

Crecimiento:

Responsable y Gestión Integral de Riesgos





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:

Un billón de pesos = \$1,00B.

Mil millones de pesos = \$1.000MM.

Un millón de pesos = \$1MM.

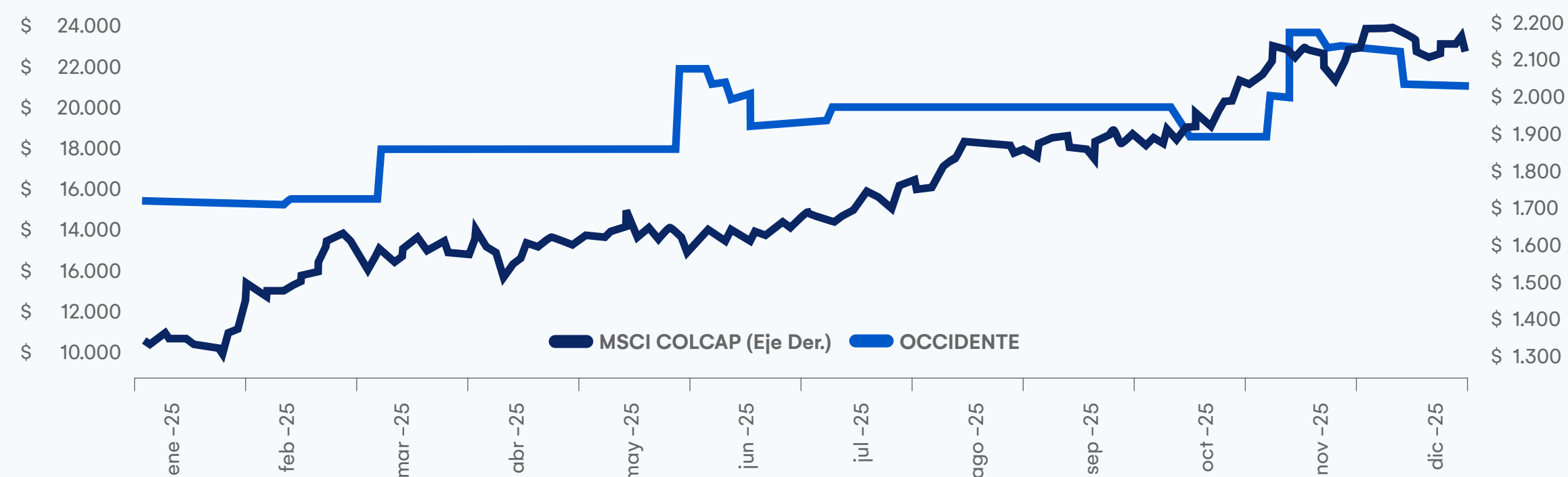
Un millón de dólares = USD 1MM

Nuestro comportamiento en el mercado de valores

Acción Banco de Occidente

La acción del Banco de Occidente transa en la Bolsa de Valores de Colombia y cerró el año 2025 en un precio de \$21.500 lo que representa un incremento en precio de 26.5% frente al cierre del año 2024. La acción del Banco de Occidente operó durante el año 2025 en un rango de precio por acción entre \$ 17.000 y \$23.400, con un precio promedio ponderado de \$20.115. La volatilidad, medida como la diferencia entre el valor máximo y mínimo de precio negociado, fue de \$6.400. El volumen total de negociación fue de \$968.1 MM, con un movimiento de 48.405 acciones.

COLCAP y Acción BdeO



Bonos Banco de Occidente

En relación con nuestros **títulos de renta fija local**, durante 2025 **no realizamos nuevas emisiones**. En el mercado secundario se llevaron a cabo **325 operaciones**, con un **volumen de negociación de \$413.228 MM**, distribuidas en **18 referencias** de bonos ordinarios y subordinados emitidos por el Banco de Occidente a nivel local.

Las tasas observadas en el mercado secundario se ubicaron entre una **tasa mínima de 9,0%** y una **tasa máxima de 12,66%**. La **participación total** de los bonos del Banco en el mercado secundario (sin negociación de TES) fue de **0,17%**.

A continuación, describimos el beneficiario cuyo porcentaje es igual o superior al 10% del capital social:

Identificación	Nombre inversionista	Cantidad de acciones	Participación	Clase de acción
8002161815	Grupo Aval acciones y valores S.A	112.671.465	72,2717563%	Ordinaria

Nuestra estructura y composición accionaria

Todas nuestras acciones emitidas son **acciones ordinarias**. En total, **1.351 accionistas** conforman la participación en el capital social a 31 de diciembre de 2025, de la siguiente manera:

Clase de acciones en circulación	Número de accionistas titulares	Participación en el capital social
ORDINARIAS	1.351	100%

Hacemos parte de **Grupo Aval Acciones y Valores S.A.**, como una de sus filiales, con una participación del **72,27%** en nuestro capital social. Esta vinculación nos integra al grupo empresarial controlado por la persona natural **Luis Carlos Sarmiento Angulo**.

Finalmente, en la **Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de 2025**, se decretó el reparto de dividendos en efectivo por **\$133 mensual por acción**, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde **abril de 2025** hasta **marzo de 2026**, inclusive, sobre un total de **155.899.719 acciones** suscritas y pagadas al **31 de diciembre de 2024**.





Panorama macroeconómico

| GRI 203-2 |

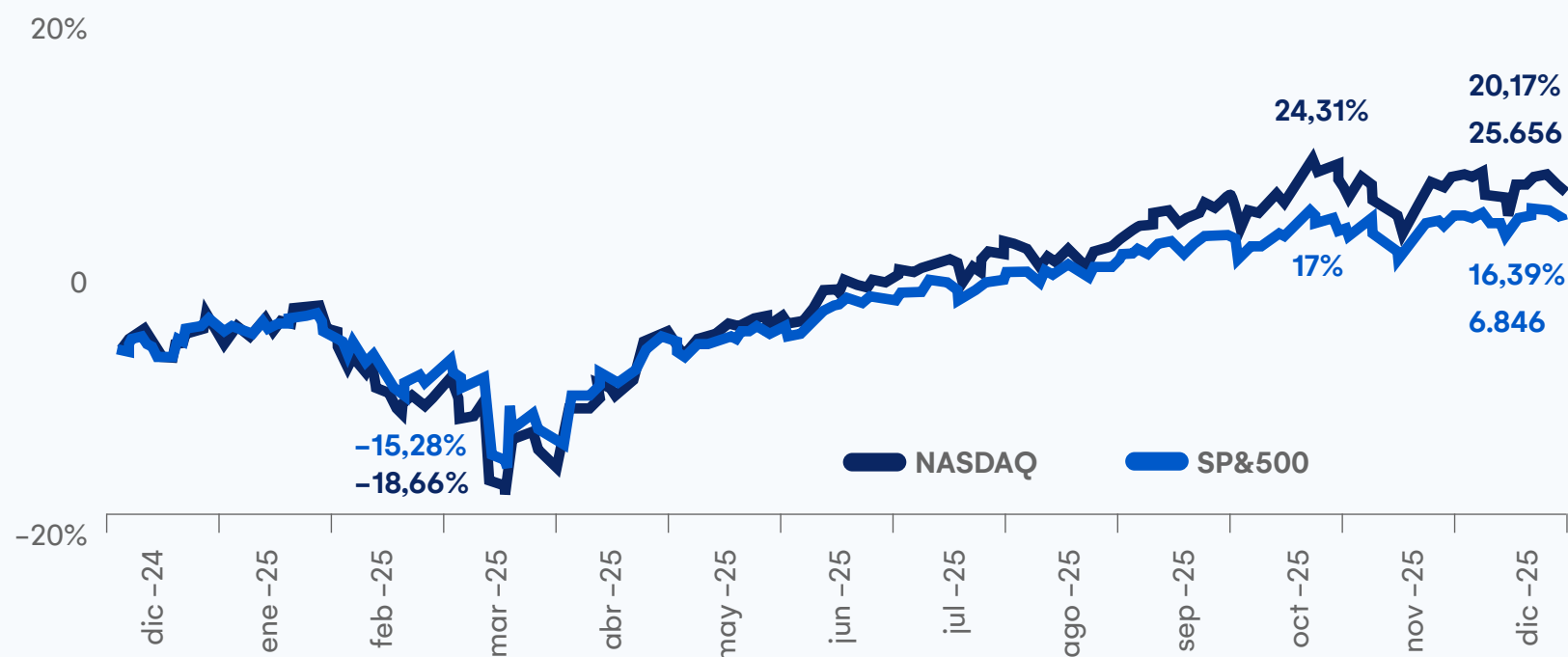
Contexto internacional

En 2025 vimos una economía mundial atravesada por un proceso de desinflación que avanzó a ritmos distintos entre regiones y sin una convergencia clara hacia las metas de los bancos centrales. En las economías desarrolladas, la inflación continuó moderándose, lo que abrió espacio para cierta normalización de la política monetaria. Aun así, las presiones en servicios y los riesgos inflacionarios mantuvieron a las autoridades en una postura cautelosa, evitando recortes acelerados de tasas.

En los mercados financieros, los movimientos del año estuvieron influenciados principalmente por factores **políticos, geopolíticos y comerciales**. Si bien se presentaron episodios de corrección en los mercados accionarios, estos fueron temporales y no implicaron un deterioro relevante en los fundamentos económicos.

El hecho más destacado fue el resurgimiento de las tensiones comerciales globales, impulsadas por el endurecimiento de la política arancelaria de Estados Unidos bajo la administración de Donald Trump. Estas medidas se enfocaron en sectores estratégicos como **manufacturas, tecnología, automóviles y bienes intermedios**, reintroduciendo el riesgo de fragmentación del comercio internacional. En consecuencia, los inversionistas comenzaron a exigir una mayor prima de riesgo vinculada al comercio y a la política económica.

Gráfica 1. Comportamiento de algunos índices accionarios (variación desde cierre 2024)



Fuente: LSEG, elaboración propia.

En este contexto, los mercados de renta variable atravesaron una primera mitad del año marcada por episodios de fuerte volatilidad, producto de la incertidumbre generada por las tensiones comerciales. Sin embargo, en la segunda parte de 2025 esa volatilidad se moderó conforme los inversionistas asimilaron que los anuncios arancelarios serían graduales, discutibles o de alcance limitado (Gráfica 1).

Al mismo tiempo, la inteligencia artificial se consolidó como un motor estructural de crecimiento y valorización en el mercado global. La rápida adopción de soluciones basadas en IA permitió mejoras en productividad, reducción de costos y el desarrollo de nuevos modelos de negocio, con un impacto notable en sectores como tecnología, servicios financieros, manufactura y logística. Este fenómeno se reflejó en el desempeño de empresas líderes como Nvidia, cuya valorización aumentó **38%** entre finales de 2024 y el cierre de 2025.

Con este panorama, el apetito por riesgo se estabilizó y la renta variable cerró el año con un balance positivo, impulsado por empresas tecnológicas. De esta manera, el **Nasdaq** se valorizó **20,2%** en 2025, seguido por el **S&P 500 (+16,4%)**.

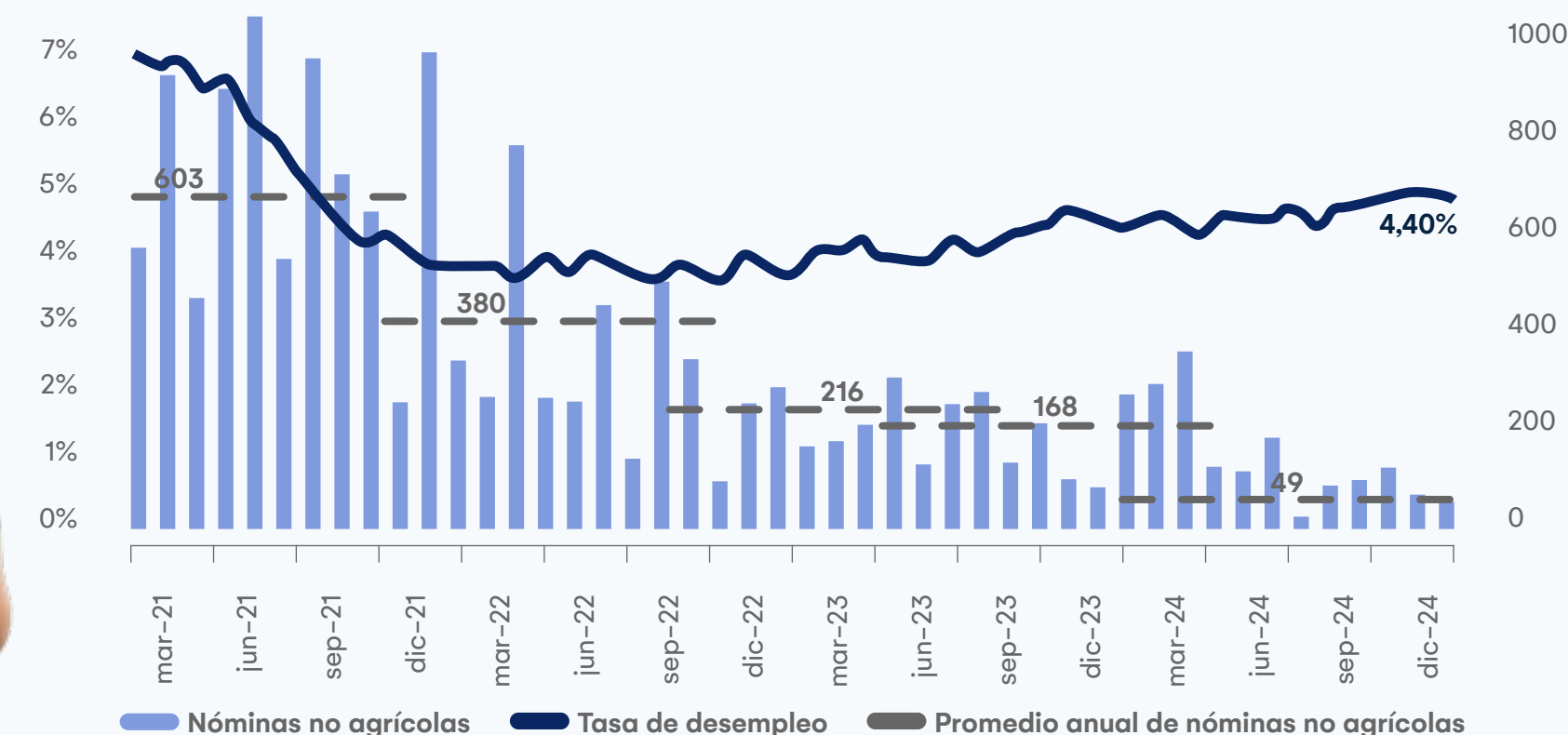




Estados Unidos: mercado laboral y políticas proteccionistas

En 2025, el mercado laboral de Estados Unidos mostró señales de enfriamiento. La tasa de desempleo aumentó y cerró el año en **4,40%**, frente al **4,00%** de cierre de 2024. En línea con esto, la creación de empleo también se moderó: durante el año se generaron **584 mil** puestos, por debajo de los **2 millones** creados en 2024 (Gráfica 2).

Gráfica 2. Creación de nóminas no agrícolas y tasa de desempleo (Estados Unidos)

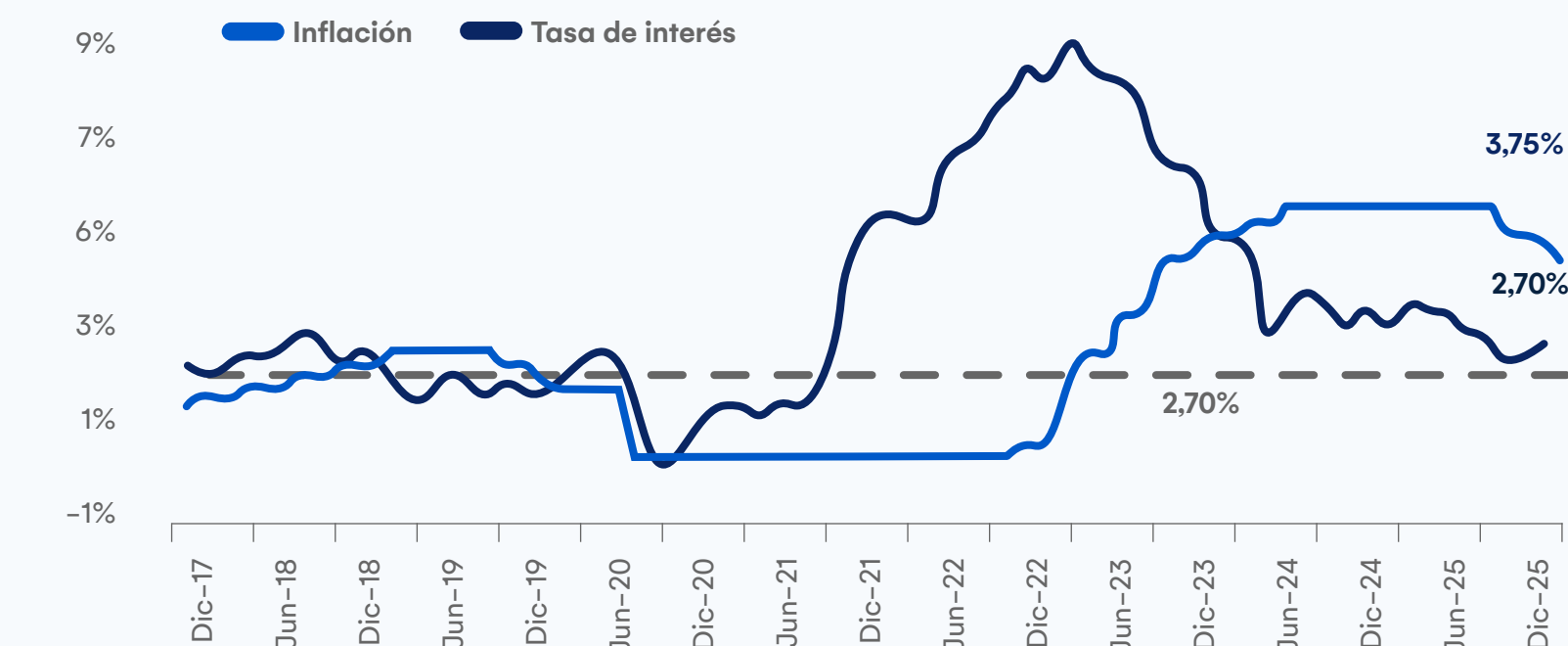


Fuente: LSEG, elaboración propia.

Por su parte, la inflación finalizó 2025 en **2,7%**, inferior al **2,9%** registrado a finales de 2024. Aunque todavía se ubicó por encima del objetivo de la FED (**2,0%**), el resultado fue menor al que se esperaba, especialmente considerando los efectos potenciales de las políticas arancelarias impulsadas por la administración de Donald Trump.

En este contexto, y con un foco importante en el desempeño del mercado laboral, la Reserva Federal inició el ciclo de recortes de su tasa de política monetaria en septiembre. A lo largo del año se realizaron **dos recortes adicionales**, llevando la tasa a **3,75%**, desde **4,50%** al cierre de 2024 (Gráfica 3).

Gráfica 3. Inflación anual y tasa de interés (Estados Unidos)



Fuente: LSEG, elaboración propia.

Europa y China: crecimiento en duda

En 2025, la economía europea mantuvo un crecimiento débil, cercano al **1%**, afectado por la baja demanda interna, restricciones fiscales y un entorno político fragmentado que impactó especialmente a las principales economías de la región. La inflación de la Zona Euro se moderó desde **2,4%** en diciembre de 2024 hasta **2,0%** en diciembre de 2025, alcanzando el objetivo del Banco Central Europeo. En este marco, la autoridad monetaria recortó las tasas en **cuatro ocasiones** (25 puntos básicos cada una) durante la primera mitad del año y luego las mantuvo sin cambios en **2,0%** en el segundo semestre, adoptando una postura cautelosa frente a los riesgos fiscales y políticos en países como Alemania y Francia.

Por su parte, China continuó creciendo por debajo de su potencial y sin alcanzar la meta del **5%**. La prolongada crisis inmobiliaria y la falta de confianza de hogares y empresas limitaron la efectividad de los estímulos, en un escenario marcado además por la guerra arancelaria con Estados Unidos. En mayo de 2025, el Banco Popular de China redujo sus tasas de referencia en **10 puntos básicos**, llevando la **LPR** (tasa preferencial de préstamos de China) a un año al **3,0%** y la **LPR** a cinco años al **3,5%**. Posteriormente, mantuvo las tasas sin cambios, a la espera de nuevos recortes que puedan impulsar la actividad económica en medio de la incertidumbre global.

Materias primas: desempeño mixto

El 2025 fue un año de resultados heterogéneos en materias primas, reflejando una combinación de factores macroeconómicos, geopolíticos y de oferta. Entre las valorizaciones más destacadas estuvieron el **café (53,6%)**, el **gas (50,1%)**, el **oro (44,2%)** y la **plata (42,0%)**. En contraste, los peores desempeños se observaron en la **soja (-5,7%)**, el **trigo (-6,9%)** y el **carbón (-10,9%)** (Tabla 1).

Tabla 1. Precio materias primas

Materia Prima	Uds.	Precio cierre		Variación
		2023	2024	anual (%)
Café	\$US¢/lb	232,6	357,4	53,6%
Gas Natural	\$US/MMBtu	2,4	3,6	50,1%
Oro	\$US/t oz	2.389	3.445	44,2%
Plata	\$US/t oz	28,3	40,2	42,0%
Soja	\$US¢/bu	1.103	1.039	-5,7%
Trigo	\$US¢/bu	572,6	533,1	-6,9%
Carbón	\$US/ton	112,9	100,5	-10,9%
Brent	\$US/bbl	79,9	68,2	-14,6%

Fuente: LSEG, elaboración propia.

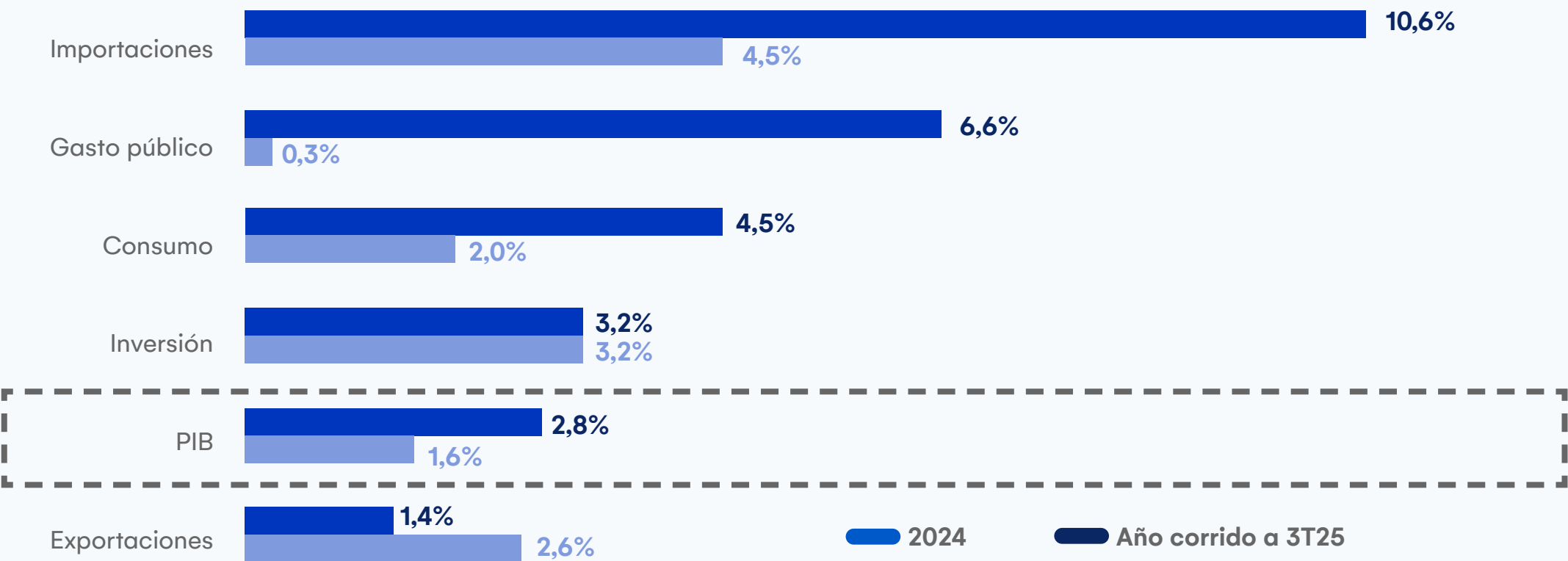
En cuanto al petróleo, el Brent se ubicó en promedio en **US\$68,2 por barril**, una caída del **14,6%** frente a 2024 (promedio: **US\$79,9 por barril**). Este comportamiento estuvo influenciado por el desequilibrio entre una demanda global moderada, la política de producción alcista de la OPEP+ y la ausencia de disrupciones prolongadas en la oferta, pese a un contexto geopolítico que se mantuvo complejo.

Contexto local

En 2025, el país mostró un panorama mixto. La desinflación que había comenzado en 2023 perdió dinamismo y la inflación se mantuvo por encima de la meta, con algunos repuntes que llevaron al Banco de la República a sostener una postura prudente y una tasa prácticamente inalterada frente a 2024. Aun así, la economía registró un crecimiento sólido, apoyado en el impulso del consumo de los hogares y una demanda interna firme.

En 2024, la economía colombiana había mostrado una recuperación con un crecimiento de **1,6%**, superior al **0,7%** observado en 2023. Durante el tercer trimestre de 2025, observamos que el **Producto Interno Bruto (PIB)**, se aceleró hasta **2,8%**, impulsado principalmente por el fuerte aumento del consumo del Gobierno (**6,6%**) y la inversión (**3,2%**). Sin embargo, el sector externo restó dinamismo, ya que las importaciones crecieron más rápido (**10,6%**) que las exportaciones (**1,4%**). Aunque la inversión empezó a mostrar señales de recuperación, todavía no alcanza los niveles previos a la pandemia. En conjunto, el crecimiento siguió dependiendo en gran medida del consumo interno y del gasto público.

Gráfica 4. PIB por demanda (Colombia)



Fuente: LSEG, elaboración propia.

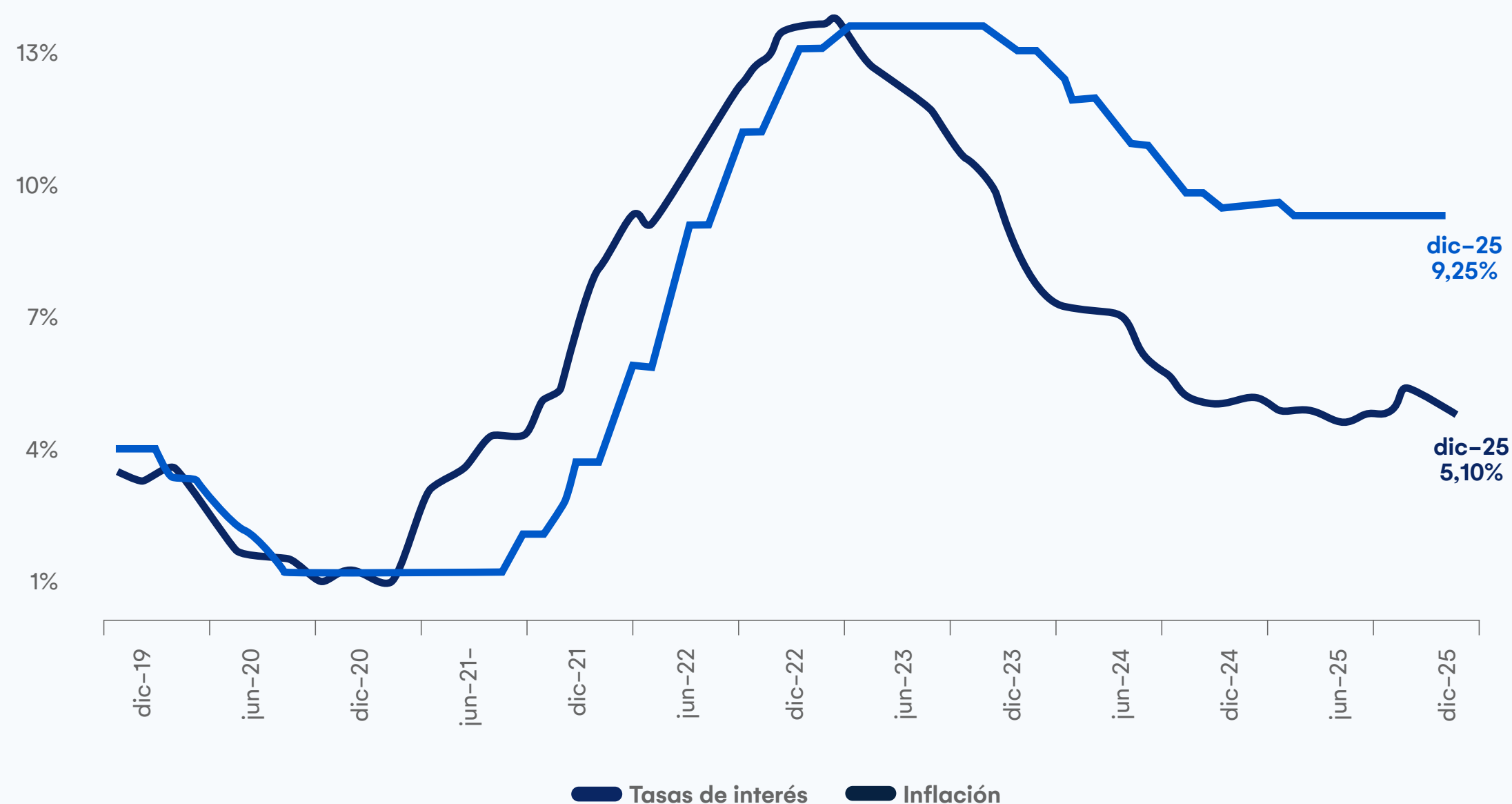
Por sectores, en 2025 destacaron la **Administración Pública**, el **entretenimiento** y el **comercio**. En contraste, **minería** y **construcción** se mantuvieron en zona de contracción, afectadas por tasas de interés aún elevadas y por precios internacionales del crudo relativamente bajos. Proyectamos para 2025 un crecimiento de **2,7%** y de **3,2%** para 2026.

En materia de precios, entre 2024 y 2025 la inflación apenas se moderó en **10 puntos básicos**, cerrando en **5,10%**. Esta persistencia inflacionaria estuvo asociada a presiones en arriendos, servicios como transporte y restaurantes, y alimentos. En este contexto, el Banco de la República mantuvo una postura cautelosa y realizó un único recorte de **25 puntos básicos** en su tasa de intervención, que terminó 2025 en **9,25%**. Esta prudencia respondió también al deterioro fiscal y al desanclaje de las expectativas de inflación.

De cara a 2026, el aumento del salario mínimo de **23,7%** será un factor clave, pues podría generar mayores costos laborales, ajustes de precios en bienes y servicios y mayor indexación en rubros como vivienda, salud y educación, además de un incremento del gasto fiscal cercano a **0,30% del PIB**. Con estos elementos, proyectamos que la inflación cierre en torno a **6,0%**, lo que prevemos lleve a que el Banco de la República eleve la tasa de interés hasta **11,00%** a mediados de año. Posteriormente, esperamos que la tasa se mantenga en **11,00%** incluso hasta mediados de 2027.



Gráfico 5. Inflación y tasa de interés del BanRep



Fuente: DANE, BanRep, elaboración propia.

En 2025, la tasa de cambio en Colombia registró una tendencia marcadamente bajista. Inició el año en **\$4.409** y cerró en **\$3.757**, lo que significó una apreciación cercana al **14,8%** y la consolidó como una de las monedas más fuertes a nivel global. A lo largo del año, la TRM se movió dentro de un rango entre **\$4.480** y **\$3.685**.

Este comportamiento estuvo impulsado por una combinación de factores: la relajación de las

condiciones financieras internacionales, el atractivo del peso por las altas tasas de interés locales y un mayor apetito por mercados emergentes. A esto se sumó el debilitamiento del dólar, que acumuló una depreciación cercana al **10,0%**, y las operaciones de manejo de deuda del Gobierno, que generaron un flujo relevante de dólares hacia el país. En conjunto, estos elementos configuraron un entorno favorable para la apreciación del peso colombiano.





Gráfico 6. Comportamiento del peso colombiano respecto al dólar.



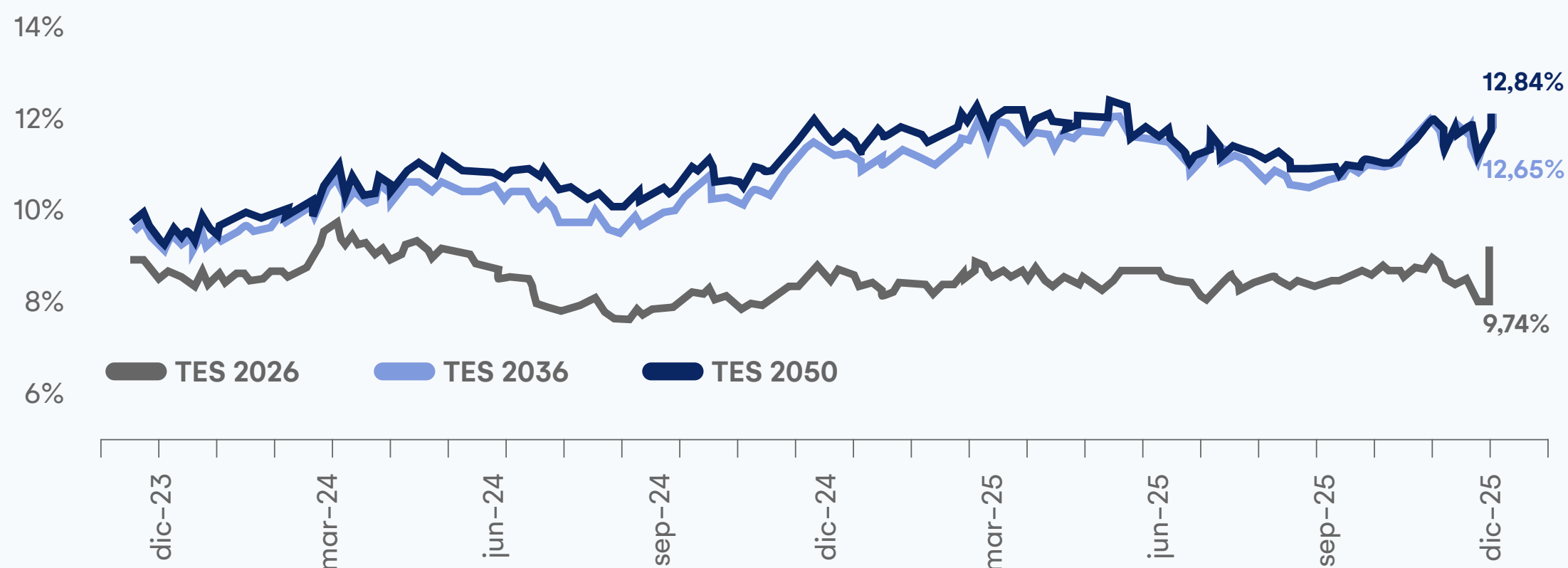
Fuente: BanRep, elaboración propia.

En paralelo, durante 2025 la deuda pública mostró un deterioro importante, reflejado en la curva de TES tasa fija, que registró una desvalorización promedio de **103 puntos básicos**, con mayores presiones en los tramos corto y medio. En particular, las referencias de **TES 2028** aumentaron **203 puntos básicos**, mientras que los **TES 2030** presentaron la variación más alta, con un alza de **212 puntos básicos**.

Estos movimientos estuvieron estrechamente relacionados con el deterioro de las finanzas públicas, acentuado por la suspensión de la regla fiscal por parte del Ministerio de Hacienda. No obstante, las estrategias de manejo de deuda implementadas en el segundo semestre por Crédito Público lograron contener parcialmente la desvalorización, al mejorar la liquidez del Gobierno y facilitar la atención de sus necesidades de financiamiento.



Gráfico 7. Comportamiento de la curva de rendimientos de TES TF



Fuente: LSEG, elaboración propia



Generamos crecimiento rentable y sostenible



ODS 8.3; 9.3

En 2025 mantuvimos nuestro enfoque en impulsar un crecimiento económico que sea, al mismo tiempo, **rentable y sostenible**. Lo hacemos creando valor para nuestros accionistas y clientes, promoviendo bienestar para nuestros colaboradores y sus familias, y aportando al progreso económico del país.

Desde la **Vicepresidencia Financiera y de Estrategia** se asume una responsabilidad central: **proteger los activos y el patrimonio del Banco**, así como los **depósitos de nuestros clientes**. A partir de esa base, contribuimos al crecimiento mediante una **planeación financiera y tributaria** rigurosa, orientada a generar valor y a distribuirlo de manera socialmente responsable, en línea con los compromisos que tenemos con nuestros grupos de interés.



Valor económico generado y distribuido

| GRI 201-1 |

Para evidenciar cómo el Banco crea y distribuye valor a lo largo de su operación, a continuación, presentamos la evolución del valor económico generado y distribuido en el periodo 2022—2025:

Concepto	2025	2024	2023	2022
Valor económico directo generado: ingresos	\$ 3.837,81	\$ 3.573,41	\$ 3.187,36	\$ 2.702,92
Margen neto de intereses	\$ 2.157,64	\$ 2.095,43	\$ 1.991,03	\$ 2.019,26
Otros ingresos ordinarios	\$ 1.501,18	\$ 1.322,35	\$ 1.015,75	\$ 494,46
Comisiones netas	\$ 178,99	\$ 155,63	\$ 174,17	\$ 188,54
Liberación utilidades retenidas	–	–	\$ 6,40	\$ 0,66
Valor económico directo distribuido	\$ 2.314,18	\$ 2.129,11	\$ 1.849,64	\$ 1.856,05
Proveedores	\$ 812,58	\$ 713,37	\$ 608,94	\$ 518,23
Accionistas	\$ 266,77*	\$ 248,92	\$ 215,14	\$ 251,00
Colaboradores directos	\$ 574,04	\$ 522,57	\$ 491,58	\$ 434,63
Impuestos y contribuciones	\$ 442,81	\$ 455,49	\$ 363,40	\$ 487,78
Inversiones para mejorar servicio al cliente	\$ 212,80	\$ 184,72	\$ 163,01	\$ 138,42
Donaciones y Anticipo Donación Condicionada Fundación CTIC *	\$ 5,12**	\$ 4,04	\$ 7,57	\$ 26,00
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 1.256,81	\$ 1.198,23	\$ 1.115,85	\$ 594,57
Reservas	\$ 266,89***	\$ 246,18	\$ 221,87	\$ 253,00
Valor económico retenido	\$ 1.523,70	\$ 1.444,40	\$ 1.337,72	\$ 847,57

Nota* Dato preliminar
Nota** Para el año 2023. incluye anticipo de donación \$4,114.
Nota*** Dato preliminar
(Cifras en miles de millones de pesos MMM).



Variaciones y resultados del Banco

Estados Financieros separados

En 2025, cerramos con un crecimiento anual del **13,1%** en el total de activos. Estos aumentaron en **\$9,51B** frente a diciembre de 2024 y alcanzaron un saldo total de **\$82,16B**.

La **cartera de crédito es el principal activo del Banco, representando el 61,3% de los activos a diciembre de 2025**. La cartera bruta total cerró diciembre de 2025 en \$51.12B, superior en 4.3% a diciembre de 2024, con una participación de mercado¹ a dic-25 de 7,0%. Por tipo de cartera: la cartera comercial cerró en \$34,34B que representó una variación anual del 3,6% y una participación de mercado del 9,0% a dic-25. La cartera de consumo registra un saldo de \$12.95B, una variación anual de 1,0% y una participación de mercado del 6,4% a diciembre del 2025. Por último, la cartera de vivienda registra un saldo de \$3.83B, un crecimiento del 26,4% y una participación de mercado del 3,1% a diciembre de 2025.

La **Cartera de Crédito** calificada en C, D y E, registró un **saldo total de \$3.02 Billones**, lo que representa el 5,92% del total de la cartera de crédito bruta moneda legal y extranjera y una variación anual del -4,7%.



En la cartera Comercial se evidenció una disminución del 5,7% en los saldos correspondientes a las categorías C, D y E al comparar la variación entre 2024 y 2025. Esta reducción se explica por pagos o normalización en un 78,4% y lo restante por castigos.

En la cartera de Consumo se evidencia una disminución del 14,5% en los saldos correspondientes a las categorías C, D y E al comparar la variación entre 2024 y 2025. Esta reducción se explica principalmente por la caída en Tarjeta de Crédito (-32,4%), que representa el ajuste más significativo dentro del portafolio. A este comportamiento se suman las disminuciones observadas en Libre Inversión (-13,6%) y Vehículos (-11,7%), productos que también aportan de manera relevante al deterioro del CDE.

Por último, en la cartera de Vivienda se evidencia una disminución del 2,3% en los saldos correspondientes a las categorías C, D y E al comparar la variación entre 2024 y 2025.

En línea con la gestión del portafolio, el total de **Activos Financieros de Inversión y Derivados de**

Negociación alcanzó **\$20,83B**, con un crecimiento de **29,3%** frente al año anterior. Este comportamiento se explicó por la ejecución realizada en inversiones en títulos de deuda, donde se evidenció un crecimiento anual de **42,3%**, con una variación de **\$3,51B**.

Por el lado de los pasivos, cerramos 2025 con un saldo total de **\$76,45B**, registrando **\$9,28B** adicionales frente al cierre del año anterior, equivalente a un incremento anual de **13,8%**.

De acuerdo con la última información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a diciembre de 2025 el Banco de Occidente cuenta con una **participación de mercado del 7,2% en el total de depósitos** desagregada así: 8,8% en cuenta corriente, 8,7% en cuenta de ahorros y 5,2% en CDTs.

Dentro de este comportamiento, se destacó el desempeño de los **depósitos totales**, que al **31 de diciembre de 2025** alcanzaron **\$53,86B**, aumentando en **\$5,68B** frente a diciembre de 2024, lo que representó un crecimiento anual de **11,8%**. Este resultado se explicó principalmente por la evolución de las **cuentas de ahorro**, que registraron un saldo

de **\$30,72B**, con un crecimiento de **\$2,86B** frente al año anterior, equivalente a **10,3%**.

En la composición de depósitos, las **cuentas de ahorro**, las **cuentas corrientes** y los **CDT** representaron el **57,8%**, **14,0%** y **28,1%** del total, respectivamente. Este crecimiento de los productos de ahorro se debe principalmente por **nuestra estrategia de fondeo** orientada al cumplimiento de los indicadores de liquidez (en particular CFEN) y a la optimización del costo de fondos.

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 \$12,28B con un crecimiento año del 42,2%. Por otro lado, el comportamiento

1) La participación de mercado del Banco de Occidente se mide sobre el total del Sistema Bancario a corte diciembre 2025 que es la última información disponible en Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) a la fecha de construcción de este informe.



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 2025 el saldo de los bonos emitidos por el Banco fue de \$2,10B, lo que refleja un decrecimiento anual del -21,4%. Actualmente, el saldo vigente en bonos cuenta con vencimientos cercanos a los 3 años en promedio.

El patrimonio total de nuestro Banco registró un valor de \$5,71B, con un crecimiento de \$0,23B respecto al año anterior, lo que representa un crecimiento del 4,1%. Este resultado se explica por el incremento de la reserva patrimonial en \$0,24B por la retención de utilidades del periodo 2024, los resultados del ejercicio del 2025 y la contracción de las ganancias o pérdidas no realizadas del portafolio disponible para la venta en renta fija.

Nuestra utilidad neta total al cierre de diciembre 2025 fue de \$533.655MM, que representa una variación de 7,8% frente al resultado del año inmediatamente anterior, explicado principalmente por los siguientes eventos:

- Crecimiento anual del 3,0% en los ingresos netos por intereses y valoración, equivalente \$62.212MM.
- Crecimiento anual del 36,9% en los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, equivalente a \$238.518MM. El cual contrasta con la reducción de 8,8% en otros ingresos de operación particularmente en lo relativo a diferencia en cambio.
- Incremento en las pérdidas por deterioro de activos financieros neto en \$44.619MM, creciendo en el orden del 3,8%, 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 11,6% representado en \$121.115MM, justificado por partidas de gasto indexadas a inflación, e impuestos



Gráfico 8. ROAE

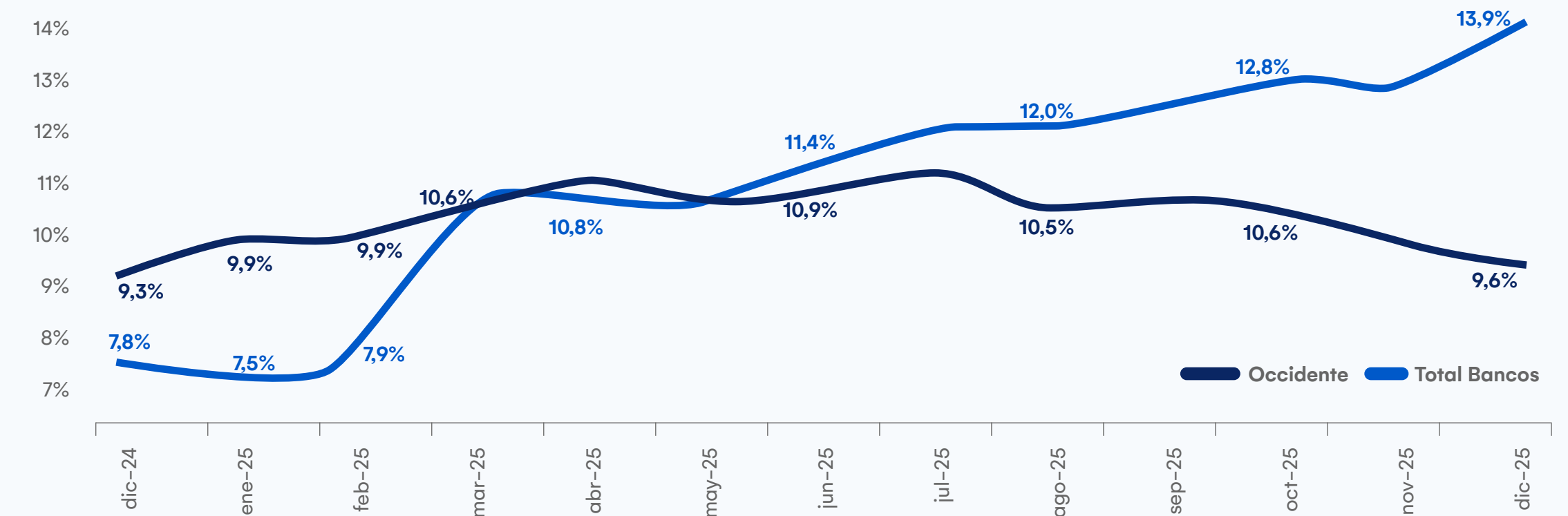
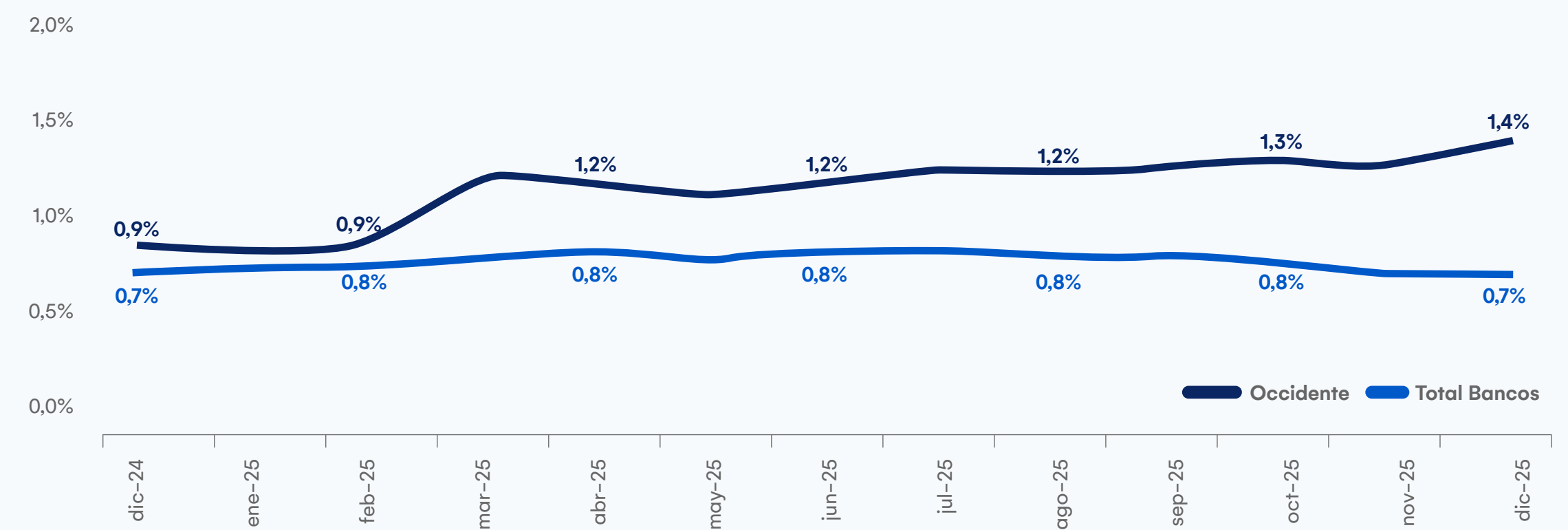


Gráfico 9. ROAA



De este modo, los resultados obtenidos nos permitieron mantener nuestros indicadores de rentabilidad dentro de las expectativas del Banco. En diciembre de 2025, la **Rentabilidad Anual de los Activos Totales** fue de **0,7%**, mientras que la **Rentabilidad Anual del Patrimonio** se ubicó en **9,6%**.



Estados Financieros consolidados

A nivel consolidado, al cierre de 2025 los **activos totales** alcanzaron **\$88,16B**, cifra superior en **\$9,76B** frente al cierre de 2024. Este incremento se explicó principalmente por el crecimiento de las inversiones en títulos de deuda, asociado a las estrategias implementadas para acompañar el aumento en las colocaciones, tanto en la casa matriz como en las filiales.

En cuanto a los **pasivos totales**, al cierre de 2025 se ubicaron en **\$81,90B**, lo que representó un crecimiento de **13,1%** frente al cierre de 2024, en respuesta a las necesidades de fondeo de nuestras operaciones comerciales. Por su parte, el **patrimonio total consolidado** cerró en **\$6,26B**, superior en **\$272.811MM** respecto al cierre de 2024.

La **utilidad neta consolidada** correspondientes a los intereses controlantes fue de **\$574.816MM**, con un crecimiento de **21,4%** frente a 2024. Este aumento se fundamentó, en primer lugar, en el

crecimiento de los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar, que alcanzaron **\$890.049MM**, con un incremento de **36,4%** frente al año anterior, explicado principalmente por la ganancia neta sobre inversiones negociables, donde se evidenció un crecimiento anual de **\$463.459MM**. A esto se sumó la variación de **11,6%** en los ingresos netos de intereses después de deterioro, equivalente a **\$113.072MM**, desglosado principalmente en créditos interbancarios.

Finalmente, el rubro de **otros egresos netos** registró un incremento de **12,9%**, representado en **\$296.371MM**. Al desagregar este resultado, se destacan los aumentos en gasto de personal (9,3%), gastos generales de administración (14,2%) y gastos por depreciación y administración (15,7%).

La Rentabilidad Anual ascendió a 0,7% sobre activos totales y al 9,5% sobre el patrimonio.

Comportamiento de solvencia

En 2025 continuamos avanzando en el análisis y la ejecución de acciones orientadas a fortalecer una gestión **proactiva del capital**, asegurando un nivel adecuado para cumplir tanto con los **indicadores regulatorios** como con nuestro **apetito de riesgo interno**. Este trabajo se desarrolló en un contexto de mayores exigencias de capital, derivadas del reconocimiento del Banco como **Entidad de Importancia Sistémica (EIS)**, declarado por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante la **Carta Circular 074 de 2024** y la **Resolución 2629 de 2024**. Este reconocimiento implicó un incremento de **60 puntos básicos** en el requerimiento de capital durante 2025, bajo un esquema de transición para implementar el colchón sistémico, distribuido en cuatro fases:

- Fase 1:** 30% del colchón antes del **30-jun-2025**.
- Fase 2:** 30% adicional antes del **15-nov-2025**.
- Fase 3:** 20% adicional antes del **31-may-2026**.
- Fase 4:** 20% adicional antes del **15-nov-2026**.

Al cierre de 2025, a nivel individual, registramos un **indicador de solvencia total de 12,50%**, lo que representó una reducción de **20 puntos básicos** frente al cierre de 2024. Esta disminución se explicó principalmente por dos factores:

- i. La reducción en el valor de los instrumentos de capital computables dentro del patrimonio adicional, como resultado de la apreciación en la tasa de cambio y la menor ponderación de bonos subordinados emitidos en moneda local próximos a su vencimiento.
- ii. La desvalorización del portafolio de renta fija registrado en **Otros Resultados Integrales (ORI)**, derivada de condiciones macroeconómicas que afectaron los precios de los títulos, lo que redujo el valor del patrimonio técnico.

A nivel consolidado el **indicador de solvencia total** presentó un **incremento de 5 pbs** frente al año anterior, **situándose en 12,90%**. Este resultado fue impulsado principalmente por las utilidades del año y por la reducción del consumo de capital por riesgo de mercado.

Como información relevante, es importante destacar que **en noviembre de 2025 la SFC ratificó al Banco como Entidad de Importancia Sistémica (EIS) para 2026, mediante la Carta Circular 068**. Esta ratificación implica la continuidad en la aplicación de los requerimientos adicionales de capital, conforme al esquema regulatorio y al plan de transición vigentes.



Filiales y principales asociadas

En 2025, nuestras filiales mantuvieron una gestión enfocada en la solidez financiera y la continuidad del negocio, con resultados que reflejan ajustes en cartera, movimientos estratégicos en inversiones, en un contexto influenciado por el comportamiento de las tasas internacionales.

Banco de Occidente (Panamá) S.A.

De manera general, la operación de nuestra filial en Panamá presentó los siguientes hitos:

- **Cartera:** registró una variación importante, pasando de **USD 546 MM en 2024 a USD 523 MM en 2025**, lo que representó una disminución de **-4%** en saldos.
- **Inversiones:** se observó un incremento de **24%**, pasando de **USD 281 MM a USD 363 MM**, asociado a la compra de títulos en respuesta al comportamiento del mercado.
- **Liquidez:** aumentó **93%**, al pasar de **USD 173 MM a USD 335 MM**, principalmente por la disminución de cartera y el incremento de depósitos a plazo.
- **Depósitos a Plazo:** los saldos aumentaron **19%**, pasando de **USD 775 MM a USD 922 MM**. Los intereses pagados disminuyeron de **USD 39 MM a USD 38 MM**, como resultado del menor costo de fondeo tras la bajada de la FED.
- **Provisiones:** en 2024 se presentó un aumento de las provisiones de cartera del **58%**, justificado por ajustes en los modelos de riesgo.
- **Utilidad Neta:** la utilidad neta del ejercicio aumentó **7%**, cerrando en **USD 16,5 MM y una rentabilidad sobre el patrimonio de 16,1%**.

Occidental Bank (Barbados) Ltd.

En 2025, la operación de nuestra filial en Barbados presentó los siguientes resultados:

- **Cartera:** registró un aumento de **USD 29,4 MM**, equivalente a **18%**.
- **Inversiones:** el portafolio disminuyó **-5,2%**, equivalente a **USD 5,5 MM**, asociado principalmente al vencimiento de títulos durante el año y a ventas de títulos en el segundo semestre.
- **Liquidez:** se redujo **-16%**, equivalente a **USD 9,1 MM**, debido principalmente al incremento de la cartera.
- **Depósitos a Plazo:** aumentaron **3,3%**, equivalente a **USD 18 MM**. Este comportamiento se reflejó en un incremento del gasto de **7,1%**, asociado al mayor volumen de captaciones a plazo, aunque con un impacto moderado debido a la caída en el costo del fondeo.
- **Provisiones:** se presentó una caída de **-9%**, asociada, en parte, a ajustes en los modelos de riesgo.
- **Utilidad Neta:** la utilidad neta del ejercicio aumentó **0,8%**, cerrando en **USD 5,2 MM, y una rentabilidad sobre el patrimonio de 10,3%**. Se resalta que, durante el 2025, la tasa de impuestos en Barbados ascendió a 15%, superior al 3% vigente en 2024.
- **Para el año 2025, ni en Banco de Occidente Panamá ni en Occidental Bank Barbados se evidenciaron afectaciones materiales en la liquidez y la solvencia.**

Las filiales han presentado sólidos resultados financieros en los últimos años con base en 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.



Fiduciaria de Occidente S.A.

En 2025, la filial **Fiduciaria de Occidente S.A.** presentó los principales resultados de su operación bajo los siguientes hitos:

- Los activos aumentaron el 5,7% entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025, que equivale a un aumento de \$ 27.177MM al pasar de \$ 478.707MM en 2024 a \$ 505.884MM en 2025, variación que se concentra en el aumento del 48.6% de las cuentas por cobrar y del 30.8% pasando de 25.559 a 33.423 en 2025.
- Los pasivos disminuyeron el -4,4% entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025, equivalente a una disminución de \$ 1.694MM pasando de \$ 38.812MM en 2024 a \$ 37.119MM en 2025, variación que se distribuye en los diferentes rubros relevantes del pasivo, donde las obligaciones laborales disminuyeron \$3.139MM, los otros pasivos disminuyeron \$ 114MM, las cuentas por pagar se incrementaron en \$ 2.956MM, las provisiones se incrementaron en 1.063MM.
- El patrimonio se aumentó el 6,6% entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025, que equivale a un incremento de \$ 28.870MM al pasar de \$ 439.895M en 2024 a \$ 468.765MM en 2025, variación que se concentra en el aumento de 17.5% en la utilidad de ejercicios anteriores que se incrementó en \$ 33.028MM y en la disminución de -3,5% en la utilidad del ejercicio que se disminuyó en \$ 3.059MM.

- Los ingresos aumentaron en \$ 28.157MM (+13,6%) pasando de \$ 207.692MM en 2024 a \$235.849MM en 2025, variación que se explica por el incremento de \$ 24.526MM (+18,1%) en las comisiones fiduciarias, y por la disminución de \$ 912MM (-8.2%) en el resultado neto del portafolio y el aumento de \$ 536MM (24,8%) en los otros ingresos, mientras que los ingresos recibidos por dividendos y por el método de participación patrimonial de las inversiones en otras compañías aumentaron \$ 4.006 (+6,8%), al pasar de \$ 59.212MM en 2024 a \$ 63.220MM en 2025.
- La utilidad antes de impuestos disminuyó \$ 4.619MM (-4,5%) pasando de \$ 102.002MM en 2024 a \$ 97.382MM en 2025 y la utilidad neta disminuyó en \$ 3.059MM (-3,5%) pasando de \$88.189MM en 2024 a \$ 85.129MM en 2024.

En términos de **liquidez y solvencia**, la Fiduciaria no presentó cambios materiales en su situación, ya que las inversiones líquidas más el disponible se mantuvieron en niveles adecuados: para 2024 y 2025 llegaron a **\$85.023MM** y **\$63.727MM**, respectivamente. En cuanto al margen de solvencia, se mantuvieron indicadores de dos dígitos en ambos años, con valores de **28,25%** en 2024 y **24,05%** en 2025, niveles muy por encima del mínimo regulatorio (9%).

De acuerdo con lo requerido por el **artículo 47 de la Ley 222 de 1995**, se precisa que no ha habido ningún acontecimiento significativo externo o

interno que pudiera afectar el normal desarrollo de las operaciones de la Fiduciaria o sus resultados desde el cierre del balance hasta la fecha del presente informe.

No obstante, dejamos constancia de que mediante la **Escritura Pública No. 2.647 del 19 de diciembre de 2025** de la Notaría 37 de Bogotá D.C., inscrita el **01 de enero de 2026** en las Cámaras de Comercio de Bogotá y Cali, se formalizó la **Escisión** entre **Fiduciaria Bogotá S.A., Fiduciaria de Occidente S.A. y Fiduciaria Popular S.A.** (sociedades escindentes) y **Aval Fiduciaria S.A.** (sociedad beneficiaria). En virtud de esta operación, las sociedades escindentes, sin disolverse ni liquidarse, escindieron en bloque una parte de su patrimonio representada en la totalidad de su actividad fiduciaria —incluyendo negocios y productos fiduciarios administrados, pasivos y activos vinculados a dicha actividad, así como la transferencia de las posiciones contractuales asociadas— para que fueran absorbidos por **Aval Fiduciaria S.A.**

La escisión fue aprobada por la **Superintendencia Financiera de Colombia** mediante la **Resolución No. 1777 del 23 de septiembre de 2025**, la cual quedó debidamente ejecutoriada el **10 de octubre de 2025**.





Ventas y Servicios S.A. — NEXA BPO y principales asociadas

En 2025, la filial **Ventas y Servicios S.A. — NEXA BPO** presentó los siguientes hitos en su operación:

- **Ventas:** crecieron **5,98%** frente a 2024, cerrando en **\$373MM**.
- **Costos fijos:** decrecieron **0,33%** en comparación con 2024, cerrando 2025 en **\$41MM**.
- **Costo operativo:** se incrementó en **1,25 puntos porcentuales** frente a 2024, ubicándose en **\$329,7MM**.
- **Utilidad neta:** cerró en **\$1.079MM**, 51,5% menos que en 2024.

En cuanto a nuestras principales asociadas, al cierre de 2025 se destacaron los siguientes resultados:

- **Porvenir S.A.:** registró al cierre del ejercicio un total de activos por **\$4,64B**, alcanzando un crecimiento anual de **15,20%**. La utilidad al 31 de diciembre de 2025 fue de **\$701.905MM**, creciendo **14,54%** frente a diciembre de 2024.

- **Corporación Financiera Colombiana S.A.:** registró al 31 de diciembre de 2025 activos por **\$28,90B**, lo que representó un crecimiento anual de **7,26%**. Obtuvo una utilidad anual de **\$503.448MM**, con un crecimiento anual de **53,65%** frente a la utilidad de 2024.
- **Gou Payments EASPBV S.A:** registró al cierre de 31 de diciembre de 2025 un Total de Activos por **\$18.274MM** con un crecimiento anual del **6,31%**. La pérdida a 31 de diciembre de 2025 fue de **\$5.798MM**.
- **AVC (Aval Valor Compartido SAS):** fue constituida en abril de 2025 con naturaleza comercial. Presentó un total de activos a 31 de diciembre 2025 por **\$56.361MM** y una pérdida por **-\$1,3MM**.

Estabilidad financiera y crecimiento rentable

Operaciones efectuadas por fuera del balance

Para los estados financieros presentados al **31 de diciembre de 2025**, no se registran 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 de la **auditoría interna del Banco** y de la **revisoría fiscal KPMG**.

Después del cierre del ejercicio

Mediante escritura pública No. 2.647 del 19 de diciembre de 2025 de la Notaría 37 de Bogotá D.C., se perfeccionó la escisión parcial de Fiduciaria de Occidente S.A. en beneficio de Aval Fiduciaria S.A. (“Aval Fiduciaria”), a través de la cual, Fiduciaria de Occidente S.A., sin disolverse ni liquidarse,





transfirió a Aval Fiduciaria S.A. un bloque patrimonial correspondiente a la unidad de negocios fiduciarios, incluyendo los activos, pasivos y contratos asociados a dicha operación. El bloque patrimonial escindido en Fiduciaria de Occidente S.A. fue de \$50.860 y la participación accionaria del Banco de Occidente en la escisión fue de \$48.305. La Escisión fue aprobada previamente por la Superintendencia Financiera de Colombia, en ejercicio de sus facultades legales, mediante la Resolución No. 1777 del 23 de septiembre de 2025.

Como contraprestación por la transferencia, el Banco recibió 29.589.247 acciones ordinarias de Aval Fiduciaria S.A. incrementado su participación a un total de 31.707.111 acciones ordinarias, equivalentes al 24,46% de participación en su capital social.

De conformidad con la NIC 10 — Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, esta transacción constituye un hecho posterior que no implica ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2025, dado que esta transacción está enmarcada como una combinación de negocios.

No obstante, en el ejercicio 2026 se reconocerán los efectos contables derivados de la operación, incluyendo:

- El reconocimiento de la inversión en Aval Fiduciaria S.A.
- La baja de los activos y pasivos asociados al bloque escindido (según corresponda).
- La aplicación del método de participación de conformidad con la NIC 28.



Libre circulación de facturas

En cumplimiento de lo establecido en la **Ley 1231 de 2008** y su adición mediante la **Ley 1676 de 2013**, informamos que no contamos con prácticas de retención de facturas a nuestros proveedores. Para ello, definimos políticas internas orientadas a garantizar la **libre circulación de las facturas** emitidas por vendedores o proveedores.

Operaciones materiales con partes relacionadas

Para la realización de operaciones con vinculados o partes relacionadas, contamos con procedimientos definidos en el **manual MAN-COL-431**, en el cual se 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 este fin, disponemos de una lista de consulta que permite a las áreas encargadas identificar cuándo un cliente hace parte de este listado. Adicionalmente, realizamos un **control mensual** para validar que las nuevas operaciones activas con vinculados y partes relacionadas cuenten con la debida aprobación por Junta Directiva.

Relación Banco y sus Subordinadas

A continuación, presentamos el monto de las operaciones realizadas entre el Banco y sus Subordinadas, las cuales se incluyen en el **Balance** y el **Estado de Resultados** de 2025.

Cuentas	Banco de Occidente Panamá	Fiduciaria de Occidente	Occidental Bank Barbados	Ventas y Servicios	Grupo Aval
Total Activos	370.584	454.135	187.728	23.566	125.606
Total Pasivos	-	16.151	-	4.169	58.811
Ingresos Totales	1.534	2.592	1.602	7	13.023
Egresos Totales	-	10.507	-	116.239	88.982



Operaciones con accionistas y directivos

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco registró **préstamos otorgados a directivos por \$15.875MM**, soportados principalmente en operaciones de **tarjeta de crédito** y en operaciones crediticias para la **adquisición de vivienda, vehículo y préstamos personales**, bajo las condiciones estipuladas por el Banco para sus empleados.

Adicionalmente, se precisa que el único accionista con participación superior al 10% es **GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.**, el cual tiene vigente una **cartera ordinaria** con el Banco.

Año 2025	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	21	17.833	671.935	237.492	668.291	5.243
Pasivos	89.842	59.119	1.774.010	47.471	490.760	2.167
Ingresos	10	2.169	292.089	143.356	168.025	326
Egresos	6.021	5.442	178.290	106.919	36.927	171



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.

Calificación de riesgos

Al cierre de 2025, continuamos respaldando nuestra gestión financiera con calificaciones que reflejan la confianza del mercado y el reconocimiento a la solidez del Banco, tanto en el ámbito local como internacional.

- **Calificaciones de orden local:** por vigésimo octavo año consecutivo, conservamos la calificación **triple AAA**, la más alta calidad crediticia para la deuda de largo plazo, y **BRC1+**, la más alta certeza de pago para la deuda de corto plazo, otorgadas por **BRC Standard & Poor's**. Asimismo, contamos con la calificación a escala nacional de **Fitch Ratings** para deuda de largo plazo **AAA (Col)** con perspectiva **Estable**, y para deuda de corto plazo **F1+ (Col)**.
- **Calificaciones de orden internacional:** de acuerdo con la actualización realizada por **Fitch Ratings**, registramos una calificación de **Largo Plazo BB** con perspectiva **Estable** y de **Corto Plazo B**, sustentada en la calidad de nuestros activos, el modelo de negocio y la capacidad de sostener métricas de rentabilidad y capital modestas.





Seguimos fortaleciendo la estrategia de reputación y marca:

Desde el frente de Marca, en 2025 fortalecimos y reconocimos nuestra conexión con las personas a través de grupos focales realizados en Barranquilla, Bogotá, Cali y Medellín, donde conversamos con clientes, fuerza comercial y colaboradores. Gracias a estos espacios confirmamos que la confianza y la cercanía son los atributos que más nos representan y que reafirman nuestro compromiso de construir relaciones duraderas con quienes buscan trascender; por eso, desarrollamos nuestra nueva campaña de marca “elegimos estar de tu lado, del lado de los que hacen”

Asimismo, participamos en eventos culturales a nivel nacional que impulsan la identidad, algunos de estos fueron la Feria de Manizales, la Feria de las Flores, el Carnaval de Barranquilla, Festival Minfull, las Fiestas de Cartagena y la Feria de Cali, entre otros. Fortaleciendo nuestra presencia regional y el vínculo con nuestros clientes. También, en el marco de nuestros 60 años iluminamos la sede principal del Banco en Cali, entregándole a la ciudad un nuevo símbolo de orgullo regional.

De igual forma, promovimos la cultura caleña y la salsa a través del documental La Salsa Vive, nuestro apoyo a Ensálsate y Delirio. Finalmente, impulsamos el deporte, la salud y la unión familiar acompañando eventos deportivos de gran alcance como el Giro de Rigo en Barranquilla, la Maratón de Cali, Maratón de Medellín, la Maratón de Sueños de Yeison Aristizabal a nivel nacional, Carreras de Juancho Correlón en

Cali, reafirmando nuestro propósito de estar del lado de las personas en los momentos que las inspiran.

Lanzamos la edición número 42 de nuestro ecolibro “Colombia, El Jardín de las orquídeas” reafirmando nuestro compromiso con la divulgación de las riquezas naturales de nuestro país que busca seguir generando conciencia en su cuidado y preservación. También integramos a nuestro equipo un nuevo colaborador que será vocero de la sostenibilidad, Occigüiro. Generamos nuevos espacios de conversación (ECOS, Encuentro de sostenibilidad del Banco de Occidente) generando comunidad y networking con personas y empresas que estén interesados en la sostenibilidad. Logramos superar nuestra meta de visitantes y visualizaciones de nuestra Comunidad Planeta Azul, llegando a 192mil visualizaciones y 119 mil visitantes.

Finalmente, desde el frente de reputación obtuvimos cerramos en la cuarta posición para el segundo cuatrimestre en el ranking de Punto Cardinal del sector bancario y financiero. Nos acercamos nuestra meta de ingresar al top 50 de Merco Empresas ganando 21 posiciones pasando de la posición 73 a 52 y ganando una posición en sectorial alcanzando la 6ª posición. En gestión de publicaciones de prensa (Freepress) con nuestro aliado Llorente y Cuenta (Llyc), publicamos 970 comunicados en medios, con un impacto de más 579 millones, casi 11 veces la población del país.

Continuamos acompañando a nuestros clientes desde nuestro equipo de Mesa de Distribución e Investigaciones Económicas:

Impactamos a más de 500 empresas en las principales ciudades del país a través de 23 foros



presenciales de contenido económico. Realizamos 2 espacios virtuales de alcance nacional con más 3.000 asistentes, en compañía de Maria Claudia Lacouture y Juan Carlos Echeverry. Acompañamos a nuestros clientes con un cronograma de presencia regional, con visitas a ciudades clave como Cali (8), Medellín (5), Pereira (3), Cartagena (2) y Manizales (2), realizamos nuestros foros “A 3 Voces” junto a la presidencia y foros en universidades.

Consolidamos un gran avance en nuestro posicionamiento como referentes en el sector financiero, registrando 345 apariciones en medios y una audiencia estimada de 122,3 millones de personas. Aumentamos la efectividad de lectura de nuestros reportes en un +22% llegando a más de

5 mil lectores que siguen a diario nuestra visión de coyuntura económica, con información relevante para su negocio y la toma de decisiones.

Desde la Mesa de Distribución, cerramos con una utilidad de más de \$104.000 millones, con un cumplimiento del 117% frente a la meta establecida. Participamos con el 20% del mercado de TES para clientes con una volumetría de \$68 billones, creciendo frente al año anterior en un 12,53%.

Potenciamos el uso de la herramienta Occidivisas, facilitando la negociación de compra y venta de divisas a través de nuestros portales de Banca Personas y OcciRed, permitiendo alcanzar un monto negociado de USD 374 millones, cifra siete veces superior a la operada en 2024.



Hechos relevantes

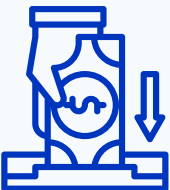
Resultados Banca Empresas

En 2025, desde la Vicepresidencia de Empresas seguimos impulsando nuestro propósito de generar crecimiento para las empresas y aportar a la transformación sostenible del país, sosteniendo además un nivel de recomendación que refleja la confianza de nuestros clientes.



→ **Recomendación de clientes (NPS):** cerramos el año con un **69%**, es decir, **7 de cada 10 clientes** recomiendan nuestro servicio. Este resultado estuvo acompañado por iniciativas orientadas a fortalecer la experiencia del cliente, y mantenemos el compromiso de seguir avanzando en prácticas que mejoren este indicador clave para nuestra propuesta de valor.

Seguimos robusteciendo nuestras propuestas de valor para los segmentos estratégicos, con la convicción de que cada empresa, institución y entidad pública necesita un acompañamiento a la medida. Por eso, en 2025 fortalecimos nuestro modelo de servicio **Cercano, Especializado y Oportuno (CEO)**, con soluciones integrales que se ajustan a la realidad de cada cliente y a los retos propios de su actividad.



→ **Colocaciones y depósitos:** alcanzamos colocaciones superiores a **\$33,9B** con un crecimiento anual de **3,95%** (equivalente a **\$1,3B**), logrando un cumplimiento del **96,8%** y una participación de mercado del **8,99%**. En depósitos, registramos un crecimiento de **10,14%**, con un aumento de **\$3,9B**, una ejecución del **101,52%** y una participación de mercado del **7,13%** (con corte al **26 de diciembre**).



→ **Moneda extranjera y líneas sostenibles:** ocupamos el **cuarto lugar en Colombia** en moneda extranjera con una participación de **10,24%**, consolidándonos como una opción financiera integral, cercana, ágil y apasionada. Además, gestionamos líneas de crédito con banca corresponsal por **USD \$110MM** con enfoque y uso sostenible (ambiental y social), aportando a nuestra estrategia **“Somos Sostenibles”** y al crecimiento de la cartera en moneda extranjera (**USD 50MM Citibank** y **USD 60MM CAF — Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe**).





Así fue el desempeño por segmento:

- **Segmento Gobierno:** alcanzamos una participación del **22,96%** en los depósitos de la **Contaduría General de la Nación (CGN)**. En el sistema de **cuenta corriente oficial** registramos un crecimiento del **12,16%**, ocupando el **primer lugar**. Además, mantuvimos un indicador de **cartera vencida de 0,34%** y un nivel de recomendación de clientes (**NPS**) del **83%**. En colocaciones, obtuvimos un crecimiento de **+9%**, alcanzando **\$3,8B**.
- **Segmento corporativo e institucional:** logramos una participación del **32,1%** en colocaciones, del **38,7%** en depósitos y del **39,4%** en utilidad contable (con corte a **noviembre de 2025**). Optimizamos el cálculo del índice de **Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)** y acompañamos la estructuración y el financiamiento de proyectos relevantes de transición energética, entre ellos el parque solar independiente más grande de Colombia **“Puerta de Oro”**, el **Túnel de Oriente** que conecta Medellín con el aeropuerto, entre otros. El nivel de recomendación de clientes cerró en **64% (NPS)**.
- **Segmento Empresarial:** mantuvimos la **2.ª posición** en la billetera de nuestros clientes, con una participación del **18,93%**.

Fortalecimos nuestra propuesta de valor a través de foros y diplomados del **Aula Empresarial**, diseñados según las necesidades de nuestros clientes, logrando **más de 20.000 visitas** y cerrando con un nivel de recomendación **NPS del 71%**.

- **Segmento Pyme:** nos mantuvimos como **líderes** en participación de billetera, con un **28,04%**. Impulsamos la vinculación de clientes mediante modelos de analítica avanzada y campañas de marketing digital, logrando un incremento del **25%** y generando **\$0,8B**. Además, robustecimos nuestra **Comunidad Pyme** con foros, diplomados, podcasts y espacios de networking, capacitando a **más de 108.000 personas** e impactando **17.000 empresas**. Este esfuerzo fue reconocido en los premios **Yo Soy Aval**, y se reflejó en un nivel de recomendación **NPS del 61%**.

Continuamos avanzando en el fortalecimiento de nuestra gestión comercial, con un foco claro: **acompañar mejor a cada segmento, potenciar las capacidades de nuestros equipos y hacer más efectiva nuestra forma de servir, desde la cercanía y la especialización.**



Así impulsamos esta evolución en 2025:

- **Fortalecimiento de capacidades comerciales:** seguimos formando a nuestra fuerza comercial en iniciativas como **The Master KAM Empresarial**, así como en **habilidades de ventas y propuesta de valor**. Además, participamos en la implementación de **MIA (Mi Asistente Financiero)**, un agente de inteligencia artificial experto en análisis financiero y comercial. También ejecutamos la estrategia de **certificación de “clientes que valen oro”**, generando **\$355.000MM** en nuevas oportunidades.
- **Mejoras en soporte y vinculación:** ajustamos los procesos de la **Mesa de Soporte de Negocios**, habilitando una línea especializada de soporte para clientes y gerentes, y avanzamos en el desarrollo de una línea dedicada a **vinculación**, actualmente en proceso de implementación. Adicionalmente, realizamos una actualización estratégica del rango del **segmento Pyme**, ajustando la capacidad de atención y enfocando los esfuerzos comerciales en clientes con mayor profundidad financiera y potencial de crecimiento.
- **Priorización y enfoque en clientes de mayor valor:** fortalecimos el modelo de priorización incorporando variables externas de potencial y criterios de viabilidad comercial. Esto nos permitió clasificar la base de clientes y orientar de manera más efectiva la gestión, maximizando

la rentabilidad del portafolio y el foco en clientes de mayor valor. En este frente, alcanzamos un cumplimiento del **105%** de los requisitos de la **Superintendencia Financiera**, con indicadores de **90%** en beneficiario final y **85%** en actualización de datos.

- **Presencia regional y conexión con el territorio:** fortalecimos nuestra presencia en las regiones divulgando la propuesta de valor **CEO (Cercanos, Especialistas y Oportunos)** y nuestro portafolio de soluciones financieras a través de alianzas, ferias y eventos de valor en segmentos meta, como **mujeres líderes**.
- **Mercadeo y contenidos de valor:** realizamos campañas que impactaron a **más de 9 millones de personas**. Y desde nuestro pilar de especialistas, entregamos información de valor mediante **foros tributarios presenciales** con el experto **Tulio Restrepo**, desarrollados en las principales ciudades del país, con una asistencia (presencial y virtual) de **más de 7.500 personas**.

A través del **marco de trabajo ágil y su escalamiento**, logramos convertir prioridades en avances concretos para nuestros clientes, fortaleciendo nuestra propuesta de valor con soluciones más digitales, oportunas y alineadas con las necesidades de cada sector.





Principales avances entregados en 2025:

- **Finagro — Cartera Sustituta:** realizamos desembolsos por **\$3,81B**, ocupando el **segundo lugar** entre los bancos del **Grupo AVAL** en el uso de esta línea. Además, fuimos reconocidos por **Finagro** como aliado estratégico, por nuestro compromiso con la transparencia y la calidad en el manejo de los controles de inversión, impulsando el crecimiento y la modernización del sector agropecuario.
- **Nómina digital:** salimos a producción en **junio**. Logramos crear **140 convenios** en masificación con **5.187 cuentas de ahorros**, a través de un proceso digital sin documentos ni formularios, donde el **80%** de las personas activan su cuenta de manera **autogestionada**.
- **Factoring:** consolidamos nuestra **cuarta posición** en el mercado, con un crecimiento del **27%** en las colocaciones y un cierre de año de **COP \$7,4B**, apalancado por una propuesta de valor cada vez más digital y por el desarrollo de modelos de negocio en alianza.
- **Desarrollos y fortalecimiento de productos:** potenciamos nuestra oferta con mejoras y habilitaciones relevantes, entre ellas:
 - En **Crédito Constructor**, implementamos soluciones de pago como **PSE**, habilitamos el **envío de extractos a múltiples destinos** y el proceso de **compra de cartera**.
 - En productos de **moneda extranjera**, ejecutamos la normativa **SWIFT** para el release **SRC2026**, logrando la migración a **ISO 20022**.
 - Oficializamos **líneas especiales en moneda extranjera** para productos financiados.
 - Activamos el **reembolso tributario certs** para exportadores.
- **Alianzas en renting:** reafirmamos nuestra participación en este negocio con **más de \$136.000MM** en colocaciones, a través de nuestros convenios.
- **Crédito Constructor — crecimiento y líneas verdes:** generamos **45 proyectos aprobados** en **líneas verdes** por **\$1,6B**, con **desembolsos acumulados de \$680 MM** y una presencia nacional reflejada en **140 vallas instaladas** (con **18 adicionales** en gestión con clientes). En el año en que Crédito Constructor cumplió **10 años**, reafirmamos nuestro liderazgo en la financiación de proyectos **NO VIS**, alcanzando el **4.º lugar** en el mercado, impulsados por un crecimiento de cartera superior al del sector. Cerramos el año con un saldo de **\$1,3B** y una participación del **8,5%** en la cartera total del Banco, fortaleciendo nuestro portafolio de soluciones especializadas para el sector constructor.

Para facilitar los recaudos, pagos y, en general, la operación diaria de caja e inversiones de nuestros clientes, **seguimos ampliando nuestro portafolio de soluciones y servicios**, con desarrollos que combinan agilidad, autogestión y mayor capacidad operativa.





Avances y soluciones implementadas en 2025:

- Nos **consolidamos como líderes del Grupo Aval** en recaudo a través de Código QR y Pasarela AvalPay, fortaleciendo el recaudo inmediato y sentando las bases del recaudo empresarial a través de Bre-B.
- Lanzamos la autogestión de registro de llaves y generación de códigos QR desde OcciRed, junto con **35 mejoras en usabilidad** y rediseños de la plataforma, realizamos **40 mejoras de experiencia** en el canal Host to Host (H2H) e implementamos +140 servicios web en el marco de la reingeniería de pagos a terceros.
- **Fortalecimos** los Servicios Administrativos Especiales (SAES) como fuente de nuevos negocios y fidelización. Ampliamos la cobertura de corresponsalía a **más de 82.000 puntos** de atención a nivel nacional (Efecty, Puntored, SuperGiros, Punto de Pago y Éxito).
- **Apertura digital de cuentas para Pyme y Empresarial:** implementamos la apertura digital de **cuentas corrientes y de ahorros** desde la suite de **Ejecutivo Empoderado Digitalmente**, dirigida a clientes **Pyme y Empresariales no PEP**, con información actualizada en **CRM/Siebel** y **SARLAFT**. Esta herramienta representa hoy el **10% de las ventas digitales de cuentas**; tras dos meses de masificación, cerramos el año con **117 cuentas activas en 103 clientes**, con un

saldo promedio de **\$2.800 MM**. Con este proceso no presencial, reducimos el tiempo de apertura de **1,5 días a 3,2 horas**, generando eficiencias operativas relevantes.

- **Cash management y tarjeta de crédito empresarial:** en implementaciones de productos de cash management, logramos **2,3 veces más implementaciones** frente al año anterior, consolidando la adopción del portafolio en nuestros clientes. En **tarjeta de crédito empresarial**, los especialistas aportaron el **37% de la facturación total**, alcanzando un cumplimiento del **108%** frente a la meta. Esto se reflejó en los siguientes impactos: **pagos a terceros** (12,6 millones de transacciones por **\$368,7B**), **recaudo físico** (11,4 millones de transacciones por **\$13,9B**) y **recaudo PSE** (29 millones de transacciones por **\$43,3B**).
- **Eficiencia comercial y operativa en Pyme:** reorganizamos la **Mesa de Implementación Cash Management — Pyme**, separando la labor de implementación de la comercial. Esto permitió un crecimiento de **2,07 veces** en negocios cerrados e implementados, mejorando la eficiencia operativa y comercial. Incrementamos el cumplimiento general del equipo en **11 puntos porcentuales** (del **89% al 100%**) y redujimos en **6%** el número de especialistas con bajo desempeño. Además, logramos un incremento del **20%** en el recaudo de las cuentas gestionadas, impulsando productividad y cierre de negocios.





Resultados Banca Personas

En 2025, en la Banca de Personas seguimos comprometidos con el desarrollo de las personas, el crecimiento de los negocios y el progreso del país. Fue un año de retos, entre otros factores, por las compras de cartera, una inflación que no se comportó como se esperaba y la necesidad de liquidez en los mercados, pero también de resultados sólidos y avances que nos impulsan a seguir mejorando.

Estos fueron nuestros principales logros:

- **Cartera y dinámica de crecimiento:** alcanzamos **\$17,2B** en cartera, con un aumento de **\$851MMM** frente al año anterior (+5,2%). Este crecimiento estuvo impulsado por productos de menor riesgo como **Vivienda, Vehículos y Libranza**. Vivienda creció **26,4%** (incremento de **\$801MMM**), Vehículos aumentó **3,2%** (**\$80MMM**) y Libranza creció **3,8%** (**\$199MM**).
- **Desembolsos:** crecimos **10%** en desembolsos, logrando **\$11,7B**, distribuidos en **\$1,4B** para Vivienda y **\$10,3B** para Consumo.
- **Portafolio y calidad:** mantuvimos un portafolio alineado con nuestra estrategia de productos de bajo riesgo: **Libranza \$5,4B, Vivienda \$3,83B, Libre Inversión \$3,34B, Vehículos \$2,55B y Tarjeta de Crédito \$1,54B**. Gracias a esta estrategia, alcanzamos un **Indicador de Cartera Vencida (ICV) de Consumo de 3,88%** a noviembre de 2025, por debajo del sector (**4,91%**).



- **Depósitos estables:** cerramos el año con **\$4,51B** y un crecimiento del **22%**, jalonado por **CDT's y Cuentas de Ahorro**, que crecieron **27%** y **22%**, respectivamente. Este resultado se apalancó en nuevos productos como **Kubo Rentable, cuentas para independientes**, campañas focalizadas en clientes afluentes **Elite Plus y Elite**, y nuestra posición como referentes en tasas de CDT en el mercado.
- **Preferencia en segmentos Core:** seguimos siendo la primera opción en el sistema bancario para nuestros clientes clave. A diciembre de 2025, obtuvimos una participación del endeudamiento de cada segmento de **60% en Elite Plus, 38% en Elite, 35% en Preferente Plus y 20% en Preferente**.
- **Ambiente laboral y satisfacción:** mejoramos nuestro ambiente de trabajo, llevando el indicador de **Great Place to Work de 84,8% a 90%**, y elevamos la satisfacción del cliente externo a **67% (NPS)**.

- **Vivienda y Vehículos:** en Vivienda, desembolsamos **\$1,4B**, creciendo **40,4%** frente a 2024, gracias al fortalecimiento de la estrategia de **colombianos en el exterior**, al aumento de la penetración de proyectos subrogados del **18% al 42%**, al trabajo con constructoras y a mejoras en legalización y percepción de servicio. En Vehículos, desembolsamos **\$1,3B**, con un crecimiento de **4,3%**, impulsado por el fortalecimiento de clientes independientes, el crecimiento en usados, el canal autogestionado y la presencia en concesionarios.
- **Tarjeta de Crédito:** registramos una facturación de **\$4,1B** en 2025, sobrecumpliendo la meta en **108%** y creciendo **14,8%** frente a 2024.
- **Propuesta de valor en segmentos altos:** relanzamos la **Tarjeta Black Mastercard** con **5% de cashback** en entretenimiento e integramos la plataforma de experiencias premium **Priceless**, posicionándonos como el **único Banco en Colombia** con este ecosistema de beneficios.

- **Innovación y sostenibilidad en producto:** iniciamos la emisión de la **Tarjeta Metálica Black Mastercard**, elaborada en **acero inoxidable reciclado**, como una muestra de nuestro compromiso con la sostenibilidad y una apuesta estratégica en segmentos de alto valor.
- **Alianza con Terrasos:** establecimos una alianza pionera que permite a los colombianos invertir en biodiversidad a través de un porcentaje promedio de sus compras con la **Tarjeta Credencial Clásica** (Mastercard o Visa). El Banco destinará el **1% de la facturación promedio diaria** durante la vigencia de la campaña para adquirir **Tebu®**, apoyando la restauración de **340 hectáreas** en el Banco de Hábitat **Bosque de Niebla — El Globo**.



- **Tarjeta UNICEF:** con **14.524 plásticos activos**, hemos donado más de **\$2.454 millones**, beneficiando a **18.018 personas —6.126 mujeres, 5.586 hombres y 6.810 niños, niñas y adolescentes—** mediante acciones en **agua, saneamiento e higiene**.
- **Créditos verdes:** aportamos a la sostenibilidad desembolsando créditos de **Líneas verdes** en Vehículos y Vivienda. En **Vehículos híbridos y eléctricos** colocamos **\$220.294MM**, y en **Viviendas sostenibles o con tecnologías verdes** desembolsamos **\$3.102MM**.
- **Comisiones en seguros:** cumplimos el objetivo de ingresos por comisiones, aportando **\$131.393MM** a la rentabilidad del Banco. Este resultado fue impulsado por nuevos productos como **Seguro Vive la vida en vehículos (1.864 pólizas)** y **Seguro Todo Riesgo Pyme**, además de estrategias de profundización en oficinas y venta en caja, con **2.762 pólizas** colocadas. También aumentamos

la penetración en Libranza para pensionados, logrando un crecimiento del **32%** en ingresos por seguros en este segmento.

- **Transformación digital y eficiencias:** con nuestros canales digitales seguimos transformando la experiencia. Implementamos el proyecto **BRE-B** con la apertura de **320M llaves**, que representaron **\$526MMM** y **2,9MM** de transacciones. El canal de **WhatsApp** creció **12%** en participación de servicios de autogestión y habilitamos transferencias BRE-B por este canal. Nuestro **Contact Center** generó un ahorro presupuestal de **\$593MM** e impulsó nuevos negocios por **\$42.871MM**, además de la venta de **486 pólizas, 667 aperturas de cuentas** y **\$5,297MM** en CDT. En oficinas, logramos eficiencias con el traslado de **más de 1.400.000** transacciones físicas a canales digitales y, gracias al proyecto de optimización, alcanzamos ahorros de **\$3,200MM**.

Gestión fiscal y tributaria

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

En el Banco de Occidente entendemos la gestión fiscal como una forma concreta de aportar al desarrollo del país. Por eso actuamos con transparencia y coherencia, alineando nuestras decisiones a la normativa vigente y a una visión de sostenibilidad que fortalece la confianza, la rendición de cuentas y la integridad en cada operación.

Contribuimos activamente a la financiación del Estado y al desarrollo de la sociedad a través del **cumplimiento fiscal oportuno**. Para nosotros, esta gestión no es solo un requisito normativo: es una forma concreta de **cuidar la confianza** que construimos con nuestros grupos de interés y de sostener el crecimiento responsable del país.

Esta premisa se refleja en nuestra **Política Fiscal**, que orienta nuestras actuaciones con:

- ✓ **Transparencia y claridad** en la forma en que determinamos, declaramos y pagamos nuestras obligaciones.
- ✓ **Orden y coherencia** en los procesos, asegurando trazabilidad y consistencia con la información financiera.
- ✓ Una mirada **socialmente responsable**, entendiendo que una contribución fiscal íntegra también genera valor público.





Enfoque fiscal

Nuestra gestión fiscal se basa en una **gobernanza clara**, responsabilidades definidas y un compromiso permanente con la **transparencia y el cumplimiento normativo**. La **Vicepresidencia Financiera y de Estrategia** es el nivel ejecutivo que **revisa, aprueba y ajusta** la estrategia y la **Política Fiscal** del Banco cada vez que se requiere, asegurando su vigencia frente a cambios normativos y a la evolución del negocio.

Para cumplir este propósito, analizamos de forma integral las **transacciones y hechos económicos típicos y atípicos**, considerando la normativa vigente y su impacto fiscal, como parte de nuestra estrategia de **prevención y mitigación de riesgos**, incluida la evasión fiscal.

Nuestro enfoque combina prevención, control y acompañamiento especializado para el aseguramiento del cumplimiento normativo, a través de:

- ✓ **Controles internos SOX**, que fortalecen la trazabilidad, consistencia y evidencia de la información financiera y fiscal.
- ✓ **Gestión del riesgo operacional (SARO)**, orientada a identificar y mitigar riesgos que puedan afectar los procesos tributarios.
- ✓ **Apoyo de asesores externos especializados**, que respaldan el análisis técnico y la documentación de criterios cuando aplica.

Este trabajo se soporta en informes y espacios periódicos de revisión con la Vicepresidencia a cargo, lo que nos permite tomar decisiones informadas, fortalecer la transparencia y asegurar una gestión fiscal responsable, alineada con nuestra estrategia empresarial y de sostenibilidad.

Relación con la estrategia empresarial y el desarrollo sostenible

- Nuestro enfoque fiscal se integra a la estrategia del Banco porque **evaluamos de forma integral** cada transacción o hecho económico —incluidos los casos atípicos— considerando no solo el cumplimiento legal, sino también el **impacto fiscal** que puede representar.
- Con ello, buscamos anticipar y prevenir riesgos, fortalecer la transparencia y asegurar una gestión responsable, coherente con nuestra visión de sostenibilidad.

Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos

Nuestra gobernanza fiscal parte de un principio claro: **el cumplimiento de la Política Fiscal es un compromiso de toda la organización**, desde la alta dirección hasta los equipos que participan en procesos con impacto tributario. Esto nos permite actuar con coherencia, transparencia y responsabilidad en cada decisión.

Integramos el enfoque fiscal en la operación mediante **políticas y controles** que fortalecen la trazabilidad y la gestión prudente del riesgo. En particular, contamos con **SOX**, que refuerza el aseguramiento de la información y los

controles internos, y con **SARO**, que acompaña la administración de los riesgos operacionales asociados a procesos relevantes.

Cuando se presenta una posición fiscal incierta por diferencias de criterio o vacíos normativos documentamos el caso con el apoyo de **asesores tributarios** y lo escalamos a la **Vicepresidencia** y, cuando aplica, a **Presidencia**, para su evaluación y gestión con base en análisis técnico y evidencia.

Evaluamos el cumplimiento de este marco mediante una **auditoría anual de revisoría fiscal externa**, que revisa el cumplimiento y valida la calidad de los procesos y entregables tributarios. Adicionalmente, fortalecemos capacidades internas con **capacitaciones** junto a gremios e instituciones especializadas como **Asobancaria, ANDI e ICDT**, entre otros, manteniendo al equipo actualizado en normas, decretos, resoluciones, jurisprudencia y doctrina aplicable, para **minimizar riesgos y promover una carga tributaria óptima**.

Para gestionar inquietudes relacionadas con integridad y conducta empresarial en materia fiscal, contamos con **mecanismos de notificación de entes de control** por canales físicos y por correo electrónico, asegurando trazabilidad y respuesta oportuna. Finalmente, la verificación de contenidos fiscales se apoya en terceros especializados: la **revisoría fiscal externa** revisa declaraciones y emite su informe anual de auditoría, y los **asesores tributarios externos** acompañan la verificación de la declaración de renta, conservando en todos los casos evidencia de soporte.



Participación de los grupos de interés y gestión de inquietudes en materia fiscal

Nuestro compromiso con las autoridades fiscales se apoya en un esquema robusto de cumplimiento: contamos con **asesores tributarios**, así como con **auditorías internas y externas** que contribuyen a asegurar el cumplimiento normativo. Adicionalmente, la **revisoría fiscal** actúa como un mecanismo clave para identificar posibles errores y validar su corrección, en línea con los requisitos legales.

En materia de desarrollo y discusión de políticas públicas fiscales, participamos a través de gremios y asociaciones como **Asobancaria**, **ANDI** e **ICDT**, entre otros. Estos espacios nos permiten aportar visión técnica, compartir buenas prácticas y mantenernos alineados con debates normativos relevantes para el sector y el país.

Para recopilar y considerar opiniones y preocupaciones —incluyendo actores externos— participamos en **reuniones y espacios de interacción** donde se plantean observaciones, necesidades y oportunidades de mejora. De estos encuentros se derivan acuerdos y planes de acción, dejando evidencia mediante **actas o correos electrónicos**, lo que asegura trazabilidad y seguimiento.

Reporte país por país

Para el alcance de este informe, la **jurisdicción fiscal reportada es Colombia**, dado que es donde las entidades incluidas en los estados financieros consolidados auditados y la información financiera presentada ante registros públicos son residentes a efectos fiscales. Esta delimitación nos permite presentar información consistente y trazable frente a los Estados Financieros publicados.

A continuación, presentamos los resultados y cifras clave de nuestra información fiscal:

Conceptos	BANCO DE OCCIDENTE S.A.			
	2025	2024	2023	2022
	Colombia			
Actividad principal de la organización	Establecimiento Bancario			
Número colaboradores y detalle de distribución	7.054 colaboradores distribuidos así: 723 con contrato a término fijo, 6.197 con contrato a término indefinido, 152 con contrato de aprendizaje Sena	7.020 colaboradores distribuidos así: 498 con contrato a término fijo, 6.197 con contrato a término indefinido, 325 con contrato de aprendizaje Sena.	6.984 colaboradores distribuidos así: 496 con contrato a término fijo, 6.143 con contrato a término indefinido, 345 con contrato de aprendizaje Sena.	7.113 colaboradores distribuidos así: 521 con contrato a término fijo, 6.262 con contrato a término indefinido, 330 con contrato de aprendizaje Sena.
Ingresos procedentes de ventas a terceros	\$ 8.750	\$ 8.924	\$ 8.793	\$ 5.346
Ingresos procedentes de transacciones intragrupo con otras jurisdicciones fiscales	\$ 3	\$ 2	\$ 2	\$ 2
Beneficios o pérdidas antes de impuestos	\$ 537	\$ 533	\$ 374	\$ 616
Activos tangibles distintos de efectivo y equivalente de efectivo	\$ 573	\$ 588	\$ 522	\$ 590
Impuesto sobre el beneficio de las sociedades pagado en efectivo	\$ 531	\$ 518	\$ 480	\$ 285
Impuesto sobre el beneficio de las sociedades acumulado sobre los beneficios o pérdidas	-\$ 660	-\$ 555	-\$ 855	-\$ 524
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 perdidas antes de impuestos	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal tales como: método de participación, 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.	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal tales como: método de participación, 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.	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal tales como: método de participación, 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.	La diferencia se origina en ingresos no gravados desde la normativa fiscal tales como: método de participación, 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.

*Para el año 2022 y 2023 se tuvieron en cuenta el total de los ingresos operacionales.

*Cifras económicas en millones (MM) de COP.

Tasa impositiva declarada y tasa impositiva en efectivo

Como parte de nuestro compromiso con la transparencia fiscal y la calidad del reporte, presentamos la comparación entre la tasa impositiva declarada (derivada del estado de resultados) y la tasa impositiva en efectivo (derivada del estado de flujo de efectivo), con información de los últimos tres años. Esta información es consistente con los estados financieros del Banco y permite visualizar la evolución de la carga tributaria desde dos perspectivas: la contable y la de caja.

A continuación, detallamos las obligaciones fiscales del Banco:

Informes Financieros	2025	Tasa promedio calculada (variación porcentual 2024 vs. 2025)	2024	Tasa promedio calculada (variación porcentual 2023 vs. 2024)	2023	Tasa promedio calculada (variación porcentual 2023 vs. 2022)	2022
Ganancias (pérdidas) antes de impuestos	\$ 1.082	2,2%	\$ 1.059	19%	\$ 888	-11%	\$ 1.000
Impuestos declarados	\$ 548,45	-3%	\$ 564	23%	\$ 458	-8%	\$ 497
A. Impuesto a las ganancias devengado (año corriente).	\$ 3,41		\$ 38		-\$ 56		\$ 113
B. Impuestos indirectos	\$ 254,64		\$ 229		\$ 236		\$ 158
IVA	\$ 131,79		\$ 119		\$ 103		\$ 98
Industria y Comercio	\$ 119,82		\$ 106		\$ 129		\$ 56
Predial	\$ 1,61		\$ 1.88		\$ 2.19		\$ 2.25
Sobretasas y Otros	\$ 1,28		\$ 1.34		\$ 1.40		\$ 1.45
Registro y anotación	\$ 0,15		\$ 0.81		\$ 0.10		\$ 0.15
C. Contribución Superintendencia Financiera	\$ 20,35		\$ 16		\$ 12		\$ 10
D. Seguros Depósitos	\$ 140,27		\$ 141		\$ 129		\$ 114
E. Gravamen sobre transacciones financieras (4*1000)	\$ 53,78		\$ 69		\$ 67		\$ 38
F. Contribuciones de parafiscales y seguridad social	\$ 75,99		\$ 71		\$ 68		\$ 63
Dividendos Decretados en el año del ejercicio inmediatamente anterior	\$ 248,82		\$ 215		\$ 251		\$ 150
Ajustes acumulados aceptables	\$ -		\$ -		\$ -	0%	\$ -
Impuestos / Dividendos Decretados	220%	-16%	262%	44%	182%	-45%	332%
Tasa de impuestos efectiva en %	51%	-5%	53%	3%	52%	4%	50%
Impuestos pagados en efectivo	\$1.076	3%	\$ 1.043	117%	\$ 994	49%	\$ 669
Tasa de impuestos en efectivo (%)	99%	1%	99%	82%	112%	67%	66,89%

Fuente: Estados financieros del Banco de Occidente (información pública).

*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.

*Cifras económicas en millones (MM) de COP.

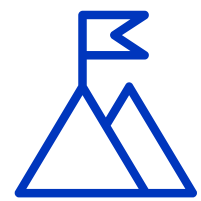


Metas, retos y oportunidades en gestión fiscal y tributaria

En el área tributaria del Banco de Occidente trabajamos para que cada proceso —interno y externo— se desarrolle con transparencia, claridad, orden y coherencia, manteniendo una visión socialmente responsable frente a nuestros grupos de interés. Este enfoque nos permite cumplir oportunamente con los requerimientos de las entidades fiscalizadoras y, al mismo tiempo, fortalecer la sostenibilidad de nuestros negocios.

Durante 2025, participamos activamente en espacios con **grupos de interés, gremios y asociaciones**, impulsando avances relevantes junto con los entes de control. Este trabajo articulado contribuyó a **mayor eficiencia tributaria** y facilitó la discusión y adopción de **ajustes normativos** necesarios para promover buenas prácticas fiscales alineadas con la sostenibilidad.

De cara a 2026, nuestro compromiso es dar continuidad al cumplimiento de la **Política Fiscal**, asegurando que nuestras operaciones incorporen una lectura integral del impacto fiscal y sigan aportando a la construcción de un país con **políticas fiscales sostenibles**, generando valor económico, social y ambiental.



Retos y focos de gestión

- Mantener el **cumplimiento oportuno y consistente** de las obligaciones tributarias, con base en controles y buenas prácticas internas.
- Acompañar la **evolución normativa** y asegurar su adecuada interpretación y aplicación, reduciendo incertidumbres y riesgos.
- Seguir fortaleciendo la **articulación con gremios, asociaciones y autoridades**, aportando a conversaciones técnicas que mejoren el marco fiscal.
- Conservar una gestión prudente del **riesgo fiscal**, garantizando trazabilidad, documentación y escalamiento cuando existan posiciones inciertas o diferencias de criterio.

Gestión estratégica de riesgos financieros y no financieros

En Banco de Occidente entendemos que, en un entorno cambiante, la gestión de riesgos no es solo un requisito regulatorio: es una manera concreta de **cuidar la estabilidad del Banco**, proteger los intereses de nuestros grupos de interés y **asegurar la continuidad** de nuestras operaciones.

A nivel macroeconómico, somos conscientes de que una inestabilidad en el sector bancario puede desencadenar consecuencias más amplias —como crisis económicas sistémicas que afecten el empleo, la inversión y la estabilidad financiera del país—. Por eso, fortalecer nuestra gestión integral de riesgos es un pilar esencial para actuar con prudencia, anticipación y responsabilidad.

En Colombia, el sector financiero está sujeto a regulaciones estrictas. En línea con ello, operamos bajo el **Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)** definido por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través del cual hemos establecido lineamientos y acciones para gestionar los riesgos inherentes a nuestras operaciones, entre ellos:



Riesgo de Crédito



Riesgo de Mercado



Riesgo de Tasa de Interés de Libro Bancario



Riesgo de Liquidez



Riesgo Operativo



Riesgo de Conducta



Nuestro ciclo de gestión del riesgo

Para que esta gestión sea consistente y efectiva, estructuramos el SIAR en cuatro etapas que aplicamos de forma integral:

1. Identificación

En esta etapa identificamos los riesgos actuales y potenciales asociados a las actividades que realizamos o que planeamos implementar.

2. Control

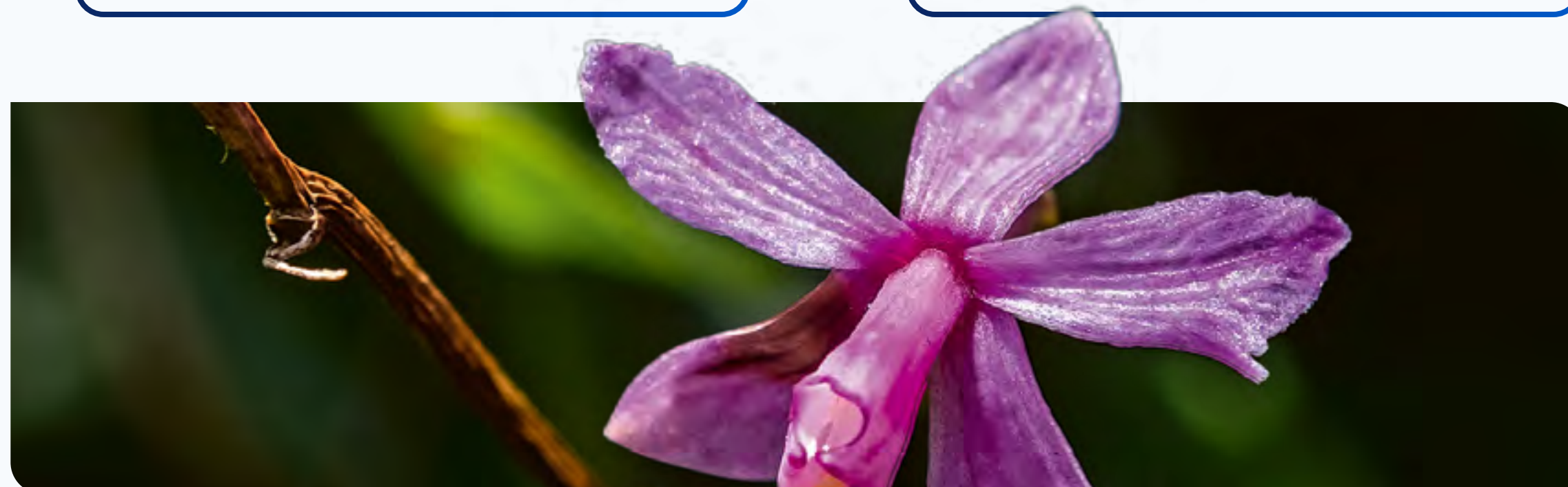
Definimos mecanismos para mitigar y reducir la probabilidad de ocurrencia, así como para minimizar el impacto cuando corresponda.

3. Medición

Evaluamos y cuantificamos la exposición a los riesgos y estimamos el impacto que podrían tener si se materializan. Esta medición puede ser cualitativa o cuantitativa, según el tipo de riesgo.

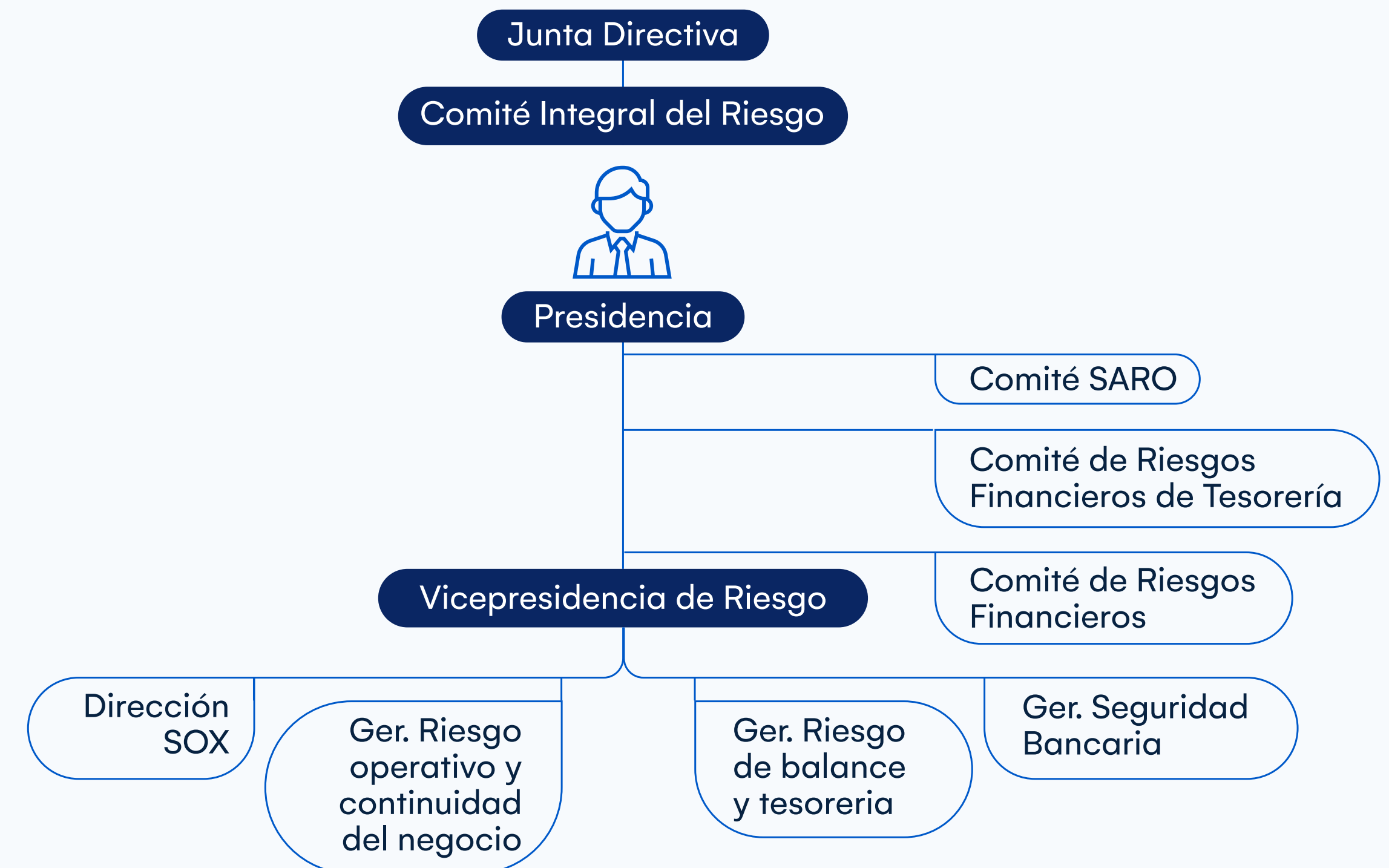
4. Monitoreo

Hacemos seguimiento continuo a las fuentes de riesgo, al perfil de riesgo, a las desviaciones frente a los límites establecidos y a la efectividad de los controles implementados.



Gobernanza de riesgos

Nuestra gestión integral de riesgos se apoya en una estructura de gobierno que permite orientar decisiones con visión de largo plazo, disciplina técnica y rendición de cuentas.



La **Junta Directiva**, el **Comité Integral del Riesgo** y la **Presidencia** lideran y supervisan la gestión, apoyados por la **Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza**, desde donde coordinamos un equipo especializado compuesto por cuatro gerencias y una dirección:



Roles y responsabilidades

Desde la **Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza**, y en coordinación con la **Holding del Grupo Aval**, trabajamos para:

- Definir **indicadores de riesgo, límites y umbrales**, de acuerdo con la estructura organizacional, líneas de negocio y directrices de nuestra declaración de apetito de riesgo, basados en metodologías y modelos internos.
- Asegurar que el **apetito de riesgo, límites y umbrales**, así como los resultados asociados, sean discutidos y aprobados en comités especializados (por ejemplo: Comité de Riesgos Financieros —Banca Empresas y Banca Personas—, Comité de Riesgos Financieros de Tesorería, ALCO (Comité de Activos y Pasivos), Comité SARO y Comité de Riesgo del Grupo Aval). Posteriormente, estos elementos se presentan al **Comité Integral de Riesgos de la Junta Directiva** para su **consideración y aprobación**.

Compromiso con la integridad y la prevención

La supervisión de la gestión recae en las gerencias asociadas a la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza, que presentan resultados a los distintos comités. Además, el **Comité Integral de Riesgos de la Junta Directiva (CIR)** —presidido por un miembro independiente— se reúne trimestralmente para supervisar la gestión, monitorear el perfil de riesgo y verificar que políticas y procedimientos sean adecuados.

Dentro de sus funciones, el CIR también asesora a la Junta Directiva sobre operaciones, eventos o actividades que puedan afectar la exposición y el perfil de riesgos, aprueba ajustes al SIAR y promueve un seguimiento continuo sobre la cultura de riesgo.

→ El **Oficial de Cumplimiento** supervisa el riesgo de lavado de activos y rinde cuentas directamente a la Presidencia, presentando informes detallados a la Junta Directiva cada trimestre.

→ **Auditorías y evaluación independiente**

De manera anual, **KPMG** realiza una auditoría interna sobre la gestión de los diferentes tipos de riesgo. En estas auditorías, los resultados han sido generalmente satisfactorios; cuando se identifican oportunidades de mejora, cada especialidad de riesgo formula planes de acción para cerrar brechas, los cuales son monitoreados y reportados a los comités correspondientes. Adicionalmente, nuestra Holding cuenta con una **Contraloría Corporativa** que evalúa periódicamente la gestión de riesgos de las diferentes entidades.

Foco 2025 en ciberseguridad y continuidad

Dentro de los riesgos de alto impacto que priorizamos, destacamos:

→ **Seguridad de la información y seguridad informática (Ciberseguridad)**

Enfocada en prevenir pérdidas de **integridad, confiabilidad, disponibilidad y seguridad** de la información de clientes, cuentas y la ciberseguridad en general. Entre nuestras principales acciones de mitigación se incluyen:

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





Cultura de riesgos: capacidades que se construyen en equipo

En 2025 continuamos fortaleciendo una cultura sólida de riesgos, reconociendo que la prevención y la gestión efectiva requieren tanto metodologías como apropiación por parte de las personas.

Entre las iniciativas que sostenemos y fortalecemos se incluyen:

- Divulgación anual de cursos normativos (Curso SARO, Seguridad de la Información, SARLAFT, ABAC).
- Inducción mensual a gerentes nuevos de Banca Empresas y Personas en riesgo de crédito.
- Capacitaciones técnicas a equipos de riesgo (por ejemplo, herramientas como Excel, Python y Power BI en Gerencia de Riesgo de Crédito y Riesgo de Balance y Tesorería).
- Capacitaciones a terceros en Riesgo Operacional.
- Simulacros de crisis del Plan de Continuidad del Negocio (PCN).
- Formación a dueños de procesos y nuevos colaboradores para prevenir la materialización de riesgos.



Formación estratégica en riesgos para la Alta Dirección

En 2025, seguimos fortaleciendo la toma de decisiones informada a través de espacios de formación y actualización dirigidos a la alta dirección y a la Junta Directiva. Realizamos sesiones permanentes en prevención del fraude y capacitaciones en temas específicos —como el riesgo de tasa de interés del libro bancario—, además de promover la divulgación de buenas prácticas en mercado de capitales.

De manera complementaria, mantenemos la comunicación oportuna sobre normatividad reciente, atendemos inquietudes puntuales con el acompañamiento del AMV y actualizamos

lineamientos metodológicos para la evaluación a precios de mercado de los productos de Tesorería.

Este esfuerzo se articula con espacios periódicos de retroalimentación, donde cada Gerencia de Riesgo revisa resultados, identifica oportunidades de mejora y acompaña la implementación de medidas correctivas con los equipos responsables.

Fortalecimiento de riesgos ambientales y sociales

Como complemento a nuestra gestión integral, y reconociendo que los riesgos ambientales y sociales pueden afectar tanto a nuestros clientes como a la sociedad en general, continuamos dando solidez

a la implementación del **SARAS** (iniciado en 2023 e implementado totalmente en julio de 2024), que cubre los segmentos y gerencias comerciales de Banca Empresas y refuerza nuestra capacidad para gestionar riesgos asociados a impactos ambientales y sociales que también pueden afectar la capacidad de pago de nuestros clientes. Para más información diríjase al Subcapítulo (Sistemas de Riesgos Ambientales y Sociales SARAS)

Plan de Continuidad del Negocio (PCN)

Asociado a la no disponibilidad de servicios críticos del Banco y servicios suministrados por terceros debido a interrupciones operativas o tecnológicas.



En este frente realizamos, entre otros:

- Verificación del funcionamiento del centro de cómputo alterno.
- Pruebas al plan de continuidad para procesos críticos y pruebas a planes de contingencia definidos.
- Seguimiento al cumplimiento de la gestión del PCN de terceros críticos.
- Evidencia y seguimiento de eventos relevantes de PCN al Comité SARO.
- Reporte de eventos relevantes de Riesgo Operacional y PCN al Comité Integral de Riesgos — Junta Directiva.

Riesgos en productos nuevos: prevenir desde el diseño

En línea con la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia, realizamos la identificación de riesgos de manera **previa al lanzamiento de nuevos productos, servicios o tecnologías**, así como ante la incursión en nuevos mercados.

En este proceso, el riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva se integra desde el análisis inicial, junto con 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.

De esta manera, buscamos asegurar que cada nuevo desarrollo se mantenga alineado con nuestros principios de prudencia, control y cumplimiento normativo, y con el compromiso de ofrecer soluciones responsables para nuestros clientes.

Riesgos emergentes



ODS 9.3; 13.2

En el Banco de Occidente hacemos seguimiento a los riesgos emergentes con la metodología **PESTAL**, que nos ayuda a leer el entorno desde seis dimensiones: **Política, Económica, Social, Tecnológica, Ambiental y Legal**. A partir de este análisis, identificamos que factores como **el cambio climático y la inteligencia artificial**, junto con **nuevas tecnologías que pueden ser utilizadas en actividades delictivas**, podrían generar impactos relevantes —tanto en Colombia como a nivel global— sobre la economía local y sobre nuestros clientes en un horizonte de **3 a 5 años**.





Riesgo emergente	Categoría	Impacto potencial	Acciones de mitigación	Gobernanza asociada
Tensiones geopolíticas El aumento de las tensiones geopolíticas globales y regionales ha generado un entorno de alta incertidumbre económica y financiera, caracterizado por relaciones internacionales más volátiles, sanciones económicas y restricciones comerciales. Este contexto puede afectar la estabilidad macroeconómica y la capacidad de pago de los clientes del Banco.	Geopolítico	Impactos potenciales en el negocio Riesgo de mercado: mayor volatilidad en tasas de interés, tipo de cambio y precios de activos. Riesgo de liquidez: posibles restricciones a flujos internacionales y mayor presión regulatoria. Riesgo de crédito: deterioro en la capacidad de pago y aumento en los niveles de morosidad. Riesgo operacional: interrupciones en canales de pago internacionales y mayor exposición a eventos cibernéticos. Riesgo reputacional: mayor escrutinio regulatorio y exposición a sanciones.	Como banco, de manera permanente desarrollamos políticas, límites e indicadores que permiten medir la exposición a los diferentes riesgos. Estos parámetros se ajustan continuamente de acuerdo con las condiciones del entorno, con el fin de anticipar y prevenir situaciones derivadas de tensiones geopolíticas que puedan impactar los resultados de la entidad. Adicionalmente, se realizan monitoreos y seguimientos constantes al comportamiento del portafolio, identificando los sectores económicos, tipos de empresas y perfiles de clientes más afectados. Esta información se utiliza para proponer ajustes en las políticas de otorgamiento y fortalecer las estrategias de normalización de cartera para aquellos clientes que ya presentan afectaciones. El seguimiento se complementa con la revisión periódica en los diferentes comités de alta gerencia, donde se analiza la situación actual del banco y se toman decisiones oportunas para mitigar los efectos potenciales de este riesgo.	Comité de Riesgos Financieros Riesgo de Tesorería. Comité de Riesgos Financieros — Riesgo de Crédito Banca Empresas. Comité de Riesgos Financieros — Riesgo de Crédito Banca Personas. Comité ALCO Comité de Finanzas. Comité SARO.
Inteligencia artificial y nuevas tecnologías con fines delictivos El uso indebido de inteligencia artificial y tecnologías emergentes puede incrementar la exposición del Banco a fraudes digitales, suplantación de identidad, robo de información y ataques cibernéticos sofisticados, afectando la seguridad de la información y la continuidad del negocio.	Tecnológico	Actualmente, este riesgo tiene un alcance significativo en nuestro sector, exponiéndonos a impactos críticos como el robo de información a través de aplicaciones, pérdida de recursos por suplantación de identidad, extracción de datos confidenciales mediante tecnologías emergentes instaladas en dispositivos de uso frecuente, así como el secuestro de información y extorsión para su recuperación. Estas situaciones pueden materializarse en fraudes, pérdida de datos de clientes y de información sensible del banco, lo que incrementa la probabilidad de un riesgo reputacional debido a la afectación en la continuidad y calidad del servicio.	El Banco avanza en la implementación de estrategias de comunicación para clientes y colaboradores, orientadas a reforzar las acciones preventivas y la verificación de autenticidad frente a posibles requerimientos generados mediante inteligencia artificial. De manera complementaria, estamos fortaleciendo los esquemas de autenticación en los canales y servicios de la entidad. Para mitigar los riesgos asociados al uso de nuevas tecnologías con fines delictivos, incorporamos soluciones de protección contra software malicioso para clientes empresariales y desarrollamos iniciativas de sensibilización sobre riesgos digitales dirigidas a clientes y colaboradores. Asimismo, reforzamos nuestras herramientas de ciberseguridad para prevenir accesos no autorizados y posibles intentos de suplantación.	Adicionalmente, se creó el Comité de Inteligencia Artificial, encargado de monitorear los riesgos emergentes y promover acciones oportunas para su mitigación.



Riesgo de crédito

Naturaleza del riesgo

Al cierre de **diciembre de 2025**, nuestra cartera total sumó **\$51,12B**, con un crecimiento anual de **4,34%**. Esta cartera se distribuyó en **67,17%** cartera comercial, **25,33%** cartera de consumo y **7,50%** cartera de vivienda. Frente a **diciembre de 2024**, la cartera comercial creció **3,62%**, la de consumo **0,99%** y la de vivienda **26,36%**.

En **cartera comercial**, la composición por producto fue: **71,21%** cartera ordinaria, **19,14%** leasing, **6,69%** tesorería, **2,67%** factoring y **0,29%** tarjeta de crédito. En **cartera de consumo**, el mayor peso lo tuvo **libranza (42,15%)**, seguida por **libre inversión (25,74%)**, **vehículo (19,88%)**, **tarjeta de crédito (11,97%)** y **crédito rotativo (0,26%)**.

Atendemos clientes comerciales de distintas actividades económicas, agrupadas en **18 sectores**. Los más representativos fueron: **industria manufacturera** con **15,38%** (**\$5.282.664 MM**), **actividades financieras y de seguros** con **13,34%** (**\$4.580.681 MMM**) **comercio al por mayor** con **9,89%** (**\$3.395.962 MM**) y **comercio al por menor** con **7,76%** (**\$2.664.831 MM**). Las demás actividades concentraron el **53,63%** restante. Durante 2025, el crecimiento de la cartera comercial estuvo impulsado, en parte, por mayores exposiciones en clientes como **la Alcaldía de Bogotá, Patrimonio Autónomo APP GICA, Universidad Nacional Abierta y a Distancia y Distrito Especial de Ciencia Tecnología e Innovación**, entre otros.

Calidad de cartera y posición en el sistema

En **cartera comercial**, ocupamos la **quinta posición** del sistema, con una cuota de mercado de **9,01%** a **noviembre de 2025**. El **Indicador de Cartera Vencida (ICV)** se ubicó en **3,14%** a noviembre de 2025, igual al nivel de noviembre de 2024. Frente a los principales bancos, mantenemos el **segundo mejor ICV comercial, 20 puntos básicos** por debajo del ICV del sistema bancario (**3,34%**).

En **cartera de consumo**, ocupamos la **sexta posición** por saldo, con una participación de **6,45%** frente al total del sistema. La cartera vencida aumentó **0,40%**; aun así, la mayoría de los productos presentaron disminuciones, destacándose **tarjeta de crédito (-34,73%)** y **libre inversión (-24,76%)** como los mayores decrecimientos. El **ICV de consumo** mantuvo una tendencia decreciente durante 2025 y cerró en **3,97%**, con una disminución de **0,02%** frente al cierre de 2024 (**3,99%**).

En **cartera de vivienda**, la cartera vencida se incrementó **24,19%** frente a 2024. Sin embargo, el **ICV** disminuyó **-0,08%** y cerró en **4,83%**. Durante 2025, la inflación y el desempleo continuaron bajando y el PIB creció, lo que reforzó la capacidad de pago.

Filiales del exterior: desempeño de cartera

En nuestras filiales internacionales, al corte de **diciembre de 2025**, **Banco de Occidente Panamá** registró una cartera de **US\$523.318.550**, concentrada

en **99,97%** en cartera comercial. Su cartera vencida cerró en **0,43%**, la cartera en riesgo en **1,94%** y la cobertura de provisiones en **1,05%**, mostrando estabilidad en los indicadores de cartera al finalizar 2025.

Por su parte, **Occidental Bank Barbados** cerró diciembre de 2025 con una cartera de **US\$198.800.333**, concentrada **100%** en cartera comercial. La cartera vencida se ubicó en **1,41%**, la cartera en riesgo en **2,00%** y la cobertura de provisiones en **0,96%**. En conjunto, observamos un **buen comportamiento** de los indicadores de calidad de cartera en nuestras filiales.

Evaluación y medición

Para otorgar crédito de forma responsable, contamos con diferentes **modelos internos de medición del riesgo** que nos ayudan a tomar decisiones consistentes, clasificar a nuestros clientes y hacer seguimiento oportuno al desempeño de la cartera.

En **cartera de consumo**, utilizamos **modelos de scoring** que, desde la evaluación inicial, asignan un puntaje al cliente a partir de **variables del Buró** y de **comportamiento frente al sector**. Con ese puntaje verificamos si el solicitante cumple con las **políticas del Banco**, incluyendo el **puntaje mínimo requerido**. Además, contamos con **modelos de seguimiento** que se apoyan principalmente en **variables de comportamiento de pago** y en el **uso de productos**, lo que nos permite calificar a los clientes y estimar la **probabilidad de incumplimiento en los próximos 12 meses**.



En **cartera comercial**, operamos con **modelos de rating**, contruidos principalmente con **indicadores financieros** obtenidos de los **estados financieros de los clientes**. A partir de estas variables se generan los modelos de entrada y, para los modelos de seguimiento, incorporamos también **variables de comportamiento de pago**. Este enfoque aplica para los segmentos de **industria, comercio, servicios, constructoras, entes territoriales y entidades financieras**, con modelos de entrada y de seguimiento diseñados para cada uno.

Estos modelos son una herramienta transversal dentro de nuestra gestión. Los usamos, entre otros fines, en: **otorgamiento de crédito, clasificación de clientes, determinación del monto sugerido, estructuración de programas comerciales de colocación, seguimiento, calificación de cartera, estimación de provisiones y monitoreo de la composición de la cartera por nivel de riesgo**.

A nivel de control y seguimiento, realizamos monitoreos periódicos que nos permiten mantener la gestión bajo control:

- En **cartera comercial**, **mensualmente** monitoreamos los **límites de exposición por sector económico**; y para el corte de **diciembre de 2025**, el **100% de los sectores** se encontró **dentro del apetito establecido**.
- En **carteras de consumo y vivienda**, hacemos **monitoreos mensuales** como **Through The Door** (monitoreo de política score por producto), el **análisis de desembolsos** por diferentes variables y el **diagnóstico de libranza**, donde revisamos la evolución de las **cosechas** y, cuando es necesario, realizamos **ajustes de política** para mejorar el desempeño del portafolio.

Gestión, monitoreo y mitigación

Para asegurar que nuestros modelos sigan siendo útiles y confiables en el tiempo, los **modelos de riesgo crediticio** aplicados en **cartera comercial y de consumo** se **monitorean semestralmente (junio y diciembre)**. En este ejercicio evaluamos su capacidad para discriminar entre clientes con buen y mal comportamiento de pago mediante **backtesting**, usando el **indicador Accuracy—Ratio (AR)** como medida de ajuste. Si el **AR es igual o superior al 50%**, el modelo **se mantiene en producción**; cuando el **AR es inferior al 50%**, se estima un nuevo modelo.

Además del seguimiento técnico, complementamos la gestión con análisis específicos que nos permiten anticiparnos a cambios del entorno y ajustar políticas cuando es necesario. Durante **2025**, por ejemplo, evaluamos el **impacto del riesgo cambiario** sobre los clientes de la cartera comercial y concluimos que se mantiene un **buen comportamiento** en los clientes con **vocación importadora**. En esa misma línea, el **portafolio en moneda extranjera** conservó **buenos niveles de cartera vencida y cartera en riesgo**, aun cuando el saldo de esta cartera mostró una **tendencia decreciente** en el año.

También analizamos la **afectación potencial del aumento de aranceles impuesto por Estados Unidos**, así como el impacto en sectores expuestos a coyunturas como **reformas gubernamentales y variaciones en precios de insumos**. Estos análisis nos permitieron identificar **exposición por sectores, número de clientes involucrados** y posibles efectos sobre la dinámica de la cartera. Con base en los resultados, concluimos que la exposición en clientes

y sectores con posibles impactos es **baja y/o se encuentra controlada**. Aun así, y como medida preventiva, incorporamos una **política de vigencias cortas** en los niveles de endeudamiento asignados a **clientes empresariales** de sectores considerados vulnerables (**no mayor a 6 meses**), para **monitorear estados financieros** y anticipar deterioros que puedan afectar el cumplimiento de obligaciones.

En **cartera de consumo**, durante el año realizamos seguimiento a las **políticas de otorgamiento por puntaje score, perfil y nodos de riesgo** para cada producto. Estas políticas mostraron **resultados satisfactorios** frente a las cosechas **2023 y 2024**, reflejando una **disminución de la cartera vencida y del índice de cartera vencida** frente al año anterior, y aún mayor respecto a 2023.

En cuanto a ajustes de política, en **libranza** implementamos lineamientos **más restrictivos por pagaduría** para fortalecer el control del riesgo. En contraste, en **tarjeta de crédito** avanzamos en la **flexibilización** de políticas, con ajustes en el producto con **fondo de garantías** y en los **puntos de corte**, entre otros. Adicionalmente, desde el frente de campañas impulsamos iniciativas que fortalecieron el portafolio de consumo y contribuyeron a un **crecimiento del 28% en desembolsos**, apoyándonos en campañas **segmentadas y de alto impacto** que aumentaron la efectividad comercial.

En conjunto, estas acciones nos permitieron una administración más **oportuna y eficiente** de las políticas de otorgamiento, una gestión más efectiva de las **campañas de colocación** y un **monitoreo adecuado** del desempeño del portafolio.





Gestión del riesgo país

Durante 2025 continuamos aplicando el **modelo de ajuste de deterioro de provisiones** sobre nuestras **inversiones de capital en el exterior**. En el Banco entendemos estas inversiones como el **valor del patrimonio** reportado en los estados financieros de **Banco de Occidente (Panamá) S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd.** A su vez, este patrimonio está soportado por los **créditos otorgados por las filiales en distintos países** —principalmente en **Centro y Sur América**— y por su **portafolio de inversiones de corto y largo plazo**.

Para evaluar este riesgo, realizamos un **estudio anual de riesgo país** que incorpora variables **económicas, sociales, políticas y de mercado**, y con ellas asigna una calificación a **Panamá y Barbados**. Como parte de este ejercicio, tenemos en cuenta que una porción relevante de la exposición asociada a estas inversiones se encuentra **por fuera de esos dos países**, por lo que ajustamos la calificación final con el **promedio ponderado** de los países donde efectivamente está ubicada la exposición.

Como resultado del análisis, **Panamá** quedó clasificado en **categoría B** dentro del esquema de **riesgo país SIAR**. En este caso, la calificación se mantiene con su valoración original y **no fue necesario aplicar análisis complementario**, por lo que **no se requiere ajuste por deterioro**. En el caso de **Barbados**, el promedio ponderado de los países donde se concentra la

exposición permitió que su calificación **mejorara hasta B**, alcanzando su **máxima clasificación**.

Durante 2025, fortalecimos la **implementación del TCFD** mediante un enfoque estructurado en gobernanza, capacidades internas y gestión del riesgo climático. Se realizaron múltiples capacitaciones dirigidas a las áreas clave, orientadas a fortalecer el entendimiento técnico del riesgo climático y su impacto financiero, lo que permitió una mejor apropiación del marco TCFD y su integración en los procesos de gestión de riesgos y toma de decisiones.

Adicionalmente, con el acompañamiento de Deloitte, el Banco desarrolló y recibió una herramienta especializada para el análisis de riesgos climáticos, que servirá como base para la evaluación sistemática de riesgos físicos y de transición. Esta herramienta permitirá avanzar hacia análisis más consistentes y comparables, facilitando la identificación de impactos financieros potenciales y consolidando el proceso de medición y gestión del riesgo climático en 2026.

En el año 2025 se consolidó el proceso de gestión de los riesgos ambientales y sociales, se realizaron mejoras en el formulario de categorización y se fortaleció la visibilidad de aspectos relevantes como el resultado final de la categorización. Adicionalmente, se logró integrar el proceso al flujo de crédito, lo que permitió mejorar la oportunidad y calidad de la información para los reportes y el seguimiento de las operaciones.





Riesgo Operativo

De acuerdo con lo establecido en el **Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera** (partes II y III, sobre Gestión del Riesgo Operacional), en el Banco administramos el riesgo operativo y de continuidad a través de un ciclo permanente de **identificación, medición, control y monitoreo**.

En la práctica, esto se traduce en una actualización constante de **riesgos y controles** en los procesos, el seguimiento al **perfil de riesgo** y el monitoreo del **registro de eventos**, para definir acciones correctivas que ayuden a **prevenir la materialización de eventos** y a **reducir nuestra exposición**. Esta gestión es especialmente relevante porque el riesgo operativo es un componente clave dentro del cálculo de la **relación de solvencia**.

Al cierre del 31 de diciembre de 2025, el Sistema de Gestión de Riesgo Operacional consolidó los siguientes indicadores:

Concepto	Total
Procesos	139
Riesgos	711
Fallas	1.075
Controles	2.252

Perfil de riesgo operacional

Con corte a diciembre de 2025, nuestro **perfil de riesgo residual** se mantiene en un **nivel bajo**: el **75%** de los **711 riesgos** se ubica en el cuadrante de **exposición baja**.

Para esta valoración consideramos, entre otros, los siguientes elementos:

- Calificación **inherente y residual** de los riesgos.
- **Eficacia** de los controles.
- Movimientos de cargos asociados a **Gestores de Riesgo**.
- Actualizaciones en **aplicativos y procedimientos**.
- Ajustes a procesos documentados por la **Gerencia de Procesos**.

Pérdidas por riesgo operacional

Durante 2025, las **pérdidas netas** asociadas a eventos de riesgo operacional ascendieron a **\$7.562 MM**, resultado de:

- **Pérdidas brutas**: \$17.046 MM.
- **Recuperaciones**: \$9.484 MM.

Según la clasificación de **Basilea II**, las pérdidas se concentraron principalmente en:

- **Ejecución y administración de procesos**: 80% (\$6.016 MM).
- **Fraude interno**: 27% (\$2.085 MM).
- **Otras categorías**: 5% (\$374 MM).

Adicionalmente, se registraron **recuperaciones por fraude externo** por **\$9.182 MM**, lo que generó una **pérdida neta negativa** de **-\$913 MM** (equivalente

a **-12%**), reflejando la efectividad de los mecanismos de recuperación, principalmente a través de la **aseguradora**.

→ **Reportes a la alta gerencia**

De forma **mensual y trimestral**, presentamos información al **Comité SARO** y al **Comité Integral de Riesgos de Junta Directiva**, incluyendo:

- Seguimiento a acciones correctivas de riesgos **altos y extremos**
- Evolución de pérdidas por riesgo operacional
- Análisis de eventos materializados
- Actualización del perfil de riesgo
- Cambios en procesos, riesgos y controles

Además, mantenemos un monitoreo permanente sobre la transmisión de **reportes regulatorios** que realiza cada área del Banco, para asegurar el **cumplimiento normativo**.





Plan de Continuidad del Negocio

En línea con la definición de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y como parte integral de nuestra gestión del **riesgo operacional**, el **Plan de Continuidad del Negocio (PCN)** reúne los procedimientos, recursos y sistemas que necesitamos para **mantener la operación** cuando se presentan interrupciones y asegurar la continuidad de los servicios.

Durante 2025 seguimos fortaleciendo este plan a través de acciones concretas que nos ayudan a estar preparados y responder con oportunidad:

- Actualización permanente del **modelo de continuidad**.
- Revisión y ajuste de **estrategias de continuidad**.
- Ejecución de **pruebas de procesos**.
- Actualización del **BIA (Análisis de Impacto al Negocio)**.
- Actualización del **árbol de llamadas** para activaciones y escalamiento.
- Seguimiento al cumplimiento de **SLA** de terceros críticos.



Implementación del esquema Full VPN

En 2025 completamos la primera fase del proyecto de contingencia basado en **Full VPN**, logrando la migración del **34% de las estrategias aplicables**. Este esquema permite que los hogares de nuestros funcionarios funcionen como **centros alternos** en escenarios de contingencia, fortaleciendo la capacidad de respuesta y la continuidad operativa ante eventos disruptivos.

Gestión tecnológica para la continuidad

De manera complementaria, durante 2025 realizamos actividades en la **infraestructura tecnológica** que soporta aplicaciones críticas, facilitando la operación desde el **Centro de Cómputo Alterno (CCA)** cuando ha sido necesario. Esto nos permite mantener la disponibilidad de los servicios esenciales y asegurar que la operación pueda sostenerse incluso en escenarios de contingencia.

Seguimiento a terceros críticos

En cumplimiento de la **Circular Externa 042 de 2012**, realizamos seguimiento permanente a los **planes de continuidad** de los proveedores críticos. Este trabajo se fortaleció además mediante la articulación con **Asobancaria**, lo que nos permite mantener una visión coordinada frente a estándares, expectativas y buenas prácticas del sector.





Riesgo de conducta

En 2025 seguimos avanzando en la consolidación de nuestro **Sistema de Administración del Riesgo de Conducta**, en línea con la **Guía Externa para la Supervisión del Riesgo de Conducta** emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia el **24 de septiembre de 2024**. Para nosotros, este trabajo es clave porque nos ayuda a **cuidar los derechos de los consumidores financieros** y a fortalecer, día a día, la **confianza** en el sistema financiero.

Entendemos el riesgo de conducta como la posibilidad de generar impactos negativos sobre los consumidores o sobre el mercado a partir de prácticas adelantadas por las entidades vigiladas. Por eso, hemos venido construyendo un esquema de gestión que integra **lineamientos, protocolos y herramientas** para promover actuaciones íntegras, transparentes y coherentes con lo que nuestros clientes esperan, con el propósito de ofrecer **productos y servicios responsables**.

Desde 2024 impulsamos la implementación de este sistema y mantenemos informada a la **Junta Directiva** sobre su avance, desafíos y resultados. Para identificar los riesgos de conducta, realizamos un análisis que partió de nuestra **matriz de riesgos operacionales** y de la revisión detallada de los procesos que conforman el **ciclo de vida** de productos y servicios. Además, incorporamos los pilares del **Sistema de Atención al Consumidor (SAC)** definidos en la **Ley 1328 de 2009**, el comportamiento de los **reclamos** recibidos durante el último año y la categorización de factores de riesgo establecida en la guía de la Superintendencia.

Como resultado, ajustamos el inventario institucional, que quedó conformado por **17 riesgos de conducta** y **238 controles asociados**. A su vez, durante 2025 iniciamos un ejercicio de **refinamiento y priorización** para hacer la gestión más efectiva y enfocarnos especialmente en los riesgos con mayor relevancia o impacto potencial para nuestros clientes.

De manera complementaria, seguimos promoviendo una **cultura organizacional centrada en el cliente**, apoyada en programas permanentes de formación para todos los colaboradores. Con estas iniciativas buscamos reforzar la prevención, promover conductas adecuadas y seguir consolidando relaciones basadas en la confianza.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que las entidades del Grupo no cuenten, en un momento dado, con los recursos necesarios para **cumplir oportunamente sus obligaciones** con clientes y contrapartes del mercado financiero, en cualquier moneda y lugar. Por eso, cada entidad revisa **diariamente** su disponibilidad de recursos para asegurar la continuidad y estabilidad de la operación.

En la Matriz, gestionamos este riesgo bajo el modelo estándar definido en el **Capítulo XXXI (anexos 9 y 12) de la Circular Básica Contable y Financiera** de la Superintendencia Financiera de Colombia, y en coherencia con los principios del **Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR)**. Este marco establece los parámetros prudenciales mínimos que orientan la gestión del riesgo de liquidez y nos permite mantener una administración consistente y disciplinada.

Para medir el riesgo de liquidez, calculamos semanalmente el **Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL)** en los plazos de **7, 15, 30 y 90 días**, conforme a la metodología de la Superintendencia Financiera. Adicionalmente, de forma **trimestral** evaluamos este indicador para las subsidiarias, con el fin de monitorear el riesgo de liquidez del conglomerado.

De manera complementaria, medimos mensualmente la estabilidad del fondeo frente a la composición del activo y las posiciones fuera del estado de situación financiera, con un horizonte de un año, a través del **Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)**, también bajo el modelo estándar de la Superintendencia.

Nuestro monitoreo diario no se limita al cumplimiento





de requerimientos de encaje: buscamos anticiparnos a cambios en el perfil de riesgo de liquidez y tomar decisiones oportunas. Para ello contamos con **indicadores de alerta temprana**, que nos permiten identificar el escenario en el que nos encontramos y definir las estrategias a seguir. Entre estos indicadores se incluyen, por ejemplo, el nivel de **activos líquidos de alta calidad**, la **concentración de depósitos**, y la utilización de **cupos de liquidez del Banco de la República**, entre otros.

La situación de liquidez y las decisiones asociadas se revisan y gestionan en instancias de gobierno como los comités técnicos de activos y pasivos (**Comité de finanzas y ALCO**) y el **Comité Integral de Riesgos** con la Junta Directiva en pleno. En estos espacios, la alta dirección analiza y define aspectos como: los niveles de activos líquidos de alta calidad a mantener, la tolerancia o liquidez mínima, las estrategias de colocación y captación, las políticas para administrar excedentes de liquidez, los ajustes a productos existentes y nuevos desarrollos, la

diversificación de fuentes de fondeo para evitar concentraciones, las estrategias de cobertura, y los cambios en la estructura del balance.

Durante 2025, el Banco mantuvo un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Bajo la metodología de la Superintendencia Financiera, los **activos líquidos** y los **requerimientos de liquidez a 30 días** se ubicaron en promedio anual en **\$9,8B** y **\$7,1B**, respectivamente, lo que arrojó una razón de **138,4%**. Este nivel se mantuvo holgado frente al límite de apetito definido por el Banco (**mínimo 120,0%**) y muy por encima del límite legal (**mínimo 100,0%**). En la gestión ALM, se destacó el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, que en general se mantuvieron estables y dentro de los límites establecidos.

Al cierre de esta sección, se presenta el cuadro resumen de **activos líquidos disponibles proyectados** con corte al **31 de diciembre de 2025 y 2024**:

Respecto a la **liquidez estructural**, que medimos a

31 de Diciembre de 2025				
SalDOS netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2))
Casa Matriz	9.902.548	6.121.609	3.375.436	(10.716.988)
Occidental Bank Barbados Ltd.	345.845	307.161	208.037	(177.179)
Banco de Occidente Panamá S.A	1.261.392	1.225.946	1.098.199	(1995.340)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	11.509.695	7.654.716	4.681.592	(10.698.827)

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 (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	7.686.166	5.028.387	1.814.0998	(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)



través del **Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)**, durante 2025 el Banco mantuvo una posición sólida y estable. En promedio anual, el fondeo disponible se ubicó en **105,76%** frente al fondeo requerido, lo que refleja una base de financiación consistente para respaldar la composición de nuestros activos.

Al cierre de **diciembre de 2025**, el **CFEN alcanzó 107,93%**, evidenciando una estabilidad relativa entre activos y pasivos y una estructura de fondeo alineada con las necesidades del balance.

A continuación, se presenta el resultado del **CFEN de la Matriz** con corte al **31 de diciembre de 2025 y 2024**, de acuerdo con lo establecido por la **Superintendencia Financiera de Colombia** para este indicador:

31 de Diciembre de 2025			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	42.520.162	39.397.293	107,93%

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%

Riesgo de mercado

Participamos en los mercados **monetario, cambiario y de capitales** para atender nuestras necesidades y las de nuestros clientes, siempre bajo las **políticas internas** y los **niveles de riesgo** definidos. Para ello, administramos distintos portafolios de activos financieros, procurando que cada decisión se mantenga dentro de los límites aprobados y con un monitoreo permanente de la exposición.

Al **31 de diciembre de 2025 y 2024**, la Matriz y sus subsidiarias contaban con **activos y pasivos financieros sujetos a riesgo de mercado**, de acuerdo con la composición de sus portafolios y las condiciones del entorno.

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos		
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Inversiones en títulos de deuda	11.820.386	8.299.454
Instrumentos derivados de negociación	1.524.973	499.708
Instrumentos derivados de cobertura	48.261	-
Subtotal	13.393.620	8.790.162
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		
Inversiones en títulos de deuda	6.674.681	5.721.126
Subtotal	6.674.681	5.721.126
Activos financieros a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.324.900	2.133.673
Subtotal	1.324.900	2.133.673
Total activos	21.303.201	16.644.961
Pasivos		
Instrumentos derivados de negociación	1.285.816	532.715
Instrumentos derivados de cobertura	1.285.816	532.715
Total pasivos	22.679.017	17.177.676

La exposición más relevante dentro de la administración del riesgo de mercado se concentró en el **portafolio de renta fija de la Matriz**, que en 2025 se ubicó en promedio en **\$14,48B**, con una **duración promedio de 45 meses** y una **concentración del 35% en el mediano plazo** (mayor a 2 y menor a 5 años). Este nivel fue superior al observado en 2024, asociado principalmente a la dinámica del esquema de **creadores de mercado**. Es importante señalar que este portafolio se mantuvo **cubierto** mediante **derivados sobre títulos (venta) y operaciones en corto**, lo que permitió cerrar y controlar el riesgo.

Adicionalmente, a partir del **31 de marzo de 2025**, se excluyó la totalidad del portafolio de inversiones **Disponible para la Venta ALM (Libro bancario)** de la exposición al riesgo de mercado bajo el **Valor en Riesgo Regulatorio (VeR)**, en una decisión corporativa aprobada en **ALCO** y en el **Comité de Riesgos Financieros de Tesorería**.

Como resultado de lo anterior, el **VeR regulatorio SFC** presentó una menor exposición: en promedio anual fue de **\$208.939MM** y, al cierre de **diciembre de 2025**, se ubicó en **\$109.891MM**. En todo caso, los resultados del **Valor en Riesgo** se mantuvieron **dentro de los límites de apetito** definidos en relación con el patrimonio técnico (**promedio año: 3,52%** frente a un **máximo permitido de 5,50%**).

Entidad	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Casa Matriz	\$ 109.891	339.369
Occidental Bank Barbados Ltd.	8.442	10.569
Banco de Occidente Panamá S.A	29.986	25.757
Fiduciaria de Occidente S.A.	4.196	6.277
	152.515	381.972

De acuerdo con el modelo estándar, el **VeR consolidado al 31 de diciembre de 2025 y 2024** se presenta en el cuadro correspondiente, al igual que el resumen de indicadores de VeR para la Matriz y subsidiarias:

Los **indicadores de VeR** que presentó la Matriz y subsidiarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se resumen a continuación:

31 de diciembre de 2025 (\$)				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 148.047	189.910	238.845	148.047
Tasa de cambio	837	7.838	16.567	3.273
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	1.195	1.344	1.441	1.195
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				152.515

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

Como parte de nuestra gestión, realizamos **análisis de sensibilidad** de los portafolios de inversión frente a movimientos en tasas (medidos en puntos básicos), con el fin de anticipar impactos potenciales y ajustar la estrategia cuando corresponde.

31 de diciembre de 2025					
	Valor Portafolio (\$)	25 PB	50 PB	75 PB	100 PB
Valor Razonable Casa Matriz	16.664.660	(121.180)	(240.560)	(358.167)	(473.999)
Valor Razonable Occidental Bank Barbados Ltd.	380.210	(2.953)	(5.860)	(8.724)	(11.544)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.401.364	(10.151)	(20.167)	(30.050)	(39.804)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	48.833	(465)	(929)	(1.394)	(1.859)
Total	18.495.067	(134.749)	(267.516)	(398.335)	(527.206)

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)

Los resultados de sensibilidad al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presentan en el cuadro respectivo:

Análisis cualitativo de riesgo de mercado

Participamos en los mercados monetario, cambiario y de capitales con el propósito de atender nuestras necesidades y las de nuestros clientes, siempre en coherencia con las políticas internas y los niveles de riesgo definidos. En este marco, administramos distintos portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de exposición permitidos.

El riesgo de mercado surge de nuestras posiciones abiertas en portafolios de inversión en títulos de deuda e instrumentos derivados, ante movimientos adversos en factores como las tasas de interés, la inflación, los tipos de cambio y su volatilidad, así como por cambios en la liquidez de los mercados en los que operamos.

- En la negociación de instrumentos financieros actuamos con varios objetivos, entre los que se destacan:
- ✓ Ofrecer productos a la medida de las necesidades de nuestros clientes, incluyendo soluciones que cumplen funciones de cobertura frente a sus riesgos financieros.
 - ✓ Estructurar portafolios para aprovechar arbitrajes entre curvas, activos y mercados, buscando rentabilidades con un consumo patrimonial adecuado.
 - ✓ Realizar operaciones con derivados con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto en tasa de cambio como en tasas de interés, en mercados locales y externos.





En el desarrollo de estas operaciones asumimos riesgos dentro de límites definidos y, cuando corresponde, los mitigamos mediante el uso de otros instrumentos financieros derivados.

La alta dirección y la Junta Directiva participan activamente en la gestión y el control del riesgo, a través de un protocolo de reportes y la conducción de distintos comités que realizan seguimiento integral —tanto técnico como fundamental— a las variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, como soporte para la toma de decisiones estratégicas.

De forma complementaria, el análisis y seguimiento permanente de los riesgos asociados a nuestras operaciones es clave para decidir oportunamente y evaluar resultados. En esa misma línea, el monitoreo continuo del entorno macroeconómico contribuye a buscar una combinación adecuada entre riesgo, rentabilidad y liquidez.

Los riesgos asumidos se gestionan mediante una estructura de límites para posiciones en diferentes instrumentos, definida considerando la estrategia específica de cada portafolio, la profundidad de los mercados en los que operamos, el impacto en la ponderación de activos por riesgo y en el nivel de solvencia, así como la estructura de balance. Estos límites se monitorean de manera permanente y se reportan **diariamente** a la alta gerencia, **quincenalmente** al Comité de Finanzas, **mensualmente** al Comité de Riesgos y **trimestralmente** a la Junta Directiva.

Para cuantificar el riesgo de mercado utilizamos 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 establecen límites adicionales por tipo de riesgo.

Usamos el **modelo estándar** para la medición, control y gestión del riesgo de mercado por tasa de interés y tasa de cambio, tanto en el libro de tesorería como en el bancario. Estas mediciones se realizan con **frecuencia diaria** para la Matriz y **mensual** para cada una de sus subsidiarias, con el fin de medir y monitorear el riesgo a nivel de conglomerado.

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

Adicionalmente, contamos con modelos paramétricos de gestión interna basados en la metodología de **Valor en Riesgo (VeR)**, que complementan nuestra gestión mediante la identificación y el análisis de variaciones en factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los instrumentos que conforman los portafolios. Estos modelos corresponden a la metodología **RiskMetrics de JP Morgan**.

Las metodologías de medición del VeR se evalúan periódicamente y se someten a pruebas de desempeño para verificar su efectividad. Además, contamos con herramientas para realizar **pruebas de estrés y/o sensibilización** sobre los portafolios, a partir de la simulación de escenarios extremos.



Riesgo de tasa de interés 2025 — Libro bancario

El riesgo de tasa de interés del libro bancario se define como el “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”. A su vez, el Riesgo de Spread de Crédito del Libro Bancario (RSCLB) corresponde a “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”. En línea con nuestras políticas, definimos que este riesgo aplica únicamente a las posiciones del libro bancario que no consumen capital por riesgo de mercado, e incluye operaciones de activo, pasivo y partidas fuera de balance que presenten esta exposición.

En este contexto, estamos expuestos a fluctuaciones en las tasas de interés que pueden impactar los flujos de caja futuros. Este riesgo puede originarse por descalces en el tiempo de reprecio entre activos, pasivos y posiciones fuera de balance; por la utilización de diferentes referencias de tasa (IBR, DTF, SOFR, fija, entre otras); y por opcionalidades que pueden modificar los flujos de efectivo, tanto en posiciones activas como pasivas (por ejemplo, los prepagos). Como resultado de cambios en las tasas, los márgenes de interés pueden incrementarse o reducirse, lo que a su vez puede generar impactos en los resultados de la institución. Para gestionar esta exposición, contamos con mecanismos como coberturas mediante instrumentos derivados, orientados a mitigar los riesgos asociados a la tasa de interés en el libro bancario.

Gestionamos el Riesgo de Tasa de Interés del Libro

Bancario (RTILB) conforme al modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 15) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que define los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades para administrar eficientemente este riesgo.

Para medir el RTILB, calculamos dos indicadores:

- ✓ **ΔVEP (sensibilidad del valor económico del patrimonio):** se estima bajo seis escenarios de choque (paralelo arriba, paralelo abajo, aplanamiento, empinamiento, alza en el corto y baja en el corto).
- ✓ **ΔMNI (sensibilidad del margen neto de intereses):** se calcula bajo dos escenarios de choque (paralelo arriba y paralelo abajo), según el modelo estándar de la SFC.

El **ΔMNI** tiene un enfoque de corto plazo, pues mide el impacto del choque en un horizonte de un año y bajo el supuesto de balance constante, es decir, sin crecimiento o decrecimiento de las posiciones. Esta métrica recoge el efecto sobre el margen neto de intereses ante un choque paralelo de **+/- 400pbs**. Adicionalmente, calculamos la sensibilidad para un choque paralelo de **+/- 100pbs**.

Por su parte, el **ΔVEP** tiene un enfoque de largo plazo y se estima bajo el supuesto de balance en liquidación; es decir, se evalúa el horizonte total hasta el último vencimiento de las posiciones del balance. Esta métrica refleja, bajo distintos escenarios, el cambio en el valor presente de los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y, por tanto, su efecto final sobre el valor económico del patrimonio.

De acuerdo con el marco normativo, la SFC requiere

que el valor máximo de **ΔVEP** entre los seis escenarios se mantenga por debajo del **15%** de la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y del Patrimonio Básico Adicional (PBA). En esa línea, realizamos seguimiento al cumplimiento de este indicador y contamos con una declaratoria de apetito de riesgo, que monitoreamos de forma mensual.

A continuación, presentamos los resultados de la medición de sensibilidad al **VEP** y al **MNI** con corte al **31 de diciembre de 2025**, donde se evidencia que nos encontramos dentro del límite de apetito definido por el Banco (**<13,00%** según umbrales internos) y con holgura frente al límite regulatorio (**15,00%**).

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	
Cifras en millones de pesos	
	31 de diciembre de 2025
1. Delta Margen Neto de Interés (DMNI)	
1.1 Choque paralelo arriba	\$ 679.009
1.2 Choque paralelo abajo	\$ -538.475
2. DeltaMargen Neto de Interés (DMNI) Paralelo 100 pbs.	
2.1 Choque paralelo arriba +100 pbs.	\$ 280.888
2.2 Choque paralelo abajo -100 pbs.	\$ -242.986
2. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP) + KAO	
2.1 Choque paralelo arriba	\$ 569.720
2.2 Choque paralelo abajo	\$ -48.155
2.3 Choque de empinamiento	\$ -158.525
2.4 Choque de aplanamiento	\$ 370.972
2.5 Choque hacia arriba de corto plazo	\$ 435.506
2.6 Choque hacia abajo de corto plazo	\$ -112.623
2.7 Máximo D VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	\$ 12,05%
3. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.	
3.1 Choque paralelo arriba	\$ 210.271
3.2 Choque paralelo abajo	\$ 46.955
4. PBO + PBA	
4.1 Patrimonio Básico Ordinario	\$ 4.728.823
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 la evaluamos desde la sensibilidad al valor económico del patrimonio (Δ VEP). Cuando la duración del activo y del pasivo es cercana, los cambios en las tasas de interés afectan ambas posiciones del balance en proporciones similares. En la práctica, esto nos permite concluir que mantener una estructura de reprecio con un descalce no tan amplio contribuye a proteger el valor del patrimonio de la Entidad.

Métrica	Moneda	Escenario	Valor
RSCLB	COP	Alza Tasas	-103.619

Cifras en millones de pesos

De manera complementaria, registramos los resultados obtenidos para el RSCLB en el mismo periodo de evaluación. Con base en la información histórica, y bajo un escenario de subida en las tasas de interés, la Entidad —para un periodo de tres meses— presenta una probabilidad de pérdida de **\$103.619MM**, asociada a 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).

La gestión del RTILB, incorporando 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. A su vez, a través del Comité ALCO definimos estrategias que involucran al área de Planeación Financiera y a las áreas comerciales, lo que nos permite avanzar en los objetivos del Banco y mantener el RTILB dentro del apetito definido.





Pruebas de resistencia

| SASB FN-CB-550a.2 |

Para las pruebas de resistencia 2025, realizadas conforme a la **Carta Circular 018 de 2025**, definimos **cinco escenarios: un escenario Base, dos escenarios Adversos** (uno general y otro con **incertidumbre en las relaciones comerciales**) y **dos escenarios Adversos con Mitigantes**.

- El **escenario Base** representa un contexto sin choques inesperados en la economía y el sistema bancario.
- El **escenario Adverso** incorpora choques severos con impacto sobre la actividad económica, el sistema bancario y los indicadores de solvencia y liquidez, e incluye **un evento de ciberseguridad** que incrementa el riesgo operativo de la entidad.
- El **escenario Adverso con incertidumbre en las relaciones comerciales** considera tensiones geopolíticas y menor acceso a mercados globales.
- Los **escenarios Adversos con Mitigantes** mantienen los supuestos de los escenarios adversos, pero incorporan acciones del Banco orientadas a fortalecer la **solvencia** y la **liquidez** por encima de los límites del apetito interno, según corresponda.

Es importante resaltar que los escenarios adversos



son **hipotéticos**: se construyen para modelar impactos sobre los indicadores de **solvencia** y el **Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)**, y no constituyen una expectativa para el mediano o largo plazo.

El ejercicio se realizó con cifras de balance a **diciembre de 2024** y se proyectó para los años **2025, 2026 y 2027**. Adicionalmente, incorporamos **25 variables macroeconómicas** para cada escenario, las cuales sirven como insumo del ejercicio y se presentan en apartados posteriores.

Resultados en solvencia

En el **escenario Base**, el Banco cumple durante todo el horizonte con los requisitos mínimos de **Solvencia Básica, Solvencia Básica Adicional y Solvencia Total**, bajo **Basilea III**. En los **escenarios Adversos**, los choques simulados tensionan los indicadores y llevan la **solvencia total** por debajo de los límites internos de apetito, conforme a lo previsto en la

Carta Circular 018 de 2025. No obstante, incluso bajo supuestos severos, la **Solvencia Básica** y la **Solvencia Total** se mantienen por encima de los mínimos regulatorios, lo que refleja la fortaleza patrimonial del Banco. La aplicación de **mitigantes** en los escenarios **Adverso** y **Adverso con incertidumbre en las relaciones comerciales** permite restablecer los niveles del indicador por encima de los límites internos de apetito.

Resultados en liquidez (CFEN)

En el **escenario Base**, el CFEN conserva una trayectoria estable gracias al crecimiento del fondeo estable disponible, compensado por mayores requerimientos de fondeo, preservando el cumplimiento regulatorio durante toda la proyección. En el **escenario Adverso**, se observa una tendencia descendente explicada por menor dinamismo en las fuentes de fondeo y vencimientos que reducen

la disponibilidad de recursos estables, sin vulnerar los límites regulatorios. La aplicación de **mitigantes**, principalmente la recomposición hacia fondeo de mayor estabilidad y la anticipación de emisiones subordinadas, revierte parcialmente la caída y recupera niveles adecuados de liquidez.

Por su parte, el **escenario Adverso con incertidumbre en las relaciones comerciales** muestra un comportamiento más favorable que el adverso general, debido a menor presión sobre el fondeo requerido y a condiciones de estrés concentradas en variables macroeconómicas. En este escenario, el CFEN se mantiene por encima del límite de apetito y exhibe una trayectoria estable, la cual se fortalece con la implementación de mitigantes adicionales.

En línea con los lineamientos del supervisor, incorporamos en el **escenario Adverso** un evento de ciberseguridad mediante la simulación de un incidente tecnológico relevante con potencial afectación a la continuidad operativa y a la prestación de servicios críticos. El análisis consideró impactos operativos, reputacionales y financieros, así como la activación de medidas de respuesta y recuperación, con el propósito de evaluar la resiliencia institucional y fortalecer las capacidades de gestión ante este tipo de eventos.

Finalmente, el ejercicio de Pruebas de Resistencia es una herramienta clave para la planeación y el seguimiento de la situación financiera del Banco, en la medida en que facilita anticipar riesgos, coordinar esfuerzos y definir acciones para preservar nuestra solidez y sostenibilidad, ofreciendo a la sociedad un Banco confiable para acompañar su evolución financiera.



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 para la prevención de delitos financieros, proteger nuestra reputación y reducir el riesgo de vernos involucrados en actividades ilícitas.

En este marco, desarrollamos principalmente las siguientes acciones:

- **Debida diligencia del cliente:** Para nosotros es clave conocer a nuestros clientes a través de la recopilación y verificación de información como identidad, origen de fondos, actividad económica, entre otros aspectos. Con base en ello, realizamos una evaluación de riesgo que considera el perfil del cliente, su comportamiento transaccional y su ubicación geográfica.
- **Monitoreo de transacciones:** Monitoreamos de forma continua las transacciones para identificar patrones inusuales o señales de alerta que puedan indicar lavado de activos o financiación del terrorismo, como movimientos de grandes sumas, transferencias internacionales o comportamientos que no corresponden con el perfil del cliente.

- **Reporte de operaciones sospechosas:** Cuando identificamos una operación sospechosa o intentada, la reportamos a la **Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF)**, como autoridad competente en la materia.
- **Capacitación continua:** Capacitamos regularmente a nuestros colaboradores para fortalecer su capacidad de identificar señales de alerta y comprender la importancia del cumplimiento del SARLAFT en la gestión diaria.
- **Auditoría y evaluación:** Realizamos auditorías internas para evaluar la efectividad del sistema, verificando que los procedimientos estén funcionando adecuadamente y que se cumplan los requerimientos aplicables.
- **Gestión integral del riesgo:** Identificamos y evaluamos los riesgos inherentes a nuestra operación e implementamos medidas de mitigación frente al lavado de activos, la financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva. Esto incluye, entre otros, la segmentación de clientes de mayor riesgo, controles sobre productos financieros específicos y medidas adicionales de seguridad cuando corresponde.



Bancos de importancia sistémica

| SASB FN-CB-550a.1 |

De acuerdo con la **Carta Circular 068 de 2025** de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y en cumplimiento del párrafo del artículo 2.1.1.4.3 del **Decreto 2555 de 2010**, la SFC publicó el listado de **Entidades de Importancia Sistémica (EIS)** para el ejercicio **2026**, con base en la metodología definida para su identificación. Para este cálculo se utilizó la información con corte al **30 de junio de 2025**, presentada ante el **Comité de Coordinación y Seguimiento al Sistema Financiero**.

Con estos resultados, quedamos **ubicados en el tercer lugar**, con un puntaje de **9,58%**, por encima del umbral de **6,45%**, por lo que nuevamente y **por segunda vez consecutiva** fuimos considerados como un Banco de importancia sistémica. Es importante precisar que esta clasificación **no representa una percepción o calificación de riesgo** de las entidades.

En este marco, el Banco debe continuar con la constitución del **colchón adicional por entidad sistémica**, equivalente al **1% de los activos ponderados por riesgo crediticio, de mercado y operativo**, de conformidad con las instrucciones y plazos emitidos por la SFC en la **Resolución No. 2629 del 27 de diciembre de 2024**, así:



Componentes del apalancamiento (Basilea III)

Componentes del apalancamiento del BIS	2022	2023	2024	2025
(Basilea III) Capital de nivel 1	3.949.457 MM	4.348.265 MM	4.619.873 MM	4.728.823 MM
(Basilea III) Exposición total (exposiciones dentro y fuera del balance)	56.629.015 MM	65.855.871 MM	75.193.855 MM	81.723.618 MM
(Basilea III) Ratio de apalancamiento	6,97%	6,60%	6,14%	5,79%

En relación con los componentes de apalancamiento bajo Basilea III:

- **Capital de Nivel 1 (Basilea III):** Registró un crecimiento de **\$108.951 millones**, impulsado principalmente por el aumento sostenido del capital gracias a la acumulación de utilidades durante el año, las cuales crecieron **7,8%** frente a 2024. Este desempeño, sumado a decisiones responsables en materia de retención de utilidades, refleja nuestro compromiso —junto con nuestros accionistas— por mantener un nivel de capital adecuado para cumplir con los requerimientos regulatorios, respaldar el apetito de riesgo y conservar una estructura patrimonial sólida que apalanque el crecimiento futuro en línea con el plan estratégico y de negocios.
- **Exposición Total (Basilea III):** Corresponde al valor agregado de todas las exposiciones crediticias del Banco, dentro y fuera del balance. El incremento observado se explicó principalmente por el crecimiento de la cartera y del portafolio de inversiones, consolidándonos como un competidor activo y cada vez más relevante dentro del sistema bancario colombiano.





Sistema de administración de riesgos ambientales y sociales (SARAS)



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

En 2025 seguimos consolidando el **Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)** como una pieza clave de nuestra gestión de riesgos y de nuestra apuesta por unas finanzas cada vez más sostenibles. Este sistema nos permite identificar de forma temprana los riesgos ambientales y sociales asociados a las actividades de nuestros clientes, para gestionarlos de manera preventiva a lo largo del proceso crediticio y tomar decisiones más informadas.

La estructuración del SARAS inició en **2023**, a partir de un diagnóstico y del acompañamiento del consultor NINT, con el que definimos parámetros claros para **clasificar riesgos ambientales y sociales** en clientes de **Banca Empresas**. Con esta base, avanzamos en la evaluación, el monitoreo y el seguimiento de riesgos que pueden surgir durante el ciclo de crédito, reforzando nuestra capacidad para prevenir impactos y proteger la estabilidad del negocio.

Más allá del cumplimiento, el SARAS busca un **objetivo** concreto: **reducir nuestra exposición** a riesgos **regulatorios, crediticios, operativos y reputacionales**, y contribuir a que el financiamiento que entregamos se desarrolle bajo criterios responsables, con trazabilidad y consistencia.

Alcance y enfoque ESG en el análisis de crédito

Nuestro SARAS aplica a las operaciones de **Banca Empresas**, incluyendo los segmentos **Empresarial 1 y 2, Corporativo, Gobierno** y las operaciones gestionadas por la **Unidad de Finanzas Estructuradas (UFE)**. Este alcance es transversal a **todas las industrias y sectores**, y se incorpora como parte del análisis que realizamos en cada operación que evaluamos.

Integramos criterios **ambientales, sociales y de gobernanza** (ESG, por sus siglas en inglés) dentro del análisis de crédito para entender mejor la naturaleza del riesgo y anticiparnos a posibles impactos. En esa evaluación consideramos, entre otros aspectos, elementos como la relación del cliente con **áreas protegidas o del SINAP**, impactos potenciales sobre **recursos hídricos y suelos**, el respeto por los **derechos humanos** y prácticas vinculadas a **igualdad y equidad de género**. Esta mirada nos permite fortalecer nuestra evaluación integral del riesgo y definir, cuando aplica, recomendaciones o condiciones asociadas a la operación.

Este enfoque se traduce en una clasificación de riesgo ambiental y social que orienta la gestión posterior y la toma de decisiones, manteniendo un principio de consistencia; **el 100% de las evaluaciones SARAS** aplicadas en nuestros clientes de **Banca Empresas**, y la evaluación se activa de acuerdo con los lineamientos y criterios definidos en el sistema.



Metodología SARAS

Para que la evaluación ambiental y social no se quede en una intención, la convertimos en un proceso claro y repetible. El SARAS está diseñado para acompañar el **ciclo de crédito** con criterios consistentes, desde el **primer filtro hasta el seguimiento**, y para asegurar que los riesgos se identifiquen a tiempo y se gestionen con responsabilidades definidas.

Así funciona el SARAS: tres etapas que ordenan la gestión

1. Lista de exclusión

Empezamos por definir qué no financiamos y qué solo podría considerarse bajo condiciones muy puntuales. Esta lista nos permite identificar actividades **no financiables** por sus impactos ambientales y sociales, y también contempla algunas **excepciones**, siempre cuidando que este tipo de actividades no supere el **5% de la cartera total del Banco**.

2. Categorización del riesgo

Con base en la información del cliente y de la operación, determinamos la categoría de riesgo ambiental y social. Esta etapa aplica a **todos los clientes de Banca Empresarial** y permite enfocar esfuerzos donde realmente se necesita.

3. Evaluación de riesgos ambientales y sociales (A&S)

Cuando una operación se clasifica en **riesgo A o B**, realizamos una evaluación más profunda para identificar impactos potenciales y definir recomendaciones, compromisos y, si aplica, condiciones de mitigación. Esta etapa se aplica a los clientes categorizados en **riesgos A y B**.

Trabajamos con **tres categorías**, definidas en nuestro manual SARAS y basadas en criterios específicos:

- **Riesgo A (alto):** operaciones asociadas a la **UFE** que correspondan a proyectos en **preconstrucción o construcción** y que superen los **USD 10 millones**.
- **Riesgo B (medio):** operaciones cuya actividad puede requerir **licencia ambiental** según la normatividad aplicable y/o que superen los **USD 10 millones**.
- **Riesgo C (bajo):** operaciones con menor exposición ambiental y social, que continúan el ciclo normal del crédito.

Frecuencia de evaluación y seguimiento

Dado que el SARAS se aplica a las operaciones de **Banca Empresarial**, su evaluación es **permanente**: analizamos las operaciones a medida que ingresan al proceso y hacemos seguimiento con las herramientas definidas para identificar, reportar y monitorear los riesgos ambientales y sociales.

Gobernanza

En 2025 mantuvimos un modelo de trabajo donde distintas áreas aportan su mirada, y donde la evaluación ambiental y social no es un paso aislado, sino parte de la conversación completa sobre el riesgo y la viabilidad de cada operación. **Un trabajo conjunto con responsabilidades claras.**

La gestión del SARAS se construye con el aporte de varias áreas que se complementan:

- **Fuerza comercial de Banca Empresas:** acompaña al cliente y recopila la información necesaria para el análisis, asegurando que los insumos lleguen completos y con oportunidad.
- **Sostenibilidad:** realiza el análisis ambiental y social de forma técnica e independiente, de acuerdo con los lineamientos del SARAS.
- **Crédito y Riesgo de crédito:** desarrollan el análisis financiero y crediticio, y revisan integralmente la operación desde los criterios de riesgo del Banco.





Este trabajo paralelo e independiente fortalece la calidad de la evaluación, porque permite contrastar perspectivas y asegurar que la decisión final esté soportada en análisis completos.

Cuando la naturaleza o el nivel de riesgo de la operación lo requiere, los estamentos aprobadores reciben un **reporte técnico ambiental y social** que reúne consideraciones, conclusiones, recomendaciones y, cuando aplica, cláusulas o condiciones específicas asociadas al crédito.

Este reporte es elaborado por la **Analista Senior Ambiental**, quien lidera la evaluación integral de los riesgos ambientales y sociales con base en los lineamientos del SARAS. Su propósito es brindar insumos técnicos que permitan a los estamentos aprobadores **identificar, evaluar y gestionar** riesgos potenciales, y definir los compromisos que correspondan al cliente como parte de la aprobación.



Niveles de aprobación y decisión final

Todas las operaciones de crédito, sin importar su categoría de riesgo ambiental y social, pasan por los **mismos niveles de análisis y aprobación** definidos por el Banco. La diferencia está en la profundidad de la evaluación y en los requerimientos técnicos que se activan según el nivel de riesgo identificado.

De manera general, el flujo se desarrolla así:

- La **fuerza comercial** reúne la información del cliente y de la operación.
- **Crédito y Sostenibilidad** analizan de forma paralela los componentes financieros/ crediticios y ambientales/sociales.
- Los conceptos se consolidan y se presentan a los **estamentos aprobadores de crédito**, que toman la decisión final con una visión integral del riesgo, considerando los análisis y recomendaciones de las áreas involucradas.

Debida diligencia ambiental y social

Hay operaciones que, por su naturaleza, complejidad o nivel de exposición, requieren una mirada más profunda. En esos casos, la debida diligencia ambiental y social nos ayuda a **tomar decisiones con mayor sustento** y a **definir compromisos concretos** que protejan tanto al Banco como a nuestros clientes.

Cuando el SARAS identifica una operación con **nivel de riesgo alto**, activamos un procedimiento específico que exige un análisis especializado. El cliente debe contratar un **experto externo independiente** para realizar la debida diligencia ambiental y social y elaborar el informe correspondiente. Este documento se convierte en un insumo clave, porque permite profundizar en impactos potenciales, brechas, medidas de manejo y recomendaciones.

Antes de que la operación avance a las instancias de decisión, el informe es revisado por la **Analista Senior Ambiental**, quien valida su alcance y conclusiones y otorga el visto bueno como requisito previo a su presentación ante el **estamento aprobador de crédito**. Con ello buscamos que, si se requiere, la aprobación incluya condiciones, requerimientos o compromisos claros para el cliente, alineados con una gestión preventiva del riesgo.

Integración del SARAS en el análisis de crédito

En 2025 dimos un paso clave para fortalecer la consistencia del SARAS, lo incorporamos dentro del **flujo automatizado de crédito en la plataforma Bizagi**. Esta integración nos permitió que aproximadamente el **90% de las operaciones de crédito** se gestionaran a través de ese flujo, con una ruta más ordenada y controles más claros desde el inicio.

Más allá del avance tecnológico, la implementación en Bizagi ha tenido un impacto muy práctico en la gestión: hemos fortalecido la trazabilidad de cada evaluación, el seguimiento y la calidad de la información asociada a los riesgos ambientales y sociales. Al mismo tiempo, Bizagi continúa en un proceso de mejora constante para alcanzar la implementación del 100% de nuestras operaciones en la herramienta y consolidar una base de datos robusta, que nos permita realizar un monitoreo y seguimiento cada vez más preciso. Este camino nos ayuda a trabajar con mayor rigor, identificar oportunidades de mejora y asegurar que las decisiones se tomen con información completa, comparable y disponible en el momento oportuno.



Resultados y desempeño del SARAS

En 2025, el SARAS se reflejó en datos concretos, más operaciones evaluadas, mayor trazabilidad y una lectura más precisa del riesgo ambiental y social en nuestra cartera de Banca Empresas. Este seguimiento nos permite no solo medir, sino también ajustar y fortalecer el proceso de manera continua.

Operaciones evaluadas y niveles de riesgo 2023 – 2025

SARAS	2025	2024	2023
Total de proyectos/operaciones evaluadas bajo SARAS	13.394	4.994	170
Operaciones en nivel bajo	13.292	4.962	163
Operaciones en nivel medio	102	30	7
Operaciones en nivel alto	0	2	0
Total de operaciones rechazadas por riesgos ambientales o sociales	1	N/A	N/A
Total de operaciones aprobadas con condiciones de mitigación	0	N/A	N/A
Días promedio para completar una evaluación SARAS	2	2	3



Mayor cobertura y consolidación del proceso: pasamos de 170 operaciones evaluadas en 2023 a 4.994 en 2024 y a 13.394 en 2025, lo que refleja la consolidación del SARAS como parte del ciclo de crédito de Banca Empresas.



Riesgo principalmente bajo: en 2025, la mayoría de las operaciones se ubicó en nivel bajo (13.292), mientras que 102 se clasificaron en nivel medio y 0 en nivel alto.



Agilidad en la evaluación: el tiempo promedio para completar una evaluación SARAS se mantuvo en 2 días en 2024 y 2025 (frente a 3 días en 2023), lo que muestra un proceso más estable y eficiente.





Distribución 2025 por categoría de riesgo

Al cierre del 2025 el total de nuestras operaciones evaluadas corresponde a 13.394 con un monto total asociado de \$ 78,81 BCOP.

Riesgo	Cantidad de operaciones	Monto	Porcentaje de participación
A (alto)	0	0	0%
B (medio)	102	\$ 4,39 BCOP	0.76%
C (bajo)	13.292	\$ 74,41 BCOP	99.24%

- **Riesgo C: 13.292 operaciones (99,24%)**, que representan el volumen principal evaluado bajo el sistema.
- **Riesgo B: 102 operaciones (0,76%)**, donde activamos revisiones más focalizadas y medidas de manejo y seguimiento.
- **Riesgo A: 0 operaciones (0%)** en el período reportado.



Financiación de proyectos de gran escala

En los proyectos de gran escala, la gestión del riesgo exige ir más allá de la foto financiera. Por eso, desde la **Unidad de Finanzas Estructuradas (UFE)** incorporamos de forma transversal criterios ESG como parte del análisis de las operaciones, especialmente en proyectos de construcción, donde la exposición y los impactos potenciales pueden ser mayores.

Este enfoque se traduce en una revisión integral que combina lo técnico, lo financiero y lo ESG. En el análisis verificamos aspectos como la **existencia y validez de permisos, licencias y autorizaciones** requeridas para el desarrollo del proyecto, y mantenemos espacios de conversación con el cliente para entender su contexto, su capacidad de gestión y la necesidad de activar **debida diligencia ambiental y social**, según la complejidad y el nivel de riesgo.

Para presentar una operación a **Comité de crédito**, elaboramos previamente las **hojas de términos**, que son revisadas y validadas por el equipo involucrado en el análisis. Además, contamos con la participación de un Ingeniero de Proyectos, quien apoya la validación de la información técnica y del soporte documental entregado por el cliente, fortaleciendo la consistencia de la evaluación.

Mantenemos un principio claro en esta gestión: **no realizamos desembolsos** cuando el cliente no ha suministrado la información requerida o no cumple con las condiciones definidas. Por eso establecemos **condiciones precedentes** para los desembolsos, incluyendo de manera obligatoria que el cliente cuente con los permisos y licencias exigidos por la normatividad aplicable y necesarios para la ejecución del proyecto. Con ello buscamos mitigar riesgos ambientales, sociales, regulatorios y reputacionales, y asegurar que el financiamiento se desarrolle bajo estándares responsables.

A nivel de montos, esta clasificación también nos ayuda a entender dónde se concentra la exposición y en qué casos debemos reforzar el monitoreo o definir compromisos adicionales con el cliente.

Estos resultados, junto con la trazabilidad del proceso, nos permiten hacer seguimiento a la consistencia de la evaluación y a la forma en que el SARAS se integra a la toma de decisiones.

En **2025** registramos:

1 operación rechazada por riesgos ambientales o sociales.

0 operaciones aprobadas con condiciones de mitigación reportadas en el indicador.



Principios del Ecuador

Actualmente, el Banco no es signatario de los Principios del Ecuador. Sin embargo, contamos nuestro Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), aplicado a las operaciones de **Banca Empresas** y con especial énfasis en los proyectos estructurados y financiados por la **Unidad de Finanzas Estructuradas (UFE)**.

Este énfasis tiene una razón práctica. Por sus montos, complejidad y naturaleza, los proyectos atendidos por la UFE son los que con mayor frecuencia pueden ubicarse en niveles de riesgo ambiental y social **medio o alto**. Por eso, dentro del proceso de categorización incorporamos información diferenciada para estos casos, como el **monto de la operación** y la **fase del proyecto** (pre-construcción o construcción), elementos que influyen directamente en la clasificación final del riesgo.

En particular, cuando un proyecto se encuentra en etapa de **pre-construcción o construcción**, su clasificación de riesgo ambiental y social se define como **nivel alto**, considerando la mayor exposición y los impactos potenciales inherentes a este tipo de actividades. A partir de allí, el equipo SARAS acompaña la evaluación con las herramientas y lineamientos establecidos en la política y el manual, y mantiene un trabajo cercano con la fuerza comercial y con el cliente para asegurar una gestión adecuada de la información y de los riesgos identificados.

Metas, retos, oportunidades y aprendizajes

En 2025 seguimos fortaleciendo el SARAS, aprendemos en la operación diaria, ajustamos herramientas y reforzamos capacidades para que la evaluación ambiental y social sea cada vez más consistente, trazable y útil para la toma de decisiones. Este avance se reflejó tanto en la incorporación del sistema al flujo de crédito como en el trabajo con los equipos que participan en la evaluación.

Nuestros logros 2025

- ✓ Implementamos el **SARAS dentro del flujo de crédito Bizagi**, el cuál es la ruta que sigue una operación desde que ingresa al sistema hasta que finaliza su evaluación. Su objetivo es estandarizar, automatizar y dejar trazabilidad de todo el proceso SARAS, fortaleciendo trazabilidad y calidad de información.
- ✓ **Reforzamos capacidades técnicas** en áreas comerciales y en equipos de Crédito, mejorando la comprensión del riesgo ambiental y social.
- ✓ Gracias a la formación, detectamos casos que inicialmente parecían de bajo riesgo, pero que requerían una revisión adicional. Esto nos llevó a realizar un **doble análisis (“double check”)** y a aplicar evaluaciones más focalizadas cuando correspondía.
- ✓ Realizamos ajustes y adecuaciones al proceso para mejorar la calidad de los datos y del análisis.

Aprendizajes 2025

- **Seguimiento a operaciones de mayor exposición (riesgos A y B)**: avanzamos en fortalecer procesos de seguimiento a lo largo del ciclo de crédito, con un resultado **completado parcialmente**.
- **Integración total del proceso en Bizagi**: trabajamos para que el SARAS se incorporara al flujo de crédito. Esta meta también quedó **completada parcialmente**, con un avance clave: el sistema operó en Bizagi para cerca del **90% de las operaciones** evaluadas.
- **Capacitaciones para minimizar errores y fortalecer la calidad**: esta meta se **completó**, y dejó capacidades instaladas en equipos comerciales y de Crédito.



Retos y oportunidades 2026

- ✓ Incorporar en el SARAS información relacionada con **Cambio Climático y Biodiversidad**.
- ✓ Continuar fortaleciendo las capacitaciones a las áreas implicadas para minimizar errores y asegurar consistencia en la evaluación.
- ✓ Cumplir con la implementación de las circulares **015 de 2025 y 067 de 2025** de la SFC.
- ✓ **Horizonte 2027:** avanzar en la **sistematización/automatización** de herramientas SARAS para mejorar la calidad del proceso.
- ✓ Identificar clientes potenciales a los que, por su actividad o por la financiación requerida, les apliquen las **taxonomías verde y social**, alineado con nuestra meta de banca sostenible.
- ✓ Seguir identificando riesgos ambientales y sociales en la cartera de Banca Empresas para anticiparnos y evitar impactos operacionales, reputacionales, regulatorios y monetarios.

Impulsamos negocios sostenibles

En 2025 reafirmamos nuestro compromiso con construir un futuro sostenible para el país, integrando criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en nuestras operaciones y en la manera como acompañamos a nuestros clientes. Como Banco, entendemos que el financiamiento sostenible no es solo una tendencia: es una responsabilidad y, al mismo tiempo, una oportunidad concreta para impulsar el desarrollo económico, social y ambiental de Colombia.

Enfoque y visión de Finanzas Sostenibles

A lo largo del año consolidamos nuestra visión de **Banca Sostenible**, un proyecto estratégico desde el cual buscamos contribuir a la **descarbonización progresiva** de nuestros clientes y promover decisiones de crédito **integrales, responsables y transparentes**. Esta iniciativa se articula con los pilares de nuestra **Estrategia de Sostenibilidad**, desde donde:

- ✓ Fortalecemos la **gobernanza**.
- ✓ Impulsamos el **crecimiento rentable con enfoque ASG**.
- ✓ Generamos **valor social**.
- ✓ Avanzamos en la **mitigación y adaptación al cambio climático**.

Durante 2025 avanzamos especialmente en:

- ✓ **Desarrollo de capacidades internas**, para que nuestros equipos cuenten con herramientas prácticas y criterios claros en la identificación de oportunidades ASG.
- ✓ **Entrega de valor al cliente**, orientada a facilitar la adopción de prácticas responsables y el acceso a soluciones financieras que apoyen su transición.

En esa línea, implementamos una **Ruta de Aprendizaje en Banca Sostenible**, que incluyó:

- ✓ Entrenamientos presenciales con aliados especializados en **energía renovable**.
- ✓ La creación de un **módulo de sostenibilidad** disponible en nuestra plataforma de aprendizaje interna.
- ✓ El desarrollo de la cápsula “**Taxonomía Sostenible**”, diseñada para apoyar a los equipos comerciales en la identificación y gestión de oportunidades ASG.

De forma complementaria, desarrollamos nuestro **modelo de alianzas sostenibles**, orientado a consolidar relaciones estratégicas con consultores y proveedores expertos que nos permitan acompañar a nuestros clientes con mayor profundidad técnica, especialmente en sostenibilidad y riesgos. Estas alianzas buscan:





- ✓ Impulsar mejoras en la **competitividad y reputación** de nuestros clientes.
- ✓ Guiarlos hacia soluciones que generan **eficiencias económicas significativas**.
- ✓ Ampliar nuestra capacidad de acompañamiento mediante un **ecosistema** que acelera la transición hacia modelos empresariales más sostenibles y rentables.
- ✓ Fomentar la adopción de prácticas responsables y eficiencia en el uso de recursos.
- ✓ Fortalecer la competitividad de los clientes e impulsar su compromiso con el desarrollo sostenible.

Nuestro propósito es claro: **hacer realidad el desarrollo de las personas, el crecimiento de los negocios y la transformación del país**. Por eso, a través del financiamiento sostenible, trabajamos para que más empresas se preparen para los retos del futuro, aprovechen nuevas oportunidades y generen impactos positivos en sus comunidades y territorios.





Taxonomía Ambiental y de Transición

Para orientar nuestras decisiones de financiación hacia proyectos con beneficios ambientales claros, en 2025 seguimos fortaleciendo nuestra **Taxonomía ambiental y de transición** como una guía práctica para identificar, clasificar y hacer trazable el destino de los recursos. Este marco nos permite acompañar a nuestros clientes en iniciativas que aportan a la mitigación y adaptación al cambio climático, el uso eficiente de energía y agua, la economía circular, la protección de la biodiversidad y la movilidad sostenible, promoviendo inversiones responsables que generan valor para los territorios y para el país.



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 Ambiental y de Transición

En 2025, continuamos consolidando nuestra **Taxonomía Social** como una herramienta que orienta la financiación hacia iniciativas que generan bienestar y amplían oportunidades para personas y comunidades. Este marco nos permite reconocer y acompañar proyectos con impacto social, como el fortalecimiento de pymes y microempresas, la empleabilidad y el emprendimiento en poblaciones vulnerables, la **infraestructura básica asequible** y el acceso a **servicios esenciales** como vivienda, educación, salud, agua potable y saneamiento. Así, impulsamos una banca que promueve inclusión, equidad y desarrollo territorial, conectando el financiamiento con resultados sociales tangibles.



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.



Crecimiento de la cartera sostenible

Nuestro compromiso con las finanzas sostenibles se refleja en resultados concretos. Al cierre de 2025, la **cartera sostenible** alcanzó **\$4,5B**, evidenciando el avance del Banco en la movilización de recursos hacia iniciativas con impacto **ambiental y social positivo**. Este desempeño reafirma nuestro rol como aliado estratégico para impulsar negocios sostenibles y acompañar la transformación del país.

Composición de la cartera sostenible

Del total de cartera sostenible al cierre de 2025:

- ✓ **91% corresponde a cartera propia** y el **9% a cartera de fomento**.
- ✓ **\$4,3B** provienen de la **cartera comercial** (Corporativo, Empresarial y Pyme y Gobierno), lo que representa el **95%** del total.
- ✓ La **Banca de Personas** (consumo y vivienda) aportó **\$0,2B**, equivalente al **5%**.

58%



Cartera social

42%



Cartera ambiental

Balance entre impacto social y ambiental

Nuestra cartera sostenible muestra un equilibrio sólido entre financiamiento orientado al bienestar social y proyectos que contribuyen a la mitigación y adaptación al cambio climático:

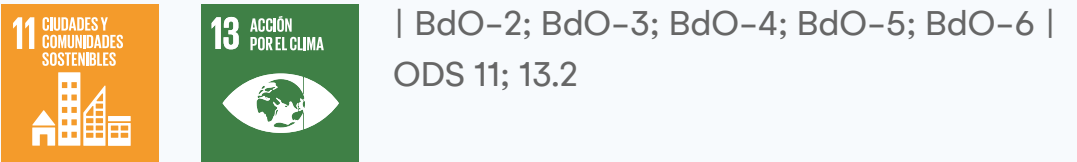
- ✓ **Cartera social: \$2,6B**, con un enfoque principalmente en **Pyme Mujer**.
- ✓ **Cartera ambiental: \$1,9B**, orientada a iniciativas ambientales y de transición.

Estos resultados consolidan la sostenibilidad como un eje transversal de nuestra forma de hacer banca:

- ✓ Impulsamos el acceso a financiación para proyectos con impacto social, fortaleciendo el tejido empresarial y reduciendo brechas.
- ✓ Acompañamos iniciativas ambientales que promueven eficiencia, transición energética y resiliencia climática.
- ✓ Fortalecimos la capacidad del Banco para identificar y clasificar oportunidades bajo un enfoque ASG, aportando consistencia al crecimiento de la cartera.

Con estos avances, **seguimos motivados a fortalecer capacidades, alianzas y propuestas de valor en 2026, ampliando el impacto positivo de nuestra cartera sostenible y acelerando la transición hacia una economía más resiliente y competitiva.**

Productos y servicios de financiación sostenible



Con esta visión, **ofrecemos opciones de financiación que permiten a nuestros clientes incorporar criterios ASG** en sus actividades económicas y proyectos. Para nosotros, el financiamiento sostenible no se limita a unas pocas líneas especializadas: **en esencia, cualquier modalidad de crédito dentro de nuestro portafolio puede enmarcarse como una solución sostenible**, siempre que esté destinada a **actividades con impacto ambiental o social positivo**, en coherencia con nuestra **Taxonomía Ambiental, Social y de Transición**.

En 2025, esta oferta estuvo dirigida a nuestros clientes de:

- ✓ **Banca Empresas** (segmentos **Corporativo, Empresarial, Pyme y Gobierno**).
- ✓ **Banca Personas** (consumo y vivienda).

Este alcance se consolida en una **cartera sostenible de \$4,5B**, equivalente al **56% del avance frente a la meta de \$8B al 2030**.

Nuestra oferta

- Nuestro enfoque combina dos formas de acompañar a los clientes:
- **Enfoque transversal del portafolio:** todas las modalidades de crédito pueden ser sostenibles cuando financian actividades alineadas con criterios ASG y con nuestra taxonomía.
 - **Productos específicos:** contamos con soluciones diseñadas para necesidades puntuales, por ejemplo: **Occiauto Planeta Azul**, orientado a la adquisición de **vehículos híbridos y eléctricos**.

Es importante señalar que, si bien promovemos activamente el financiamiento sostenible, **actualmente no contamos con créditos atados a indicadores o compromisos de sostenibilidad**. Nuestro propósito es **seguir fortaleciendo la oferta** para facilitar que cada vez más clientes avancen hacia modelos de negocio responsables, resilientes y competitivos.

Portafolio de financiación sostenible en Banca Empresas

Durante 2025, en Banca Empresas consolidamos un portafolio que nos permite **acompañar a clientes corporativos, empresariales, pymes y entidades de gobierno** en la financiación de iniciativas con impacto ambiental y social positivo, alineadas con nuestra **Taxonomía Sostenible y de Transición**. Este avance se materializa en el siguiente portafolio de soluciones, donde se combinan líneas específicas (como *Constructor Verde* y *Leasing Verde*) con operaciones sostenibles canalizadas a través de nuestras modalidades tradicionales de crédito.

Portafolio de préstamos verdes, sociales y sostenibles

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2025 (Saldo de Cartera) (COP) Cifra completa.	No. de clientes
Línea Constructor Verde	Línea orientada a financiar proyectos sostenibles de construcción, es decir, que cuenten con sellos sostenibles tales como: Edge, LEED, CASA Colombia.	\$ 449.123.624.603	18
Leasing Verde	Línea para financiar proyectos y/o activos que promuevan prácticas de sostenibilidad dentro de las compañías.	\$ 111.728.257.292	123
Otros productos Banca Corporativa	A través de nuestros productos administrados en Banca Corporativa, Banca Empresas y Gobierno, como cartera ordinaria, financiamos iniciativas/proyectos sostenibles alineados con nuestra Taxonomía Sostenible y de Transición.	\$ 274.898.378.373	8
Otros productos Banca Empresarial		\$ 15.590.150.522	4
Otros productos Banca Gobierno		\$ 704.866.747.548	20
Unidad de Finanzas Estructuradas	Financiación de proyectos de gran escala alineados con nuestra Taxonomía Sostenible y de Transición.	\$ 162.272.306.230	6
Negocios Internacionales (Moneda Extranjera)	Líneas de crédito para apoyar el crecimiento y desarrollo de pequeñas y medianas empresas, financiando capital de trabajo e impulso de comercio exterior.	\$55.615.616.901	12
Valor sostenible total		\$1.774.095.081.469	
Valor total de los préstamos corporativos (Corresponde a la cartera comercial total en moneda legal y extranjera.)		\$34.338.459.000.000	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el total		5,2%	



Lo más destacado de 2025

- ✓ **Constructor Verde:** a diciembre de 2025 alcanzamos un acumulado de **45 proyectos aprobados por \$1.662.488 MM** y desembolsos por \$680.281 MM.
- ✓ Desde **Banca Corporativa**, estructuramos y financiamos proyectos emblemáticos de transición energética como “**Puerta de Oro**” y “**Portón del Sol**”, con **desembolsos por más de \$200.000 MM**.

Banca Gobierno: financiación sostenible con enfoque territorial

En 2025, desde **Banca Gobierno** seguimos fortaleciendo nuestra capacidad para acompañar a los entes territoriales en la financiación de proyectos con enfoque sostenible. Este trabajo cobra especial relevancia en un contexto de renovación de administraciones locales y mayor interés por iniciativas que integran criterios ambientales y sociales, así como por nuevas legislaciones que incentivan este tipo de inversiones.

Metas y resultados 2025

Concepto	Meta 2025	Resultado 2025	Meta 2026
Desembolsos y % de cartera sostenible	Desembolsar \$1.100.000 MM en total; cartera sostenible 24% (\$262.686 MM)	Se desembolsaron \$1.267.747 MM en total; cartera sostenible \$478.420 MM, cumpliendo el objetivo del 24%	Proyectamos desembolsar \$883.000 MM en total; cartera sostenible 28% (\$247.240 MM)

Proyección y retos 2026

- ✓ **Cumplir con los desembolsos proyectados y el porcentaje estimado** de cartera sostenible sobre los desembolsos brutos.
- ✓ Para 2026 se tiene proyectado iniciar con los **arquetipos de cartera sostenible**, con el fin de fortalecer la identificación y orientación de las operaciones.
- ✓ Los **entes territoriales** entrarán a un nuevo cambio de gobierno y enfocándose en su agenda en **proyectos sostenibles**.
- ✓ Observamos un entorno con mayor impulso normativo: **cada vez más gobiernos están creando legislaciones** para incentivar políticas que aporten al cuidado del medio ambiente.
- ✓ Continuar avanzando en la cartera sostenible **a pesar del contexto electoral** próximo, manteniendo el foco en la continuidad de la financiación con impacto.





Financiación sostenible para Pymes lideradas por mujeres

En 2025, fortalecimos nuestro compromiso con la inclusión económica y el cierre de brechas de acceso a financiamiento, impulsando soluciones de crédito dirigidas a **Pymes lideradas por mujeres**. Para nosotros, este enfoque no solo contribuye al desarrollo empresarial, sino que también potencia el bienestar en los territorios, al respaldar negocios que generan empleo, estabilidad e impacto social.

Acompañamos con financiación a **PYMES lideradas por mujeres** que cumplan con al menos uno de los siguientes criterios:

- **Propiedad:** más del **50%** de las acciones son propiedad de mujeres.
- **Dirección:** más del **20%** de las acciones son propiedad de mujeres o existe al menos **una mujer** en el cuerpo directivo (representante legal), o al menos el **30%** de la junta directiva está compuesta por mujeres.



Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2025 (COP) Cifra completa.	Número de clientes
Pyme Mujer	Créditos a PYMEs lideradas por mujeres bajo los criterios definidos.	\$ 2.007.335.783.320	4.767
Negocios Internacionales (Pyme Mujer Moneda Extranjera)	Líneas orientadas a capital de trabajo y comercio exterior para esta población.	\$ 88.462.860.495	118
Valor sostenible total		\$ 2.095.798.643.815	
Valor total de los préstamos (corresponde a la cartera comercial del segmento empresarial y Pyme y moneda extranjera)		\$ 15.817.587.740.775	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el valor total		13,2%	

- ✓ **Foco claro en Pyme Mujer:** la mayor parte del valor sostenible proviene del financiamiento a **Pyme Mujer (\$2,095B)**, lo que reafirma el énfasis del Banco en inclusión financiera y crecimiento empresarial con enfoque social.
- ✓ **Alcance masivo en el segmento:** **4.767 clientes** respaldados en Pyme Mujer muestran **capilaridad** y una propuesta de valor con llegada amplia al tejido empresarial liderado por mujeres.
- ✓ **Complemento internacional estratégico:** las operaciones de **Negocios Internacionales (ME)** suman **\$88.463 millones** con **118 clientes**, aportando a capital de trabajo y comercio exterior, y ampliando oportunidades de internacionalización para esta población.

Este desempeño refleja la alta tracción y relevancia de **Pyme Mujer** para nuestro enfoque social, al concentrar la mayor parte del saldo sostenible reportado para este bloque. Al mismo tiempo, en el Banco trabajamos por ampliar el alcance del acompañamiento, al habilitar alternativas para empresas con necesidades de comercio exterior y capital de trabajo en moneda extranjera.



Inclusión financiera en Pyme: alcance del crédito y calidad de cartera

| SASB 240a.1, SASB 240a.2 |

Desde el Banco de Occidente, la información presentada refleja el alcance y la calidad del portafolio de créditos dirigido a Pymes, considerando el volumen de operaciones, los saldos vigentes y su comportamiento por estado de mora. Esta divulgación permite evidenciar el aporte del Banco a la inclusión financiera y el enfoque en una gestión prudente del riesgo crediticio en el segmento de pequeñas empresas, en coherencia con su estrategia de sostenibilidad y transparencia.

Negocios internacionales — Moneda extranjera

Hitos 2025

- ✓ **Gestión de fondeo sostenible por USD \$110 millones**, a través de la banca corresponsal, con foco ambiental y social, aportando a nuestra estrategia “**Somos Sostenibles**” y al crecimiento de la cartera en moneda extranjera:
 - ✓ **USD \$50MM** con **Citibank**
 - ✓ **USD \$60MM** con **CAF — Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe**
- ✓ Consolidamos estas líneas como una palanca para **impulsar operaciones y proyectos con enfoque sostenible**, ampliando el acceso a recursos alineados con los desafíos del clima y la competitividad empresarial.

Meta 2026

- ✓ **Aumentar líneas y alternativas sostenibles para colocación en moneda extranjera**, fortaleciendo la capacidad del Banco para ofrecer soluciones

competitivas que acompañen planes de crecimiento y transformación sostenible de nuestros clientes.

Reto principal

- ✓ **Asegurar disponibilidad de líneas sostenibles con bancos corresponsales a tasas competitivas y atractivas**, de forma que la colocación siga siendo rentable para el Banco y conveniente para nuestros clientes.

Oportunidades que vemos hacia adelante

- ✓ El **creciente apetito del mercado internacional** por operaciones y proyectos sostenibles abre espacio para **nuevas ventanas de fondeo** en moneda extranjera.
- ✓ La **priorización del enfoque sostenible** en el Banco seguirá facilitando el avance y desarrollo de iniciativas que fortalezcan nuestra propuesta de valor en operaciones internacionales.

Segmento Pymes	Vigente (mora de 0 días)	Vencidos 2025 (mora de 1 a 60 días)	Improductivos 2025 (mora de más de 60 días)	Total Saldo 2025
Número de Créditos	16.503	1.610	2.385	20.498
Monto a capital	\$ 3.785.713.536.584	\$ 305.208.975.389	\$ 342.460.303.330	\$ 4.433.382.815.302
Monto Vencido	\$ -	\$ 1.076.149.864	\$ 342.460.303.330	\$ 393.536.453.194

Cifras en COP.



Cartera de Fomento

Para seguir ampliando el acceso a financiación con impacto, **consolidamos un portafolio con líneas de fomento** que aprovecha de manera estratégica las líneas de redescuento de **Bancóldex, FINDETER y FINAGRO**. Estas fuentes de fondeo nos permiten ofrecer a nuestros clientes **condiciones financieras favorables** para impulsar proyectos que promueven la **transición energética**, la **eficiencia en el uso de recursos**, la **modernización productiva** y el fortalecimiento del tejido empresarial.

En 2025, este esfuerzo se tradujo en una **cartera de fomento sostenible de \$392.117 MM**, con foco principalmente en **energía renovable, eficiencia energética, transporte limpio y Pyme Mujer**. Más que cifras, este portafolio representa una herramienta concreta para **reducir brechas de acceso al financiamiento**, acompañar a las **pymes** y a sectores productivos en su adaptación, y acelerar inversiones que generan valor ambiental y social.

Préstamos Sostenibles – Cartera de Fomento

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2025 (Saldo de Cartera) (COP) Cifra completa.	Número de clientes
Bancóldex	Línea especial de crédito dirigida a la financiación de proyectos de economía circular, bioeconomía y/o gestión del cambio climático	\$ 9.276.526.973	40
Bancóldex (Línea de Crédito Mujeres Empresarias MiPymes)	Líneas de crédito con el objetivo de impulsar la participación de las mujeres en la actividad productiva del país.	\$ 851.430.631	8
FINDETER	Créditos para apoyar a diversos sectores, empresas públicas y privadas, entes territoriales en sus proyectos de inversión que apuntan al desarrollo sostenible.	\$ 319.607.625.447	19
FINAGRO	Líneas de crédito para impulsar la sostenibilidad en el sector agropecuario, forestal y pesquero colombiano.	\$ 8.283.567.378	14
Cartera Fomento Pyme Mujer	Créditos a PYMEs lideradas por mujeres bajo los criterios definidos.	\$ 54.098.200.383	98
Valor sostenible total		\$ 392.117.350.812	

Cifras en COP.



Banca Personas: soluciones sostenibles para decisiones del día a día

En **Banco de Occidente**, también impulsamos la sostenibilidad desde la **Banca Personas**, acercando opciones de financiación que permiten a nuestros clientes incorporar criterios **ambientales y sociales** en decisiones cotidianas como **movilidad, vivienda y eficiencia energética**. A través del portafolio promovemos hábitos de consumo más responsables y acompañamos a las familias en la transición hacia alternativas con menor huella ambiental.

En 2025, el portafolio sostenible de Banca Personas alcanzó un saldo de **\$ 242.723.326.850**, lo que representa el **1,4%** del total de los préstamos personales e hipotecarios del Banco (**\$ 16.780.000.000.000**).

Categoría	Descripción	Valor monetario del año fiscal 2025 (Saldo de Cartera) (COP) Cifra completa.	Número de clientes
Occiauto Planeta Azul	Línea de crédito para aquellos clientes que buscan adquirir vehículos híbridos o 100% eléctricos.	\$ 195.969.583.392	2.487
Vivienda Planeta Azul	Línea orientada a la adquisición de vivienda sostenible tanto para proyectos subrogados (financiados por Banco de Occidente) como para proyectos directos (proyectos no financiados por el Banco de Occidente) y su principal característica es que deben contar con la certificación de vivienda sostenible.	\$ 46.596.698.269	181
Energía Solar Planeta Azul	Crédito libre inversión para paneles solares (Cartera Ordinaria y Cupo Préstamo personal)	\$ 157.045.189	4
Valor sostenible total		\$ 242.723.326.850	
Valor total de la cartera de consumo y vivienda		\$ 16.780.000.000.000	
Porcentaje del valor sostenible total sobre el valor total		1,4%	

Cifras en COP.





Occiauto Planeta Azul: metas, aprendizajes y prioridades

Durante 2025, mantuvimos el foco en seguir consolidando una oferta competitiva para vehículos híbridos y eléctricos, entendiendo que el acceso a condiciones diferenciales es clave para acelerar la transición hacia una movilidad más limpia.

Metas 2025 y resultado

- ✓ **Meta 1:** Aumentar el **monto desembolsado** en vehículos híbridos y eléctricos en **15%**.
 - ✓ **Resultado 2025:** se logró **9%** de cumplimiento, afectado por un reto relevante en la **gestión de inventarios** con concesionarios aliados.
- ✓ **Meta 2:** Aumentar el **saldo de cartera** en vehículos híbridos y eléctricos en **20%**.
 - ✓ **Resultado 2025:** se alcanzó **9,5%** de cumplimiento, en un entorno de **competencia constante por compra de cartera**, lo que reforzó la necesidad de ajustar estrategias de posicionamiento y permanencia.

Metas, retos y oportunidades 2026

- ✓ Aumentar el **monto desembolsado** en **15%** en vehículos híbridos y eléctricos.
- ✓ Aumentar el **saldo de cartera** en **15%** en vehículos

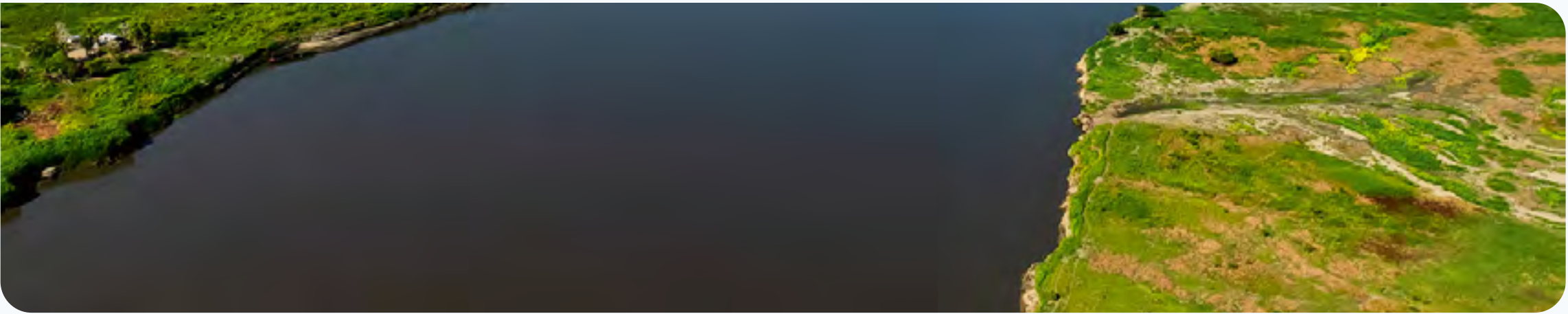
híbridos y eléctricos.

- ✓ Mantener **condiciones competitivas de precio**, asegurando que el cliente perciba un beneficio frente a los vehículos de combustión.
- ✓ Continuidad de beneficios arancelarios y ventajas asociadas a pico y placa.
- ✓ Mayor dinamismo del mercado con la llegada y expansión de marcas como **TESLA**, y el impulso de fabricantes con alta tracción en movilidad sostenible como **BYD, CHERY, NISSAN, TOYOTA**, entre otras.

Vivienda Planeta Azul: construir posicionamiento para crecer

En Vivienda Planeta Azul, identificamos una oportunidad estratégica: **priorizar el posicionamiento del Banco en proyectos sostenibles**, en articulación con mercadeo y segmento.

- ✓ El modelo comercial viene **fortaleciendo la presencia en salas de venta**, lo que permitirá **generar stock** y mejorar el ritmo de colocación en **2026**.
- ✓ **Hito 2025:** mayor estructura comercial proyectada para asegurar **cobertura y presencia** en salas de venta durante **2026**.



Seguridad de la información, ciberseguridad y disponibilidad del Sistema

Transformación digital

Alineados con la estrategia corporativa del Banco, desde 2024 enfocamos nuestros equipos en construir una **experiencia digital de End to End (E2E)** para personas y empresas. Nuestro objetivo ha sido claro: que los clientes puedan **obtener de manera digital la aprobación, apertura o desembolso** de los principales productos de tarjetas de crédito, créditos de libre inversión, cuentas de ahorro y CDT con más autonomía.

Durante 2025 avanzamos con una visión práctica: **conectar capacidades digitales con los sistemas del Banco**, simplificar pasos y reducir tiempos sin sacrificar seguridad ni acompañamiento cuando se requiere. Esa combinación de autogestión y flujos asistidos nos permitió mejorar la experiencia, liberar carga operativa en la fuerza comercial y acelerar procesos que antes eran más largos y manuales.

Principales logros y avances de 2025

- ✓ **Conexión de herramientas digitales con legados del Banco (personas)** Conectamos las herramientas digitales de los flujos asistidos de personas con los legados del Banco para **Vivienda** y **Libre Inversión**. Esto liberó al equipo comercial de carga operativa asociada a la **doble captura de datos** y generó ahorros al evitar **dobles consultas** en los procesos.
- Para inicios de 2026 quedará conectada la herramienta digital de **Vehículos** con el legado, finalizando esta iniciativa.



CDT digital

A inicios de 2025 masificamos el CDT digital en el Portal Bancario, y en octubre lo complementamos con un flujo en Banca Móvil. Ambos son autogestionados: el cliente puede simular y conocer la rentabilidad del producto y abrirlo en una experiencia más intuitiva, fácil y rápida. En solo dos pantallas y en un tiempo aproximado de dos minutos, sin desplazarse a una oficina, el cliente puede realizar la apertura.

Menos pasos, más velocidad

Nos enfocamos en disminuir los pasos requeridos en las solicitudes de productos mediante la implementación de **flujos cortos asistidos y autogestionados**. Esto permitió aperturas más veloces y efectivas, reduciendo cantidad de pantallas y el tiempo total para habilitar un producto, con flujos de hasta **2 minutos**. En total desarrollamos **7 flujos cortos** distribuidos entre **Portal Bancario, Banca Móvil y Página Web**.

Transferencias internacionales digitales (persona natural)

Habilitamos transferencias internacionales para persona natural a través del **Portal Bancario** (noviembre) y **Banca Móvil** (diciembre), para envíos en **dólares y euros** por montos inferiores a **USD \$10.000**.

Este fue un hito: digitalizamos el proceso de cara al cliente, reduciendo el tiempo de **una hora a 10**

minutos, con un flujo más intuitivo.

Tarjeta de crédito autogestionada

Alcanzamos un logro clave al habilitar flujos de **Tarjeta de Crédito autogestionados**, creando una experiencia completamente digital para el cliente y liberando cargas a la fuerza comercial.

Ecosistema de ahorros

Diseñamos un complemento para nuestro ecosistema de ahorros: en marzo lanzamos **Kubo rentable**, una cuenta de ahorros de alto rendimiento con una de las tasas más competitivas del mercado, con **8,25% E.A.** de rentabilidad (tasa a diciembre de 2025). Al cierre del año logramos la apertura de **7.516 cuentas Kubo**.

Firma electrónica

Gracias a la firma electrónica, además de mejorar la experiencia del cliente, realizamos cerca de **50.000 flujos**, lo que representa aproximadamente **38 árboles salvados**.

MVP Pyme y Empresarial

En línea con la estrategia digital, el MVP dirigido a clientes **Pyme y Empresariales** permite la apertura de cuentas digitales (ahorros y corrientes) mediante un **flujo asistido**, reduciendo los tiempos de apertura de **1,5 días a 3,2 horas**. Este MVP está orientado a empresas que buscan

mayores incentivos transaccionales y menos fricciones operativas y documentales, con acceso al portal **24/7**.

MVP Nóminas Digitales

Establecimos un flujo integral para la creación, activación y entrega de cuentas a empleados, combinando procesos automáticos, autogestión y acompañamiento presencial. Esto permitió que el **75%** de los empleados de empresas con convenio legal **legalicen sus cuentas de manera autogestionada**.



Ventas digitales

| BdO-1 |

A continuación, presentamos la distribución de las **ventas digitales por canal**, reflejando cómo nuestros clientes eligen interactuar y concretar sus transacciones a través de los diferentes puntos de contacto:

Canal	Descripción	Monto	Participación
Campañas Digital	Este canal ha demostrado ser el más efectivo, debido a la capacidad de generar grandes volúmenes de ventas a través de estrategias digitales.	\$ 734.200.000.000	77,45%
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.	\$ 146.727.600.325	15,48%
WhatsApp	Este canal permite una interacción más directa y personalizada con los clientes, lo que facilita la realización de transacciones simples y consultas.	\$ 56.104.000.000	5,92%
Banca Móvil	Canal importante para los clientes que prefieren realizar transacciones a través de sus dispositivos móviles.	\$ 11.028.097.247	1,16%

Cifras en COP.

Los resultados evidencian una clara concentración en **Campañas Digitales**, que aportan **\$734.200.000.000** y representan el **77,45%** del total, confirmándose como el canal más efectivo para movilizar altos volúmenes de venta gracias al alcance y la capacidad de segmentación de las estrategias digitales. En segundo lugar, el **Portal Bancario** suma **\$146.727.600.325 (15,48%)**, manteniéndose como una alternativa sólida para clientes que prefieren gestionar sus operaciones desde la plataforma web. Por su parte, **WhatsApp** registra **\$56.104.000.000 (5,92%)**, destacándose como un canal de interacción más directa y personalizada, útil para consultas y transacciones simples. Finalmente, la **Banca Móvil** alcanza **\$11.028.097.247 (1,16%)**, lo que sugiere una oportunidad para seguir fortaleciendo la adopción y recurrencia del canal móvil, mejorando la experiencia y promoviendo su uso en los momentos clave del viaje del cliente.

En 2025 vimos cómo la transformación digital se tradujo en resultados concretos: **vendimos 11.809 unidades a través de nuestras plataformas digitales**, confirmando que cada vez más clientes eligen resolver sus necesidades de manera ágil, sencilla y sin fricciones. Este desempeño refleja no solo la adopción de los canales, sino también el esfuerzo por diseñar recorridos más claros y efectivos para cada producto.

Total de ventas digitales 2025: 11.809 unidades, distribuidas así:

- ✓ 6.570 aperturas de **Cuenta Kubo**.
- ✓ 2.022 aperturas de **CDT**.
- ✓ 1.939 aprobaciones de crédito de **Libre Inversión**.
- ✓ 1.082 aperturas de **Cuentas de ahorro**.
- ✓ 158 aprobaciones de **Tarjetas de Crédito**.
- ✓ 38 aprobaciones de crédito de **Vehículo**.

Cuando miramos el canal desde donde se materializaron estas ventas, encontramos una concentración clara: el **portal transaccional** fue el principal motor, con **11.650 ventas (99%)**, mientras que la **banca móvil** aportó **159 ventas (1%)**. Este comportamiento nos da una señal valiosa para seguir fortaleciendo la experiencia, entendiendo qué funciona mejor en cada canal y dónde podemos seguir impulsando la autogestión.



Origen de ventas por activaciones digitales (campanas y formatos):

- ✓ Banner en Portal Transaccional: 10.982
- ✓ Pop-up en Portal Transaccional: 364
- ✓ Banner en MarketPlace: 304
- ✓ Banner en Banca Móvil: 159
- ✓ Total: 11.809

En 2025 nuestros canales digitales no solo acompañaron las ventas: también se consolidaron como una vía cotidiana para hacer transacciones y mover la vida financiera con agilidad. Vimos una activa participación de los clientes y un volumen alto de operaciones, lo que nos confirma que la conveniencia y la accesibilidad ya son parte central de la experiencia que esperan de nosotros.

Así se movieron nuestros canales durante 2025:

- ✓ 205.115 clientes realizaron transacciones digitales.
- ✓ Se registraron 8.894.361 transacciones monetarias en los canales digitales.
- ✓ El monto promedio movilizado fue de \$12.000 millones por día.

Además de crecer en uso, mantuvimos un desempeño sólido en la ejecución de las operaciones. Del total de transacciones monetarias realizadas, el 90% fueron exitosas y el 10% no se completaron correctamente. Para nosotros, este indicador es clave porque habla de la confiabilidad de los canales y, sobre todo, de la tranquilidad con la que los clientes pueden operar.



Participación de operaciones por segmento de clientes

Segmento	Operaciones	Participación (%)
Preferente	2.442.670	27%
Selecto Elite	1.960.121	22%
Preferente plus	1.878.176	21%
Semi masivo	1.725.236	19%
Elite	888.158	10%

Aprendizajes y retos

Los resultados de 2025 nos dejan un mensaje claro; cuando simplificamos la vida del cliente, el canal digital se vuelve el canal natural. El crecimiento en ventas y el volumen de transacciones confirman que vamos por el camino correcto, y al mismo tiempo nos muestran dónde debemos seguir afinando para que la experiencia sea cada vez más fluida y consistente.

Con estos aprendizajes, nuestros focos hacia adelante son:

- ✓ Hacer que más ventas ocurran en más canales, fortaleciendo especialmente la experiencia en banca móvil, para equilibrar la participación frente al portal transaccional.
- ✓ Reducir fricciones en el recorrido digital, priorizando menos pasos, menos pantallas y más claridad en cada decisión del cliente.
- ✓ Mejorar la efectividad de las transacciones, trabajando sobre las causas del 10% que no se

completa correctamente, para elevar aún más la confiabilidad del servicio.

- ✓ Personalizar la experiencia por segmentos, entendiendo necesidades y hábitos de uso para ofrecer recorridos más pertinentes y oportunos.
- ✓ Seguir impulsando la autogestión, liberando tiempo operativo y fortaleciendo el acompañamiento solo donde realmente agrega valor

Satisfacción del cliente

Para el Banco de Occidente, la transformación digital solo tiene sentido si se traduce en una experiencia clara, fluida y confiable. Por eso medimos de manera constante cómo perciben nuestros clientes el uso de nuestras plataformas y tomamos estos resultados como una guía para priorizar mejoras, simplificar recorridos y fortalecer el servicio.

En 2025 evaluamos la satisfacción de nuestros clientes con las plataformas digitales mediante la Escala de Usabilidad del Sistema (SUS) y observamos

resultados positivos: el **portal transaccional** alcanzó una calificación de **66% / 61%**, mientras que la **banca móvil** registró puntuaciones promedio de **4,4 en iOS** y **4,0 en Android**. En conjunto, estos resultados reflejan una experiencia **mayoritariamente satisfactoria**.

Más allá de las cifras, **escuchamos la voz del cliente** para asegurar que nuestra evolución tecnológica sea coherente con sus necesidades. A partir de este monitoreo, identificamos estos puntos clave:

- ✓ **Estabilidad en la experiencia y en el servicio:** no hemos recibido quejas recurrentes que afecten las ventas digitales.
- ✓ **Mejora continua como práctica:** aunque los resultados son positivos, mantenemos el foco en evolucionar y ajustar lo necesario para que la experiencia siga siendo simple y consistente.
- ✓ **Señales favorables desde Experiencia del Cliente:** el equipo no reportó comentarios negativos significativos que pudieran impactar el rendimiento de nuestras plataformas, lo que confirma el efecto positivo de las iniciativas de digitalización.

Además de medir la experiencia, **analizamos cómo se están moviendo nuestros clientes dentro de los canales digitales y qué productos eligen**, porque ahí también se reflejan la confianza y la facilidad de uso.

- ✓ **Productos con mayor venta digital:** los más vendidos fueron **Cuenta Kubo** y **Libre Inversión**, destacándose este último por su **alta tasa de conversión**, asociada a su flexibilidad y facilidad de acceso.
- ✓ **Segmento más activo:** los clientes con ingresos mensuales entre **\$2 millones y \$4 millones** fueron los más activos en el uso de los canales digitales, realizando **160.683 operaciones**. Esto evidencia un interés creciente por la **conveniencia y accesibilidad** que ofrecen estas plataformas para este segmento.

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

En 2025, para el desarrollo habitual de nuestras operaciones y las de nuestras filiales no contamos con patentes, licencias, franquicias ni otros derechos de autor de carácter material. Donde sí concentramos nuestra atención es en la **gestión y protección de nuestras marcas comerciales**, porque allí se refleja buena parte de lo que somos y de la confianza que construimos con nuestros clientes. Por eso hacemos seguimiento a su uso, vigencias y documentación asociada, asegurando consistencia en todos los canales. **Durante el año no se presentaron cambios en el registro marcario de las filiales**, y a continuación presentamos las marcas que hacen parte de este inventario.

Marcas solicitadas y registradas en 2025 a nombre de Banco de Occidente S.A.

Marca	Tipo	Clase	Certificado	Vigencia
OcciAhorro	Nominativa	36	800611	15/12/2035
Compra sobre planes		36	781975	22/07/2035

Marcas consideradas materiales en la operación de Banco de Occidente:

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

Marcas consideradas materiales en la operación de Banco de Occidente Panamá:

Marca	Tipo	Clase	No. de solicitud
Banco de Occidente (Panamá) S. A	Mixta	36	120087-01



Marcas consideradas materiales en la operación de Occidental Bank (Barbados) Ltd:

+	Tipo	Clase	Certificado
Occidental Bank Barbados	Normativa	36	363677

Marcas consideradas materiales en la operación de Fiduciaria de Occidente S.A.

Marca	Tipo	Clase	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

Marcas consideradas materiales en la operación de Ventas y Servicios — NEXA BPO:

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

Ciberseguridad



| SASB FN-CB.230a1 |
ODS 16.10

En 2025 seguimos entendiendo la ciberseguridad como algo muy simple en esencia, aunque exigente en la práctica: **cuidar la confianza**. Cada transacción, cada dato y cada interacción digital requiere que estemos atentos, que nos anticipemos y que respondamos con rigor cuando se presenta un riesgo. Por eso, más que hablar de tecnología, hablamos de una forma de trabajar: **prevenir, monitorear, aprender y fortalecer**.

Nuestra gestión se soporta en un **marco de seguridad de la información** que reúne lineamientos, prácticas y controles para proteger la información de nuestros clientes y del Banco. Para mantenernos alineados con buenas prácticas reconocidas, tomamos como referencia estándares internacionales como **ISO 27001:2022, NIST 800–53 (v2.0)**, y normas locales como las circulares reglamentarias emitidas por la Superfinanciera Financiera de Colombia relacionadas al cumplimiento de controles de seguridad y ciberseguridad, revisamos periódicamente nuestro enfoque para adaptarlo a los cambios del entorno y a la evolución de nuestros servicios digitales.

También ponemos a prueba nuestras capacidades. Complementamos el trabajo interno de auditoría y contraloría corporativa con ejercicios de evaluación que nos ayudan a identificar oportunidades de mejora y a priorizar acciones. En los últimos procesos, socializamos una evaluación externa realizada en **2024** con una firma consultora Ernest & Young (EY), y durante **2025** avanzamos en una nueva evaluación con Deloitte, que se encontraba en curso al cierre del período.

Y porque la seguridad se demuestra cuando más se necesita, contamos con procesos y herramientas para gestionar el riesgo cibernético y con un esquema de respuesta ante incidentes que busca **mitigar impactos en la disponibilidad, confidencialidad e integridad** de nuestros servicios. Así, seguimos fortaleciendo una operación digital confiable, cercana y preparada, al servicio de nuestros clientes y de los compromisos que asumimos con nuestros grupos de interés.



En 2025 mantuvimos un esquema de gobierno que nos permite tomar decisiones oportunas, hacer seguimiento a los riesgos y asegurar que las prioridades de seguridad acompañen la evolución del negocio y de nuestros canales digitales.

Estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad

Para que la ciberseguridad sea consistente y sostenible, la gestionamos con una mirada integral: **personas, procesos y tecnología**, bajo una supervisión clara y con responsabilidades definidas. En 2025 mantuvimos un esquema de gobierno que nos permite tomar decisiones oportunas, hacer seguimiento a los riesgos y asegurar que las prioridades de seguridad acompañen la evolución del negocio y de nuestros canales digitales.

Nuestra estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad cuenta con **liderazgo y seguimiento desde la alta dirección**, con el acompañamiento de la **Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología** y la participación del **Vicepresidente de Riesgos** en los espacios de supervisión. Este enfoque fortalece la coordinación entre frentes técnicos y de gestión del riesgo, y nos ayuda a mantener una visión equilibrada entre prevención, continuidad y experiencia del cliente.

Evaluación y mitigación de riesgos cibernéticos

La prevención se fortalece cuando se gestiona el riesgo de forma estructurada. Por eso contamos con un **modelo de evaluación de riesgos (ANX-APY-1186)**, que identifica amenazas, probabilidad e impacto sobre los activos y servicios del Banco. A partir del **riesgo residual** priorizamos acciones de mitigación, definimos responsables y hacemos seguimiento mediante matrices documentadas. Este enfoque se complementa con nuestras herramientas de ciberseguridad, que generan alertas y señales tempranas para ajustar parámetros y reforzar controles cuando el entorno lo exige.

Nuestra gestión

→ Contamos con un **Comité de seguridad de la información** que orienta, prioriza y hace seguimiento a la gestión que esta alineado con la norma NTC-ISO 27001 y la CE 007 de 2018.

- Realizamos **seguimiento periódico a incidentes**, con revisiones internas de carácter **mensual** para evaluar tendencias, acciones correctivas y oportunidades de refuerzo. Sin embargo, cuando un evento supera umbrales definidos, se escala a las instancias correspondientes.
- Impulsamos una gestión basada en **mejora continua**; no solo atendemos eventos, también analizamos aprendizajes y reforzamos controles para reducir recurrencias.
- Definimos mecanismos de **escalamiento** para asegurar que los incidentes o riesgos relevantes se atiendan con oportunidad en las instancias de decisión.
- Las prioridades y planes de mejora se orientan por **criticidad y nivel de riesgo**, buscando un equilibrio entre seguridad, continuidad y experiencia del cliente.

Con esta gobernanza, buscamos que la seguridad no sea un esfuerzo aislado, sino una capacidad transversal que acompañe nuestras decisiones y proteja lo más importante: la confianza de nuestros clientes y la estabilidad de nuestros servicios.



Para asegurar una supervisión cercana y efectiva, la ciberseguridad cuenta con responsabilidades definidas desde el nivel ejecutivo.

En nuestro modelo, el liderazgo viene desde el **Vicepresidente de Operaciones y Tecnología** se articula a través de roles especializados como el **Director de Seguridad de la Información (CISO) / Director de Seguridad (CSO)** y el **Director de Tecnología (CTO) / Director de Información (CIO)**, quienes orientan la estrategia, priorizan acciones y coordinan capacidades para proteger la información y mantener la continuidad de los servicios. Esta estructura nos permite tomar decisiones con oportunidad y sostener un trabajo transversal entre áreas, con foco en prevención, respuesta y mejora continua.

Cultura de la seguridad de la información y ciberseguridad

En 2025 reforzamos nuestra prevención con un principio simple “**entre más temprano identifiquemos un riesgo, menor es su impacto**”. Por eso combinamos controles, monitoreo y mejoras continuas para proteger la información y mantener la estabilidad de nuestros servicios. Este enfoque nos permite actuar antes de que una amenaza se convierta en un incidente y acompañar el crecimiento de nuestros canales digitales con confianza.

Nuestras **capacidades de prevención** se apoyan en tres frentes complementarios:

1. Controles y protección de la información

Buscamos que la información esté protegida en todo su ciclo de vida, desde su uso cotidiano hasta su almacenamiento y circulación. Para ello, fortalecimos controles de acceso y medidas de prevención de fuga, con criterios diferenciados según la sensibilidad de la información y las necesidades de cada área.

- **Prevención de fuga de información (DLP por sus siglas en inglés Data Loss Prevention):** contamos con una herramienta de DLP (NetSkope) con políticas generales y reglas específicas por áreas.
- **Control de accesos:** gestionamos accesos bajo el principio de **mínimo privilegio**, apoyándonos en capacidades de administración de identidades y privilegios (IAM/PAM por sus siglas en inglés Identity & Access Management y PAM (Privileged Access Management) además matrices de roles y perfiles para garantizar la autorización bajo el mínimo privilegios sobre las aplicaciones. Se cuenta además con toda una infraestructura de seguridad que permite proteger desde la parte perimetral hasta el aseguramiento de los endpoints.

- **Clasificación de la información:** organizamos la información en **cuatro categorías**, lo que nos permite aplicar medidas acordes al nivel de sensibilidad.
- **Alcance de protección de datos sensibles:** nuestro enfoque de clasificación y mínimo privilegio no se limita a la información de clientes. También aplica para la información de **colaboradores, contratistas y terceros**, de acuerdo con su nivel de confidencialidad. Clasificamos la información en cuatro categorías (pública, uso interno, confidencial y confidencial restringida) y aplicamos controles acordes para proteger su confidencialidad, integridad y disponibilidad.

2. Gestión de vulnerabilidades: identificar, priorizar y corregir

- Más que “detectar”, nuestro objetivo es **cerrar brechas**: identificar vulnerabilidades, priorizarlas según criticidad y asegurar su corrección con responsables y seguimiento.
- Realizamos escaneo permanente de vulnerabilidades y generamos reportes desde el equipo especializado (CSIRT).

- Contamos con un **comité de vulnerabilidades** que apoya la priorización, la asignación de responsables y el seguimiento a la remediación.
- Se cuenta con un procedimiento de respuesta a incidentes — CSIRP que incluye el modelo de comunicación y respuesta frente a cualquier tipología de incidentes de seguridad.

3. Inteligencia y monitoreo: anticiparnos al entorno

Complementamos los controles internos con seguimiento del entorno, para identificar señales tempranas y reducir la exposición a fraudes, suplantaciones o publicaciones no autorizadas a través del análisis de vectores de ataque.

Contamos con un proveedor de **inteligencia de amenazas** que monitorea menciones del Banco, posibles sitios fraudulentos, referencias en dark web e indicadores que nos ayudan a anticiparnos y activar medidas preventivas cuando corresponde.



Continuidad y preparación operacional

Sabemos que la confianza también se construye con continuidad. Por eso, además de prevenir y responder a incidentes, trabajamos para sostener la **disponibilidad de los servicios** y la capacidad de recuperación ante eventos que puedan afectar la operación. Contamos con planes y procedimientos de contingencia y respuesta, y realizamos ejercicios de prueba sobre las aplicaciones priorizadas en el Análisis de Impacto al Negocio (**BIA**, por sus siglas en inglés), siguiendo el cronograma definido para el período.

Cultura y formación – Seguridad que vivimos en el día a día

En materia de ciberseguridad, reconocemos que, si bien la tecnología es fundamental, la **cultura organizacional** es el factor diferenciador. Durante **2025**, fortalecimos la convicción de que la seguridad se construye a través de nuestras acciones cotidianas, especialmente al gestionar correos electrónicos, proteger credenciales, compartir información y responder con agilidad ante cualquier señal de alerta.

Más que “capacitar por cumplir”, buscamos que cada persona en el Banco entienda su rol y tenga herramientas prácticas para prevenir riesgos, especialmente frente a amenazas comunes como intentos de suplantación o engaños digitales.

Así impulsamos la cultura de seguridad en 2025:

- ✓ Desarrollamos acciones de sensibilización que sumaron **5.306 participaciones** en conversatorios.
- ✓ Complementamos este trabajo con formación estructurada, alcanzando **6.607 participaciones** en el curso virtual de seguridad de la información.
- ✓ Mantenemos un **plan anual de concientización**, que nos permite sostener mensajes, reforzar hábitos y actualizar contenidos según los riesgos del entorno.
- ✓ **3** ejercicios de **phishing**.
- ✓ **1** ejercicio de **Red Team**.
- ✓ **1** ejercicio de **ciber-incidentes** en la nube realizado.
- ✓ **12 tips** enviados.
- ✓ **21** mensajes a clientes

Con este enfoque, buscamos que la ciberseguridad no dependa solo de controles, sino también de una organización atenta, preparada y comprometida con el cuidado de la información y de la confianza de nuestros clientes.

Acciones ante incumplimientos y disciplina operativa

Aunque la seguridad de la información y la ciberseguridad no forman parte de la evaluación de desempeño de los empleados, sí contamos con lineamientos y procedimientos internos que establecen **cómo actuar ante incumplimientos**. Estos mecanismos, alineados con nuestras políticas de seguridad y con la gestión de incidentes **Manual de gestión para la atención de incidentes** de DLP, nos permiten corregir, reforzar responsabilidades y prevenir recurrencias, manteniendo un estándar consistente de protección.

Indicadores clave de ciberseguridad 2025

Nuestros indicadores nos permiten entender el comportamiento del riesgo, priorizar refuerzos y sostener la confiabilidad de nuestros canales. En **2025 hicimos seguimiento a la prevención, la atención de casos y la efectividad de nuestros controles**.





Prevención: ataques bloqueados y eventos materializados

En 2025 nuestros controles (IPS, antivirus, WAF y filtros de correo) bloquearon oportunamente una alta cantidad de intentos de ataque, evitando impactos sobre la operación. Esto nos permitió no tener ataques de ciberseguridad materializados durante 2025.

Indicador	2025
Ataques no materializados, recibidos de fuentes (IPS, AV, WAF, filtro de correo).	37.659.071
Ataques materializados.	0

Efectividad de controles: costo evitado

A partir de nuestra metodología interna de riesgo, estimamos el valor asociado a pérdidas evitadas por la acción de los controles de ciberseguridad.

- **Costo evitado estimado en 2025:** \$2.481.161.925 COP.
- **Casos asociados a fraude digital y gestión al cliente**

Además de la prevención, monitoreamos los reportes y quejas asociadas a seguridad digital, y avanzamos con acciones de orientación y respuesta. En 2025 obtuvimos los siguientes resultados:

- **Quejas por fraude digital:** 1.007.
- **Quejas resueltas a favor del cliente:** 358.
- **Titulares de cuentas afectadas (fraude digital):** 1.007.
- **Tiempo promedio de respuesta:** 15 días hábiles.

Violaciones de seguridad de la información

Este indicador permite observar la evolución del volumen de eventos clasificados como violaciones de seguridad de la información.

Indicador	2025	2024
Violaciones de seguridad de la información.	273	1.292
Personas afectadas.	4	3

- ✓ **Disminuimos de forma significativa el volumen de eventos** clasificados como violaciones de seguridad de la información: pasamos de **1.292 en 2024 a 273 en 2025**, una reducción de aproximadamente **79%**. Esto sugiere una mejora importante en prevención, control y/o en la disciplina operativa alrededor de estos eventos.
- ✓ **Las personas afectadas se mantuvieron en niveles muy bajos**, aunque con un leve aumento: de **3 en 2024 a 4 en 2025**. Es decir, aunque hubo **menos eventos**, seguimos teniendo casos puntuales con impacto en personas, lo que refuerza la necesidad de mantener el foco en controles y en hábitos cotidianos para que el impacto llegue a **cero**.

En 2025 enfrentamos un incidente relevante de seguridad asociado a un tercero. Un proveedor del Banco fue víctima de un ataque de ransomware con doble extorsión, que derivó en la publicación de información exfiltrada. Aunque el evento se originó por fuera de nuestra infraestructura, activamos nuestros protocolos de gestión para proteger a nuestros clientes, contener riesgos y fortalecer controles con enfoque preventivo hacia adelante.

De acuerdo con el análisis realizado, la información comprometida correspondió a clientes vinculados por tarjeta de crédito: 26.533 titulares, equivalentes aproximadamente al 3% de los clientes activos persona natural. La información expuesta incluyó datos de identificación y contacto, como nombres, número de identificación, dirección, ciudad y departamento.

Actuamos con un enfoque de prioridad, **cortar inmediatamente la exposición, recuperar control y fortalecer medidas para evitar recurrencias.**



Medidas inmediatas

- **Desconectamos la comunicación directa** con el proveedor y la mantuvimos suspendida hasta avanzar en la validación y certificación de condiciones de seguridad.
- Activamos una **mesa de crisis** para coordinar acciones, seguimiento y decisiones.

Acciones técnicas y de recuperación

- Realizamos la **desconexión total** de entornos involucrados, junto con procesos de **depuración y formateo**.
- Implementamos monitoreo reforzado con **EDR 24/7** y acciones de endurecimiento (bastionado) sobre componentes críticos como el **Active Directory**.
- Ejecutamos revisiones y ajustes de seguridad en entornos en nube (**GCP y AWS**), incluyendo revisión de accesos y usuarios con privilegios.
- Contamos con acompañamiento especializado para análisis forense y contención, apoyándonos en **Lazarus**, y desplegamos herramientas como **Thor** y **SentinelOne** para fortalecer la detección y respuesta.

Gestión de impactos y aseguramiento

- Activamos la póliza correspondiente y mantuvimos seguimiento a los frentes de gestión asociados al incidente.

Este evento reforzó una prioridad que mantenemos como principio: la seguridad también se gestiona en el ecosistema ampliado del Banco. Por eso, además de responder, utilizamos este aprendizaje para **reforzar prácticas con terceros**, elevar estándares de verificación y consolidar una operación digital cada vez más resiliente.

Cumplimiento, evaluaciones y mejora continua

En 2025 mantuvimos un enfoque de ciberseguridad que combina cumplimiento, seguimiento y aprendizaje. Para nosotros, proteger la información no se trata solo de contar con controles, sino de **revisarlos, ponerlos a prueba y mejorarlos** de manera permanente, en línea con nuestras responsabilidades y con la confianza que nos entregan nuestros clientes.

Comunicación a clientes sobre privacidad y protección de datos

Para nosotros, la transparencia también hace parte de la protección. Por eso informamos a nuestros clientes de manera oportuna y clara sobre nuestra **Política de Tratamiento de Datos Personales**, disponible para consulta en la página web institucional. Además, cuando se presenta un incidente de seguridad que pueda comprometer datos personales, activamos los mecanismos necesarios para **informar a los clientes potencialmente afectados**, en cumplimiento de la Ley 1581 de 2012 y con un enfoque de cuidado y oportunidad.

Cumplimiento y referencia normativa

- En materia de datos personales, desarrollamos nuestra gestión en coherencia con lo establecido en la **Ley 1581 de 2012**, fortaleciendo prácticas para el tratamiento responsable de la información.
- Para orientar nuestro modelo y asegurar consistencia, tomamos como referencia marcos reconocidos como **ISO 27001:2022** y **NIST (v2.0)**, que nos sirven como guía para evaluar y evolucionar capacidades, sin depender únicamente de una certificación formal.

Evaluaciones externas y seguimiento

- Complementamos nuestra autogestión con ejercicios de evaluación: en **2024** socializamos una **evaluación externa** realizada por EY.
- Durante **2025** avanzamos en una evaluación con Deloitte, que se encontraba **en curso** al cierre del período, como parte de nuestro esfuerzo por entender el **nivel de madurez**, **priorizar brechas** y **fortalecer planes de acción**.





Terceros críticos: verificación de cumplimiento

→ Aunque no realizamos análisis de vulnerabilidades a terceros con herramientas propias del Banco, sí hacemos **visitas de verificación de cumplimiento** a terceros críticos en seguridad de la información y ciberseguridad, con acompañamiento de **Incocrédito**, incluyendo preguntas relacionadas con la **gestión de vulnerabilidades**.

Aprendizajes y retos

En 2025 confirmamos que la ciberseguridad es una capacidad que se construye todos los días; con gobierno claro, prevención, cultura y respuesta oportuna. Los indicadores del año reflejan un trabajo constante de fortalecimiento, y el incidente con un tercero también nos dejó aprendizajes para seguir elevando estándares y reforzando controles en todo nuestro ecosistema.

De cara al 2026, nuestros focos se orientan a:

- Seguir consolidando la **prevención y la detección temprana**, priorizando servicios y activos críticos.
- Fortalecer la **gestión con terceros**, elevando exigencias y verificaciones donde aplique.
- Continuar promoviendo una **cultura de seguridad** práctica y cercana para todos los equipos.
- Mantener una operación digital **confiable y disponible**, que proteja la información y la experiencia de nuestros clientes.

Privacidad del cliente

| GRI 418-1 |

En el Banco entendemos que la privacidad es parte esencial de la confianza que construimos cada día con nuestros clientes. Por eso cuidamos la información personal con responsabilidad, definiendo reglas claras para su uso y promoviendo buenas prácticas en toda la organización. Más que cumplir con un requisito, buscamos que cada interacción tanto en canales físicos como en digitales refleje un manejo respetuoso, seguro y coherente de los datos, actuando con transparencia y oportunidad cuando se presentan solicitudes o reclamos.

Quejas recibidas sobre privacidad y manejo de datos en 2025

- Durante 2025 hicimos seguimiento a las situaciones reportadas por nuestros clientes con el tema de la privacidad y el tratamiento de datos personales.
- **Violación de privacidad: 0** quejas recibidas.
 - **Mal manejo de datos personales: 703** reclamos, principalmente asociados a **correcciones de datos personales** de nuestros clientes.

Cuando recibimos un caso, actuamos con un enfoque de **solución y aprendizaje**:

- **Verificamos** cada situación reportada y **resolvemos la causa raíz**.
- **Reforzamos procesos y responsabilidades** en las áreas involucradas, para evitar recurrencias y mejorar la experiencia.

Incidentes de violación de datos

Además del seguimiento a reclamaciones, monitoreamos y reportamos los incidentes que involucren datos personales, incluyendo filtraciones, pérdidas de información o accesos no autorizados.

Indicador	2025	2024	2023	2022
Número total de violaciones de datos identificadas durante el período de notificación.	1	1	0	1
Porcentaje de violaciones de datos en las que la información personal identificable (ipi) fue objeto de la violación de datos.	100%	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.	26.533	29	-	4.000
Número total de reclamaciones recibidas de los órganos reguladores.	9	4	7	7



En 2025 mantuvimos el mismo número de **violaciones de datos identificadas** que en 2024 (**1 caso** en cada año). Sin embargo, el impacto fue significativamente mayor: el número de **titulares únicos afectados** pasó de **29 (2024)** a **26.533 (2025)**, lo que indica que, aunque la frecuencia no aumentó, la magnitud del evento sí fue más alta.

En ambos años, el **100%** de las violaciones involucró **información personal identificable (IPI)**, por lo que el foco estuvo en reforzar controles y capacidades de respuesta ante este tipo de exposición. Adicionalmente, en 2025 se registró un incremento en las **reclamaciones recibidas de órganos reguladores**, pasando de **4 (2024)** a **9 (2025)**, lo que sugiere un mayor nivel de seguimiento y requerimientos asociados al caso del período.

Estrategias de gestión de riesgos de privacidad

En 2025 seguimos fortaleciendo estas capacidades para proteger los datos de nuestros clientes y del Banco, anticiparnos a posibles exposiciones y asegurar un manejo consistente según el nivel de confidencialidad.

Para reducir el riesgo de fuga de información, contamos con una herramienta de **Prevención de Pérdida de Datos (DLP, por sus siglas en inglés) — NetSkope**, que opera mediante políticas y reglas tanto generales como específicas por áreas. A esto se suma un trabajo constante desde el gobierno de seguridad, con un programa de concientización permanente que incorpora la **protección de la información según su confidencialidad**, reforzando criterios de cuidado en el día a día.

Complementamos estas medidas con controles de acceso que buscan que cada persona tenga únicamente los permisos necesarios para su rol. Nuestras aplicaciones se apoyan en **matrices de roles y perfiles**, bajo el principio de **mínimo privilegio**, para fortalecer la autorización y reducir el riesgo asociado a accesos indebidos o no requeridos.

Cuando se presentan situaciones relacionadas con privacidad o seguridad de datos, actuamos con protocolos definidos. Contamos con un **procedimiento de respuesta a incidentes (CSIRP)** que establece un modelo de comunicación y de respuesta para atender de manera ordenada y oportuna cualquier tipología de incidente de seguridad, incluyendo aquellos que puedan involucrar información personal.

Enfoque para identificar y abordar los riesgos de seguridad de los datos.	
Enfoque	Descripción
Identificación de vulnerabilidades	Se cuenta con una herramienta que de forma permanente escanea los dispositivos y entrega en tiempo real información relacionada con las vulnerabilidades. Se tienen reportes del CSIRT financiero y del CSIRT corporativo relacionado con vulnerabilidades emergentes sobre infraestructura asociada con las entidades.
Abordaje de riesgos y vulnerabilidades	Se cuenta con un comité de vulnerabilidades en el que la información recabada en el punto anterior es socializada y entregada al equipo de infraestructura para su remediación

Análisis de amenazas

- **Análisis de amenazas nuevas o emergentes:** contamos con un proveedor que monitorea permanentemente el nombre del Banco en internet para detectar posibles sitios fraudulentos, información de clientes expuesta en foros de la dark web e indicadores de compromiso asociados a vulnerabilidades recientes y nuevas amenazas. Criterios analizados: sistema de pago NFC, banca móvil y banca basada en web.
- **Análisis de vectores de ataque:** contamos con herramientas a nivel perimetral y en los dispositivos que controlan el ingreso de peticiones y ayudan a minimizar el riesgo ante ataques como DoS, phishing, ransomware y malware. Criterios analizados: ransomware, etapas de acumulación de préstamos, estafas de multas de dinero y ataques de acceso remoto.



Gestión responsable de la cadena de suministro

| GRI 2-6; 204-1; 308-1; 414-1 |

Nuestros proveedores son un aliado clave para sostener la operación y entregar un servicio confiable. Por eso, además de gestionar compras, buscamos construir relaciones de largo plazo basadas en transparencia, cumplimiento y mejora continua, incorporando expectativas claras en temas ambientales, sociales y de integridad.

En 2025 seguimos entendiendo nuestra cadena de suministro como una extensión de nuestra forma de hacer banca: lo que compramos, a quién compramos y cómo construimos esas relaciones también habla de nuestros valores. Por eso trabajamos para que el abastecimiento sea **responsable, transparente y sostenible**, cuidando la continuidad de la operación y, al mismo tiempo, promoviendo buenas prácticas en nuestros proveedores.

Nuestra gestión se enfoca en tres prioridades que se complementan:

- **Relaciones de largo plazo y cercanas:** buscamos proveedores que nos acompañen con calidad, cumplimiento y confianza, y fortalecemos el vínculo a través de espacios de conversación y formación.
- **Criterios ambientales y sociales en la gestión de proveedores:** diagnosticamos el estado de nuestros proveedores en temas ambientales y sociales/laborales, para identificar brechas y oportunidades de mejora.
- **Ética y respeto por los derechos humanos:** promovemos expectativas claras frente a integridad, prácticas responsables y cumplimiento, para proteger a las personas y fortalecer una cadena de valor coherente con nuestros compromisos.

Con este enfoque, no solo gestionamos compras; construimos alianzas que aportan al desarrollo del país, fortalecen nuestra operación y nos ayudan a avanzar con mayor consistencia en nuestra agenda de sostenibilidad.

Proporción de gasto en proveedores locales

En nuestra gestión de abastecimiento, priorizar proveedores cercanos también significa fortalecer capacidades en el territorio y hacer más eficiente la operación. Durante 2025, **el 99% de nuestros proveedores** se concentró en las principales ciudades del país: **Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla**, lo que refleja una red de suministro mayoritariamente nacional y con presencia en centros estratégicos para el Banco.

Proporción de gasto	2025	2024	2023	2022
% Presupuesto a proveedores locales	48%	59%	59%	57%
% Porcentaje de proveedores locales	99%	99%	98%	99%
Presupuesto total Banco	\$2.585.026.552.247	\$2.379.346.896.871	\$2.105.258.462.373	\$1.856.652.119.558
Pago total a proveedores locales	\$1.244.338.492.959	\$1.247.997.144.780	\$1.249.753.622.658	\$1.065.100.878.818

- ✓“**Local**” como **Cali**, ciudad donde se encuentra nuestra **sede administrativa principal**.
- ✓“**Ubicaciones de operaciones significativas**” como **Bogotá**, al ser la ciudad principal desde la cual se realizan los pagos a los proveedores.



Evaluación ambiental y social de proveedores

En 2025 fortalecimos nuestra evaluación ambiental y social de proveedores como una forma práctica de entender su nivel de madurez y, sobre todo, de identificar oportunidades de mejora conjunta. Para ello, partimos de nuestro universo de **proveedores con pagos** durante el año y adelantamos un ejercicio de diagnóstico mediante encuesta, que nos permitió consolidar una línea base comparable con años anteriores.

Durante el período contamos con **800 proveedores con pagos**, de los cuales **784 fueron nacionales** y **16 extranjeros**. En el marco del diagnóstico, realizamos un acercamiento estructurado a proveedores persona jurídica y obtuvimos **454 respuestas**, que equivalen a una participación del **56,75%** del ejercicio. Este resultado nos dio visibilidad sobre prácticas ambientales (como gestión, huella de carbono, iniciativas de mitigación y eficiencia) y sociales/laborales (bienestar, contribución a la comunidad y derechos humanos), y nos permite orientar de manera más efectiva las acciones de formación y acompañamiento.

Proveedores con pagos 2025

Concepto	Cantidad
Total de proveedores (Incluye personas naturales, jurídicas y extranjeros).	800
Proveedores extranjeros.	16
Proveedores nacionales.	784
Respuesta de encuesta.	454

Como se observa en la serie histórica, en 2025 el porcentaje de proveedores que “pasaron filtros” de selección con criterios **ambientales** y **sociales** fue del **56,75%**, frente a **78% en 2024** y **50% en 2023** (2022: N/A). En términos de volumen, esto corresponde a **454 proveedores en 2025**, frente a **547 en 2024** y **349 en 2023**. Esta información no solo evidencia la trazabilidad del proceso, sino que nos ayuda a enfocar esfuerzos para ampliar participación y fortalecer capacidades, especialmente con la meta de elevar el alcance del diagnóstico hacia 2026.

Evaluación	2025	2024	2023	2022
% proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con criterios ambientales	57%	78%	50%	N/A
# proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con criterios ambientales	454	547	349	N/A
% proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con criterios sociales	57%	78%	50%	N/A
# proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con criterios sociales	454	547	349	N/A

Evaluación ambiental

En 2025 dimos un paso importante para conocer mejor el punto de partida de nuestros proveedores en materia ambiental. Más que “pedir requisitos”, buscamos construir una visión clara sobre su nivel de madurez y, desde ahí, identificar oportunidades de fortalecimiento y acompañamiento.

Para este diagnóstico, tomamos como base los **proveedores con pagos en 2025** y aplicamos un instrumento de consulta a **proveedores persona jurídica**, con cobertura nacional y participación de proveedores extranjeros.

Alcance

- ✓ **Total, de proveedores con pagos:** 800 (incluye personas naturales, jurídicas y extranjeros).
 - ✓ **Proveedores nacionales:** 784
 - ✓ **Proveedores extranjeros:** 16.
 - ✓ **Proveedores encuestados:** 654.
 - ✓ **Respuestas recibidas (total encuestados):** 454, equivalente a una tasa de respuesta del 56,75%
- La encuesta ambiental nos permitió recoger información sobre elementos clave de gestión, como:
- ✓ **Estrategia integral de gestión ambiental.**
 - ✓ **Medición de huella de carbono.**
 - ✓ **Iniciativas de mitigación y compensación.**
 - ✓ **Acciones de reducción de consumo** (energía, agua) y **reutilización.**





Con estos resultados, fortalecimos nuestro conocimiento sobre el estado actual de implementación de aspectos ambientales en la cadena de suministro y dejamos una base concreta para seguir elevando el estándar, priorizando formación y trabajo conjunto con los proveedores.

Evaluación social y laboral

En paralelo al componente ambiental, en 2025 también fortalecimos nuestra mirada social sobre la cadena de suministro. Este diagnóstico nos ayuda a comprender cómo nuestros proveedores gestionan aspectos laborales y de derechos humanos, y a identificar brechas donde podemos orientar formación y acompañamiento.

Aplicamos una encuesta a **proveedores persona jurídica** con pagos en 2025, enfocada en temas sociales y laborales, con preguntas relacionadas con:

- ✓ **Planes de contribución a la comunidad** y relacionamiento con el entorno.
- ✓ Acciones para el **desarrollo y bienestar de sus empleados**.
- ✓ Existencia de declaraciones, políticas, procesos y/o prácticas asociadas a **derechos humanos**.

Durante el proceso, recibimos **454 respuestas**, lo que corresponde al **56,75%** de participación y nos permitió contar con una línea base del estado actual de implementación de prácticas sociales y laborales en una parte representativa de nuestra base de proveedores.

Además, dimos un paso relevante desde la institucionalidad: **construimos y publicamos nuestra Política de Derechos Humanos**, que establece principios y compromisos para **proteger, respetar y remediar**. Como parte del proceso de actualización o vinculación, nuestros proveedores deben **confirmar que conocen y aceptan** esta política, reforzando expectativas claras en nuestra cadena de valor.

Fortalecimiento de capacidades y relacionamiento con proveedores

Creemos que una cadena de suministro responsable no se construye solo con evaluaciones, sino también con acompañamiento. Por eso, en 2025 complementamos nuestros diagnósticos con espacios de formación y conexión que ayudan a los proveedores a fortalecer prácticas clave y a alinearse con los compromisos del Banco.

Durante el año realizamos **7 capacitaciones** para proveedores, enfocadas en temas que aportan a la transparencia, la cultura de cumplimiento y la gestión responsable:





- ✓ **ABAC** (anticorrupción y soborno).
- ✓ **Igualdad de género.**
- ✓ **SAC — Defensoría del Consumidor Financiero.**
- ✓ **SARLAFT.**
- ✓ **Beneficios de la Comunidad Empresarial — Reforma Laboral 2025.**
- ✓ **Innovación: manual de marca.**
- ✓ **Ciberseguridad.**

Además, generamos espacios para fortalecer relaciones y sumar actores alrededor de buenas prácticas. Un ejemplo fue **ECOS**, nuestro **Encuentro de Sostenibilidad**, que buscó conectar clientes, proveedores, aliados, ganadores de Planeta Azul, fundaciones y ONG, promoviendo conversación, aprendizaje y comunidad.

Metas, retos y oportunidades

En 2025 avanzamos en la consolidación de un programa de abastecimiento sostenible más estructurado, con diagnósticos y formación como herramientas principales. Al mismo tiempo, identificamos retos y oportunidades que nos marcan el rumbo para seguir fortaleciendo la gestión responsable de la cadena de suministro en 2026 y en el mediano plazo.

Logros 2025

- ✓ **Diagnóstico de madurez de proveedores** (Gobierno, Social/Laboral, Ambiental y Diversidad): logramos encuestar al **57,08%** de una muestra de **797 proveedores**, construyendo una línea base de su estado actual.
- ✓ **Mayor participación en capacitaciones y eventos:** cumplimos con la realización de **7 espacios de formación**, priorizando temas clave de cumplimiento, cultura y gestión responsable.

Metas 2026 y horizonte de avance

Para 2026 nos proponemos mantener el diagnóstico como una práctica anual y elevar su alcance:

- ✓ Repetir el diagnóstico de madurez en los frentes de **Gobierno, Social/Laboral, Ambiental y Diversidad**, aumentando la participación.
- ✓ Como meta a un año, avanzar hacia **encuestar al 90%** de los proveedores de la muestra de 800.
- ✓ Ampliar la agenda de formación con temas adicionales como **ambiental, gobierno corporativo, diversidad, equidad e inclusión, educación financiera, derechos humanos e innovación.**

Retos identificados

- ✓ **Alinear el programa de abastecimiento sostenible** con los objetivos estratégicos del Centro de Sinergias de Abastecimiento, incorporando criterios priorizados por cada categoría de la **UNSPSC**.
- ✓ Desarrollar un **Summit de proveedores**, como espacio para consolidar a nuestros proveedores como aliados estratégicos, impulsar prácticas sostenibles, promover excelencia operativa y abrir oportunidades de negocio.

Oportunidades para fortalecer el programa

- ✓ Diseñar e implementar **rutas de formación diferenciadas** para áreas usuarias y personal de abastecimiento, consolidando una **Escuela de Abastecimiento Sostenible** con sesiones de retroalimentación.
- ✓ Definir un plan para asegurar la participación de los proveedores en la **medición de huella de carbono en alcances 1 y 2**, fortaleciendo la calidad y comparabilidad de la información ambiental en la cadena de suministro.