder un escalón y el grado de inversión.

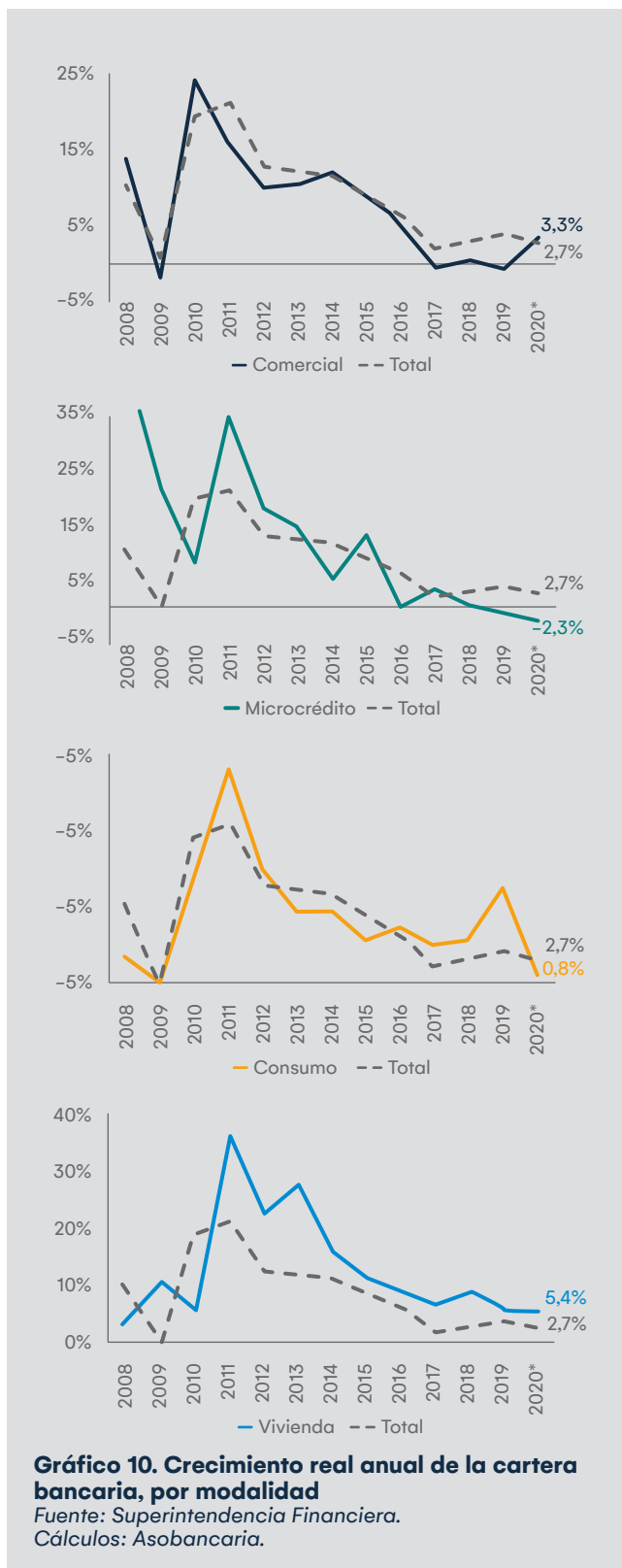
El Banco de la Republica ha actuado de manera activa en los mercados salvaguardando el acceso a la liquidez a través de varios mecanismos exitosos. En primera instancia redujo la tasa repo durante 2020 en 250 pb, hasta 1,75%. En segunda instancia, activó diferentes mecanismos de acceso a liquidez como: inclusión de otros agentes de mercado en las OMAS, ampliación de los plazos y los colaterales en garantía, liberación encaje, y por último realizó expansión definitiva de liquidez a través de compras de deuda pública y privada.



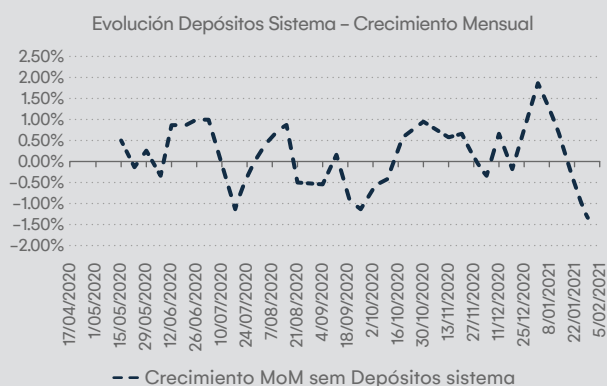
El comportamiento de los diferentes rubros de cartera estuvo también influenciado por la dinámica coyuntural. Es así como la cartera Comercial, se estima que cierre con un crecimiento del 3.3% anual, superior al -0.6% del 2019, esto gracias a que el escenario de tasas bajas ha influido la toma de mayor crédito, adicionalmente algunas empresas también hicieron frente a la situación económica solicitando créditos para mantener liquidez suficiente y por último también están los préstamos que ha garantizado el Gobierno Nacional.

Por el lado de la cartera de consumo, si bien en años anteriores crecía a tasas importantes, de doble dígito inclusive, y era el gran jalonador del gasto de los hogares y por ende del PIB, al comenzar la dinámica de la pandemia, que trajo consigo la pérdida de empleos y la disminución de la dinámica económica, conllevó a una restricción generalizada del crédito para este tipo de cartera y por ende una caída significativa del crecimiento que se espera que este en el 0.8% para el 2020, frente al 12.3% del 2019, este crecimiento sin embargo también está influenciado por el tema de alivios otorgados por los bancos, los cuales han hecho que el saldo no baje a raíz del aplazamiento de los pagos, dado que si no estuviera en vigor, muy probablemente el crecimiento hubiera sido negativo. Esto mismo afectó en gran medida al Microcrédito, el cual se espera que termine en terreno negativo del 2.3% para el 2020.

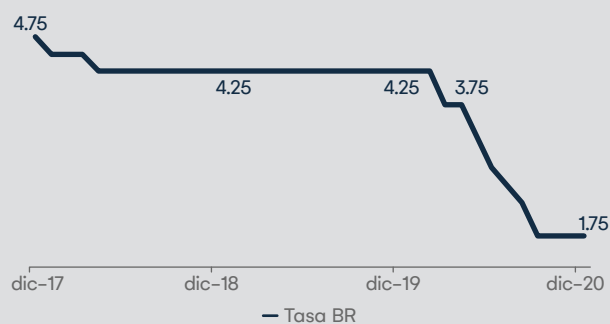
La cartera hipotecaria, muestra si bien una ligera disminución quedando en el 5.4%, hubo un buen comportamiento, dado el otorgamiento de subsidios de vivienda tanto para VIS y NO vis a nivel de las tasas de interés.



Si bien el total de los depósitos tendió a estar en crecimientos del 0% a nivel mensual, las variaciones importantes estuvieron dadas por la toma de recursos por parte de los clientes para tener liquidez, según lo comentado en la parte de créditos, también a la liquidez dada desde el Banrep a las entidades crediticias, la liberación de recursos por parte del Gobierno Nacional a diferentes entes territoriales y a la liberación de recursos en la última parte del año por parte de la DTN. Se espera que el Gobierno Nacional y el Banrep sigan proveyendo de liquidez suficiente para incentivar los precios de las carteras y de esta manera dinamizar la economía.



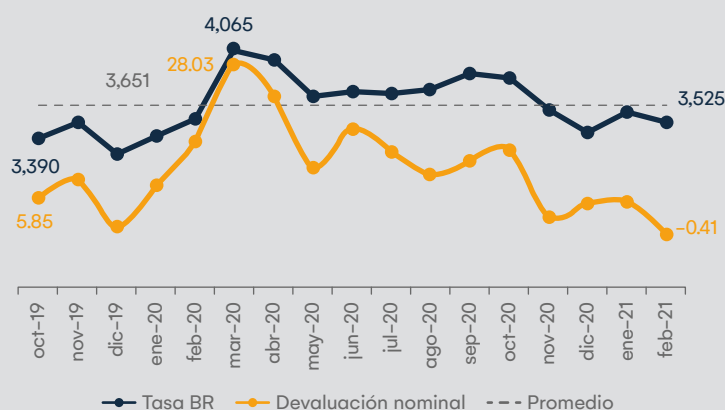
**Gráfico 11. Evolución de depósitos del sistema**  
Fuente: Banrep – Informe Semanal de agregados monetarios



**Gráfico 12. Evolución tasa Banco República**  
Fuente: Banco de la República

Acorde con el nerviosismo generado por la pandemia, en el año 2020 la tasa USDCOP tuvo la mayor volatilidad de su historia (\$991COP), demostrando la fragilidad y alta exposición del mercado cambiario colombiano ante choques externos a su economía. Producto de la crisis generada por el COVID-19, el USDCOP evidencio un nuevo máximo histórico (\$4.230) aproximadamente 20% superior a los niveles registrados en años previos. La divisa solo encontró contención ante la intervención cambiaria desarrollada por el Banco de la Republica y los flujos de venta de divisas que realizó Ministerio de Hacienda producto de los créditos externos contratados para atender la pandemia. A pesar de esto, en promedio el USDCOP se negoció en \$3.694,10 implicando una devaluación del 12.5% vs el 2019, dejando amplios retos para la economía colombiana, ya que adicional al déficit estructural de USD (cuenta corriente -2,7/-3,0% del PIB) se adiciona un mayor endeudamiento externo, que mantendría el sesgo comprador de divisas en el país.

Para el año 2021, el mercado global se encamina hacia el fin de la tendencia alcista del dólar debido a la excesiva liquidez generada en EE. UU. y la perspectiva de mantenerla por un periodo prolongado de tiempo. No obstante, el panorama para Colombia debe ser conservador, y a pesar de que no se esperan eventos de riesgo que nos lleven muy por encima del promedio del año 2020, es posible que no veamos valorizaciones fuertes que nos lleven a ver los niveles promedio del año 2019. Como factor determinante, no se debe perder de vista a las altas cargas de demanda que podrá presentar el mercado a lo largo del año por tres factores principales: Déficit comercial (10.128MM USD anuales), Exposición en deuda pública colombiana por parte de los inversionistas extranjeros y la búsqueda del Ministerio de Hacienda de ventanas de oportunidad en el USDCOP para cubrir los créditos externos que tomo en el 2020. Rango esperado para el año 2021: \$3.350-3.750.



**Gráfico 13. Tasa de Cambio Nominal (COP)**

Fuente: Banco de la República





## ► Resultados del Banco

Dentro del anterior entorno, el Banco de Occidente presentó los siguientes resultados al corte del 31 de Diciembre de 2020.

Los Activos Totales crecieron en \$ 2.746.511 MM respecto a diciembre de 2019, lo que representa un crecimiento anual de un 7,13%, alcanzando a diciembre de 2020 un total de \$ 41.261.273 MM.

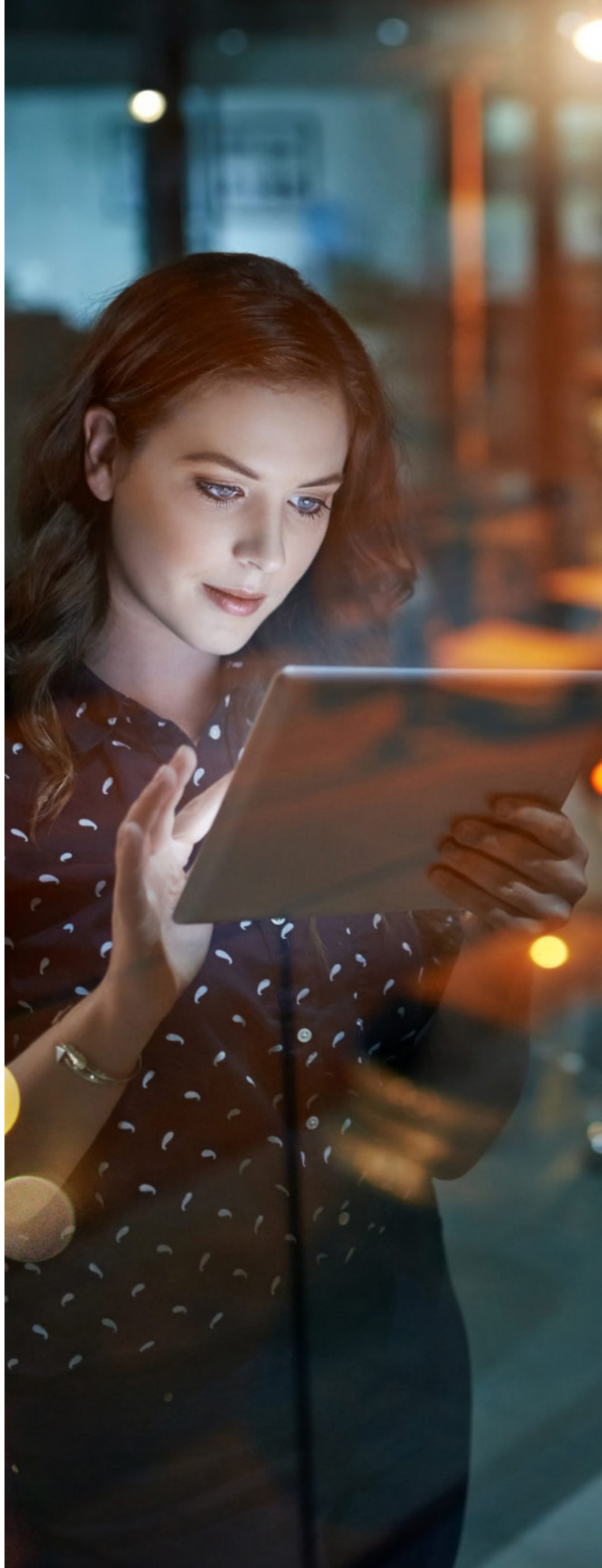
La Cartera de Crédito Moneda Legal y Extranjera bruta (sin Repos ni Interbancarios) aumentó en \$ 2.091.973 MM frente a diciembre de 2019, equivalente a un incremento del 7,20% anual, comportamiento en el que destaca el crecimiento registrado de la Cartera Comercial del 5.84%.

La Cartera de Crédito calificada en C, D y E, registró un saldo total de \$2.641.679 MM, representando el 8.49% del total de la Cartera de Crédito Moneda Legal y Extranjera bruta.

El Saldo de Provisiones para Protección de Activos, a cierre de diciembre, suma un total de \$2.021.595 MM con un crecimiento anual de 28,35%, permitiendo un índice de Cobertura para Provisión de Cartera respecto al valor de créditos calificados en C, D y E del 51,73%, índice que presenta un menor nivel al registrado por el Total del Sistema, que al corte de noviembre de 2020 es de 57,03%<sup>1</sup>.

El Total activos financieros de inversión y derivados de negociación alcanzaron la suma de \$5.335.620 MM, creciendo un 4,27% respecto al año anterior.

<sup>1</sup> Fuente: Indicadores Gerenciales, noviembre de 2020.  
Superintendencia Financiera de Colombia,  
[www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)



Acorde con el crecimiento de las colocaciones los Depósitos Totales al cierre del 31 de diciembre de 2020 alcanzaron la suma de \$27.466.479 MM aumentando en \$2.991.447MM respecto a 2019, lo que representa un crecimiento porcentual anual del 12,22%. Al analizar la composición de los Depósitos se puede evidenciar que este crecimiento del año se encuentra principalmente explicado por el incremento en los Depósitos con costo (Ahorros), que alcanzaron la suma de \$14.939.527MM creciendo \$2.537.669MM respecto a diciembre de 2019, presentando un crecimiento porcentual anual del 20,46%.

El Saldo total de Bonos emitidos por el Banco al corte del 31 de diciembre de 2020 es de \$ 3.120.450 MM, registrando un decrecimiento anual del 6,52%.

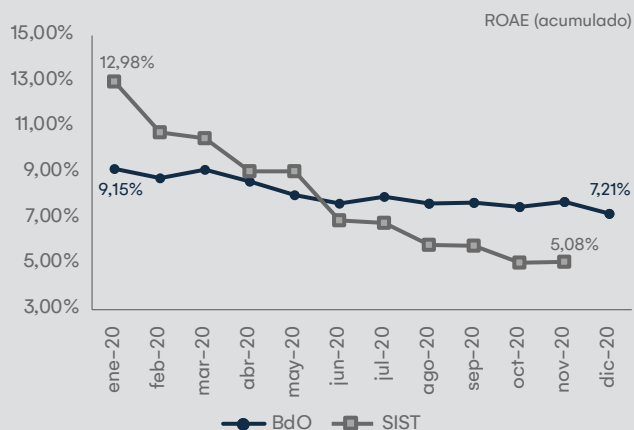
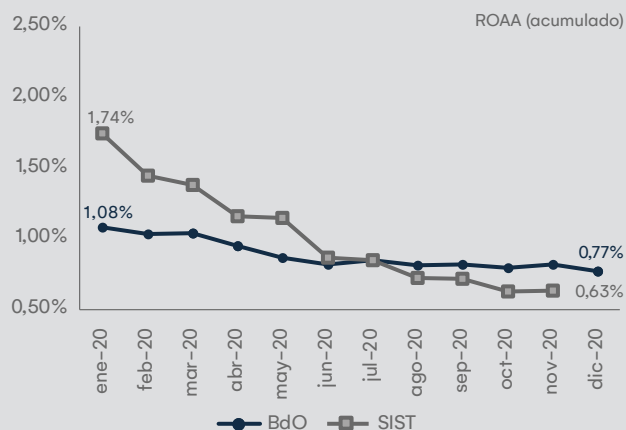
La Facturación de Operaciones con Tarjeta de Crédito Credencial alcanzó \$2.558.022 MM corrido a diciembre de 2020, disminuyó en \$684.202 MM respecto a diciembre de 2019, lo que equivale a un decrecimiento anual del 21%. El número de tarjetas colocadas en el mercado al

31 de diciembre de 2020 fue de 579.729 tarjetas, disminuyó en 17.355 tarjetas respecto a 2019, lo que representa un decrecimiento del 3% anual.

El Patrimonio Total del Banco registró un valor de \$4.571.353MM, creciendo en \$90.876MM respecto al año anterior, lo que representa un crecimiento anual del 2,03%.

La Utilidad Neta al cierre de diciembre de 2020 fue de \$320.628MM menor en un 29,96% a la utilidad obtenida el año anterior.

Con relación a los índices de rentabilidad, tenemos que la Rentabilidad anual de los Activos Totales en diciembre de 2020 fue de 0,77% y la del Patrimonio de 7,21%, disminuyendo frente a los índices registrado al cierre de diciembre de 2019, que fueron del 1,25% y 10,60% respectivamente. El total Sistema Bancario en noviembre 2020, para los mismos índices corresponde a 0,63% y 5,08%, respectivamente, últimas cifras disponibles por la Superintendencia Financiera de Colombia, para el mismo periodo el Banco tiene niveles superiores al sistema.



**Gráfico 14. ROAA y ROAE (Acumulado)**

Fuente: Elaboración propia

## Impuestos y Contribuciones de Ley

El total de Impuestos y Contribuciones de ley al cierre de 2020 alcanzaron un acumulado de \$226.083MM, cifra menor a la registrada en 2019 en \$90.548MM y que representa un decrecimiento anual del 29%. La tasa impositiva efectiva de Renta y Complementarios, Impuestos Indirectos y Contribuciones de Ley aumento frente a la estimada a diciembre de 2019, llegando a una tasa impositiva del 41,4%. El detalle de estas cifras se presenta en el cuadro adjunto:

Valores (Cifras en millones de pesos)	Total Año 2020	Total Año 2019	Variacion \$	variacion %
A. Utilidad antes de impuestos	245.722	447.187	- 201.465	- 45%
B. Impuesto de Renta y Complementarios	- 74.906	- 10.594	- 64.312	607%
C. Impuesto Normalización por saneamiento	0	45.161	45.161	- 00%
D. Impuestos indirectos	122.987	126.641	- 3.654	- 3%
IVA	80.831	88.427	- 7.596	- 9%
Industria y Comercio	27.741	29.009	- 1.268	- 4%
Predial	4.467	4.933	- 466	- 9%
Sobretasas y Otros	9.891	4.180	5.711	137%
Registro y anotación	58	92	- 34	- 37%
E. Contribución Superintendencia Bancaria	9.755	7.011	2.744	39%
F. Seguros Depósitos	80.478	65.188	15.290	23%
G. Gravamen sobre transacciones financieras (4/1000)	31.140	28.453	2.686,97	9%
H. Contribuciones de parafiscales y seguridad social	56.630	54.772	1.858	3%
I. Total impuestos y contribuciones de Ley (B+C+D+E+F+G+H)	226.083	316.632	- 90.548	- 29%
J. Dividendos Decretados en el año del ejercicio inmediatamente anterior	274.652	289.973	- 15.321	- 5%
K. (I/J) Impuestos / dividendos decretados	82,32%	109,19%		
L. (B/A) Tasa impositiva Efectiva impuesto de renta y complementarios	- 30,5%	- 2,4%		
M. (I/A+D+E+F+G+H) Tasa impositiva Efectiva impuesto de Renta y Complementarios, impuestos indirectos y contribuciones de Ley	41,4%	40,9%		



## Filiales y Asociados



**La filial Banco de Occidente – Panamá S.A.** alcanzó al cierre del presente ejercicio un Total de Activos de US \$820.619M que representó un decrecimiento anual del 12,61%. La Utilidad anual al cierre del 31 de diciembre de 2020 fue de US \$9.191M, que en términos porcentuales refleja un crecimiento del 53,08% con respecto a diciembre de 2019.



**La filial Fiduciaria de Occidente S.A.** al cierre del presente ejercicio registró un Total de Activos de \$384.354MM con un crecimiento anual del 16,55%. La Utilidad al 31 de diciembre de 2020 fue de \$42.516MM registrando un crecimiento del 18,31% anual.



**La filial Occidental Bank Barbados Ltd.** registró al cierre de diciembre 31 de 2020 Activos por US\$306.338M, lo que representó un decrecimiento anual del 30,58%. En diciembre de 2020 obtuvo una Utilidad acumulada año de US\$3.637M, registrando un crecimiento del 55,02% frente al mismo periodo de 2020.



**La filial NEXA,** registró al cierre de este ejercicio un Total de Activos por \$119.118 MM, alcanzando un crecimiento anual del 6,08%. La Utilidad al 31 de diciembre de 2020 fue de \$4.528 MM, decreciendo un 43,85% frente a diciembre de 2019.



**La asociada Corporación Financiera Colombiana S.A.** presentó al 31 de diciembre de 2020 Activos por \$17.668.444MM, que en términos porcentuales representó un crecimiento anual del 19,40%. Obtuvo una Utilidad anual de \$1.654.971MM con un crecimiento anual del 5,66%.



**El Fondo de Pensiones y Cesantías Porvenir,** registró al cierre de este ejercicio un Total de Activos por \$3.948.518MM, alcanzando un crecimiento anual del 9,16%. La Utilidad al 31 de diciembre de 2020 fue de \$576.187MM, creciendo un 1,04% frente a diciembre de 2019.

## Relación Banco y sus Subordinadas

A continuación, se presenta el monto de las operaciones realizadas entre el Banco y sus Subordinadas, que se incluyen en el Balance y Estado de Resultados de 2020.

Cuentas	Banco de Occidente Panamá	Fiduciaria de Occidente	Occidental Bank Barbados	Ventas y Servicios	Grupo Aval
Total Activos	209.633	342.955	120.954	19.798	–
Total Pasivos	265.046	1.842	4	1.310	65.101
Ingresos Totales	1.081	166	355	582	1
Egresos Totales	19.527	168	–	83.339	66.286

Nota: Cifras en millones de pesos.

## Operaciones con Accionistas y Directivos

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco tenía préstamos otorgados a directivos por \$7.014MM, soportados básicamente en operaciones de tarjeta de crédito y operaciones crediticias para adquisición de vivienda y vehículo, según las condiciones estipuladas por el Banco para sus empleados. 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.

	Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	27	6.757	12	146
Personal Clave de la Gerencia	7.014	15.321	909	3.757
Compañías que pertenecen al mismo grupo	242.307	1.216.631	27.987	208.351
Asociadas y negocios conjuntos	26.088	47.606	109.518	126.168
Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	321.953	353.011	80.949	65.596
Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	794	1.035	80	5

Nota: Cifras en millones de pesos.



## ► Normas Legales

Dentro de las medidas y regulaciones expedidas en lo transcurrido del año que afectan directamente al sector financiero, se destacan las siguientes:

### **Paquete Mínimo de Productos y/o Servicios sin Costo Adicional:**

**Circular Externa 003 del 28 de febrero del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** Define Instrucciones relacionadas con la divulgación a los consumidores financieros del paquete mínimo de productos y/o servicios sin costo adicional según lo establecido en la Ley 2009 de 2019, en atención a que la Superintendencia Financiera de Colombia considero que existió heterogeneidad respecto de la aplicación e interpretación de la mencionada ley, por lo que mediante la circular buscó establecer elementos mínimos homogéneos a fin de que los consumidores financieros tengan total claridad de los beneficios incorporados en la mencionada Ley.

### **Declaración de la emergencia sanitaria por causa del coronavirus COVID-19**

**Resolución No. 385 de 12 de marzo de 2020 de Ministerio de Salud y Protección Social:** Declárese la emergencia sanitaria en todo el territorio nacional hasta el 30 de mayo de 2020. Dicha declaratoria podrá finalizar antes de la fecha aquí señalada o cuando desaparezcan las causas que le dieron origen o, si estas persisten o se incrementan, podrá ser prorrogada.

**Resoluciones No. 844 de 26 de mayo, No. 1462 26 de agosto y No. 2230 de 27 de noviembre del 2020 de Ministerio de Salud y Protección Social:** Donde se prorroga la emergencia sanitaria en todo el territorio nacional declarada inicialmente mediante la Resolución 385 de 2020

y prorrogadas por las Resoluciones 844 y 1462 de 2020 hasta el 28 de febrero de 2021. Esta última prorroga podrá finalizar antes de la fecha límite mencionada anteriormente siempre y cuando desaparezcan las causas que dieron origen a la declaración de emergencia. En caso de persistir o incrementar, se podrá prorrogar nuevamente.

### **Medidas para apoyar a los deudores afectados económicamente por el COVID-19**

**Circular Externa 007 del 17 de marzo del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** Mediante la cual se establecen instrucciones prudenciales para mitigar los efectos derivados de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional mediante Resolución No. 385 de 12 de marzo de 2020, en los deudores del sistema financiero incorporando algunas instrucciones temporales con el fin de atender situaciones de carácter masivo.

**Circular Externa 014 del 30 de marzo del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** Con ocasión de las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Circular Externa 007 de 2020, mediante esta circular externa se imparten instrucciones con el propósito de propender por el efectivo cumplimiento de las instrucciones previstas en beneficio de los consumidores financieros, así como su adecuada revelación al público, en particular de aquellas que buscan facilitar a los establecimientos de crédito la implementación de mecanismos para definir periodos de gracia o prórrogas.

**Circular Externa 022 de junio 30 de 2020 por La Superintendencia Financiera de Colombia:** Considerando la permanencia del fenómeno Covid-19 y otros choques externos cuyos efectos



se han visto reflejados en el comportamiento crediticio generalizado de los deudores, consideró la Superintendencia Financiera de Colombia que es necesario continuar con el equilibrio prudencial entre la aplicación de medidas orientadas a reconocer la afectación sobre la capacidad de pago de los mismos, y mantener la adecuada gestión, revelación y cobertura de los riesgos al interior de los establecimientos de crédito, en consecuencia, mediante esta circular externa impartió instrucciones para dar continuidad a la estrategia de gestión de riesgos establecida por las Circulares 007 y 014 de 2020 expedidas por dicha Superintendencia e instruyendo a los establecimientos de crédito para adoptar un programa que permita establecer soluciones estructurales de pago para sus clientes.

**Circular Externa 026 julio 24 de 2020 de Superintendencia Financiera de Colombia:** Imparte instrucciones para el cálculo de la provisión general sobre ICNR para el portafolio de cartera de vivienda con ocasión de la instrucción Décima de la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia donde establecido la obligación de constituir una provisión general sobre los intereses causados no recaudados — ICNR, impartió instrucciones respecto del cálculo del monto de la provisión general sobre ICNR para la modalidad de cartera de vivienda para garantizar un tratamiento estándar en el cálculo de esta provisión para todas las modalidades de cartera de crédito.

**Circular Externa 039 de diciembre 15 de 2020 de Superintendencia Financiera de Colombia:** Extensión de la vigencia del Programa de Acompañamiento a Deudores — PAD, y las medidas complementarias en materia de riesgo de crédito hasta el 30 de junio de 2021.

## **Fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional ante los eventos derivados de la coyuntura**

**Circular Externa 008 del 17 de marzo del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** La Superintendencia establece instrucciones relacionadas con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional ante los eventos derivados de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional mediante Resolución No. 385 de 12 de marzo de 2020.

## **Definición e implementación de acciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria**

**Circular Externa 009 del 17 de marzo del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** La Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones para focalizar los esfuerzos de las entidades vigiladas en la definición e implementación de acciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria, y en consecuencia dicha Superintendencia consideró necesario disponer medidas de carácter transitorio tendientes a que las entidades vigiladas velen prioritariamente en garantizar la continuidad de la prestación de los servicios financieros al público.

**Circular Externa 017 del 15 de mayo del 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia:** En el marco de las disposiciones contenidas en el Decreto 636 del 6 de mayo de 2020 “Por el cual se imparten instrucciones en virtud de la emergencia sanitaria generada por la pandemia

del Coronavirus COVID-19, y el mantenimiento del orden público”, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones para garantizar la atención a los consumidores financieros y otros grupos de interés de las entidades vigiladas.

### **Créditos Finagro: Plazos de ejecución de proyectos por situación de emergencia sanitaria declarada por el gobierno nacional ante el COVID-19.**

**Circular Reglamentaria P-14 de abril 07 de 2020 por Finagro:** Plazos de ejecución de proyectos por situación de emergencia sanitaria declarada por el gobierno nacional ante el covid-19. En atención a que la situación de emergencia sanitaria dificulta, por una parte, el normal desarrollo en la realización de los proyectos financiados por parte de los usuarios y, por otra, las visitas de seguimiento a la ejecución de los proyectos que deben realizar los funcionarios de las instituciones financieras, mediante la Circular Reglamentaria se informan los ajustes temporales, en materia de plazos de ejecución de los proyectos.

**Circular Reglamentaria P-46 septiembre 2 de 2020 por Finagro:** Teniendo en consideración la expedición del Decreto 1168 de 2020, donde el Gobierno Nacional estableció medidas encaminadas a lograr la reactivación económica, el cumplimiento a los protocolos de bioseguridad del comportamiento ciudadano en el espacio público para evitar la propagación del coronavirus COVID — 19, para lo cual debe darse cumplimiento a las instrucciones que las autoridades dicten en torno al aislamiento selectivo y la propensión por el autocuidado, y que estas no incluyen la realización de labores relacionadas con la ejecución de proyectos productivos financiados con recursos de fomento agropecuario y rural, por medio de ésta Circular se informó que se restablecen los plazos para

la ejecución de los proyectos financiados con operaciones de crédito registradas en FINAGRO, ajustados temporalmente mediante la circular P-14 de 2020.

### **Emisión de bonos verdes en el mercado de valores**

**Circular Externa 028 de septiembre 07 de 2020 de Superintendencia Financiera de Colombia:** La Superintendencia Financiera de Colombia impartió instrucciones relacionadas con la emisión de bonos verdes en el mercado de valores, teniendo en cuenta que los mercados financieros juegan un rol fundamental en la gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza, así como en el apalancamiento de oportunidades asociadas con la movilización de los recursos hacia proyectos con impactos positivos en el medio ambiente requeridos para la transformación hacia una economía baja en carbono y con el menor impacto ambiental posible.

### **Crédito Hipotecario, Contrato Leasing Habitacional**

**Circular Externa 029 de septiembre 18 de 2020 de Superintendencia Financiera de Colombia:** Teniendo en cuenta que el Gobierno Nacional decidió ampliar la vigencia del Programa FRECH NO VIS para los años 2020, 2021 y 2022 con la finalidad de continuar impulsando la construcción de vivienda urbana e impactar el crecimiento económico del país, la Superintendencia Financiera de Colombia consideró necesario impartir instrucciones en materia de la cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda urbana nueva NO VIS, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto 1233 de 2020 y la Resolución 1783 de 2020 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público — FRECH NO VIS.



## Hechos Relevantes

En el año 2020, las iniciativas organizacionales estuvieron enfocadas en responder a la situación de emergencia sanitaria decretada por COVID-19, y en implementar la transformación corporativa incluida en el Plan Estratégico 2019-2021, con el objetivo de robustecer la oferta de valor, incluyendo la aceleración digital en medio de la pandemia, y en mejorar la productividad y eficiencia.

Con el inicio de la pandemia, el Banco y sus filiales desarrolló las capacidades y procesos que permitió trabajar de manera diferente, productiva y segura desde casa y en oficina, explorando nuevos esquemas de trabajo. Al cierre del año el 55% de la planta Total Banco, el 89% de Fiduciaria de Occidente, 90% de Banco de Occidente Panamá y 100% de los Occidental Bank Barbados trabajaron desde casa, el 8% de colaboradores del Banco trabajaron de manera híbrida y el 37% restante realizaron trabajo en oficina permanente.

En el 2021 continuaremos cuidando de nuestros colaboradores y transformando nuestras herramientas y procesos, para favorecer la virtualidad, la seguridad de la información y la ciber-seguridad, entre otros.

Con relación a la atención a clientes informamos que durante toda la pandemia mantuvimos nuestra atención a clientes a través de nuestros principales canales. En diciembre de 2020, se cerró con una atención 7x24 a través de nuestra red de oficinas, la red Aval de ATMs, los call center de servicio al cliente, la Unidad de Gestión de Reclamos, los canales digitales (Portal bancario personas, banca Móvil, Occired, etc) y con el desarrollo de nuevos canales de atención como Catabot, Whatsapp for Business y el IVR Visual. En el transcurso del año, que se desarrolló dentro de las condiciones de la Emergencia Económica decretada por Covid-19 apoyamos a nuestros clientes ofreciendo nuevos productos y alternativas de pago acorde con sus necesidades: Con base en lo reglamentado en la Circular Externa 007 del 17 de marzo de 2020 y Circular

Externa 014 del 30 de marzo de 2020, el Banco autorizó dos grandes conjuntos de desahogos automáticos: (i) una primera oleada de alivios en el mes de marzo de 2020, al comienzo de la pandemia, y una segunda ola de alivios en el mes de julio de 2020. La estructura de ambas olas de alivio financiero se caracterizó por el uso de días festivos de pago y prórrogas de préstamos vencidos menos de 60 días a partir del 29 de febrero de 2020. También se dieron alivios bajo demanda para la primera y segunda oleada entre marzo de 2020 y julio de 2020. Estos alivios estuvieron activos durante 30 a 180 días para las carteras minoristas y unos plazos más largos en promedio para los préstamos comerciales.

La tercera oleada de alivios se dio entre agosto de 2020 y diciembre de 2020 en el marco del “Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD) e incluyó más soluciones de pago estructural mediante la redefinición de las condiciones crediticias bajo demanda (con revisión obligatoria individual). En el marco del PAD, los clientes debían clasificarse en al menos tres categorías de riesgo distintas (PAD 1, PAD 2 y PAD 3) para aplicar medidas diferenciales para cada uno de los segmentos en función de la capacidad actual de atender deudas, y volver a perfilar el calendario de pagos en consecuencia, en resumen, presentamos las siguientes cifras:

**PAD:** Alrededor de 17.000 solicitudes por \$1,35 Bn.

**Alivios:** 328.000 Solicitudes por \$14.2 Bn

**PAEF:** Abono de subsidios a nómina a ~2.641 clientes mensuales. Monto total abonos: \$145,239 MM entre mayo y noviembre

**Ingreso Solidario (PIS):** 942 Beneficiarios / mes.

**Dispersión:** \$1.761 MM

**Descuento temporal en tasas / tarifas por compras en tarjeta / transferencia**

Durante 2020, el Banco continuó transfiriendo algunas propiedades de inversión no estratégicas y activos no corrientes mantenidos para la venta a cambio de capital al fondo de capital privado experimentado especializado en la gestión inmobiliaria NEXUS Real Estate Capital Funds. Para continuar alineándonos con nuestra Estrategia Corporativa “Avancemos”, el Banco realizó los siguientes ajustes en su estructura organizacional: (i) Se consolidó el negocio de Banca Personas en una única VP Comercial Personas, integrando las dos con las que disponía de dos Vicepresidencias, la Comercial Personas y la de Mercadeo Personas, se consolidaron en la Vicepresidencia Comercial de Personas, (ii) Se implementó la iniciativa de Transformar las Filiales Financieras (Fiduciaria de Occidente, Banco de Occidente Panamá y Occidental Bank Barbados) en Unidades de Negocio del Banco con Modelo comercial especializado para Empresas y Personas, integrando fuerzas comerciales, la administración de las dos filiales Off-shore, manteniendo las dos razones sociales en Panamá y Barbados, y a nivel de gobierno de filiales desde el Banco se pasó a un modelo matricial con cambio de dependencia directa de los líderes de Fiduciaria, negocios Off-shore y Nexa de la Presidencia del Banco a la Vicepresidencia de Estrategia.

Adicionalmente, en desarrollo del Plan Estratégico, el banco continuó con la transformación de su red de oficinas. Por un lado, el Banco terminó la masificación geográfica del nuevo modelo comercial en oficinas, con el 100% de las oficinas vendiendo activamente 1 producto en sus barras. En 2021 esperamos terminar la masificación de productos, donde, desde las barras, se ofrezca el portafolio de Banca Personas. Por otro lado, se continuó con la optimización de la red de oficinas, reduciendo en 21 puntos durante 2021, cerrando en 201 oficinas (196 tradicionales y 5 centralizadas).



La transformación digital continuó con la digitalización para nuestros clientes del segmento de Empresas del Programa Ejecutivo Empoderado Digitalmente con herramientas de Pricing y Gestión de Cupos de Crédito; y para nuestros clientes del segmento de Personas, los productos de Occiauto, Libre inversión — incluyendo el proceso de firmas para el desembolso, tarjeta de crédito, cuenta de ahorros y de Fondos de Inversión Colectiva.

Por último, se informa que el Banco recibió certificado por segundo año consecutivo por parte de Great Place To Work e Icontec, alcanzado calificación de Muy Sobresaliente en la medición de ambiente laboral.

### **Evolución Previsible del Banco**

Frente a los resultados que viene presentando el Sistema Financiero en lo corrido del año, se prevé que el Banco mantenga unos indicadores de rentabilidad y eficiencia financiera comparables favorablemente con el promedio del Sistema Bancario, como ha venido registrando históricamente.

### **Después del Cierre del Ejercicio**

Es claro que el año 2020 fue un año de crisis, donde la Emergencia Sanitaria generada por el COVID-19 afectó al País en diversos frentes, generando la mayor contracción económica en la historia reciente de Colombia. Situación que reflejó retos relevantes para el Sector Financiero en lo corrido del año 2020 con presiones importantes en crecimiento y calidad de cartera, y a la cual no fue ajeno el desempeño del Banco de Occidente. La expectativa que se tiene para el año 2021 es de un escenario económico de recuperación en la dinámica de crecimiento y desempeño económico colombiano, marco

dentro del cual se espera mantener el normal desarrollo de las operaciones y resultados del Banco.

### **Calificación de Riesgo**

Al cierre del presente ejercicio el Banco de Occidente conserva por vigésimo tercer 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.

Adicionalmente, Fitch Ratings afirma las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Banco de Occidente S.A. en 'AAA(col)' y 'F1+(col)' respectivamente con perspectiva de la calificación de largo plazo Estable. De igual manera, Fitch Ratings confirmó la Calificación de Viabilidad (VR) de Occidente y las Calificaciones de Incumplimiento de Emisor (IDR) en moneda local y extranjera de largo plazo (LT) en 'bbb-' y 'BBB-', respectivamente. La perspectiva de calificación para los LT IDR es negativa.

### **Gobierno Corporativo Encuesta Código País**

En desarrollo y fortalecimiento del Gobierno Corporativo, durante el 2020 Banco de Occidente, implementó políticas y directrices internas que permitieron consolidar aún más el buen gobierno corporativo con una perspectiva global y un relacionamiento entre el Banco y las sociedades vinculadas. En esa medida, la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva aprobaron algunas directrices de la matriz Grupo Aval S.A., que le permiten al Banco fortalecer el Gobierno Corporativo, creciendo de esta manera en sus políticas corporativas, en su buen gobierno corporativo y en el número de respuestas

afirmativas en las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas- Encuesta Código País.

La encuesta mencionada, se encuentra publicada<sup>2</sup> en nuestra página de intranet para la consulta de los señores accionistas e inversionistas.

### **Revelación de la Información Financiera**

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, el Banco certifica 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.

### **Evaluación sobre el Desempeño del Sistema de Control Interno**

De acuerdo con lo establecido en la Parte I, Título I, Capítulo IV, numeral 6.1.3.15, de la Circular Externa 029 de 2014 (Básica Jurídica) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco de Occidente S.A. y sus Filiales evidenciaron que su Sistema de Control Interno es efectivo, al evaluar el desempeño de los componentes: Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control, Información y Comunicación, Monitoreo y evaluaciones independientes.

<sup>2</sup> <https://www.bancodeoccidente.com.co/wps/portal/banco-de-occidente/bancodeoccidente/quienes-somos/informacion-para-accionistas/gobierno-corporativo>







## Riesgo de Liquidez

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el 2020, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme lo anterior, bajo metodología SFC de Riesgo de Liquidez, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio en \$5.8 billones y \$3.0 billones respectivamente, arrojando una razón de 192% que se encuentra holgada respecto al umbral de apetito definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los rangos establecidos como condiciones normales.

## Riesgo de Mercado

La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija, el cual en lo corrido del 2020 se ubicó en promedio en \$3.6 billones, con una duración promedio de 19 meses y una

concentración del 54% en el corto plazo (< a 1 año). El nivel de portafolio es inferior al observado durante el año anterior; sin embargo, la duración se incrementó de forma importante en los últimos dos meses del año. Lo anterior, concluyó en un mayor nivel de exposición de riesgo de mercado – VeR regulatorio SFC — que en promedio representó \$143.392 millones, cifra que también estuvo influenciada por la constitución del fondo de capital privado inmobiliario para la movilización de activos. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los umbrales de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico.

## Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo– SARLAFT

El Banco de Occidente cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), ajustado a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este flagelo.

Como casa matriz comunica a las filiales las políticas, lineamientos y mejores prácticas para realizar los procesos relativos al funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo de LA y FT — SARLAFT en cada una de ellas. Para las filiales del exterior, las políticas y directrices son implementadas teniendo en cuenta la normatividad que rige cada jurisdicción.

Para el desarrollo continuo de esta gestión, el Banco cuenta con herramientas tecnológicas que permiten identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Matriz presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control. De igual forma, cuenta con un programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT, impulsando de esta forma la cultura de cumplimiento a satisfacción en la organización y de acuerdo con lo programado.

Durante el año 2020 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en lo referente a la administración del riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema.

## **Sistema de Administración de Riesgo Operativo — SARO**

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operativo”, el Banco gestiona sus riesgos operativos y de Continuidad del Negocio mediante la identificación, medición, control y monitoreo.

En este orden de ideas, permanentemente se trabaja 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 operativo, lo cual permite la implementación de acciones correctivas orientadas a mitigar la materialización de eventos y disminuir los niveles de exposición a los riesgos operativos. Adicionalmente se desarrolla un plan de capacitación anual cuya finalidad es afianzar la cultura y asegurar el entendimiento en la adecuada gestión de riesgos, fortaleciendo de esta forma el sistema de control interno.

En cuanto a Continuidad del Negocio, permanentemente se gestiona el mantenimiento y actualización de los planes, buscando tener los mecanismos necesarios para la recuperación de la operación de los procesos críticos definidos y se trabaja constantemente en la ejecución de pruebas para garantizar dichos esquemas.

A corte de diciembre de 2020 el perfil de Riesgo Operativo del Banco presenta una calificación de bajo riesgo.



## Requisitos Mínimos de Seguridad y Calidad del Manejo de Información

Con respecto a lo cambios realizados a la Circular Básica Jurídica en materia de Requerimientos Mínimos de Seguridad y Calidad para la realización de Operaciones y Acceso e Información al consumidor financiero y uso de factores biométricos, se vienen liderando por parte de seguridad las diferentes iniciativas: estos cambios tienen 4 vencimientos así: una primera fecha a Diciembre 11 de 2019 que incluyen 5 cambios, una segunda fecha a 1 de Diciembre de 2020 que incluye 6 cambios, una tercera fecha a 1 de Junio de 2021 que incluye 11 cambios y una última fecha a 1 de Diciembre de 2021 que incluye 3 cambios.

A la fecha Se tiene un cumplimiento general del 82% (4 fases), para la fase 3 con vencimiento el 1 de Junio de 2021 se tiene un porcentaje de implementación del 65% y para la fase 4 con vencimiento el 1 de Diciembre de 2021 se tiene un porcentaje de implementación del 68%.

## 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, definiendo políticas internas para garantizar la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

## 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 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.

## Certificación

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 y 1432 de 2020 , se certifica que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros del Banco de Occidente, presentados al 31 de diciembre de 2020, 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.

## Personal

A lo largo del año el Banco contó con la activa y eficaz colaboración de todos sus empleados. Por ello, la alta dirección, además de resaltar este hecho, agradece a todos su valiosa participación.

## Dividendos

Se somete a consideración de los señores accionistas, el pago de un dividendo mensual de \$102,83 por acción.



[bancodeoccidente.com.co](http://bancodeoccidente.com.co)