

EL MUNDO ES NUESTRA CASA

Hagámosla más próspera, incluyente y verde.

**Banco Davivienda S.A.
Informe de la Junta Directiva y el Presidente
a la Asamblea General de Accionistas 2024**

Informe Periódico de Fin de Ejercicio

Banco Davivienda S.A.
Avenida Calle 26 No. 68C-61, Bogotá, Colombia
www.davivienda.com

C. CONTENIDO

C.1. Acerca de este Informe

P. MENSAJE DEL PRESIDENTE

P.1. Mensaje

1. NUESTRA ESTRATEGIA

1.1. Propósito superior Grupo Bolívar

- 1.1.1. Nuestro Propósito Superior
- 1.1.2. Modelo de gestión
- 1.1.3. Objetivos estratégicos corporativos
- 1.1.4. Focos estratégicos
- 1.1.5. Nuestra estrategia es sostenible

1.2. Diálogo con nuestros grupos de interés

2. GESTIÓN SOSTENIBLE

2.1. Materialidad

- 2.1.1. Temas materiales Banco Davivienda 2024
- 2.1.2. Proceso de la doble materialidad

2.2 Transformación hacia una banca más sostenible

2.3. Indicadores de Temas Relacionados con la Sostenibilidad bajo el Estándar SASB Banco Comercial

2.4. Indicadores Ambientales y Climáticos bajo las recomendaciones de TCFD

2.5. Información sobre las Subordinadas: Fiduciaria Davivienda S.A.

- 2.4.1. Materialidad
- 2.4.2. Indicadores SASB
- 2.4.3. Alineación por parte de Fiduciaria a las recomendaciones de TCFD

2.6. Nuestro compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

3. PROSPERIDAD

3.1. Principales cifras 2024

3.2. Innovación

3.3. Transformación digital

3.4. Banco Davivienda Colombia

- 3.4.1. Banca Personas
- 3.4.2. DaviPlata
- 3.4.3. Banca Empresas

3.5. Inversiones de nuestros clientes y Banca de inversión

3.6. Banca Internacional

3.7. Corporación Financiera Davivienda

4. CONFIANZA

4.1. Gestión integral de riesgos

4.2. Gobierno Corporativo y estructura

4.3. Tecnología

4.4. Premios, reconocimientos y certificaciones

5. SERVICIO

5.1. Estrategia de servicio al cliente

- 5.1.1. Atención de nuestros clientes
- 5.1.2. Defensor del Consumidor Financiero
- 5.1.3. Gestión y protección al consumidor

5.2. Gestión de nuestra cadena de valor

- 5.2.1. Programa de Desarrollo de Proveedores
- 5.2.2. Compras Sostenibles

6. BIENESTAR

6.1. Talento humano

- 6.1.1. Modelo de gestión
- 6.1.2. Modelo de transparencia
- 6.1.3. Política y Programas de Diversidad, Equidad e Inclusión
- 6.1.4. Programas de apoyo
- 6.1.5. Programas de fidelización del talento
- 6.1.6. Atracción y fidelización
- 6.1.7. Entrenamiento y desarrollo
- 6.1.8. Salud y seguridad en el trabajo
- 6.1.9. Comité de Talento Humano

6.2. Derechos Humanos

7. INCLUSIÓN

7.1. Financiamiento social

7.2. Nuestro compromiso con la financiación de proyectos en beneficio de las mujeres

7.3. Inclusión financiera

- 7.3.1. Productos y servicios de inclusión financiera
- 7.3.2. Servicios no financieros que promueven la inclusión y acceso financiero
- 7.3.3. Nuestra apuesta por el acceso financiero

7.4. Infraestructura sostenible

- 7.4.1. Infraestructura social

7.5. Educación financiera

7.6. Ciudadanía corporativa

- 7.6.1. Cultivarte familia
- 7.6.2. Donaciones
- 7.6.3. Voluntariado

8. CAPITAL NATURAL

8.1. Financiamiento verde

- 8.1.1. Cartera verde
- 8.1.2. Alineación taxonomía verde
- 8.1.3. Bono verde

8.2. Gestión del cambio climático

8.3. Estrategia ecoeficiencia

- 8.3.1. Emisiones de nuestra operación
- 8.3.2. Ecoeficiencia operacional
- 8.3.3. Enfoque en economía circular
- 8.3.4. Abastecimiento sostenible

8.4. Biodiversidad y resultados positivos para la naturaleza

9. CAPITAL ECONÓMICO

9.1. Entorno macroeconómico y sistema financiero

- 9.1.1. Entorno macroeconómico y sistema financiero Colombia
 - 9.1.1.1. Producto interno bruto
 - 9.1.1.2. Inflación
 - 9.1.1.3. Política monetaria y tasa de interés
 - 9.1.1.4. Política fiscal
 - 9.1.1.5. Tasa de cambio
 - 9.1.1.6. Comercio exterior
 - 9.1.1.7. Sector financiero

- 9.1.2. Entorno macroeconómico y sistema financiero Centroamérica
 - 9.1.2.1. Costa Rica
 - 9.1.2.2. El Salvador
 - 9.1.2.3. Honduras
 - 9.1.2.4. Panamá

9.2. Resultados financieros

- 9.2.1. Informe financiero consolidado
 - 9.2.1.1. Análisis y estructura del activo
 - 9.2.1.2. Análisis y estructura del pasivo
 - 9.2.1.3. Análisis y estructura del patrimonio
 - 9.2.1.4. Situación de liquidez
 - 9.2.1.5. Estado de resultados
- 9.2.2. Resultados de la operación por segmentos y perspectivas
 - 9.2.2.1. Personas
 - 9.2.2.2. Empresas
 - 9.2.2.3. Información financiera diferenciada GAP
 - 9.2.2.4. Internacional
- 9.2.3. Informe financiero individual
 - 9.2.3.1. Análisis y estructura del Activo
 - 9.2.3.2. Análisis y estructura del Pasivo
 - 9.2.3.3. Análisis y estructura del Patrimonio
 - 9.2.3.4. Situación de liquidez
 - 9.2.3.5. Estado de resultados

9.3. Emisiones vigentes y su desempeño

- 9.3.1. Emisiones de valores vigentes
 - 9.3.1.1. Mercado de renta variable
 - 9.3.1.2. Mercado de renta fija
- 9.3.2. Desempeño bursátil
 - 9.3.2.1. Comportamiento de la acción
 - 9.3.2.2. Comportamiento de los bonos
 - 9.3.2.3. Comportamiento CDT

10. GLOSARIO

A. ANEXOS

Anexo 1. Informe TCFD Davivienda 2024

Anexo 2. Declaración de progreso para los signatarios de los principios de banca

responsable (PRB)

Anexo 3. Alineación marcos de reporte

Anexo 4. Memorando de revisión independiente

Anexo 5. Otros aspectos

Anexo 6. Estados financieros consolidados y separados

Anexo 7. Certificación y responsabilidad de la información financiera

**Anexo 8. Certificaciones sobre los controles y procedimientos utilizados para el
reporte al RNVE**

C.1. ACERCA DE ESTE INFORME

Este informe presenta los principales resultados de la gestión de nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica en el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2024. Ha sido estructurado en torno a nuestros temas materiales, que son también los de Grupo Bolívar: **Prosperidad, Confianza, Servicio, Bienestar, Inclusión, Capital Natural y Capital Económico.**

Permite a nuestros grupos de interés conocer cómo abordamos lo que hemos declarado como nuestra estrategia de negocio sostenible, que se desprende de nuestro propósito superior de “Enriquecer la Vida con Integridad” y se materializa con el compromiso de hacer, junto con ellos, el mundo nuestra casa, un lugar en el que todos progresen, sean incluidos y en el que construyamos un futuro más verde.

Con su divulgación, evidenciamos nuestra contribución al cumplimiento de la Agenda Mundial 2030, contenida en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), a los compromisos del Acuerdo de París en materia de cambio climático y del Acuerdo de Kunming-Montreal sobre Biodiversidad y a los Diez Principios del Pacto Global.

Esta alineación y genuino interés por aportar desde nuestra gestión a un crecimiento sostenible, nos ha valido ser reconocidos mundialmente en esta materia. Es así como por undécimo año consecutivo, hemos sido incluidos en el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI) para el Mercado Integrado Latinoamericano (MILA) Pacific Alliance, ahora renombrado Índices *Dow Jones Best in Class*, y por octavo año somos parte del Anuario de Sostenibilidad de S&P Global, publicación que evalúa y resalta el desempeño responsable y transparente de las mejores compañías a nivel global en las dimensiones ambiental, social, económica y de gobierno (ASG).

La elaboración del informe se realizó a partir de las mejores prácticas de reporte a nivel internacional, que garantizan la transparencia y comparabilidad de la información. Entre ellas, la aplicación de los lineamientos del estándar GRI (Global Reporting Initiative) para la elaboración de memorias de sostenibilidad y la definición de los temas materiales identificados y priorizados en el proceso de doble materialidad (materialidad de impacto y materialidad financiera); así como la incorporación de los indicadores del estándar SASB (*Sustainability Accounting Standards Board*) para bancos comerciales, los cuales fueron verificados por un tercero independiente.

En adición, nos hemos vinculado voluntariamente a marcos de reporte para la correcta divulgación de la gestión de asuntos ASG, como el Proyecto de Divulgación de Huella de Carbono (CDP), los Principios de Inversión Responsables (PRI), el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD), el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con la Naturaleza (TNFD), Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI) los Principios de Banca Responsable (PRB), y la más reciente adhesión de los Principios del Ecuador (EP).

Por último, este documento incluye el análisis de nuestros resultados financieros, así como una serie de capítulos y anexos que complementan la información y hacen parte integral del informe, como los Estados Financieros Individuales y Consolidados, nuestro primer informe de PRB y cuarto reporte TCFD, con los cual, además, damos cumplimiento a las instrucciones impartidas a través del Decreto 151 de 2021 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia y a las Circulares Externas 031 de 2021 y 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

P. MENSAJE DEL PRESIDENTE

Aunque retador, el año 2024 fue mejor que 2023; las tendencias positivas durante la segunda mitad del año reflejaron la consolidación de nuestros esfuerzos para obtener mejores resultados. La normalización de las cifras de inflación y una mejor actividad económica llevaron a los principales bancos centrales del mundo a reducir las tasas de interés; sin embargo, en Colombia esta reducción fue más lenta de lo esperado como medida preventiva contra la inflación, las presiones alcistas sobre la tasa de cambio y un entorno fiscal particularmente complejo. No obstante, el Banco de la República redujo la tasa de política monetaria 350 puntos básicos durante el año, cerrando en 9,5%. Con esta medida, el nivel de confianza de los hogares se empezó a recuperar, al igual que su disposición para asumir obligaciones financieras.

Este ambiente macroeconómico, junto con nuestras estrategias de gestión de riesgo y eficiencia, nos permitieron alcanzar mejores resultados financieros, especialmente en la segunda mitad del año, indicando una clara tendencia de recuperación y subrayando la eficacia de nuestra ejecución. En este sentido, obtuvimos utilidades netas positivas durante el tercer y el cuarto trimestres del año, mejores márgenes y un crecimiento anual del 7% de nuestra cartera de préstamos, que cerró en COP 145 billones.

Seguimos fortaleciendo nuestra capacidad para gestionar riesgos, así como los esfuerzos por captar fondeo de bajo costo, diversificar nuestras fuentes de ingresos y mejorar la eficiencia mediante el control de costos operacionales y el perfeccionamiento de nuestras capacidades tecnológicas.

Nuestro desempeño financiero también se tradujo en la generación de valor para nuestros accionistas, lo que nos ha permitido mantener indicadores de capital saludables. Al cierre de 2024, nuestra solvencia total alcanzó el 15,57% y la solvencia básica ordinaria el 10,95%, **resultados que reafirman nuestra posición de capital y nos permiten seguir evolucionando y ejecutando nuestra estrategia.** De hecho, en marzo de 2024 emitimos exitosamente 36 millones de acciones por COP 720 mil millones, incrementando en 8% el total de acciones en circulación del Banco y reflejando la confianza del mercado en nuestro potencial.

Los clientes siguen siendo el centro de nuestro modelo de negocio, y trabajamos constantemente para fortalecer nuestra relación con ellos y mejorar su experiencia. En 2024 atendimos a 24,9 millones de clientes en Colombia y Centroamérica, y seguiremos comprometidos con ejecutar nuestra estrategia a largo plazo para ser su banco principal.

Innovación y Nuevos Lanzamientos:

En Davivienda integramos la innovación en nuestro modelo de negocio, en nuestros productos y servicios, y en nuestro talento, lo que nos permite adaptarnos continuamente a las nuevas tendencias que están transformando la industria bancaria y contribuyendo a los objetivos de descarbonización. En Colombia hemos desarrollado una oferta digital moderna y robusta que les permite a las personas mover, ahorrar e invertir su dinero de manera ágil y eficiente; asimismo, seguimos mejorando nuestros servicios para impulsar el crecimiento empresarial. Y en Centroamérica continuamos invirtiendo en soluciones digitales que responden a las necesidades de nuestros clientes.

Durante los últimos cinco años no hemos dejado de invertir en nuestras capacidades digitales y tecnológicas. A medida que el mundo cambia rápidamente, avanzamos con él para satisfacer las demandas de nuestros clientes. En Colombia y Centroamérica alcanzamos aproximadamente un 93% y un 72% de clientes digitales, respectivamente.

En 2024 desarrollamos diversos productos y servicios para garantizar una mejor experiencia al cliente, más sencilla y confiable. Asimismo, consolidamos nuestra **Súper App** para personas, con el fin de que nuestros clientes puedan resolver sus necesidades casi en su totalidad a través de este canal, gracias que les ofrecemos múltiples funcionalidades transaccionales y procesos de servicio más integrales. En Centroamérica lanzamos el Regional **Host-to-Host**, una herramienta que facilita las operaciones de tesorería entre Colombia y esta región.

Somos un banco innovador, diferenciado por un servicio confiable y cercano. DaviPlata es una solución fácil y cotidiana para diversos segmentos de la población, que en 2024 alcanzó 18,5 millones de clientes, con depósitos cercanos a COP 1,15 billones. Nuestro Net Promoter Score (NPS) de 78,4 en 2024 refleja nuestro esfuerzo por ofrecer un servicio ágil y confiable a nuestros clientes. Y, como la innovación juega un papel clave, en DaviPlata estamos en constante evolución, por lo que realizamos lanzamientos como una nueva tienda virtual y una interfaz rediseñada.

Como parte de nuestro compromiso con la transformación del sector financiero, seguiremos impulsando el desarrollo de DaviPlata aprovechando nuestros principales diferenciadores, como son nuestro servicio confiable, la innovación constante y nuestra capacidad de inclusión financiera, para mantenernos competitivos en el mercado.

Transformación hacia una Banca más Sostenible

Entendemos que el mundo está en constante cambio y que la banca juega un papel esencial en el progreso de las naciones. Por ello, fortalecimos nuestro compromiso con la sostenibilidad a través de la política *El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas*, para fomentar el crecimiento de los negocios en armonía con el desarrollo de las comunidades y la protección del medio ambiente.

Como parte de esta visión, ampliamos nuestra Taxonomía Sostenible, que nos permite identificar y ampliar las oportunidades de financiación, alineándose con los criterios ambientales y sociales nacionales e internacionales. Gracias a esta nueva estructura, nuestra cartera sostenible ha alcanzado los 24,7 billones de pesos colombianos, lo que representa el 17% de nuestro portafolio total, avanzando hacia nuestra meta del 30% para 2030.

Este año, la integración de las agendas de la biodiversidad y la acción climática ocuparon un lugar central. En el marco de la COP16, realizada por primera vez en Colombia, participamos activamente en diálogos con diversos sectores para promover la protección y valoración de la naturaleza. Sentimos #OrgulloDavivienda con la firma del acuerdo para la suscripción del primer Bono de Biodiversidad, en el mercado de capitales colombiano, en alianza con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por cerca de \$210 mil millones.

Seguimos avanzando en el financiamiento sostenible, realizamos la emisión del primer Crédito Atado a Indicadores de Sostenibilidad, un instrumento con el que buscamos acompañar a nuestros clientes en adoptar mejores prácticas sostenibles. En Colombia continuamos impulsando la inclusión financiera en el campo, logrando un crecimiento del 52% en nuestra cartera agrosostenible y apoyando a productores con prácticas responsables. Junto con la Federación Nacional de Cafeteros, lanzamos la Cédula Cafetera, con la cual esperamos facilitar el acceso a servicios financieros a cerca de 556.000 familias. Además en Centroamérica, aseguramos un segundo desembolso del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) para seguir impulsando el financiamiento de energías renovables, eficiencia energética y el crecimiento de las Pymes en El Salvador.

Sustentados en los principios del derecho universal, nuestra oferta de servicios y productos financieros y no financieros busca garantizar el acceso para todos, avanzando en ser una banca en la que las personas puedan encontrar facilidades para el crédito, el ahorro, la inversión y el mover dinero, llegando a más personas con soluciones accesibles y adaptadas a sus necesidades. Desde los servicios no financieros, este año lanzamos *E/ Profe de Finanzas*, el primer asistente de educación financiera con inteligencia artificial en Colombia y Centroamérica, que ya ha acompañado a más de 20 millones de personas en sus decisiones financieras.

Consolidamos nuestra integración de criterios de ASG en la toma de decisiones. Nos adherimos a los Principios de Ecuador para fortalecer la gestión de riesgos ambientales y sociales alineados con los más altos estándares internacionales; y por primera vez, incorporamos, en nuestro reporte TCFD, las recomendaciones del Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) como piloto para consolidar nuestro enfoque sobre los riesgos y oportunidades en la intersección entre clima, biodiversidad y sostenibilidad.

En Davivienda estamos comprometidos con que el mundo es nuestra casa, y seguiremos trabajando para hacerla cada día más próspera, incluyente y verde.

Seguimos avanzando a futuro:

En 2024 superamos un ciclo de crédito particularmente desafiante en Colombia, y de presión en el sistema financiero a causa de la inflación y las altas tasas de interés. No obstante, hemos salimos fortalecidos y seguiremos acompañando a nuestros clientes para que cumplan sus sueños y construyan su futuro, al tiempo que mantenemos nuestro enfoque en un crecimiento rentable.

La tecnología está transformando rápidamente nuestra industria, así como también las necesidades y las preferencias de nuestros clientes; por ello, nos enfocaremos en continuar ofreciendo una experiencia de cliente de primer nivel, en invertir en innovación y en garantizar la estabilidad de nuestras plataformas.

Nos sentimos agradecidos por más de 50 años de crecimiento, impulsados por la confianza de nuestros accionistas e inversionistas, así como por el compromiso, la dedicación y el desempeño de nuestros más de 17 mil colaboradores en los países donde operamos; a ellos quiero expresarles mi sincero reconocimiento.

Nuestro principal objetivo es fortalecer nuestras relaciones con los clientes y consolidarnos como su banco de referencia. Tenemos un modelo de servicio diferencial que integra de manera eficiente una amplia oferta de productos y servicios financieros con las mejores capacidades digitales y una sólida presencia física. Continuaremos trabajando para generar valor a todos aquellos a quienes impactamos, para acelerar nuestros resultados financieros positivos y para contribuir a la prosperidad de nuestros clientes y al cuidado del medio ambiente.

A todos ustedes, gracias por la confianza; juntos seguiremos trabajando para consolidarnos como una institución financiera líder en la región.

Javier José Suárez Esparragoza
Presidente
Banco Davivienda S.A.

1. NUESTRA ESTRATEGIA

1.1. PROPÓSITO SUPERIOR GRUPO BOLÍVAR

1.1.1. NUESTRO PROPÓSITO SUPERIOR

Enriquecer la vida con integridad

Hacemos realidad el Propósito Superior que compartimos como Grupo Empresarial, con una cultura y un modelo de gestión que buscan generar valor para nuestros grupos de interés y para la organización.

Cultura organizacional

Una cultura que une a todas las compañías del Grupo Bolívar

Nuestra cultura nos permite apoyar el bienestar de las personas, la construcción del patrimonio de las familias, el desarrollo de las empresas y la financiación de proyectos que aportan a los países donde tenemos presencia.

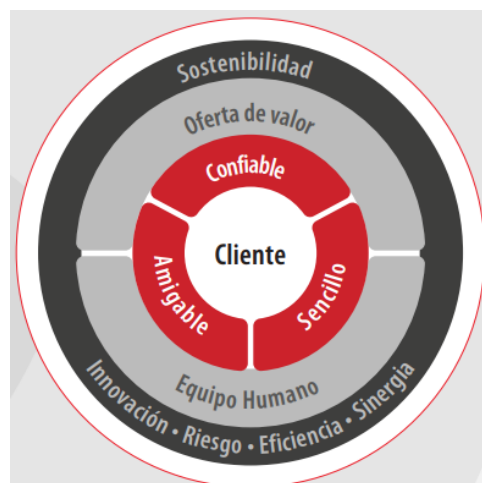
Nuestra misión

Generamos valor a nuestros clientes, comunidad e inversionistas a través de un equipo humano íntegro, comprometido, amigable y siempre dispuesto a aprender.

1.1.2. NUESTRO MODELO DE GESTIÓN

Buscamos generar experiencias sencillas, confiables y amigables para nuestros clientes.

Para lograrlo, contamos con un equipo humano que desarrolla una oferta de valor basada en la innovación, el manejo del riesgo, la eficiencia y la sinergia entre compañías.



Nos esforzamos por hacer realidad el Propósito Superior del Grupo Bolívar:

Enriquecer la vida con integridad

Nuestros Principios y Valores

Para lograrlo, vivimos en una cultura basada en nuestros Principios y Valores organizacionales:

- Respeto
- Equidad
- Honestidad
- Disciplina
- Entusiasmo
- Alegría
- Buen humor

Estos valores nos permiten apoyar el bienestar de las personas, la construcción del patrimonio de las familias, el desarrollo de las empresas y la financiación de proyectos que aportan a los países donde tenemos presencia.

Formulamos, ejecutamos y desafiamos la estrategia, asegurando su alineación con el modelo de gestión de nuestro Grupo Empresarial.

Construimos una **oferta de valor que permite satisfacer las necesidades de nuestros clientes**, brindándoles tranquilidad y ayudando a construir su patrimonio por medio de productos, procesos y servicios que les aportan experiencias positivas y generan vínculos emocionales de largo plazo. Para ello, contamos con un equipo humano íntegro, comprometido y siempre dispuesto a aprender.

1.1.3. Objetivos estratégicos corporativos

1.1.4. Focos estratégicos

Nuestra estrategia está fundamentada en 6 focos:

- **Mejora sustancial del portafolio de crédito**
Lograr un crecimiento rentable y sostenible del portafolio de crédito a través de una originación selectiva, optimizando los procesos de cobranza, protegiendo y reteniendo a nuestros mejores clientes.
- **Gestión de márgenes y fondeo**
Buscamos incrementar nuestra participación en el mundo transaccional manteniendo los márgenes esperados, poniendo a disposición de nuestros clientes una amplia oferta de productos y servicios para que puedan mover su dinero.
- **Generación de ingresos**
Potencializar nuestras fuentes de ingresos a través de estrategias de diversificación y profundización de nuestros productos y servicios, así como del robustecimiento de nuestro ecosistema de vivienda.
- **Priorización de la eficiencia**
Ser más eficientes a través de la continua transformación organizacional que habilite una mayor productividad y optimización de los procesos y recursos, priorizando el control de costos, la rentabilidad y la gestión de riesgo asegurando el crecimiento sostenible de los negocios.

- **Impulsar el servicio y la experiencia**

Ofrecer a nuestros clientes un servicio de clase mundial, donde buscamos entregar soluciones a través de experiencias memorables, manteniendo su confianza y tranquilidad gracias a que priorizamos su seguridad en todo momento, todo esto con el apoyo de un talento humano idóneo y comprometido.

- **Potenciar las operaciones en Centroamérica**

Estamos comprometidos a apoyar y acompañar a los clientes de la región, consolidándonos como una Organización Líder multilateral que opera como un solo Banco. Aprovechamos nuestra presencia internacional, para ofrecer a nuestros clientes colombianos soluciones de ahorro, inversión y financiamiento en dólares.

1.1.5. Nuestra estrategia de negocio es sostenible

En Davivienda declaramos que **nuestra estrategia de negocio es sostenible**, con lo cual ratificamos que, además de perseguir los objetivos de rentabilidad del negocio, asumimos con determinación y compromiso el importante papel que jugamos en la sociedad como habilitadores del progreso, la competitividad, el cierre de brechas y la movilización hacia una economía más verde. Por ello, permanentemente fortalecemos nuestras habilidades para identificar los asuntos sociales y ambientales que tienen una incidencia en nuestros grupos de interés y en el negocio, y trabajamos decididamente en aquellos en donde podemos tener mayor capacidad para aportar soluciones innovadoras.

Conscientes del poder de trabajar en equipo, con nuestros clientes, inversionistas, nuestra gente, los aliados y otros, elevamos recientemente el compromiso con nuestra casa, entendida como ese espacio de valor, para que en ella cada uno pueda cumplir sus sueños, crecer, sentirse a gusto y vivir en armonía con el entorno.

De esta manera, **Hacemos del mundo nuestra casa** al impulsar acciones innovadoras para que cada día sea más próspera, incluyente y verde, lo cual es posible gracias a la capacidad que tenemos de crear valor económico, brindar un servicio confiable, amigable y sencillo, garantizar el bienestar de nuestra gente y honrar la confianza depositada en nosotros.

Esos son justamente los focos que guían nuestra ruta y que hablan de los que nos mueve como banco, por lo que se configuran a su vez como los asuntos materiales, sobre los que gestionamos impactos y riesgos que transformamos en oportunidades:

- **Próspera**

Facilitamos el logro de los sueños de las personas, familias y negocios mediante soluciones innovadoras y sostenibles que contribuyen a su progreso y a la competitividad de los países en los que operamos.

- **Incluyente**

Promovemos el acceso de todos a los servicios financieros no financieros, impulsando el bienestar financiero de las personas, familias, empresas y comunidades.

- **Verde**

Impulsamos iniciativas que contribuyan a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

Nuestra gestión sostenible es integral y está alineada, de forma voluntaria, a marcos de referencia nacionales e internacionales:

Agencias de calificación

S&P Dow Jones Indices, ahora renombrados Índices Dow Jones Best in Class: Desde hace 11 años participamos en la evaluación global de la sostenibilidad empresarial por nuestro compromiso en materia económica, ambiental y social, obteniendo como resultado la inclusión en el listado del Mercado Integrado Latinoamericano (Mila) Pacific Alliance, como una de las mejores entidades de nuestra clase en esta categoría. S&P Global nos reconoció por octavo año consecutivo en su **Anuario de Sostenibilidad**, por hacer parte del 15% de las empresas del sector con mejores prácticas de sostenibilidad en el mundo.



CDP Disclosure Insight Action: Por noveno año consecutivo somos parte de la divulgación del Carbon Disclosure Project (CDP) al medir nuestros factores de sostenibilidad medioambiental y adoptar las mejores prácticas para su gestión.

Metodologías y marcos de reporte



Global Reporting Initiative (GRI): Metodología de estándares para la gestión en sostenibilidad, y la planificación, medición y evaluación de nuestros indicadores de desempeño sostenible.



Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD): Recomendaciones con las que evaluamos, medimos, priorizamos y gestionamos las oportunidades y los riesgos asociados al cambio climático, y que nos permite anticipar los impactos negativos y movilizar oportunidades. Es además, para el contexto colombiano, el estándar sobre el cual la Superintendencia Financiera de Colombia solicita a emisores como Davivienda, divulgar sus cuestiones climáticas.



Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD): Marco de referencia, alineado con el Kunming- Montreal Global Biodiversity Framework, diseñado para identificar, evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociadas a la naturaleza dentro de las operaciones y financiamiento. A través del enfoque LEAP (Localizar, Evaluar, Analizar y Preparar), hemos priorizado sectores con alta dependencia de los servicios ecosistémicos, mejorar el análisis de impactos sobre biodiversidad y sentar bases para una toma de decisiones informadas sobre el capital natural.



Sustainability Accounting Standards Board (SASB): Normas que brindan información sectorial sobre los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente podrían afectar los flujos de tesorería de la entidad, el acceso a la financiación o el coste del capital a corto, medio o largo plazo. Bajo este estándar, por disposición del supervisor colombiano, divulgamos indicadores de desempeño social y ambiental.



UNEP FI: Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente que, a través de seis principios, guía a las instituciones financieras en la adopción de medidas para aprovechar oportunidades de negocios y abordar riesgos sociales y

ambientales, priorizados luego de la implementación de una juiciosa evaluación implementada por Davivienda en la vigencia 2024.



Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF): Estándar con el que fortalecemos la medición de las emisiones financiadas de nuestro Alcance 3, para evaluar adecuadamente los riesgos de transición asociados al cambio climático, fijar objetivos alineados con el Acuerdo de París y desarrollar estrategias efectivas para descarbonizar nuestras carteras.



Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA): Metodología incorporada en el análisis de escenarios de nuestras emisiones financiadas de la cartera corporativa, para orientar nuestra estrategia de mitigación y adaptación frente al cambio climático.



Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS): Agenda 2030, establecida por la ONU que fija metas sobre las cuales tenemos capacidad de incidir en su cumplimiento. Priorizamos ocho objetivos y 18 metas con los que buscamos el desarrollo de las personas, la prosperidad de los países donde tenemos presencia y el bienestar del planeta.



Membresías

En un ámbito de libre competencia, reconocemos que existen escenarios en donde la colaboración con otros actores del sector financiero y de otros sectores, ayuda a transformar positivamente el entorno en el que desarrollamos nuestra actividad. Es por ello que consideramos estratégico pertenecer a las asociaciones de bancos de los países en donde operamos y participamos activamente en la acción gremial. Consideramos que la gestión gremial articula la cooperación entre el sector público y el sector privado, tan necesaria para enfrentar los diversos retos que representa el desarrollo de nuestros países.

Como entidad financiera con servicios diversificados, nuestra participación gremial también abarca a instituciones de sectores como el de la construcción sostenible, la fiducia, la intermediación en el mercado de valores y asociaciones empresariales, entre otras. La experiencia ha demostrado que las visiones de quienes representan estas actividades nutren de manera importante nuestra propia visión de los retos, oportunidades y soluciones que debemos implementar en la consolidación de nuestra estrategia y en la construcción de las condiciones favorables de los territorios donde hacemos presencia.

Ejercemos un rol activo y actuamos como movilizados de cambio a través de ellos, buscando siempre construir en conjunto las condiciones favorables para la prosperidad y la competitividad, incluyente y verde, de nuestras economías. Adoptamos una **declaración de posición clara y pública** sobre sus políticas relacionadas con los temas ambientales, incluyendo el cambio climático, que actualmente están alineadas con los ODS y el Acuerdo de París. Esta declaración enfatiza nuestro compromiso con la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y la promoción de prácticas sostenibles en todas nuestras operaciones.

Para garantizar una correcta alineación entre nuestra estrategia y las iniciativas gremiales, realizamos revisiones periódicas de nuestras membresías para confirmar que sus políticas y acciones no contradigan nuestros compromisos, entre ellos los climáticos, asegurando un monitoreo constante de los planes de acción, las decisiones y el impacto de las iniciativas desarrolladas.

En caso de identificar discrepancias entre las declaraciones o políticas en diversos frentes, como las referentes al cambio climático, de las asociaciones empresariales y nuestra posición, incluyendo la climática, procuramos entablar un diálogo activo y constructivo para fomentar la alineación, en el marco del apego a las leyes de competencia, y buscando siempre que prevalezca el bien general.

De igual forma, entendemos la importancia de seguir las mejores prácticas y de hacer parte de iniciativas globales que persiguen nuestro mismo propósito de movilizar colectivamente transformaciones **que generen impacto positivo en la sociedad y en el planeta**. Por esto, buscamos no sólo hacer parte de estos escenarios, sino también de ejercer un liderazgo que impulse cambios acelerados hacia un crecimiento verde e incluyente.



Asociaciones:

- **Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria):** Gremio más representativo del sector financiero en el país, que promueve la confianza del público en el sector financiero y coadyuva a la modernización del sector.

Destacamos la contribución del banco en los 34 comités y cuatro juntas estratégicas, donde se lideran discusiones temáticas y en los cuales participan miembros de nuestra Alta Gerencia:

- Javier Suarez, presidente de Davivienda, hace parte de la Junta Directiva de Asobancaria
- Alejandra Díaz, Directora de Sostenibilidad, fue elegida presidente del Comité de Finanzas Sostenibles, en el que se han abordado discusiones en torno a la taxonomía, la COP16, la gestión de riesgos sociales y ambientales, incluidos los de cambio climático, entre otros.

- Juan Camilo Osorio, Vicepresidente Constructores y Banca Hipotecaria, asistió como delegado de la Junta Estratégica de Vivienda, donde se relacionan temas asociados a las Viviendas de Interés Social (VIS) y a las construcciones sostenibles.
 - Maritza Pérez, Vicepresidente Ejecutivo Banca Personal y Mercadeo, asistió como delegada en la Junta Estratégica de Inclusión Financiera, en la cual se orienta la elaboración de proyectos dirigidos a mejorar el acceso y uso de productos y servicios financieros por parte de la población.
 - Felix Rozo, Vicepresidente de Operaciones del Pasivo y Canales, asistió como delegado al Comité de Ciberseguridad y Prevención del Fraude, buscando fomentar la cooperación para optimizar la respuesta ante incidentes y mejorar la seguridad general para los consumidores financieros.
 - Laura Gómez, Vicepresidente de Medios de Pago, asistió como delegada al Comité Consultivo de Innovación y Desarrollo de los Medios de Pago, en el que se desarrollan iniciativas orientadas a la investigación y promoción de nuevas tecnologías para la masificación de los medios de pago, la reducción del uso efectivo y el incremento de pagos digitales
 - Gladys Corredor, Vicepresidente de Negocios de Empresas, asistió como delegada al Comité de Acceso a Productos y Servicios Financieros PYME, con el objetivo de crear y promover soluciones activas encaminadas a mejorar el bienestar del segmento en estos frentes.
 - Jaime Castañeda, Vicepresidente de Tesorería, asistió como delegado al Comité de Asuntos Financieros, en el cual se analiza, propone y monitorea la gestión de las tesorerías y del mercado de capitales.
 - Danilo Cortés, Vicepresidente de Auditoría, asistió como delegado al Comité de Auditores, espacio que sirve como canal de comunicación entre los revisores fiscales, la auditoría interna y las entidades.
- **Asociación Bancaria Salvadoreña (Abansa):** Entidad que promueve acciones e ideas que le permitan a la banca actuar eficientemente en beneficio de su desarrollo y del país en general.
 - **Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba):** Gremio que trabaja para mejorar las condiciones del sistema bancario, promoviendo el respeto de la ley, las normas, los estándares internacionales y la libre competencia.
 - **Cámara de Bancos e Instituciones Financieras de Costa Rica:** Asociación gremial encargada de representar al sistema financiero costarricense y promover su desarrollo y fortalecimiento.
 - **Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras (Asomicrofinanzas):** Entidad que representa a la industria para promover la inclusión financiera y otros servicios afines.
 - **Asociación Nacional de Empresarios de Colombia (ANDI):** Agremiación sin ánimo de lucro que tiene por objeto difundir y propiciar los principios políticos, económicos y sociales de un sano sistema de libre empresa. Desde nuestra participación en Comité de Descarbonización promovemos conjuntamente temas de interés ambiental a nivel regional y sectorial entre las empresas adheridas.
 - **Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol):** Asociación gremial de carácter nacional sin ánimo de lucro, que reúne a nivel nacional empresas y personas naturales relacionadas con la cadena de valor de la construcción.

Juan Camilo Osorio, Vicepresidente Constructores y Banca Hipotecaria, fue elegido como miembro de la Junta Directiva Nacional de Camacol. Por otro lado, Ricardo Pérez, Director Nacional de Crédito Constructor, nos representó en la Junta Regional de Bogotá y Cundinamarca.

- **Consejo Colombiano de Construcción Sostenible (Colombia Green Building Council - CCCS):** Organización privada sin ánimo de lucro, fundada en febrero de 2008, cuya misión es inspirar e impulsar a las personas a crear un mundo sostenible.

Participamos en espacios de diálogo con diferentes actores de la cadena de la construcción sostenible para buscar sinergias como habilitadores y movilización de las certificaciones en el país. Además, a través del Consejo nos hemos enfocado en transferir este conocimiento a nuestros clientes, fortaleciendo así la adopción de prácticas sostenibles en el sector.

- **Cámara Colombiana de Comercio Electrónico:** Entidad privada sin ánimo de lucro, de orden gremial, que promueve y fortalece la industria *e-commerce* en Colombia.
- **Colombia Fintech:** Organización que reúne las empresas *fintech* en Colombia con el propósito de dinamizar el ecosistema de servicios financieros digitales con estrategias de posicionamiento, conocimiento y capital relacional.
- **Financial Alliance for Women:** Principal asociación de instituciones de servicios financieros que ofrece intercambio de información sobre mejores prácticas, aprendizaje y recursos para estimular la inclusión financiera de las mujeres.
- **Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ):** Coalición global de instituciones financieras líderes, comprometidas con acelerar la descarbonización de la economía y apalancar el financiamiento sostenible.
- **Net Zero Banking Alliance (NZBA):** Alianza global en la cual los bancos miembros se comprometen a alinear su cartera de créditos y el portafolio de inversiones para tener un balance de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero al año 2050, con metas intermedias a 2030, usando guías y estándares basados en ciencia.
- **United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP-FI):** Organización que reúne una amplia red de bancos, aseguradoras e inversores que catalizan colectivamente la acción en todo el sistema financiero para lograr economías mundiales más sostenibles.
- **United for Wildlife:** Organización que fomenta la colaboración global en el sector privado para detener el tráfico de productos de vida silvestre, a través de dos grupos de trabajo: financiero y de transporte.

Iniciativas:

- **Basura Cero:** Creada por el ICONTEC, busca crear una cultura de consumo responsable con la implementación de un “sistema de gestión basura cero”, basado en modelos de economía circular y ecología industrial.

- **Climate Finance Accelerator (CFA):** Plataforma de articulación de diferentes actores que busca apoyar la formulación, desarrollo y acceso a financiación de proyectos climáticos de calidad que aporten al esfuerzo del país para alcanzar la Contribución Determinada a Nivel Nacional (NDC).

Colaboramos con diversos actores en los espacios propiciados del CFA bajo el liderazgo de la Embajada Británica, compartiendo y recibiendo conocimientos en aspectos financieros y de sostenibilidad, lo que enriqueció el desarrollo de estos proyectos que aportan a los objetivos climáticos del país.

- **Climate Finance Leadership Initiative (CFLI):** Movilizada por Bloomberg, reunió a actores relevantes del financiamiento climático en el país, con el objetivo de apoyar las metas climáticas nacionales, acelerar y viabilizar los flujos de financiación verde, y crear proyectos productivos sostenibles y escalables. Nuestra contribución se centró en dos áreas: promover el desarrollo de proyectos de energía solar conectados a la red en edificaciones públicas y el análisis de la pertinencia de asignar recursos de parte de las inversiones forzadas existentes no ejecutadas, a proyectos alineados con el cumplimiento de las NDC del país.
- **Pacto Global:** Impulsa el compromiso de los sectores privado y público y de la sociedad civil para alinear sus estrategias y operaciones con principios universalmente aceptados en sostenibilidad.
- **Principios de Banca Responsable (PRB):** Promovida por UNEP FI, sus principios buscan guiar a las instituciones financieras para alinear estratégicamente su negocio a los objetivos de desarrollo y sostenibilidad que el mundo se ha fijado.
- **Principios del Ecuador (EP):** Marco voluntario para la gestión de riesgos sociales y ambientales en proyectos financiados y de inversión, minimizando impactos negativos en el medio ambiente y las comunidades. Se basan en estándares internacionales como los de la International Finance Corporation (IFC) y aplican criterios de debida diligencia, evaluación y monitoreo en proyectos con altos riesgos.
- **Principios de Inversión Responsable (PRI):** Red internacional de propietarios y gestores de fondos que ponen en práctica seis principios para promover la inversión responsable, como medio para aumentar la rentabilidad y gestionar mejor los riesgos.
- **Repack:** Plan colectivo para la gestión ambiental de empaques y envases, líder en Colombia.
- **Science Based Targets (SBTi):** Permite a las empresas e instituciones financieras a nivel global establecer objetivos ambiciosos de reducción de emisiones, en el marco de la ciencia climática más reciente. La iniciativa se centra en acelerar la acción climática corporativa en línea con la reducción de las emisiones globales a la mitad antes de 2030 y lograr emisiones netas cero antes de 2050.
- **Unidos por los ODS:** Impulsada por Pacto Global Red Colombia, la Fundación Bolívar Davivienda, la Fundación Corona y la Cámara de Comercio de Bogotá, para Promover el conocimiento sobre la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible, además de medir el aporte del sector empresarial colombiano en este sentido.

1.2. DIÁLOGO CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

Continuamos **fortaleciendo las relaciones con nuestros grupos de interés** para responder de forma oportuna a sus necesidades y expectativas. Reconocemos que la clave para generar valor sostenible en el largo plazo radica en construir vínculos sólidos basados en nuestros principios y valores fundamentales: **respeto, equidad, disciplina, honestidad, entusiasmo, alegría y buen humor.**

Diálogo con nuestros grupos de interés

Grupo de interés	Propuesta de valor	Mecanismos de relacionamiento	Responsables de Primera Línea	Gestión 2024
Accionistas e inversionistas	Trabajamos para responder a la confianza de nuestros accionistas e inversionistas, buscando la rentabilidad y el crecimiento sostenible del negocio con criterios de buen gobierno, ética y transparencia, brindándoles información clara, suficiente y oportuna.	<ul style="list-style-type: none"> - Asamblea General de Accionistas - Entrega de resultados trimestrales y anuales - Sitio web, correo electrónico y línea telefónica para inversionistas - Reuniones 1 a 1 - Asistencia a eventos 	<ul style="list-style-type: none"> - Junta Directiva - Alta Gerencia - Equipo de Relación con Inversionistas 	<p>Presentamos la entrega de resultados trimestrales y anuales en español e inglés.</p> <p>Tuvimos 1.019 interacciones con inversionistas y accionistas mediante su participación en 4 llamadas de resultados, 9 eventos y 115 llamadas.</p>
Junta Directiva	Facilitamos la toma de decisiones informada y oportuna, que permita direccionar la compañía y sus filiales agregando valor a nuestros grupos de interés.	<ul style="list-style-type: none"> - Reuniones de Junta Directiva - Comités de apoyo a la Junta Directiva 	<ul style="list-style-type: none"> - Presidente de la Junta Directiva - Miembros de los Comités de la Junta Directiva - Alta Gerencia 	
Clientes	Ofrecemos una amplia gama de productos y servicios incluyentes, competitivos, accesibles, innovadores y sostenibles, generando confianza y relaciones comerciales en el largo plazo.	<ul style="list-style-type: none"> - Oficina - Chat - Call center - Correos electrónicos - Mensajes de texto - Redes sociales - Línea de atención 	<ul style="list-style-type: none"> - Vicepresidencia Ejecutiva Comercial - Fuerza comercial específica - Vicepresidencia Ejecutiva Banca Personal y Mercadeo 	

Diálogo con nuestros grupos de interés

			-Dirección de Servicio - Call center	
Colaboradores	Vivimos nuestros principios y valores, brindando espacios de bienestar y desarrollo, así como un ambiente seguro que propicie la innovación, en donde todos podamos ser nosotros mismos, y que permita lograr los resultados e impactar positivamente la sociedad.	- Workplace - Plataformas de formación - Valoración de desarrollo - Conversaciones uno a uno - Encuesta de compromiso - Línea de Transparencia	- Alta Gerencia - Líderes - Vicepresidencia de Talento Humano	
Proveedores	Impulsamos nuestra cadena de valor mediante el desarrollo integral, a través de procesos de desarrollo de proveedores y de compras sostenibles, buscando siempre su crecimiento, la garantía de la calidad, el servicio y el desarrollo de prácticas sostenibles ofreciendo oportunidades de negocio equitativas y de beneficio mutuo.	- Sitio web de proveedores y supervisores de contratos - Premios Inspira - Abastecimiento Sostenible - Misión Verde 2030	- Vicepresidencia Administrativa - Supervisores de contratos - Línea de Transparencia - Vicepresidencia Jurídica	
Aliados	Realizamos acuerdos que nos permiten alcanzar objetivos comunes y generar impactos ambientales, sociales y económicos positivos.	- Informe anual - Redes sociales - Comunicados de prensa - Eventos	- Vicepresidencia Ejecutiva Banca Corporativa - Vicepresidencia Ejecutiva Banca Personal y Mercadeo	
Gremios y asociaciones	Apoyamos acciones colectivas que impacten positivamente la política pública sectorial y promuevan la sostenibilidad, generando valor y	- Informes - Comités y reuniones - Eventos - Foros - Medios de comunicación	- Alta Gerencia - Relaciones Públicas	<i>ver sección Membresías</i>

Diálogo con nuestros grupos de interés

	aportando a la competitividad y el desarrollo.			
Autoridades	<p>Aportamos a las autoridades nuestras visiones para colaborar y co-crear con ellos las condiciones más favorables para los países donde operamos.</p> <p>Además, cumplimos oportunamente nuestras obligaciones y mantenemos informadas a las autoridades acerca de nuestro desempeño de manera transparente.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Informes y reportes - Interacción directa con los reguladores y autoridades - Participación a través de los gremios de los que hacemos parte 	<ul style="list-style-type: none"> - Vicepresidencia Jurídica - Líneas específicas 	<p>Contamos con un sistema de aseguramiento para implementar y monitorear el cumplimiento de las disposiciones y normativas que nos impactan.</p>
Comunidades y entorno	<p>Enriquecemos la vida de las personas al facilitar su desarrollo, bienestar y acceso al sistema financiero, gracias a una interacción amigable y cercana en espacios de intercambio genuino. Minimizamos los impactos ambientales negativos de nuestra operación y maximizamos aquellos positivos a través de nuestras actividades de negocio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Inversiones - Financiación - Operación voluntariado - Programas y productos ambientales - Ecoeficiencia - Riesgo ambiental y social - Programas sociales - Gestión de programas en alianza con la Fundación Bolívar Davivienda - Ecosistemas sociales y ambientales - DaviPlata 	<ul style="list-style-type: none"> - Vicepresidencia Empresa y Corporativo - Dirección Administrativa - Dirección de Sostenibilidad, Riesgo Social y Ambiental - Fundación Bolívar Davivienda 	

Cultura Sostenible

Integrando cada vez más la sostenibilidad como un componente estratégico de nuestra cultura organizacional.

En lo corrido del año, impulsamos diversas iniciativas y acciones dirigidas a fortalecer los lazos con nuestros distintos grupos de interés, generando espacios de formación y aprendizaje para, juntos, hacer del mundo un lugar más próspero, incluyente y verde.

Grupo de interés	Cultura Sostenible
Colaboradores	<ul style="list-style-type: none"> ● En el marco de la Señal Roja, nuestro canal de comunicación interna, desarrollamos la edición: “El mundo es nuestra casa, detrás de cámaras”, en la que destacamos cómo cada una de las 17.000 personas que trabajan día a día contribuyen a este propósito. ● Hemos formado y certificado a 4.308 líderes y gestores ambientales con el World Energy Council y Vértebra desde el año 2021, quienes promueven en su lugar de trabajo y hogar la protección y uso eficiente del agua y la energía. ● En nuestra universidad corporativa: Uxplora, diseñamos cursos para formar a más de 6.500 personas en conocimientos y herramientas que les permitan impulsar la estrategia de negocio sostenible desde cada uno de sus roles. Al respecto, adelantamos 25 cursos con temáticas como: gestión de riesgos, finanzas para la biodiversidad, soluciones financieras basadas en la naturaleza, objetivos basados en ciencia, sesgos inconscientes en DEI, entre otros. ● Fomentamos diversos espacios de formación y sensibilización dirigidos a nuestros equipos comerciales de Agro y Constructor y Banca Hipotecaria, donde fortalecieron sus capacidades para promover en sus clientes la adopción de buenas prácticas ambientales y sostenibles en sus proyectos. ● Contamos con un programa de formación ambiental para las familias de nuestra gente: “El mundo es nuestra casa”, donde niños, jóvenes y adultos aprenden cómo contribuir a cuidar el planeta. ● Mediante Workplace, nuestra red social corporativa, implementamos formatos rápidos y cápsulas informativas para acercar a nuestra gente a las finanzas sostenibles y reconocer cómo, desde su rol, pueden hacer frente a los desafíos del cambio climático y la pérdida de la biodiversidad.
Clientes	<ul style="list-style-type: none"> ● De la mano de aliados estratégicos, formamos a nuestros clientes del sector Constructor en certificaciones de construcción sostenible, creando espacios de aprendizaje que fortalecieron sus capacidades para promover la implementación de buenas prácticas ambientales en sus proyectos. ● Iniciamos un proyecto para reconocer a nuestros clientes del segmento Pyme con mayor nivel de madurez en temas de sostenibilidad. Para ello, realizamos una evaluación de desempeño sostenible, abarcando los componentes de gobierno corporativo, ambiental y social, la cual fue aplicada a 48 empresas en Colombia. Este reconocimiento, denominado “Pymes Sostenibles,” se llevó a cabo en el marco de los Premios Inspira, destacando a uno de nuestros clientes por su

	<p>sobresaliente desempeño ASG.</p> <ul style="list-style-type: none"> En el marco de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Biodiversidad, COP16, realizada en Cali, Colombia, desarrollamos varias iniciativas para generar espacios de sensibilización, educación y conciencia sobre la biodiversidad: <p>Webinars sobre Biodiversidad con expertos: A través de la plataforma Visión de Davivienda Corredores, enfocada en investigaciones económicas, llegamos a miles de personas con nuevas conversaciones sobre la identificación de interdependencias y los impactos económicos derivados de la pérdida de servicios ecosistémicos en distintos sectores. Los resultados fueron:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Seis webinars -Más de 47 mil visualizaciones en promedio por webinar -27 aliados expertos -Temáticas abordadas: soluciones basadas en la naturaleza, mercados de carbono y soluciones financieras para el agro, entre otros.
Proveedores	<p>Pusimos en marcha el programa de Desarrollo de Proveedores, con el objetivo de fomentar la adopción de las mejores prácticas sostenibles en sus negocios, el cual incluye iniciativas de sensibilización, capacitación y reconocimiento:</p> <ul style="list-style-type: none"> Plataforma de diagnóstico de madurez ASG: Evaluamos a 199 proveedores en Colombia y Centroamérica. Formación: ampliamos nuestra UXplora para un piloto con siete proveedores con acceso a cinco cursos sobre cambio climático, biodiversidad, gestión de residuos y temas de Diversidad, Equidad e Inclusión. Reconocimiento: Recibimos más de 100 iniciativas inscritas en los Premios Inspira, presentadas por nuestros proveedores en Colombia, Honduras, El Salvador, Costa Rica y Panamá. De ellas, 20 correspondieron a la categoría de sostenibilidad. Del total de iniciativas postuladas, 24 fueron reconocidas como ganadoras.
Aliados	<p>Fortalecimos nuestra oferta de productos con criterios ASG gracias a alianzas estratégicas con las que logramos:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ejecución del acuerdo de cooperación internacional del programa Finanzas para la Equidad de USAID - DAI con el fin de impulsar la adopción de herramientas financieras digitales y el aumento de capacidades financieras a través de bienestar financiero en 204 municipios del país afectados por el conflicto armado (ZOMAC y PDET). Trabajo con el equipo de Finance in Motion (FIM) en la identificación de criterios sostenibles para la cartera agro desembolsada, así como la definición de indicadores con los que podemos medir el impacto socioambiental de nuestra

	<p>financiación.</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Recibimos acompañamiento por parte de Banca de las Oportunidades para el desarrollo de programas de inclusión y bienestar financiero desde la perspectiva de la economía popular. ● Daviplata participó en conjunto con Seguros Bolívar y la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco) en un reto organizado por Banca de las Oportunidades, Fasecolda y el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), para impulsar soluciones innovadoras que mejoren el acceso a financiamiento y aseguramiento para tenderos y tenderas en Colombia. <p>Además, junto con nuestros aliados estratégicos, impulsamos diversos espacios de diálogo para sensibilizar y generar oportunidades en torno a las finanzas sostenibles y la biodiversidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● UNEP FI Regional Roundtable sobre Finanzas Sostenibles para América Latina y el Caribe 2024. Este evento reunió a más de 400 bancos y aseguradoras, representantes de gobiernos, inversores, instituciones de apoyo, académicos y sociedad civil para explorar las acciones necesarias e integrar las finanzas sostenibles en la región. ● En el marco de la COP16, y en colaboración con PRI, UNEP FI y Clarity, lideramos un diálogo enfocado en las políticas y prácticas necesarias para alinear los flujos financieros con el Marco Global de la Biodiversidad.
<p>Comunidades y entorno</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Participamos en 38 eventos nacionales e internacionales en los que compartimos, analizamos e impulsamos conversaciones en torno al financiamiento sostenible, trabajando conjuntamente para entre todos hacer del mundo una casa más próspera, incluyente y verde. ● A través de nuestras redes sociales, visibilizamos cómo estamos haciendo del mundo una casa más próspera, incluyente y verde, al compartir historias del impacto de la financiación sostenible en la transformación de nuestros clientes. ● En los meses previos a la COP16 desarrollamos varias cápsulas: #CaminoalaCOP16 generando espacios de sensibilización, educación y conciencia sobre la biodiversidad y la sostenibilidad. ● Fortalecimos nuestros ecosistemas de impacto social que promueven la inclusión y educación financiera. Así llegamos a diversos segmentos de poblaciones vulnerables para fortalecer sus conocimientos y habilidades sobre el mundo financiero: <p>-13.9 mil personas de la población Zenú -18.9 mil habitantes del archipiélago de San Andrés,</p>

	<p>Providencia y Santa Catalina</p> <ul style="list-style-type: none">-24 mil artesanos-180 mil personas en plazas de mercado <ul style="list-style-type: none">● La educación y bienestar financiero son pilares fundamentales para el desarrollo integral de nuestros clientes y las comunidades en las que operamos. <ul style="list-style-type: none">-Más de 2,5 Millones de Jóvenes- 8 mil personas se formaron digitalmente <p>-Lanzamos “El Profe de Finanzas”, el primer asistente de educación financiera con inteligencia artificial en Colombia y Centroamérica, que ya ha brindado más de 15.000 respuestas personalizadas y acompañado a más de 20 millones de personas en sus decisiones financieras.</p>
--	--

2. GESTIÓN SOSTENIBLE

Criterios ambientales y sociales implementados por el emisor

Presentamos las prácticas, políticas, procesos e indicadores relacionados con asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, tomando como referencia las instrucciones impartidas por la SFC en sus Circulares Externas 031 de 2021 y 012 de 2022, sin perjuicio de los procesos de adecuación internos adelantados por el Banco para alinear y fortalecer las acciones de identificación y gestión de riesgos, oportunidades y criterios ASG alineados con los más altos estándares de revelación de información:

- Materialidad financiera
- Indicadores SASB
- Reporte TCFD

2.1. MATERIALIDAD

En línea con nuestra estrategia de negocio sostenible y los temas materiales definidos por el Grupo Bolívar, presentamos nuestra doble materialidad que incluye la materialidad de impacto y la materialidad financiera.

En 2023, soportados en los lineamientos y las orientaciones de la metodología internacional de estándares GRI, para la definición de los temas materiales de impacto de las organizaciones, reconocimos el principio de inclusión de los grupos de interés como requisito para la adecuada gestión de la sostenibilidad; así identificamos los temas que tienen una relevancia particular, tanto en su dimensión de impacto para los grupos de interés, como en su dimensión financiera para el negocio. Durante este año, se revisó a detalle este ejercicio y los temas materiales no tuvieron modificación. En adición, se relacionaron los indicadores que aseguran el progreso y seguimiento adecuado en cuanto a su gestión.

- **Materialidad de impacto:** Priorización de los temas en los cuales nuestra actividad podría tener un efecto sobre la economía, el medio ambiente o las personas, incluido aquello relativo a los Derechos Humanos, que a su vez, pueden ser indicativo de su contribución, positiva o negativa, al desarrollo sostenible¹.
- **Materialidad financiera:** Priorización de los temas en los cuales la economía, el medio ambiente o los asuntos sociales podrían tener efecto en el desempeño financiero de la empresa.
- **Doble materialidad:** Análisis de doble vía del impacto que generan las empresas en la economía, el medio ambiente y las personas, incluyendo los Derechos Humanos, así como el efecto que tienen estos impactos en el desempeño financiero de la empresa.

La integración de estos criterios en nuestra estrategia de negocio sostenible, nos permite gestionar posibles riesgos y oportunidades de manera adecuada, así como anticiparnos a sus potenciales implicaciones financieras en diferentes horizontes de tiempo.

¹ GRI, 3 Temas materiales 2021.

2.1.1. Temas materiales Davivienda 2024

Los temas ambientales, sociales y de gobernanza, resultado del ejercicio de doble materialidad y alineados al Propósito Superior del Grupo Bolívar: “Enriquecemos la Vida con Integridad”, que fueron priorizados por el Banco debido a su incidencia en nuestros grupos de interés, su alcance en la planeación financiera del negocio y en nuestros objetivos estratégicos.

2.1.1.1. Dimensión económica y de gobierno corporativo

- **Prosperidad:** Facilitamos el logro de los sueños de las **personas, familias y negocios** mediante soluciones innovadoras y sostenibles, que contribuyen a su **progreso** y a la **competitividad** de los países en los que operamos.
- **Capital económico:** Creamos **valor de largo plazo para nuestros accionistas e inversionistas**, retribuyendo equitativamente su confianza con rendimientos sólidos que maximizan el valor de sus inversiones, en línea con nuestro Propósito Superior, misión y principios y valores.
- **Confianza:** Construimos **relaciones de confianza** con nuestros grupos de interés y nos aseguramos de actuar siempre con **ética y transparencia** bajo los más altos estándares de **buen gobierno corporativo**, anticipándonos a los riesgos y gestionándolos, incluyendo los riesgos emergentes, los de información y otros propios de los negocios que operamos.
- **Servicio:** Brindamos experiencias **confiables, amigables y sencillas** a todos nuestros clientes, los acompañamos en el logro de sus proyectos y nos aseguramos de extender este compromiso por el servicio hacia nuestros proveedores, a quienes además acompañamos en la gestión sostenible de sus negocios.

2.1.1.2. Dimensión social

- **Bienestar:** Ofrecemos un entorno de trabajo **seguro, diverso, equitativo e incluyente**, basado en el respeto de los **Derechos Humanos**; cuidamos el **bienestar** de nuestra gente y fomentamos el desarrollo de su potencial, buscando permear con estos compromisos a toda nuestra cadena de abastecimiento y demás grupos de interés.
- **Inclusión:** Facilitamos el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, impulsando el **desarrollo socioeconómico, la construcción y la protección de su patrimonio y el bienestar financiero** de las personas, las familias, las empresas y las comunidades donde tenemos presencia, y contribuimos a la construcción de capital y tejido social, desarrollando talento para construir país.

2.1.1.3. Dimensión ambiental

- **Capital natural:** Impulsamos iniciativas desde los negocios que contribuyan a la **protección, conservación, restauración y regeneración** de los ecosistemas y los recursos naturales, así como a la mitigación y la adaptación frente al cambio climático. Esto nos conduce a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

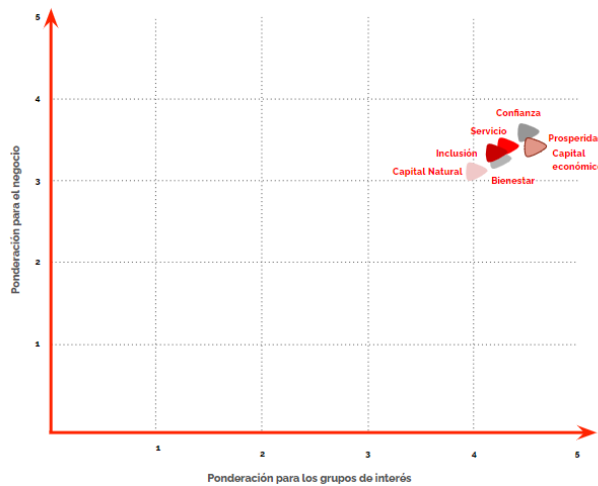
2.1.2. Proceso de construcción de la doble materialidad

Para el desarrollo del ejercicio partimos por reconocer los temas que el sector financiero regularmente gestiona en las dimensiones ASG. Para ello, adelantamos: un ejercicio

comparativo para identificar temas materiales, riesgos y oportunidades priorizados por pares de la industria a nivel local e internacional; un análisis de las recomendaciones de organizaciones internacionales como el Banco Mundial, y de los riesgos priorizados a corto y largo plazo por el Foro Económico Mundial, así como la revisión de los marcos de referencia GRI y SASB.

Posteriormente listamos todos los temas identificados, diferenciando aquellos que consideramos fines para nuestra estrategia, de aquellos que son medios para lograrla. Este insumo fue llevado a consulta de los grupos de interés externos (clientes y proveedores) e internos (Alta Gerencia y colaboradores).

En un siguiente paso, realizamos una encuesta de percepción en la que los participantes calificaron según la escala: 1: bajo, 3: medio y 5: alto, cada uno de los temas materiales identificados como fines, los diferentes aspectos que permitieran determinar el nivel de importancia para el negocio y para los grupos de interés, y la probabilidad de ocurrencia de los posibles riesgos y oportunidades asociados. Con esta ponderación construimos nuestra matriz de materialidad de impacto.

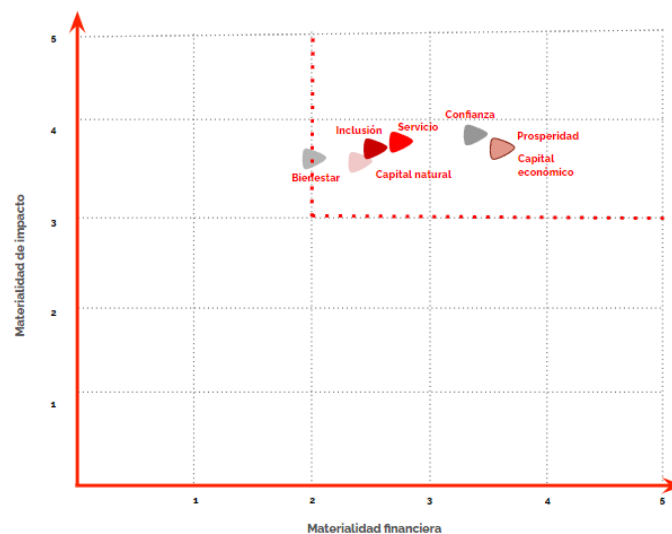


Para fortalecer la matriz y avanzar en la materialidad financiera, realizamos la identificación de los potenciales riesgos y oportunidades que podrían causar efectos financieros positivos o negativos en nuestros estados financieros.

Riesgos	Oportunidades
Impacto directo en el flujo financiero o el valor del Banco, en términos de implicaciones legales o de reputación.	Generación de eficiencia en el uso de recursos.
Aumento de los costos, multas, sobrecostos o sanciones.	Desarrollo de nuevos productos y servicios con criterios ASG, como créditos y líneas sociales y verdes.
Afectación de los flujos de efectivo y los rendimientos financieros.	Acceso a nuevos mercados, a través de la cooperación con los gobiernos, bancos de desarrollo, pequeños emprendedores locales y grupos comunitarios.

Pérdida de ingresos operativos.	Resiliencia ante cambios que pueden afectar las redes y recursos de la cadena de valor.
	Generación de financiamiento sostenible a largo plazo.

Estos riesgos y oportunidades identificados fueron posteriormente socializados con los Gestores de Riesgos de Davivienda para determinar su alcance y priorización, tanto en términos de su influencia negativa, como en la capacidad para generar valor y su adecuada gestión.



Fortalecimos estos resultados con un ejercicio adicional de valoración cualitativa (evaluación de percepción) de los posibles impactos positivos y negativos sobre los Estados Financieros.

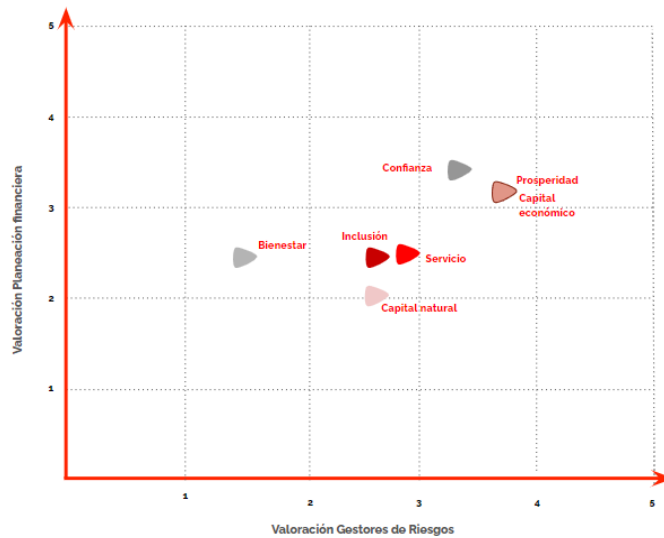
Influencia negativa sobre el desempeño financiero	Capacidad para generar valor empresarial
<ul style="list-style-type: none"> - Impacto negativo sobre los ingresos. - Impacto negativo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación. - Impacto en la reducción de las ganancias por la disminución de la demanda de bienes y servicios. - Impacto de los costos de operación (por ejemplo, costos de cumplimientos más altos o aumento de las primas de seguro). - Impacto en el deterioro de activos o en el retiro anticipado de activos existentes debido a cambios en las políticas. 	<ul style="list-style-type: none"> - Impacto positivo sobre los ingresos por posibles oportunidades para desarrollar nuevos productos y servicios. - Impacto positivo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación. - Impacto en el aumento de las ganancias por el crecimiento de la demanda de bienes y servicios. - Impacto en la eficiencia y el ahorro en los costos de operación. - Impacto positivo en las actividades y decisiones existentes y futuras que requieren inversiones, reestructuraciones o amortizaciones. - Impacto positivo en el aumento del valor

	<p>de los activos fijos.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Impacto positivo en la inversión en innovación y en investigación y desarrollo.
--	--

En este caso, la Vicepresidencia de Planeación Financiera ponderó:

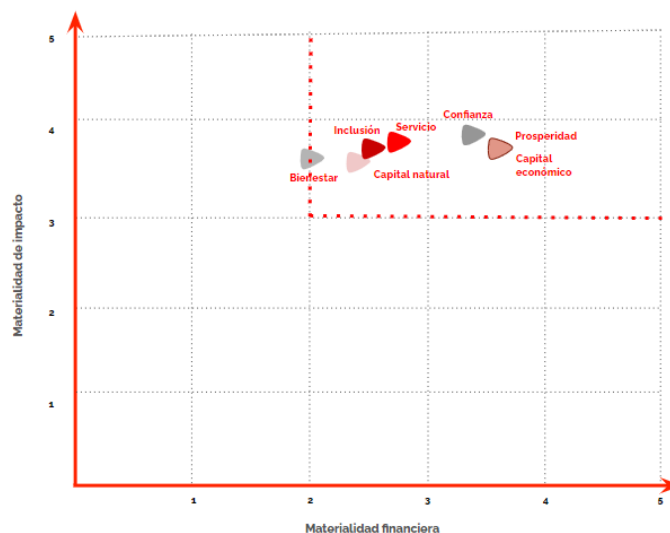
- La influencia negativa que la inacción o gestión inadecuada de los temas materiales pudiera tener sobre nuestras operaciones y, posteriormente, su posible afectación al desempeño y al rendimiento financiero con ocasión de implicaciones financieras significativas.
- Nuestra capacidad para generar valor empresarial, es decir, obtener utilidades y mayor rentabilidad con la gestión adecuada de las oportunidades asociadas a cada tema.

Como resultado de la revisión y valoración por parte de las áreas expertas en riesgos y planeación financiera, construimos la matriz de materialidad financiera, la cual presenta la ponderación obtenida por los gestores de riesgos (eje x) y planeación financiera (eje y).



2.1.2.1. Matriz de doble materialidad

Obtuvimos la matriz de doble materialidad con los resultados ponderados de la materialidad de impacto y la materialidad financiera. En esta quedaron priorizados como materiales los temas que tienen impacto en nuestra actividad, en el medio ambiente y en los grupos de interés: **materialidad de impacto**; así como sobre su alcance, en términos de los posibles riesgos y oportunidades identificados y que pudieran tener incidencia sobre nuestro desempeño económico y nuestras operaciones: **materialidad financiera**.



2.1.2.2. Aprobación por parte de la Alta Gerencia y la Junta Directiva

La construcción de la doble materialidad fue un proceso supervisado de forma permanente por el Comité Interno de Sostenibilidad, en el que miembros de la Alta Gerencia se encargaron de revisar, retroalimentar y aprobar los resultados de cada una de las etapas, definiendo y aprobando las conceptualizaciones de cada tema material y la agrupación de los asuntos consultados.

Una vez finalizado el ejercicio, la materialidad fue aprobada por dicho comité el 22 de noviembre de 2023, y el 15 de diciembre por el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, integrado por tres miembros de la Junta Directiva, la cual conoció este ejercicio en su sesión de inicios de 2024.

Adicionalmente, todo este proceso fue verificado por Deloitte como parte del proceso de aseguramiento limitado de los indicadores de sostenibilidad de Davivienda.

2.1.2.3. Indicadores estratégicos definidos por tema material

Para garantizar la incorporación y el seguimiento de los temas materiales en nuestra gestión sostenible, en 2024 definimos los siguientes indicadores estratégicos y su variación año a año:

Dimensión	Tema material	Indicador	Unidad	Alcance	2024	2023	Var A/A
Próspera	Prosperidad	Saldo de cartera próspera	COP	Consolidado	145,46 Bn	135,97 Bn	7,0%
		Total clientes Banca Personas	#	Consolidado	24,5 M	23,2 M	5,4%
		Total clientes Daviplata	#	Colombia	18,5 M	17,4 M	6,7%
		Total clientes Banca Empresarial y Corporativa	#	Consolidado	434,5	411,7	5,6%

	Capital Económico	Utilidad ²	COP	Consolidado	-89,66 MM	-372,33 MM	75,9%
		Return on Equity (ROE) ³	%	Consolidado	-0,58%	-2,38%	180 pbs
		Dividendo por acción (#) ⁴	#	Consolidado	0	0	0,0%
	Confianza	Costo de riesgo ⁵	%	Consolidado	3,57%	4,35%	-78 pbs
		Reconocidos en el Anuario de Sostenibilidad de S&P Global en el top 15% de entidades mejor calificadas	Sí/No	Colombia	Sí	Sí	-
		Posición Merco ESG	#	Colombia	15	15	0 puestos
	Servicio	Net Promoter Score	#	Colombia	78	74	4 puntos
		Porcentaje de clientes digitales	%	Consolidado	92,10%	91,34%	76 pbs
		Resiliencia tecnológica	%	Colombia	99,89%	99,97%	-8 pbs
	Incluyente	Bienestar	Puntaje encuesta Conectados ⁶ - General	#	Consolidado	4,41	4,37
Puntaje encuesta Conectados - Índice de bienestar			#	Consolidado	4,47	4,47	0
Puntaje encuesta Conectados - Índice DEI			#	Consolidado	4,60	4,56	0,04
Reportes línea de transparencia			#	Consolidado	332	343	-3,2%
Inclusión		Total personas que hacen parte de uno o más enfoques diferenciales	#	Colombia	19,1 M	-	Nuevo indicador
		Saldo de la cartera con beneficio social - Nueva Taxonomía ⁷	COP	Consolidado	16,87 Bn	11,83 Bn	42,6%
		Saldo de la cartera con beneficio social - Sin Nueva	COP	Consolidado	13,99 Bn	11,83 Bn	18,3%

² Utilidad Neta Acumulada (12 meses)

³ ROAE (12 meses) = Utilidad Neta (12 meses) / Patrimonio promedio (5 periodos)

⁴ Dividendo declarado por cada acción en circulación.

⁵ Costo de Riesgo (12 meses) = Gasto de Provisiones (12 Meses) / Cartera Bruta

⁶ Encuesta de compromiso de nuestra gente realizada de forma anual. El detalle de la metodología se encuentra en la sección de Talento Humano.

⁷ Esta cifra para 2024 del financiamiento social incluye: i) 2,88 Bn COP identificados bajo la nueva Taxonomía Sostenible con beneficio social.

		Taxonomía ⁸					
		Saldo total de la cartera de créditos atados a indicadores de sostenibilidad	COP	Colombia	-	-	Nuevo indicador
		Índice de Bienestar Financiero (IBF) promedio	En proceso de construcción				
Verde	Capital natural	Total Emisiones de carbono (Location Based) ⁹	Ton CO ₂ e	Consolidado	9,7 M	7,3 M	32,4%
		Total Emisiones de carbono (Market Based)	Ton CO ₂ e	Consolidado	9,6 M	7,3 M	32,5%
		Intensidad emisiones de carbono de la operación Alcance 1, 2 y 3 Categoría 1-14 (Location Based) ¹⁰	Ton CO ₂ e / FTE	Consolidado	40,9	39,1	4,6%
		Intensidad emisiones de carbono de la operación Alcance 1, 2 y 3 Categoría 1-14 (Market Based)	Ton CO ₂ e / FTE	Consolidado	36,7	34,7	5,8%
		Alcance 3. Categoría 15. Intensidad de las emisiones financiadas e invertidas	Mton CO ₂ e / COP Bn	Consolidado	0,10	0,11	-9,1%
		Saldo de la cartera con beneficio ambiental - Nueva Taxonomía ¹¹	COP	Consolidado	7,58 Bn	5,34 Bn	41,9%
		Saldo de la cartera con beneficio ambiental - Sin Nueva Taxonomía ¹²	COP	Consolidado	7,12 Bn	5,34 Bn	33,3%
		Saldo total de la cartera de créditos atados a indicadores de sostenibilidad	COP	Colombia	0,22 Bn	-	Nuevo indicador

2.2. Transformación hacia una Banca más sostenible

En 2024, como continuación de los compromisos y declaraciones asumidos por la Alta Gerencia en 2023, y gracias a un esfuerzo colaborativo entre diversas áreas,

⁸ Esta cifra para 2024 del financiamiento social es calculada sin los efectos de la Taxonomía Sostenible para tener una base comparable en los criterios contemplados.

⁹ Las categorías exceptuadas de acuerdo al modelo de negocio son: Categoría 8 (activos arrendados aguas arriba), Categoría 10 -(procesamiento de productos vendidos) y categoría 14 (franquicias).

¹⁰ Intensidad de las emisiones de la operación (alcance 1 y 2 y alcance 3 en las categorías aplicables de 1 a la 14) calculada en términos de empleados equivalentes a tiempo completo (Full Time Equivalent)

¹¹ Esta cifra para 2024 del financiamiento verde incluye: i) 456 MM COP identificados bajo la nueva Taxonomía Sostenible de Banco Davivienda, y ii) 400 MM COP de Hipotecas Verdes identificadas en el portafolio existente.

¹² Esta cifra para 2024 del financiamiento verde es calculada sin los efectos de la Taxonomía Sostenible para tener una base comparable en los criterios contemplados.

implementamos dos iniciativas cruciales para consolidar el financiamiento sostenible en Davivienda: la [Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#) y la Taxonomía Sostenible.

a. Política

A través de esta política reafirmamos nuestro compromiso con el crecimiento de nuestros negocios y el desarrollo sostenible de los países en los que operamos, al declarar que: El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas.

Esta declaración refleja aspectos cruciales para Davivienda, que, si no se gestionan a tiempo, podrían representar riesgos, pero que también ofrecen grandes oportunidades para impulsar la creación de valor a largo plazo, tanto para el Banco como para todos sus grupos de interés.

En esta política se incluyó información relevante para una gestión eficiente y responsable de las finanzas sostenibles, entre ellas: la lista de actividades excluidas o limitadas para el financiamiento, los lineamientos y enfoques para la inclusión financiera con énfasis en los productos y servicios financieros y no financieros (entre ellos el bienestar financiero), las actividades elegibles para el financiamiento verde y social, la alineación con los ODS, el listado de productos financieros, la estrategia de engagement, entre otros. Para mayor detalle encuentre la política en www.sostenibilidad.davivienda.com.

b. Taxonomía Sostenible

Reconocemos que cuando las personas logran sus sueños mediante un crédito, adquieren bienes o servicios, ahorran, invierten, mueven su dinero o se aseguran, están construyendo su bienestar y generando progreso para sus familias y para las economías de los países. Partiendo de esta premisa, el año anterior avanzamos en la construcción de un marco de identificación de aquellas actividades que, además de contribuir a la prosperidad de personas, familias y los territorios donde tenemos presencia, aportan de manera significativa a cerrar brechas sociales, favorecen la inclusión financiera y movilizan el crecimiento verde en Colombia y Centroamérica.

De esta manera, en 2024 publicamos la Taxonomía Sostenible de Davivienda, como un nuevo sistema de identificación de negocios, proyectos e iniciativas que el Banco ha definido como elegibles en el marco del financiamiento sostenible. Ésta fue construida a partir de referentes nacionales e internacionales y complementa la definición de nuestras líneas verdes y sociales ya existentes. Con este instrumento buscamos identificar nuevas oportunidades de financiamiento que contribuyan al acompañamiento que le damos a nuestros clientes en la transición de sus negocios hacia un modelo más sostenible.

En busca de mejorar el sistema de identificación y marcación de la cartera sostenible, fortalecer el relacionamiento con los clientes, y atraer nuevas fuentes de financiamiento que nos permitan captar nuevos negocios, durante el 2024 ampliamos las categorías, actividades y criterios que delimitan lo que se clasificará como *cartera sostenible*.

Esta Taxonomía Sostenible cuenta con diez categorías, 25 subcategorías y 134 actividades sostenibles, lo que equivale a nuevas oportunidades de financiamiento para nuestros clientes, definidas a partir de la revisión de referentes locales y globales, tales como: la Taxonomía Verde de Colombia (TVC), la Taxonomía de la Unión Europea (UE), las actividades elegibles bajo los *Green and Social Bonds Principles* de la *International Capital Markets Association* (ICMA), la guía de financiamiento de la biodiversidad de la *Corporación Financiera Internacional* (IFC), entre otros.

Categorías y subcategorías Taxonomía Sostenible

Categoría	Descripción	Subcategorías
Infraestructura y construcción sostenible	Financiación de proyectos de infraestructura y construcción con impacto ambiental y social, orientados a la adopción de prácticas sostenibles en cuanto al uso de recursos y la adaptación y mitigación al cambio climático, así como el bienestar humano y desarrollo de los territorios, promoviendo la inclusión, seguridad, resiliencia y sostenibilidad de las comunidades.	Construcción certificada
		Construcción de vivienda asequible
		Infraestructura para la salud y educación
		Infraestructura de desarrollo territorial
Producción sostenible y economía circular	Financiación de proyectos e Inversiones enfocadas en el desarrollo de modelos de producción más sostenibles que implementen una estrategia ambiental preventiva que permita disminuir la contaminación (residuos, emisiones y vertimientos), hacer un mejor uso de los recursos naturales renovables y no renovables (agua, minerales, biodiversidad. etc), y en general optimizar los procesos productivos, incluyendo la implementación de sistemas de control y monitoreo, facilitando la transición hacia una industria sostenible.	Gestión de Residuos y Economía Circular
		Manufactura Sostenible
Gestión sostenible del agua	Financiación de inversiones y proyectos de sistemas de acueducto, alcantarillado, tratamiento de aguas residuales que generen un beneficio ambiental a través de la gestión y el uso eficiente del agua, así como social mediante la ampliación en el acceso a agua potable y servicios de saneamiento básico para las comunidades.	Gestión de agua potable
		Gestión de aguas residuales
Transporte y movilidad sostenible	Financiación de inversiones y proyectos orientados a mejorar el transporte, tanto público de pasajeros como particular y de carga, incluyendo los medios de transporte y tecnologías necesarias para promover la transición hacia una operación baja en emisiones así como la prestación de un servicio de calidad que mejore las condiciones de vida de las comunidades.	Transporte y movilidad de bajas emisiones
		Acceso a transporte público
TIC para la sostenibilidad	Financiación de inversiones y proyectos de desarrollo y uso de la tecnología digital y la información para la reducción de emisiones de GEI	TIC Verdes
Energía sostenible	Financiación de inversiones y proyectos de generación, transmisión, distribución, almacenamiento y aprovechamiento de energía que promuevan la reducción en el uso de combustibles fósiles, la	Generación y cogeneración
		Transmisión y almacenamiento

	transición hacia una economía baja en carbono y la eficiencia energética, así como el acceso universal a servicios energéticos asequibles y eficientes para las comunidades.	Eficiencia energética
		Acceso a la energía
Desarrollo agropecuario sostenible	Financiación de inversiones y proyectos para los sectores agrícola, pecuario y forestal que aseguren la sostenibilidad de los sistemas de producción y promuevan la protección de los recursos naturales, la restauración y promoción de los ecosistemas y la adaptación y mitigación al cambio climático, así como el impulso a la producción y capitalización del sector agropecuario para contribuir a la seguridad alimentaria del país y mejorar las condiciones sociales y económicas del sector rural.	Financiamiento agropecuario y rural
		Prácticas agrícolas sostenibles
		Prácticas pecuarias sostenibles
		Prácticas forestales sostenibles
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	Financiación de proyectos e inversiones que promueven la conservación, recuperación, restauración, aprovechamiento o buen uso de los recursos provenientes de áreas o ecosistemas terrestres y marinos.	Bioeconomía
		Gestión de la Biodiversidad
		Economía Azul
Bienestar social e inclusión financiera	Financiación de proyectos e inversiones orientadas a mejorar las condiciones de vida, especialmente de aquellos en situación de vulnerabilidad, mediante el acceso a servicios esenciales para el bienestar y crecimiento económico de las personas y empresas, reduciendo la desigualdad y promoviendo la inclusión social y económica.	Servicios de salud y educación
		Inclusión financiera y desarrollo económico
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos que reconocen el compromiso con la sostenibilidad de nuestros clientes y mediante los cuales pactamos unas metas e indicadores que permitan aportar de manera significativa al cumplimiento de ODS y metas ambientales del país.	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad

Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “[El Mundo es Nuestra Casa](http://www.sostenibilidad.davivienda.com)” publicada en www.sostenibilidad.davivienda.com, con el detalle de los criterios que nos permitirán asegurar si los proyectos a financiar tienen enfoques sociales, verdes o sostenibles.

La implementación de la Taxonomía Sostenible ha exigido la transformación de procesos operativos, ajustes en los sistemas, procesos de formación y de desarrollo de capacidades de nuestra gente, revisión de información con clientes, análisis de fuentes bibliográficas y documentos técnicos, entre otras acciones. Este es un esfuerzo conjunto de diferentes áreas, con el respaldo y guía de la alta gerencia, equipos que están comprometidos con hacer de nuestra casa un lugar más próspero, incluyente y verde.

En aras de la transparencia, y tratándose este de un informe de transición, a continuación se relacionan las cifras de cierre del financiamiento sostenible con los criterios de elegibilidad anteriores reportados hasta el pasado informe con los saldos a cierre de año, con la respectiva participación y variación respecto al año inmediatamente anterior:

Cartera Sostenible Consolidada - Criterios Anteriores

(Cifras en COP millones)

Criterio de elegibilidad	Saldo 2024	Saldo 2023	Participación 2024	Variación Saldo A/A
Construcción sostenible	\$ 2.313.433	\$ 1.663.683	11,0%	39,1%
Energía renovable	\$ 844.800	\$ 641.702	4,0%	31,6%
Eficiencia energética	\$ 156.951	\$ 171.426	0,7%	-8,4%
Infraestructura sostenible	\$ 422.396	\$ 831.983	2,0%	-49,2%
Producción limpia	\$ 357.597	\$ 279.893	1,7%	27,8%
Ecovehículo	\$ 332.930	\$ 257.669	1,6%	29,2%
Hipotecas verdes	\$ 1.029.626	\$ 456.875	4,9%	125,4%
Agrosostenible	\$ 1.662.939	\$ 1.038.013	7,9%	60,2%
Pyme mujer	\$ 1.165.635	\$ 1.229.407	5,5%	-5,2%
VIS mujer	\$ 5.416.692	\$ 4.468.521	25,7%	21,2%
VIS	\$ 7.404.849	\$ 6.127.847	35,1%	20,8%
Total	\$ 21.107.850	\$ 17.167.018	100,0%	23,0%

El saldo de cartera bajo los criterios de elegibilidad, anteriores a la Taxonomía Sostenible, cerró en COP 21,1 Bn, creciendo en un 23,0% respecto al año anterior. Colombia representó el 90% de la cartera sostenible con aproximadamente COP 19,0 Bn y un crecimiento de 21,5% apalancado en un aumento en los saldos de las líneas Hipotecas Verdes¹³, Energías Renovables y Construcción Sostenible. Por su parte, Centroamérica equivale al 10% restante con un USD 478,9 M y un crecimiento del 38,4%, explicado principalmente por el crecimiento significativo de las líneas de Construcción Sostenible, Ecovehículo y VIS.

Con el objetivo de transicionar hacia un reporte bajo la estructura de la Taxonomía Sostenible del Banco, realizamos la homologación de los criterios verdes y sociales anteriores, con los siguientes resultados:

Cartera Sostenible Consolidada - Homologación a Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Saldo 2024
Infraestructura y construcción sostenible	\$ 3.351.514
Producción sostenible y economía circular	\$ 138.452
Gestión sostenible del agua	\$ 422.396

¹³ Aumento de COP 400 MM producto de mejoras en la identificación y marcación de créditos hipotecarios y leasing VIS y Mayor a VIS. Restando este efecto la cartera habría crecido un 20,5%.

Transporte y movilidad sostenible	\$ 338.550
TIC para la sostenibilidad	\$ 0
Energía sostenible	\$ 986.965
Desarrollo agropecuario sostenible	\$ 1.882.796
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	\$ 0
Bienestar social e inclusión financiera	\$ 13.987.177
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 0
TOTAL	\$ 21.107.850

En colaboración con equipos comerciales, de crédito, riesgo de crédito, riesgo ambiental y social, entre muchos otros, realizamos un ejercicio riguroso de identificación de aquellos clientes y negocios cuya actividad o uso de los recursos desembolsados se alinea con las categorías, subcategorías y actividades que fueron definidas en la Taxonomía Sostenible. Esto nos permitió marcar cerca de COP \$3,6 Bn adicionales, distribuidos en 850 negocios y correspondientes a 172 clientes que ya estaban siendo financiados por el banco y que se alinean con lo definido en estas nuevas categorías.

Cartera Nueva Identificada - Criterios Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Colombia
Infraestructura y construcción sostenible	\$ 845.549
Producción sostenible y economía circular	\$ 15.228
Gestión sostenible del agua	\$ 108.297
Transporte y movilidad sostenible	\$ 494.413
TIC para la sostenibilidad	\$ 0
Energía sostenible	\$ 969.231
Desarrollo agropecuario sostenible	\$ 688.081
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	\$ 0
Bienestar social e inclusión financiera	\$ 217.983
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 217.234

TOTAL	\$ 3.556.015
--------------	---------------------

Este ejercicio de identificación tiene como alcance Colombia y a lo largo de 2025 profundizaremos en nuestra cartera en Centroamérica.

Los resultados consolidados de la Taxonomía Sostenible con los saldos desagregados por nuestra operación en Colombia y Centroamérica, fueron:

Cartera Sostenible Consolidada - Criterios Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024 COL	Saldo 2024 CAM	Saldo 2024 Consolidado
Bienestar social e inclusión financiera	Inclusión financiera y desarrollo económico	13.275.517	711.659	13.987.177
	Servicios de salud y educación	217.983	-	217.983
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	217.234	-	217.234
Desarrollo Agropecuario Sostenible	Financiamiento agropecuario y rural	518.568	-	518.568
	Prácticas agrícolas sostenibles	1.683.209	196.240	1.879.449
	Prácticas pecuarias sostenibles	63.116	109.743	172.859
Energía sostenible	Acceso a la energía	285.202	-	285.202
	Eficiencia energética	115.307	-	115.307
	Generación y cogeneración	729.943	692.752	1.422.695
	Transmisión y almacenamiento	132.993	-	132.993
Gestión sostenible del agua	Gestión de agua potable	276.065	2.758	278.823
	Gestión de aguas residuales	142.991	-	142.991
	Mixto	108.879	-	108.879
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	3.206.735	144.779	3.351.514
	Infraestructura de desarrollo territorial	415.274	-	415.274
	Infraestructura para la salud y educación	430.275	-	430.275

Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	15.525	137.444	152.969
	Manufactura Sostenible	712	-	712
Transporte y movilidad sostenible	Acceso a transporte público	494.413	-	494.413
	Transporte y movilidad de bajas emisiones	222.480	116.070	338.550
TOTAL		22.552.421	2.111.445	24.663.865

Así, con los criterios de elegibilidad verdes y sociales preexistentes y con la incorporación de las nuevas actividades, pasamos de una cartera consolidada de COP 21,1 Bn a COP 24,7 Bn, con un crecimiento total de 43,7% con respecto al año anterior, demostrando la mejora de nuestros procesos y criterios de identificación de activos sostenibles.

Restando los efectos por las mejoras en la marcación e identificación de créditos, la implementación de la Taxonomía Sostenible y la incorporación de los créditos atados a indicadores de sostenibilidad, la cartera sostenible hubiese tenido un crecimiento del 23% con respecto al año anterior.

Destaca en participación la categoría *Bienestar Social e Inclusión Financiera* con un 56,7%, explicada principalmente por VIS, VIS Mujer y nuevas actividades como la financiación para servicios de salud y educación; seguida por las categorías de *Infraestructura y construcción sostenible* y *Desarrollo Agropecuario Sostenible* con una participación del 13,6% y 7,6%, respectivamente.

Sobre la cartera sostenible consolidada la participación predominante la tiene la Banca Personas con un 57,4%, explicado por la participación significativa de la cartera de vivienda, seguida por la Banca Empresas en el segmento Corporativo con un 23,0% y Constructor con un 7,9%

Cartera Sostenible Consolidada - Taxonomía Sostenible por Banca

(Cifras en COP millones)

Banca	Saldo 2024
Constructor	\$ 1.940.724
Corporativa	\$ 5.674.853
Empresarial	\$ 1.483.584
Personas	\$ 14.161.868
Pyme	\$ 1.402.837
Total	\$ 24.663.865

Para conocer en detalle lo que financiamos desde la perspectiva de financiamiento social y verde, lo invitamos a consultar las secciones de *Inclusión* y *Capital Natural* de este informe.

2.3. Indicadores de temas relacionados con la sostenibilidad bajo el estándar SASB banco comercial

Para presentar indicadores comparables que cumplan con los estándares globales más exigentes y la normativa local en materia de sostenibilidad, hemos adoptado los indicadores Sustainability Accounting Standard (SASB). A continuación, y de acuerdo con el principio de transparencia, presentamos el resultado para cada uno de los indicadores relacionados para bancos comerciales, detallando aquellos que fueron verificados por Deloitte como tercero independiente.

<p>Seguridad de los datos</p>	<p>Código: FN-CB-230a.1</p> <p><i>(1) Número de filtraciones de datos, (2) porcentaje que implica información de identificación personal (PII), (3) número de titulares de cuentas afectadas.</i></p> <p>Respuesta: En relación con la seguridad de los datos en el 2024, no se registraron eventos que involucren su filtración.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-230a.2</p> <p><i>Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos</i></p> <p>Respuesta: En el Banco Davivienda el enfoque para identificar y abordar los riesgos de protección de datos personales relacionados con los derechos y libertades de las personas, en términos del tratamiento de los datos personales, se desarrolla partiendo de un análisis preliminar que permite establecer si es necesario ejecutar una <i>Evaluación de Impacto a la Protección de Datos</i>, actividad en la que, de forma inicial, se identifica el nivel de riesgo inherente, y posteriormente se evalúan los controles para determinar el nivel de riesgo residual y categorizar el nivel de riesgo final.</p>
<p>Generación de inclusión y capacidad financieras</p>	<p>FN-CB-240a.1</p> <p><i>(1) número y (2) cuantía de los préstamos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p> <p>Respuesta:</p> <p>(1) Número de obligaciones vigentes:79.639 (2) Cuantía: \$6.386.865.502.450</p> <p>FN-CB-240a.2</p> <p><i>(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la</i></p>

	<p>comunidad</p> <p>Respuesta: Indicador de mora: >30 días:15% N. de préstamos: 13.253 Cuantía: \$927.036.462.433</p> <p>Indicador de cartera improductiva: > 90 días:12% N. de préstamos: 11.224 Cuantía: \$768.905.831.139</p> <p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta 20.000.000.000 al año)</p> <p>FN-CB-240a.3 Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados</p> <p>Respuesta: 4.518.703</p> <p>FN-CB-240a.4 Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos</p> <p>Respuesta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cantidad de clientes jóvenes alcanzados con contenidos de educación financiera: 2.245.858 • Cantidad de personas alcanzadas con acciones de educación financiera, en el marco de inclusión financiera: (DaviPlata): 7.817.298 • Cantidad de beneficiarios subsidios de Gobierno: 1.123.534 • Cantidad de no clientes alcanzados con contenidos de educación financiera: 2.311.933 <p><i>Cifras y segmentos no excluyentes. Colombia. Del 1 de Enero al 31 de diciembre de 2024.</i></p>
<p>Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión en el análisis crediticio</p>	<p>FN-CB-410a.2 Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en el análisis de crédito</p> <p>Respuesta: Alcance desde crédito: Alineado con la “Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde” que acoge la Política Ambiental y de Cambio Climático, el Banco Davivienda mantiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS, el cual incluye políticas y procedimientos para identificar, evaluar y administrar los riesgos ambientales, sociales incluidos los climáticos y de Derechos Humanos en el análisis de crédito. Las políticas de alcance consideran montos, plazos, actividades sensibles y normatividad local, y con base en ellas, se evalúan las solicitudes de</p>

crédito (incluyendo Project Finance) de los clientes empresas de los segmentos Corporativo, Empresarial, Leasing y Constructor. Así mismo, una vez el crédito es desembolsado, se realiza el monitoreo de riesgo ambiental y social.

La gestión del riesgo de cambio climático hace parte del SARAS, y se incluye todo el detalle dentro del anexo TCFD.

El SARAS está alineado con los estándares y normas de desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC), donde los aspectos de cambio climático y Derechos Humanos son considerados e incluye una lista con actividades excluidas o restringidas para la financiación. El SARAS se gestiona desde el Departamento de Riesgo Ambiental y Social de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito; los funcionarios que gestionan el SARAS tienen el conocimiento y experiencia para evaluar estos riesgos. El concepto de riesgo ambiental y social hace parte de la evaluación de crédito y es insumo para la toma de decisiones. El proceso de evaluación de riesgo incluye la revisión de la información suministrada por el cliente, cumplimiento legal e investigación en fuentes externas. El número de evaluaciones realizadas y montos se publican en el Informe de fin de ejercicio anual del Banco Davivienda.

Desde su inicio en el año 2011, se ha mejorado el SARAS, extendiendo sus procedimientos a distintas áreas de gestión, es así como actualmente el sistema abarca:

- Evaluación de riesgo ambiental y social a las solicitudes de crédito que apliquen provenientes de clientes Empresas y Constructor, así como en la evaluación de proveedores estratégicos del Banco.
- Gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición.
- Gestión de riesgos de Derechos Humanos.
- Evaluación de aspectos ASG en el marco de la inversión responsable.
- Definición y evaluación de criterios de elegibilidad para el financiamiento verde.

El proceso SARAS aplicado a la evaluación de créditos, incluye políticas específicas de alcance considerando montos, plazos, actividades sensibles, normatividad local, y cuando las instancias de aprobación de crédito lo requieren, priorizando proyectos o actividades con impactos potenciales para el medio ambiente o las comunidades del entorno.

Para el financiamiento de grandes proyectos de infraestructura (project finance), en la evaluación de riesgo ambiental y social contemplamos además elementos del referente metodológico Principios del Ecuador, teniendo en cuenta la debida diligencia a cargo de un asesor independiente y acompañando el proceso desde la etapa de estructuración del crédito hasta la finalización de la obligación con el Banco por parte del cliente.

Los aspectos evaluados en SARAS corresponden a:

- Evaluación y gestión de los riesgos e impactos ambientales y sociales, en donde consideramos aspectos como las Políticas en asuntos ambientales y sociales de los proyectos o actividades, la identificación de riesgos e impactos y programas de gestión para su prevención, mitigación y control, el gobierno y la capacidad organizativa para la aplicación de los programas ambientales y sociales, la preparación y respuesta ante situaciones de emergencia y los procesos de seguimiento y evaluación.
- Trabajo y condiciones laborales para reconocer la generación de empleo en línea con la protección de los derechos de los trabajadores, el trato justo y la provisión de condiciones de trabajo en cumplimiento de los Sistemas de Salud y Seguridad en el Trabajo, así como la no discriminación e igualdad de oportunidades, la protección de la fuerza laboral con relación al trabajo infantil y trabajo forzoso.
- Eficiencia en el uso de los recursos y prevención de la contaminación, de conformidad con las normas técnicas y buenas prácticas sectoriales.
- Salud y seguridad de la comunidad para evitar o minimizar los riesgos e impactos en la salud o en la seguridad de las comunidades en donde se desarrollan los proyectos o actividades.
- Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario tanto físico como económico que mejoren las condiciones de subsistencia de las personas afectadas.
- Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos en donde reconocemos las actividades para la protección y conservación de la biodiversidad, la gestión de los servicios ecosistémicos y el manejo sostenible de los recursos naturales vivos.
- Los procesos de participación y consentimiento previo, libre e informado de las Comunidades étnicas (Indígenas, Negras, Afrocolombianas, Raizales, Palenqueras y Rom o gitano.) afectadas por el desarrollo del proyecto o actividad.
- Protección del Patrimonio cultural de los impactos adversos generados por el desarrollo de actividades del proyecto.

Para realizar la evaluación de riesgo ambiental y social se solicita a los clientes información del proyecto o actividad, sobre la cual aplicamos la metodología que nos permite: identificar los riesgos ambientales, sociales, incluidos los climáticos; generar una categorización de riesgo ambiental y social A, B o C, de mayor a menor potencial impacto ambiental o social, respectivamente; evaluar los posibles impactos, cumplimiento legal, investigación en fuentes externas, y las medidas de gestión (prevención, mitigación, compensación). Como resultado de éste proceso, se genera un concepto de riesgo ambiental y social, en el cual se otorga una viabilidad técnica y se establecen planes de acción con medidas de seguimiento y monitoreo durante la vigencia del crédito, como también se identifican oportunidades. El concepto de riesgo ambiental y social hace parte de la información necesaria para la toma de decisiones por parte de los Comités de Crédito. Contamos con

cláusulas ambientales y sociales que se incorporan en la legalización de los créditos.

El SARAS como proceso es administrado y gestionado por funcionarios internos especializados, con conocimiento, formación profesional y experiencia en la gestión de estos riesgos pertenecientes a una misma unidad organizacional; así mismo, se aplica en conjunto con otros procedimientos del ciclo de crédito donde se han establecido funciones y responsabilidades para los funcionarios de las áreas comerciales, de crédito, riesgo de crédito, desembolsos y jurídica, entre otros.

Como elemento del SARAS, desarrollamos planes de capacitación, tanto para los funcionarios de perfil técnico ambiental y social que realizan la gestión, como para los funcionarios involucrados en la cadena del proceso de las áreas, comerciales, crédito, desembolsos y jurídica entre otras.

Resultados SARAS

Nuestra meta es aplicar la evaluación al 100% de las solicitudes de crédito que cumplan con los criterios establecidos. En Colombia, para los proyectos y actividades que financiamos de nuestros clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y de operaciones de leasing, realizamos 275 evaluaciones de riesgo ambiental y social correspondientes a COP 9.1B, así como 650 monitoreos a créditos vigentes. Las evaluaciones de riesgo ambiental y social a proyectos alcanzaron una cobertura del 64%, tomando como base el número total de proyectos tipo project finance y de construcción de vivienda evaluados financieramente; de estos 340 tuvieron cierre financiero, 47 fueron declinados por motivos financieros y uno declinado por asuntos ambientales. Adicionalmente, en Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá evaluamos 57 proyectos por USD 406.4M y dimos continuidad a 194 monitoreos.

Con el fin de tener un mayor alcance del SARAS en clientes de los segmentos Corporativo y Empresarial, en el marco de la actividad de Calificación de Cartera y en sinergia con las área de Riesgo de Crédito, aplicamos por segundo año consecutivo una encuesta Ambiental y Social obteniendo respuesta de 1.281 empresas, permitiéndonos conocer las iniciativas y buenas prácticas en asuntos ambientales y sociales de nuestros clientes. Esta misma encuesta fue aplicada por primera vez en el segmento Constructor, donde contamos con la participación de 100 empresas para un total de 1.381 con respuesta, de las cuales destacamos los siguientes resultados:

- 43% (598) de las empresas pertenecen o siguen algún referente o estándar relacionado con la gestión de temas ambientales, sociales o de sostenibilidad; como DJSI, TCFD, CDP, GRI, ISO 14001, Rainforest, o programas como Acercar y Pread.
- 77% (1.063) de las empresas identifican los impactos ambientales y sociales generados por su actividad e implementan medidas de gestión para control y mitigación.

- 64% (886) de las empresas han implementado actividades asociadas al uso eficiente y aprovechamiento de recursos naturales, en términos de eficiencia energética, economía circular, reuso de agua, separación y entrega a gestores autorizados de residuos sólidos, entre otras.
- 14% (192) de las empresas realizan medición y reporte de la huella de carbono; 133 de ellas indicaron el total de sus emisiones en Ton de CO₂e, insumo que usamos para el cálculo de emisiones financiadas.

En relación a nuestra gestión climática y en especial respecto a la gestión de riesgos, en 2024 continuamos fortaleciendo nuestros procedimientos para la identificación de los riesgos físicos y la gestión de los riesgos de transición. En el marco de los riesgos de transición, continuamos con las sesiones de relacionamiento climático, conociendo y promoviendo la gestión climática de nuestros clientes de los sectores carbono intensivos, a quienes calificamos y establecemos su Nivel de Madurez. Para ello se consideran aspectos como medición de la huella de carbono, estrategia de reducción de gases efecto invernadero, identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, metas de carbono neutralidad o Net Zero y participación de iniciativas gremiales.

Fortalecimos la identificación de riesgos físicos mediante la aplicación de la metodología de calificación de amenazas sectoriales. Esta información se amplía en el Informe TCFD 2024.

Estos resultados fueron parte de los contenidos de capacitación y sensibilización a las áreas comerciales, de crédito y riesgo, con el propósito de aumentar las capacidades en la identificación de riesgos y oportunidades en asuntos ambientales, sociales y de cambio climático a partir de la información de nuestros clientes.

Adicionalmente, con el propósito de establecer la sinergia con los procedimientos de riesgo de crédito, hemos avanzado en priorizar e incorporar criterios ambientales y sociales en las variables del modelo de proyectos de infraestructura durante su etapa de construcción, junto con su integración en la cuantificación de pérdidas esperadas durante la evaluación de otorgamiento de crédito en dichos proyectos. Esta actividad nos ha permitido iniciar el diálogo para ampliar y fortalecer los criterios que nos lleven a una mayor integración.

Como parte de los avances del SARAS, realizamos una sinergia con las áreas de crédito para colaborar e informar periódicamente a los tomadores de decisiones de crédito, sobre factores ambientales y sociales relevantes que se deben considerar a nivel de los sectores productivos y sobre las tendencias que favorecen oportunidades de negocio.

Alcance desde inversiones:

En Banco Davivienda reconocemos que las dimensiones Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG) son elementos esenciales

	<p>para asegurar el desarrollo sostenible de las empresas y el bienestar de la comunidad, los accionistas, colaboradores y clientes. Por lo tanto, como parte integral de nuestra diligencia, las decisiones de inversión de los recursos financieros en nuestros portafolios consideran cuidadosamente estos aspectos.</p> <p>En nuestra gestión, la incorporación de factores ASG en la evaluación de inversiones no es solo un compromiso, sino una práctica fundamental para optimizar la gestión de riesgos asociados a estas dimensiones. Buscamos construir portafolios con las mejores prácticas ASG, garantizando así la rentabilidad y el desempeño que respalda nuestros compromisos futuros con clientes y accionistas, y contribuyendo a un desarrollo económico, social y ambientalmente responsable</p> <p>Esta declaración se revela en nuestra Política de Inversión Responsable, la cual fue actualizada y aprobada por la Junta Directiva en el último trimestre de 2024, con el fin de incorporar las mejoras identificadas en los resultados del reporte voluntario PRI. Dentro de los principales ajustes realizados está la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, así como las definiciones realizadas para el proceso de engagement, los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico y aclaraciones de Gobierno Corporativo para la presentación de temas de monitoreo y actualización. Esta actualización puede ser consultada en la página web a través del siguiente link: https://sostenibilidad.davivienda.com</p> <p>Como muestra de nuestro compromiso con la inversión responsable, en noviembre de 2022, Banco Davivienda adhirió a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés), incluyendo también las operaciones de Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, lo cual tiene como objetivo impulsar la inversión responsable para crear mercados sostenibles que contribuyan a un mundo más y próspero.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>
<p>Emisiones financiadas</p>	<p>FN-CB-410b.1 Emisiones financiadas absolutas, desglosadas por (1) Alcance 1, (2) Alcance 2 y (3) Alcance 3 - 2024</p> <p>Respuesta:</p> <p>De acuerdo con la metodología Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) para la divulgación se desglosa la medición de emisiones por alcance 1+2, alcance 3 y total.</p> <p>Medición Emisiones Absolutas Financiadas para los activos de Préstamos Comerciales, Project Finance, Hipotecario Residencial, Bienes Raíces Comerciales, Soberanos y Bonos Corporativos y acciones.</p>

	Préstamos comerciales	Project finance	Bonos corporativos y acciones	Soberanos	Hipotecario Residencial	Bienes Raíces Comerciales	Total emisiones 2024
Total Alcances 1, 2 y 3 (Mton CO ₂ e)*	4,95	0,36	0,24	0,50	1,16	0,001	7,21
Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	2,59	0,05	0,16	0,50	1,16	0,001	4,47
Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	2,35	0,31	0,08	N.D.	0	0	2,74
Porcentaje de cobertura	75%	100%	88%	100%	94%	100%	-
Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / BCOP)	0,19	0,04	0,06	0,07	0,02	0,001	0,08
Nivel de calidad de los datos	3,60	3,98	1,15	2,00	4,00	1,00	-

- Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones toneladas CO₂e.
- En el caso de Soberanos y Bonos Corporativos y Acciones, el porcentaje de cobertura es sobre el total del portafolio

*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.

FN-CB-410b.2

Exposición de cada sector por clase de activos - 2024

La medición de emisiones financiadas para la divulgación se desglosa por sector y alcance 1+2, alcance 3 y total por sector.

Respuesta:

Emisiones financiadas, desglosadas por sector económico:

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	Total (Mton CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / COP billones)
Agropecuario	3,78	0,68	0,53	1,21	0,31
Comercio	3,88	0,05	0,23	0,28	0,09
Construcción	3,72	0,46	0,36	0,82	0,17
Energía	2,54	0,67	0,13	0,80	0,47

Petróleo, Gas y Minería	3,31	0,28	0,34	0,63	0,38
Financieros, seguros e inversiones	3,99	0,00	0,01	0,01	0,01
Bienes Raíces Comerciales (CRE)	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Industrial	3,86	0,23	0,54	0,77	0,31
Oficial	4,00	0,01	0,04	0,05	0,03
Servicios	3,61	0,26	0,48	0,75	0,06
Hipotecario Residencial	4,00	1,16	0,00	1,16	0,01
TOTAL	3,78	3,81	2,66	6,48	0,10

Emisiones Invertidas, desglosadas por sector económico:

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	Total (MTon CO2e)	Intensidad de emisiones (MTon CO2e / COP billones)
Construcción	1,00	0,02	0,01	0,03	0,73
Energía	1,04	0,04	0,00	0,05	0,04
Petróleo, Gas y Minería	1,00	0,01	0,06	0,07	0,50
Financieros, seguros e inversiones	1,18	0,00	0,02	0,02	0,01
Industrial	1,00	0,11	0,00	0,11	0,22
Servicios	1,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Soberanos	2,00	0,50	N.D.	0,50	0,07
TOTAL	1,70	0,65	0,08	0,73	0,06

*Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones Ton CO₂e.

Notas basadas en estándar PCAF:

- Ampliación de las emisiones alcance 3 para todos los sectores teniendo en cuenta recomendaciones de PCAF.
- Se incluyen clientes financiados de todas las etapas de la cadena de valor de los diferentes sectores.
- Nivel de calidad de datos entre 1 y 5 obtenido a partir del cálculo del puntaje promedio ponderado del peso de saldos de cartera en el sector y clasificación de fuente de datos de emisiones de CO₂.

*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.

FN-CB-410b.3

Porcentaje de exposición incluido en el cálculo de las emisiones financiadas -2024

Respuesta:

	<p>El porcentaje medido corresponde a:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Préstamos comerciales 75% ● Project Finance: 100% ● Hipotecario Residencial: 94% ● Bienes Raíces Comerciales: 100% ● Bonos Corporativos y Acciones 88% ● Soberanos 100% <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-410b.4 Descripción de la metodología utilizada para calcular las emisiones financiadas Banco Davivienda utiliza la metodología PCAF para realizar la medición de las emisiones financiadas, considerando que esta es una metodología reconocida mundialmente para la medición de las emisiones de carbono.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>
<p>Ética Empresarial</p>	<p>FN-CB-510a.1 Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financieras</p> <p>Respuesta: Para el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2024, no se presentó ningún evento de los descritos, en los que el Banco hubiera sido objeto de sanciones o multas por lo que, consecuentemente, no hubo lugar a pérdidas monetarias.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-510a.2 Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades</p> <p>Respuesta: En nuestra organización, la inspiración que guía nuestras acciones y decisiones en el día a día está en el propósito superior de “Enriquecer la Vida con integridad”.</p> <p>Fomentamos una cultura de puertas abiertas, en la que cada persona es escuchada y valorada. Por eso, contamos con diversos canales de comunicación seguros y accesibles, para que nuestra gente pueda acudir si sienten vulnerados los Derechos Humanos, nuestros Principios y Valores (<i>Respeto, Disciplina, Equidad, Honestidad, Entusiasmo, Alegría y buen Humor</i>), o reportar si detectan irregularidades que vayan en contravía del Código de Ética y las demás políticas declaradas.</p>

En nuestra interacción con los diferentes grupos de interés, reafirmamos nuestro compromiso con la transparencia y la ética. Además de nuestros canales tradicionales, como los líderes y el equipo de talento humano, contamos con la “Línea de Transparencia”, en cumplimiento con lo dispuesto en las Circulares Externas 007 de 2019 y 008 de 2023, como una alternativa adicional, para asegurar una comunicación abierta y un comportamiento ético, manteniendo así entornos de confianza con nuestra gente.

Este canal cuenta con un modelo de gestión y gobierno, con lo cual garantizamos un análisis responsable y la atención oportuna de cada caso en las instancias correspondientes. Así mismo, cuando se identifican oportunidades de mejora, impulsamos planes de acción para abordar la causa raíz de los hallazgos, fortaleciendo continuamente nuestra cultura de integridad y excelencia organizacional.

La línea de transparencia es un canal confidencial y anónimo, respaldado por un modelo de gestión estructurado que vela por el tratamiento riguroso de cada caso. El protocolo abarca:

- Recepción, análisis y asignación de las denuncias
- Definición de estrategias de intervención
- Investigación y gestión de los casos
- Acompañamiento en la gestión de los casos
- Seguimiento y evaluación de los planes de acción (resuelven la causa raíz)
- Cierre

De este modo, aseguramos una respuesta efectiva y alineada con nuestros principios y valores, la ética y el buen gobierno.

En el 2024, recibimos 332 reportes que se gestionaron a través del modelo de transparencia, lo que nos permitió identificar y actuar en 160 casos en los que se encontró mérito para estas denuncias.

Cierres de casos comprobados:

- 160 con Acciones Correctivas
- De los cuales 34 casos tuvieron Medidas Disciplinarias (Llamado de atención, suspensión de contrato o terminación de contrato).

Adicionalmente, este modelo tiene alcance a nuestros proveedores, habilitando canales de comunicación que les permiten reportar irregularidades de manera clara y eficiente en nuestra “Línea de Transparencia”.

Como parte integral de nuestro compromiso con la ética y el cumplimiento del modelo, hemos establecido un gobierno que incluye, entre otros, un Comité de ética. Este comité tiene la responsabilidad de sesionar periódicamente para garantizar la correcta atención y

	<p>seguimiento de los casos, así como la implementación de prácticas que refuercen la alineación con nuestros Principios y Valores, y promuevan la mejora continua.</p> <p>La administración de la información es realizada por un proveedor independiente, garantizando la imparcialidad y objetividad en el manejo de casos. Para los reportes gestionados mediante este canal, todas las políticas y procesos, junto con sus respectivos flujos y procedimientos, están debidamente documentados en la herramienta definida por la organización.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>
<p>Gestión del riesgo sistémico</p>	<p>FN-CB-550a.1 <i>Puntuación en la evaluación de banco de importancia sistémica mundial (G-SIB), por categoría</i></p> <p>Respuesta: No aplica. Actualmente ningún banco colombiano está catalogado como "banco de importancia sistémica mundial" https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P271123.pdf)</p> <p>FN-CB-550a.2 <i>Descripción del enfoque para la incorporación de los resultados de las pruebas de estrés obligatorias y voluntarias en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades de negocio.</i></p> <p>Respuesta: Las pruebas de estrés son un ejercicio que busca identificar los riesgos a los que se expone el Banco, y que en caso de materializarse puedan afectar su viabilidad. Los resultados de estas pruebas se utilizan para la identificación de riesgos y para la definición del marco de apetito dentro del cual se desarrolla el plan de negocios.</p> <p>En el marco de las pruebas de estrés se desarrolla el Esquema de Pruebas de Resistencia (EPR) bajo los lineamientos del Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera. Este esquema busca identificar las vulnerabilidades de las entidades, enriquecer el proceso de toma de decisiones para la gestión de los riesgos, examinar la cantidad y calidad del capital, de su liquidez, de sus activos y sus pasivos de acuerdo con su perfil de riesgo, así como ponderar la viabilidad de sus planes de negocio. De este modo, el EPR ayuda a fortalecer la gestión de los riesgos y complementa los procesos de evaluación de suficiencia del capital. Con base en los resultados de dicho ejercicio, se dimensiona la capacidad de absorción de pérdidas de los componentes del capital y de adecuación a los riesgos actuales y potenciales que enfrenta la entidad en desarrollo de su plan de negocio.</p>

	<p>El Banco desarrolla el EPR de acuerdo con los tiempos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los resultados obtenidos en el ejercicio regulatorio son evaluados a lo largo del año, convirtiéndose en punto de referencia para dar seguimiento a la evolución real de las relaciones de solvencia y demás indicadores proyectados, y de este modo evaluar posibles escenarios futuros del Banco Davivienda para enriquecer la gestión de riesgo. En el año 2024 el Banco realizó el EPR suponiendo un entorno de recesión económica, alta inflación, sin alcanzar el rango meta del Banco de la República, altas tasas de interés y desempleo. Este entorno provoca una afectación generalizada de la cartera. Por otra parte, se suman efectos adversos por cuenta de un menor porcentaje de renovación de fondeo a plazo y menor apetito de los depositantes en mantener sus recursos en los establecimientos de crédito, y que afectan la liquidez de la entidad. Los resultados son utilizados para el desarrollo de medidas mitigantes preventivas y correctivas que amplían el marco de actuación del Banco para enfrentar escenarios de estrés reales.</p>
<p>Parámetros de actividad</p>	<p>FN-CB-000.A (1) Número y (2) valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmento: (a) personales y (b) pequeñas empresas</p> <p>Respuesta: Esta información estará incluida dentro de las notas de los Estados Financieros del Banco Davivienda con corte a 31 de diciembre de 2024.</p> <p>FN-CB-000.B (1) Número y (2) valor de los préstamos por segmento: (a) personales, (b) pequeñas empresas, y (c) corporativos</p> <p>Respuesta: Esta información estará incluida dentro de las notas de los Estados Financieros del Banco Davivienda con corte a 31 de diciembre 2024.</p>

2.4 Indicadores ambientales y climáticos bajo las recomendaciones de TCFD

Reconocemos la triple crisis planetaria: cambio climático, pérdida de biodiversidad y contaminación, y entendemos su interconexión y el papel fundamental de los ecosistemas en la resiliencia climática. Como entidad financiera, impulsamos la transformación de los clientes a través de soluciones innovadoras que fomentan la mitigación y adaptación al clima y la conservación y regeneración de la biodiversidad.

Entre nuestros principales avances destacamos:

- La implementación de criterios de doble materialidad, considerando impactos financieros y ambientales.

- La ampliación de la estimación de emisiones conforme al Estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos del Greenhouse Gas Protocol para los Alcances 1, 2 y 3 en todos los países donde operamos.
- La estimación de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica, bajo la metodología del Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).
- La construcción de objetivos climáticos al 2030 y Net Zero al 2050, siguiendo las directrices de Net Zero Banking Alliance (NZBA) y Science Based Targets (SBTi).
- La profundización en la aplicación de la Norma de Desempeño seis de la IFC en la evaluación de riesgos ambientales y sociales.
- La publicación de la política [El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde](#) desde nuestras bancas, que integra la taxonomía sostenible, financiamiento de transición y estrategias de engagement climático.
- La creación del Marco de Financiación para la Biodiversidad, alineado con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia y respaldado por S&P, con **38** actividades de conservación y restauración.
- El anuncio en la COP16 de la firma del acuerdo de emisión del primer bono de biodiversidad del mercado colombiano en alianza con IFC, con la intención de destinar al menos el 10% de los fondos a la restauración de manglares. (Para mayor detalle, ver la sección de este informe 15.3 Biodiversidad y Naturaleza Positiva).

Estos avances reafirman nuestra visión estratégica y nuestro compromiso con la sostenibilidad, la innovación y la colaboración. Seguiremos fortaleciendo nuestras acciones para contribuir a una economía más resiliente, inclusiva y alienada con los desafíos globales. *Para mayor detalle, consulte el anexo TCFD de este informe.*

Estructura del reporte TCFD 2024 y puntos claves

Gobernanza

Incorporamos la sostenibilidad en nuestra estrategia de negocio y cultura organizacional, promoviendo un modelo de gobierno corporativo que involucra activamente a nuestros grupos de interés y alinea nuestras acciones con objetivos globales.

Principales avances:

- **Dirección estratégica:** Nuestra Junta Directiva lidera la gestión de riesgos y oportunidades climáticas y de biodiversidad, supervisa la implementación de la estrategia de negocio e incorpora incentivos para su cumplimiento.
- **Supervisión y control:** Contamos con los comités de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, Riesgos Corporativos y Auditoría, que garantizan el monitoreo de riesgos ambientales y sociales, con la participación de al menos tres miembros de la Junta en cada comité.
- **Gestión interna:** Desde las vicepresidencias ejecutivas, vicepresidencias y sus direcciones, los líderes promueven acciones y toman decisiones que permiten poner en marcha las directrices en materia ASG, las cuales se definen y supervisan en el Comité Interno de Sostenibilidad.
- **Gestión de riesgos ambientales y sociales:** A través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito y el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), fortalecemos la evaluación de riesgos en proyectos, establecemos

criterios de elegibilidad verde y gestionamos riesgos climáticos, de biodiversidad y de derechos humanos (DD.HH).

Estrategia

Integramos la gestión climática en toda la organización, impulsando soluciones de mitigación y adaptación a través de productos, programas e iniciativas que fortalecen nuestra estrategia.

Principales avances:

- **Política ["El Mundo es Nuestra Casa" Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#):** Incorporamos lineamientos para el financiamiento de la transición en sectores carbono-intensivos, la definición de metas de descarbonización, el engagement climático con clientes, la estimación de emisiones financiadas y la gestión de riesgos físicos y de transición.
- **Finanzas sostenibles:** Ampliamos las soluciones de financiamiento para proyectos de mitigación y adaptación, facilitando inversiones con impacto positivo en el clima.
- **Gestión de riesgos climáticos:** Robustecimos el análisis de riesgos físicos y de transición en el SARAS para fortalecer la evaluación de impactos en nuestras carteras de crédito.
- **Ecoeficiencia operativa:** Implementamos acciones para reducir la huella ambiental de nuestra operación y mejorar la eficiencia en el uso de recursos.
- **Análisis de escenarios climáticos:** Evaluamos la resiliencia de nuestra estrategia bajo distintos escenarios, incluyendo trayectorias de calentamiento por encima y por debajo de los 2°C, para anticipar riesgos y fortalecer el proceso de toma de decisiones.
- **Cuantificación de oportunidades:** Medimos el impacto de nuestras iniciativas climáticas, monitoreando su desempeño y los hitos alcanzados.

Gestión de riesgos

Integramos la gestión de riesgos climáticos dentro de nuestro marco general de gestión de riesgos y aseguramos su alineación con el SARAS. Nuestra estrategia aborda tanto los riesgos físicos como los riesgos de transición, considerando impactos actuales y futuros en nuestra cartera de crédito.

Principales avances:

- **Análisis de riesgos físicos:** Evaluamos el impacto del cambio climático a nivel de transacción y cartera, cruzando obligaciones crediticias con mapas de amenaza por riesgos naturales. En suma, establecemos alertas climáticas basadas en datos de la autoridad local y promovemos medidas de adaptación y mitigación en sectores sensibles.
- **Gestión de riesgos de transición:** Realizamos análisis de sensibilidad de nuestra cartera a riesgos regulatorios y económicos asociados a la transición climática, monitoreando la exposición a sectores carbono-intensivos.
- **Estimación de emisiones financiadas:** Implementamos la medición de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas (Alcance 3, Categoría 15), identificando puntos críticos de carbono por sector y cliente.

- **Calificación de madurez climática:** Evaluamos a nuestros clientes según su nivel de preparación para la transición, identificando riesgos, oportunidades y medidas de mitigación y adaptación.
- **Estrategia de engagement climático:** Desarrollamos modelos de relacionamiento para acompañar a nuestros clientes en la transición hacia una economía menos carbono intensiva, alineando oportunidades de financiamiento con nuestra taxonomía sostenible.
- **Integración en la toma de decisiones:** Incorporamos los resultados de la gestión climática en nuestra estrategia de riesgos, estableciendo alertas para el otorgamiento y monitoreo de créditos, y fortalecer así la resiliencia de nuestra cartera.

Objetivos y métricas

Hemos madurado nuestro sistema de métricas para medir de forma más precisa los avances y evaluar el impacto ambiental de nuestro negocio y de la operación.

Principales avances:

- **Estimación de emisiones financiadas:** Avanzamos en la medición de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas para completar nuestro inventario de gases de efecto invernadero (GEI). Esto nos permitió definir las líneas base para establecer metas de reducción alineadas con la transición climática, proceso en el que nos encontramos actualmente:
 - 9.655.634 Ton CO₂e es el total de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica.
 - 98,7 % de las emisiones son financiadas e invertidas
 - 0,10 MTON CO₂e / Bn COP Intensidad de las emisiones financiadas e invertidas.
- **Metodología utilizada para estimar las emisiones financiadas:** Utilizamos la metodología de PCAF para estimar las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica. La medición se basa en el Global GHG Accounting & Reporting Standard for the Financial Industry, asignando emisiones de manera proporcional al nivel de financiamiento otorgado.
- **Financiamiento verde:** Realizamos un seguimiento continuo al desempeño de nuestra cartera de financiamiento verde, asegurando que los recursos impulsen proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático. *Para mayor detalle, ver la sección de Capital Natural, en la que se presentan las cifras detalladas.*
- **Estimación de emisiones operacionales:** Ampliamos la estimación de las emisiones de nuestra cadena de valor (Alcance 3, Categorías de la 1 a la 14) para evaluar el impacto de nuestra operación en Colombia y Centroamérica. Esta acción está impulsada por nuestra estrategia Misión Verde 2030, enfocada en ecoeficiencia, economía circular y abastecimiento sostenible. El resultado 2024 fue:

Emisiones de Gases Efecto Invernadero (Ton CO₂e) / Año		Colombia	Centroamérica
Alcance 1	Emisiones directas	671	1.581
Alcance 2	Location based	4.689	4.209
	Market based	95	0
Alcance 3	Otras emisiones indirectas	76.936	29.850

- **Metodología utilizada para estimar las emisiones operacionales:** Utilizamos los Estándares del Greenhouse Gas Protocol, específicamente el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y el estándar de la Cadena de Valor Corporativa, para estimar las emisiones de nuestra operación en Colombia y Centroamérica.
- **Meta de reducción de emisiones:** Nos comprometimos a reducir en un 42% nuestras emisiones absolutas de GEI (alcance 1 y 2) para 2030, tomando como referencia el año base 2022. Esta meta fue estructurada bajo la metodología de Science Based Targets (SBTi) para instituciones financieras.

2.5 Información sobre las subordinadas Fiduciaria

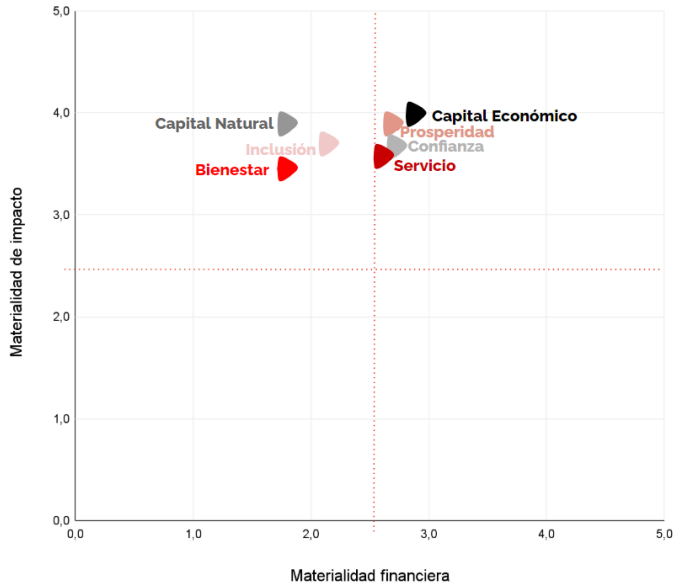
Adicionalmente, y de forma voluntaria, incluimos el análisis de materialidad; el reporte de los indicadores de nuestra filial en Colombia Fiduciaria Davivienda, estructurado bajo los estándares SASB para la categoría de Actividades de Gestión y Custodia de Activos; y el avance en la integración de las recomendaciones del TCFD.

2.5.1. Materialidad de Fiduciaria Davivienda

Siguiendo lo recorrido por el Banco Davivienda, y con el propósito de evaluar los temas estratégicos para la gestión sostenible de Fiduciaria Davivienda, en 2024 esta entidad realizó su primer ejercicio de doble materialidad, considerando tanto la materialidad de impacto como la financiera. Esta valoración proporcionó una visión integral de los riesgos, oportunidades e impactos relevantes, alineados con las expectativas de los grupos de interés (proveedores, nuestra gente y clientes) y con la filosofía y prioridades definidas por el Grupo Bolívar.

El resultado permitió entender la posición actual de la entidad y definir hacia dónde se quiere avanzar, estableciendo así los pilares fundamentales de la estrategia sostenible e identificando los aspectos significativos que generarán valor a largo plazo, fortalecerán la ventaja competitiva y que ayudarán a mitigar los riesgos prioritarios

Se presenta a continuación la matriz de doble materialidad con los resultados ponderados de las evaluaciones de impacto y de materialidad financiera. En ésta se priorizaron los temas que impactan la actividad de la entidad, el medio ambiente y los grupos de interés, así como aquellos con mayor potencial de incidencia sobre el desempeño económico y las operaciones de la empresa.



2.5.2. Indicadores SASB Fiduciaria Davivienda

Tema	Respuesta
Integridad profesional	<p>Código FN-AC-270a.1 (1) Número y (2) Porcentaje de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.</p> <p>Respuesta: En 2024 la Fiduciaria no tuvo colaboradores con historial de las investigaciones relacionadas.</p>
	<p>Código FN-AC-270a.2 Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con el marketing y la comunicación de información relacionada con productos financieros a clientes antiguos y nuevos.</p> <p>Respuesta: En relación con las entidades de control, no se presentaron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con los eventos señalados, considerando que los procesos judiciales en curso se encuentran en etapa probatoria.</p>

	<p>Código FN-AC-270a.3 Descripción del enfoque para garantizar la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.</p> <p>Respuesta: En el Grupo Bolívar contamos con una cultura organizacional que nos compromete a vivir y cuidar nuestros Principios y Valores: respeto, honestidad, equidad, disciplina y entusiasmo, alegría y buen humor. Adicionalmente, contamos con la declaración de nuestro Propósito Superior: “Enriquecer la Vida con integridad”, que nos invita a todos a tener un comportamiento íntegro frente a nuestros grupos de interés.</p> <p>El Propósito Superior, más el Código de Ética de Fiduciaria Davivienda, son entregados a todos los miembros de la organización para su conocimiento y aplicación al momento de vincularse.</p> <p>Por otro lado, como parte de la apropiación de estas declaraciones, anualmente se realiza una recertificación de Principios y Valores y del Código de Ética, de obligatorio cumplimiento para nuestra gente.</p>																		
Diversidad e inclusión de empleados	<p>Código FN-AC-330a.1 Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados</p> <p>Respuesta:</p> <table border="1" data-bbox="504 1196 1120 1429"> <thead> <tr> <th colspan="3">Porcentaje de representación de género</th> </tr> <tr> <th>Nivel</th> <th>Femenino</th> <th>Masculino</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>76,9%</td> <td>23,1%</td> </tr> <tr> <td>Directivos no ejecutivos</td> <td>61,9%</td> <td>38,1%</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>69,6%</td> <td>30,4%</td> </tr> <tr> <td>Resto de empleados</td> <td>69,1%</td> <td>30,9%</td> </tr> </tbody> </table>	Porcentaje de representación de género			Nivel	Femenino	Masculino	Dirección ejecutiva	76,9%	23,1%	Directivos no ejecutivos	61,9%	38,1%	Profesionales	69,6%	30,4%	Resto de empleados	69,1%	30,9%
Porcentaje de representación de género																			
Nivel	Femenino	Masculino																	
Dirección ejecutiva	76,9%	23,1%																	
Directivos no ejecutivos	61,9%	38,1%																	
Profesionales	69,6%	30,4%																	
Resto de empleados	69,1%	30,9%																	
Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos	<p>Código FN-AC-410a.1 Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening</p> <p>Respuesta: Total activos bajo administración (AUM) que integran temas ESG: COP 20.5 billones</p> <p>Renta fija, AUM: COP 20,13 billones Renta variable AUM: COP 384,8 mil millones</p> <p>Total AUM Inversión temática en sostenibilidad: COP 60 mil millones</p>																		

	<p>Acciones Global: 2.946 clientes y AUM por COP 36 mil millones Sostenible Global: 1.380 clientes y AUM por COP 24 mil millones</p> <p>Código FN-AC-410a.2 Descripción del enfoque para la incorporación de factores ESG en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio.</p> <p>Respuesta: En este informe se incluye un capítulo de inversión responsable que describe la metodología desarrollada para la integración de factores ASG en la evaluación de las inversiones. Durante el 2024, la Junta Directiva de Davivienda aprobó las actualizaciones de la Política de Inversión Responsable, que incorporó las mejoras identificadas en los resultados del reporte voluntario a PRI. Dentro de los principales ajustes realizados está tanto la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, así como las definiciones realizadas para el proceso de <i>engagement</i>, los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico y las aclaraciones de Gobierno Corporativo para la presentación de temas de monitoreo y actualización.</p> <p>Por otro lado, durante el 2024 se dió cumplimiento a la Circular Externa 005 de 2024 de la SFC, la cual busca promover la inversión responsable al exigir que los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) integren factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en sus políticas de inversión y en la información que revelan a los inversionistas.</p> <p>Código FN-AC-410a.3 Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas.</p> <p>Respuesta: En la Política de Inversión responsable se incorporan las definiciones generales de estos aspectos. Adicionalmente se realizó un ejercicio estratégico de relacionamiento activo con emisores priorizados a partir del análisis de riesgos de transición y de medición de emisiones. Una pieza clave para desarrollar un perfil detallado de los emisores que se consideraron relevantes en términos de descarbonización. Esto se puede consultar de manera más amplia en el numeral 2.2.2. Estrategia de Engagement Climático 2024 del informe TCFD, anexo a este informe.</p> <p>Adicionalmente se trabajó en el documento inicial de la política de votación que está en proceso de revisión y aprobación por la Junta Directiva.</p>
Ética empresarial	<p>Código FN-AC-510a.1 Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria</p>

	<p>Respuesta: No se presentó ningún evento de los descritos, en los que la Fiduciaria hubiera sido objeto de sanciones o multa. En consecuencia, no hubo lugar a pérdidas monetarias.</p> <hr/> <p>Código FN-AC-510a.2 <i>Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades</i></p> <p>Respuesta: La Fiduciaria cuenta con un canal de denuncia con acceso permanente para su gente: la Línea de Transparencia, a la cual pueden acceder por los siguientes canales:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Línea telefónica ● Formulario web ● Correo electrónico <p>Es un mecanismo anónimo y confidencial en el que cada caso cuenta con un modelo de gestión que incluye:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Análisis y asignación de las denuncias recibidas. ● Definición de la intervención o investigación y de los pasos para abordar los casos. ● Acompañamiento en la gestión de los casos. ● Recepción y análisis de planes de acción (que resuelvan la causa raíz de la situación identificada en el caso) y cierre. <p>Además, un proveedor administra la información para garantizar objetividad y transparencia en su manejo. Con respecto a los eventos gestionados por el canal de la Línea de Transparencia, tanto las políticas y el proceso como su flujo y procedimiento, están documentados en la herramienta definida por la organización.</p> <p>Finalmente, en línea con el compromiso con la ética y la transparencia, la Fiduciaria tiene un modelo de gobierno compuesto, entre otros, por un Comité de Ética que facilita la atención y el seguimiento de las denuncias y la implementación de prácticas que promuevan la alineación con los Principios y Valores. El Comité sesiona periódicamente, y en éste se presentan las denuncias recibidas y cerradas, el informe de gestión, las estadísticas, las tendencias y los indicadores clave de desempeño.</p>
Gestión del riesgo sistémico	<p>Código FN-AC-550a.1 <i>Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.</i></p> <p>Respuesta: La Fiduciaria tiene cinco Fondos de Inversión Colectiva (FICs) de naturaleza abierta, los cuales por normatividad tienen una clasificación de liquidez, en virtud de la aplicación del IRL regulatorio del Capítulo XXXI, Anexo 11, así: Dos monetarios que</p>

	<p>comprenden un total de activos bajo administración (AUM) de COP \$ 1,5 billones; y tres balanceados con AUM de COP\$7,8 billones (cifras al 31-Dic-2024)</p> <p>Código FN-AC-550a.2 Descripción del enfoque para la incorporación de programas de gestión del riesgo de liquidez en la estrategia de la cartera y la gestión del riesgo de rescate.</p> <p>Respuesta: Para el negocio fiduciario no aplican estrategias de cartera ni gestión del riesgo de rescate.</p> <p>No obstante, como referencia sobre la gestión del riesgo de liquidez en los fondos, ésta se realiza por portafolio según sus propias características y requerimientos de liquidez estimado para cada caso.</p> <p>Código FN-AC-550a.3 Riesgo total frente a las operaciones de financiación de valores (cuantitativo - divisa para comunicar)</p> <p>Respuesta: No aplica, la Fiduciaria no financia valores.</p> <p>Código FN-AC-550a.4 Riesgo neto frente a los derivados de crédito suscritos (cuantitativo - divisa para comunicar)</p> <p>Respuesta: No hay derivados de crédito.</p>
Parámetros de actividad	<p>Código FN-AC-000.A (1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)</p> <p>Respuesta: Activos registrados: Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda a 31.dic.2024 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales</p> <p>Total: COP 20,6 billones.</p> <p>FICs: COP 9,2 billones. FVP: COP 3,2 billones. PA/Encargos: COP 2,8 billones. Consorcios/Pensiones: COP 5,3 billones.</p> <p>Código FN-AC-000.B Total de activos bajo custodia y supervisión</p> <p>Respuesta: Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 20,6 billones.</p> <p>Activos relacionados con actividad de custodia: No aplica.</p>

2.5.3. Alineación por parte de la Fiduciaria a las recomendaciones del TCFD

A continuación, se presentan los indicadores ambientales y climáticos de la Fiduciaria Davivienda, construidos de acuerdo con las recomendaciones del TCFD.

TCFD	
<p>Gobernanza: Fiduciaria cuenta con las siguientes políticas asociadas a la gestión del cambio climático</p>	<p>Davivienda cuenta con una Política de Inversión Responsable la cual define los lineamientos generales para la incorporación de los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en el proceso de evaluación y toma de decisiones de selección de emisores, a partir de los cuales se autoriza invertir en los portafolios de inversión, asumiendo un rol activo en la gestión de riesgos y desarrollando prácticas responsables, incluido lo relativo a la gestión del cambio climático.</p> <p>Esta política está alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) promovidos por UNEPFI, en la que Banco es signatario desde 2022 y cubre a sus filiales Fiduciaria Davivienda y Davivienda Corredores (https://sostenibilidad.davivienda.com/)</p> <p>Esta política es el marco central de la estrategia para los portafolios de inversión y como tal, es presentada en el Comité de Riesgos Financieros y Junta Directiva. Las metodologías, resultados y seguimiento a la inversión responsable son llevados ante el Comité de Riesgos Financieros, instancia en donde se definen las acciones a tomar para cada inversión específica.</p> <p>En adición, Fiduciaria Davivienda ha establecido su Política Ambiental que, de acuerdo con la misión del Grupo Bolívar y la estrategia de negocio sostenible, reconoce que las dimensiones ASG son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible y generar beneficios para la comunidad, sus accionistas, colaboradores y clientes.</p> <p>Como parte de la aplicación de esta política se estableció como directriz, el mejoramiento de los procesos de administración de riesgo ambiental y social en los negocios de fiducia estructurada, en los cuales el Banco es financiador.</p>
<p>Estrategia</p>	<p>Para identificar y evaluar los riesgos relacionados al cambio climático en los portafolios de inversión, Fiduciaria dispone de una evaluación interna de asuntos ASG, que incluyen los aspectos relacionados con el cambio climático.</p> <p>A partir del análisis de riesgos de transición y de estimación de emisiones, se realizó un ejercicio estratégico de relacionamiento activo con emisores priorizados, quienes representaron una pieza</p>

	<p>clave para desarrollar un perfil detallado de aquellos que se consideraron relevantes en materia de descarbonización.</p> <p>Al ser el Banco signatario de PRI, que cobija a su filial Fiduciaria Davivienda, en el 2024 se completó la primera evaluación obligatoria, la cual puede ser consultada en la página oficial del PRI seleccionando Banco Davivienda como signatario.</p> <p>Durante el año se trabajó en el cierre de las brechas identificadas, implementando acciones como: la actualización de la política de Inversión Responsable y el desarrollo de un trabajo colaborativo con las Tesorería para incorporar dentro de las decisiones de inversión los aspectos ASG, que se desarrollaron para el cumplimiento de la Circular 005 de 2024 emitida por la SFC.</p>						
Gestión de riesgos	<p>Riesgos de Transición Inversiones</p> <p>Fiduciaria continuó aplicando su ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición de su portafolio de inversión.</p> <p>Resultado de la metodología aplicada, se identificaron los sectores económicos que más influyen en el riesgo de transición y los emisores que más contribuyen en el portafolio de inversión. En el portafolio posición propia y administrados, al cierre de 2024 el 0,2% de la exposición se encuentra en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el 99,8% está en sectores de baja sensibilidad.</p> <p>Evaluación de riesgo ambiental y social para la Fiduciaria Conforme a la política ambiental de Fiduciaria Davivienda, en 2024 se continuó identificando, gestionando y reportando los negocios de fiducia estructurada que cuentan con evaluación de riesgo ambiental y social, ya que han sido financiados por el Banco. Dicha evaluación incorpora la revisión de la exposición a amenazas climáticas, de remoción en masa e inundaciones. De acuerdo con la revisión se evaluaron un total de 311 proyectos en común entre la Fiduciaria y el Banco Davivienda, de los cuales en el presente año se identificaron 53 proyectos.</p> <p>A la fecha, el 14% de los negocios gestionados por la Fiduciaria han sido evaluados en términos de riesgo ambiental y social, lo que corresponde a un total de 219 negocios vigentes, predominando productos de tipo inmobiliario. Además, evalúa el desempeño de estos proyectos en relación con la administración efectiva de los riesgos ambientales y sociales, con el fin de asegurar su adecuada gestión y cumplimiento de las normativas vigentes.</p> <table border="1" data-bbox="507 1794 1388 1982"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="background-color: red; color: white;">Identificación negocios fiduciarios con SARAS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Negocios fiduciarios</td> <td>1511</td> </tr> <tr> <td>Negocios en común fiducia-SARAS</td> <td>311</td> </tr> </tbody> </table>	Identificación negocios fiduciarios con SARAS		Total Negocios fiduciarios	1511	Negocios en común fiducia-SARAS	311
Identificación negocios fiduciarios con SARAS							
Total Negocios fiduciarios	1511						
Negocios en común fiducia-SARAS	311						

	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="501 192 948 248">% Negocios en común</td> <td data-bbox="948 192 1391 248">14%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="501 248 948 304">Negocios en común vigentes</td> <td data-bbox="948 248 1391 304">216</td> </tr> </table>	% Negocios en común	14%	Negocios en común vigentes	216
% Negocios en común	14%				
Negocios en común vigentes	216				
Objetivos y métricas	<p>Este enfoque refleja el compromiso de la Fiduciaria con la sostenibilidad y el cumplimiento de estándares éticos y responsables, tanto en el componente ambiental como social, contribuyendo a mitigar los riesgos asociados y garantizando el impacto positivo de sus operaciones en la comunidad y el medio ambiente.</p> <p>De acuerdo con la misión del Grupo Bolívar y la estrategia de negocio sostenible, la Fiduciaria reconoce que las dimensiones ASG son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible y beneficios para la comunidad, sus accionistas, colaboradores y clientes.</p> <p>Por lo tanto, ha establecido las siguientes directrices orientadas al conocimiento, valoración, tratamiento y oportunidades de los impactos ambientales y sociales y del cambio climático en su operación y la de sus clientes y proveedores:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Cumplir las leyes y las normas ambientales y sociales aplicables. ● Evaluar y mitigar el impacto negativo al medio ambiente y a la sociedad que puedan generar sus procesos y proyectos. ● Propender porque los constructores con los que trabaje la entidad cuenten con programas que mitiguen los impactos negativos al medio ambiente. ● Buscar el mejoramiento de los procesos de administración de riesgos ambientales y sociales. ● Promover en los proveedores la gestión de los impactos ambientales y sociales generados por sus procesos, e incluir estos criterios en los procesos de compra de bienes y servicios de la entidad que se realizan a través del área administrativa del Banco. ● Brindar apoyo a los proyectos ambientales y sociales que se consideren relevantes, de acuerdo con la estrategia de negocio sostenible. ● Desarrollar programas de sensibilización y capacitación a sus colaboradores en temas ambientales y sociales. <p>De igual manera, Fiduciaria continúa trabajando en el proceso de integración de las recomendaciones de TCFD para definir sus objetivos y métricas, en materia de gestión de cambio climático.</p>				

2.6 Nuestro compromiso con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS)

Estamos comprometidos con el llamado de la ONU de transformar de forma positiva nuestro mundo, al integrar en nuestra estrategia de negocio sostenible la Agenda 2030 y el

cumplimiento de los ODS. Es por eso que, enmarcados en las Políticas El Mundo Es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde, desde nuestras bancas y desde el interior de nuestra operación, reafirmamos nuestro aporte con la generación de valor económico, social y ambiental.

A partir de la metodología propuesta por el CODS (Centro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de América Latina y el Caribe), basada en el Corporate Ecosystem Services Review (ESR), la cual aplicamos durante el año 2023¹⁴, priorizamos siete ODS y 16 metas a las cuales contribuimos de forma sustancial a través de nuestra operación y definición de los temas materiales.

En 2024 actualizamos nuestra priorización, al incluir el ODS 1. Fin de la pobreza y el ODS 2. Hambre cero dentro del ejercicio de priorización, con las metas 1.4, 2.3 y 2.4, ratificando nuestra ambición de desde el cumplimiento de nuestros objetivos de negocio desarrollar soluciones que contribuyan a los desafíos globales.

A continuación presentamos las metas priorizadas, así como el compromiso, los indicadores y las acciones destacadas llevadas a cabo por el Banco que contribuyen de forma sustancial al logro de los objetivos. En este sentido, aclaramos que los indicadores definidos pueden tener una contribución en una o más metas, teniendo en cuenta la relación que existe entre los objetivos y sus habilitadores, sin embargo, seleccionamos aquellos que presentan un mayor aporte específico a la meta.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
1. Fin de la pobreza	Promovemos el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, facilitando el logro de los sueños de las personas, familias y negocios contribuyendo a su progreso y bienestar. A su vez, reconocemos que existen grupos poblacionales con necesidades particulares que históricamente han sido subatendidas y que el acceso a servicios financieros contribuye positivamente al cierre de brechas.	1.4	<i>“Para 2030, garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.”</i>	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera y número de personas que acceden a su primer producto de microfinanciación.</p> <p>Saldo: COP 9,9 MM Personas: 8,5 k.</p> <p>Monto dispersado y número de personas beneficiarias de subsidios.</p> <p>Monto: COP 720 MM Personas: 530 k.</p> <p>Número de personas que accedieron a DaviPlata en municipios PDET y transacciones realizadas.</p> <p>Personas: 28.082 Transacciones: 3M Montos: COP 53 MM</p>	<p>Fortalecimiento en la oferta de nanocrédito con el respaldo del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y Fondo de Garantías de Antioquia (FGA)</p> <p>En alianza con la Agencia de Cooperación Internacional de los EE.UU. - USAID, llegamos a 203 municipios con PDET capacitando a más de 54 mil personas, bancarizando a más de 20 mil personas y se logró movilizar COP 345 millones en nanocrédito.</p>

¹⁴Los detalles de la metodología aplicada se pueden consultar de forma detallada en el Informe Anual 2024, disponible en <https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/informe-anual-2023.pdf>

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
2. Hambre cero	Aportamos a la transformación del sector agrícola a través de la canalización de recursos que contribuyen al aumento en la productividad y adopción de prácticas sostenibles, que: aumentan su resiliencia y adaptación ante el cambio climático; impulsan la mejora en las condiciones sociales y económicas del sector; y contribuyen a la seguridad alimentaria del país.	2.3	“Para 2030, duplicar la productividad agrícola y los ingresos de los productores de alimentos en pequeña escala, en particular las mujeres, los pueblos indígenas, los agricultores familiares, los pastores y los pescadores, entre otras cosas mediante un acceso seguro y equitativo a las tierras, a otros recursos de producción e insumos, conocimientos, servicios financieros, mercados y oportunidades para la generación de valor añadido y empleos no agrícolas. ”	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera del segmento agropecuario de pequeños productores y porcentaje de participación con respecto a la cartera total en el país.</p> <p>Saldo: COP 136,0 MM Participación: 2,4%</p>	<p>Tercera versión de la feria agropecuario con colocación de COP 665 MM y una variación con respecto al 2023 del 16%.</p> <p>A través de la Política El Mundo es Nuestra Casa desde nuestras bancas, incorporamos el enfoque territorial como perspectiva de análisis que nos permite profundizar en el acompañamiento que brindamos a la población rural del país.</p>
		2.4	“Para 2030, asegurar la sostenibilidad de los sistemas de producción de alimentos y aplicar prácticas agrícolas resilientes que aumenten la productividad y la producción, contribuyan al mantenimiento de los ecosistemas, fortalezcan la capacidad de adaptación al cambio climático, los fenómenos meteorológicos extremos, las sequías, las inundaciones y otros desastres, y mejoren progresivamente la calidad del suelo y la tierra. ”	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de desarrollo agropecuario sostenible.</p> <p>Saldo: COP 2,6 Bn</p> <p>Clientes con acceso a Seguro Paramétrico Tranquilidad Mujer: 120</p>	<p>Creación de la categoría “Desarrollo agropecuario sostenible” en el marco de la Taxonomía Sostenible del banco.</p>
8. Trabajo decente y crecimiento económico	Queremos convertirnos en el primer aliado de los micronegocios y las Pymes dado que reconocemos su papel clave en el crecimiento económico del país y en la generación de empleo. Desarrollamos acciones que nos permiten acompañar a nuestros clientes con soluciones que los impulsan a crear, crecer y consolidar su	8.3	“Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros. ”	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y número de empresas del segmento MiPyme (Micro, pequeñas y medianas empresas).</p> <p>Saldo financiamiento Pyme: COP 6,4 Bn</p> <p>Saldo financiamiento pequeños Negocios: COP 31,0 Bn</p> <p>2,4 millones de micronegocios usuarios de DaviPlata</p>	<p>Acompañamos a las Pymes con el servicio de Factoring, que les permite adelantar el pago de las facturas de sus clientes, mejorar su flujo de caja, obtener liquidez inmediata, realizar la trazabilidad a sus facturas negociadas y mejorar sus indicadores de cuentas por cobrar.</p>

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
	actividad.				Continuamos con nuestro compromiso en acompañar las pymes lideradas por mujeres, en 2024 logramos que la cartera de las pymes lideradas por mujeres representará el 18% del total de la cartera pyme.
		8.4	<p><i>“Mejorar progresivamente, de aquí a 2030, la producción y el consumo eficientes de los recursos mundiales y procurar desvincular el crecimiento económico de la degradación del medio ambiente, conforme al Marco Decenal de Programas sobre modalidades de Consumo y Producción Sostenibles.”</i></p>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y número de empresas con acceso a financiamiento con beneficio ambiental.</p> <p>Saldo: COP 4,98 Bn Empresas: 3,4 k</p>	Ampliación de los criterios de elegibilidad en el marco de la Taxonomía Sostenible, incorporando actividades contempladas en la Taxonomía Verde de Colombia como prácticas pecuarias sostenibles, generación, cogeneración, transmisión y almacenamiento de energías a partir de fuentes renovables, entre otras.
		8.5	<p><i>“De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor.”</i></p>	<p>Desde nuestra operación: Número total de nuestra gente y porcentaje de participación de las mujeres y jóvenes.</p> <p>Total: 17,9 k personas Porcentaje mujeres: 61% Porcentaje jóvenes: 22%</p>	Logramos una participación del 96% de nuestra gente, obteniendo una calificación de 4,37 sobre 5 en nuestra encuesta de compromiso de Gallup
		8.10	<p><i>“Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras nacionales para fomentar y ampliar el acceso a los servicios bancarios, financieros y de seguros para todos”</i></p>	<p>Desde nuestras bancas: Número total de personas y empresas con acceso a servicios financieros a través de Davivienda.</p> <p>Total personas: 22,7 M Total empresas: 433 k Usuarios DaviPlata: 18,5 M</p>	Acompañamiento a las empresas en la gestión de los subsidios del Gobierno que hicieron parte del programa "Empleo para la Vida", liderado por el Ministerio del Trabajo.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
9. Industria, innovación e infraestructura	Nos hemos posicionado como un banco clave en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de Colombia que aportan a la competitividad y el progreso de las regiones. Adicionalmente, a través de la banca Constructor, Corporativo y Empresarial, contribuimos a la transformación y adopción de prácticas más sostenibles en los diferentes sectores económicos que financiamos.	9.1	“Desarrollar infraestructuras fiables, sostenibles, resilientes y de calidad, incluidas infraestructuras regionales y transfronterizas, para apoyar el desarrollo económico y el bienestar humano, haciendo especial hincapié en el acceso asequible y equitativo para todos”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera de proyectos de infraestructura social y planes de desarrollo territorial. Saldo: COP 1,7 Bn	Incorporamos en nuestra Taxonomía Sostenible, dentro de la categoría de Infraestructura y Construcción Sostenible, la financiación a proyectos relacionados con el desarrollo urbano y rural, recreación, cultura, transporte, entre otras actividades que generan bienestar y un aumento en la calidad de vida de la población.
		9.2	“Promover una industrialización inclusiva y sostenible y, de aquí a 2030, aumentar significativamente la contribución de la industria al empleo y al producto interno bruto, de acuerdo con las circunstancias nacionales, y duplicar esa contribución en los países menos adelantados”	Desde nuestras bancas: Porcentaje de participación de la cartera sostenible sobre la cartera total de los tres principales sectores económicos financiados. Agropecuario: 30% Construcción: 27% Oficial: 12%	Fuimos nominados al Premio Emprender Paz y seleccionado como uno de los 11 finalistas dentro de 127 postulaciones en la Categoría <i>Mejor financiador de Pymes del año</i> con el proyecto Ecosistema Agro
		9.3	“Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera de empresas con acceso a financiación desagregados por tamaño. Corporativo: COP 23,1 Bn Empresarial: COP 2,9 Bn Constructor: 7,8 Bn Pyme: 6,4 Bn	Desde el Ecosistema Agro financiamos 2,8k millones en créditos asociativos , una modalidad que busca que pequeños productores a través de asociaciones logren acceder a recursos con los que puedan apalancar capital de trabajo y planes de inversión colectivos y/o individuales. Esto se logró en alianza con Finagro y la Fundación Bolívar Davivienda

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
		9.4	<i>“De aquí a 2030, modernizar la infraestructura y reconvertir las industrias para que sean sostenibles, utilizando los recursos con mayor eficacia y promoviendo la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, y logrando que todos los países tomen medidas de acuerdo con sus capacidades respectivas.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Porcentaje de participación de la cartera sostenible sobre la cartera total de los tres principales segmentos financiados.</p> <p>Banca Constructor: 25% Banca Pyme: 16% Banca Oficial: 12%</p>	Incorporamos lineamientos para el financiamiento de la transición en sectores carbono-intensivos, la definición de metas de descarbonización, el engagement climático con clientes en la Política El Mundo Es nuestra Casa desde nuestras bancas.
10. Reducción de las desigualdades	Acompañamos los proyectos de vida de todos para fomentar la diversidad y promover la equidad, facilitando el acceso a productos y servicios financieros, reconociendo dentro de nuestra estrategia a poblaciones históricamente vulneradas.	10.2	<i>“De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Número de personas y empresas enmarcadas en nuestros enfoques diferenciales empoderadas financieramente con productos para mover dinero, ahorrar, invertir, financiar y proteger. Total personas: 19,1 M</p> <p>Desde nuestra operación: Porcentaje de participación de nuestra gente enmarcada en los enfoques diferenciales de: género, orientación sexual, grupos étnicos y discapacidad.</p> <p>Enfoque étnico: 8,4% Enfoque de género: 61,1% Diversidad sexual: 6,5%</p>	Más de COP 432 MM desembolsados a Pymes lideradas por mujeres y COP 1,4 Bn a VIS propiedad de mujeres, en el marco de nuestro Bono Temático de Género. En el marco de nuestra Estrategia de DEI, en nuestra casa construimos un mundo que valora la diferencia , 286 personas de Talento Humano fueron entrenadas para trabajar en sus sesgos apalancando nuestra Política de DEI y propósito estratégico.
11. Ciudades y comunidades sostenibles	Seguimos consolidando nuestro liderazgo en la financiación de vivienda en Colombia, acompañando a las personas de bajos ingresos, mujeres y jóvenes a cumplir su sueño de adquirir vivienda en condiciones favorables. También movilizamos recursos para la financiación de vehículos híbridos y	11.1	<i>“De aquí a 2030, asegurar el acceso de todas las personas a viviendas y servicios básicos adecuados, seguros y asequibles y mejorar los barrios marginales.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad de viviendas asequibles con financiación vigente.</p> <p>Saldo VIS: 13,1 Bn Viviendas vigentes: 244 K viviendas.</p>	Ajuste en las tasas de interés para motivar a las personas en la decisión de comprar vivienda. Las tasas pasaron de 16,15% E.A en enero a 9.5% E.A en diciembre.
		11.2	<i>“De aquí a 2030, proporcionar acceso a sistemas de transporte seguros, asequibles, accesibles y</i>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad vehículos y sistemas de</p>	A través del leasing hemos financiado más de 516 proyectos y activos

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
	eléctricos logrando una reducción de emisiones en la movilidad		sostenibles para todos y mejorar la seguridad vial, en particular mediante la ampliación del transporte público, prestando especial atención a las necesidades de las personas en situación de vulnerabilidad, las mujeres, los niños, las personas con discapacidad y las personas de edad.	transporte de bajas emisiones financiados. Saldo ecovehículo: 216,9 MM Total vehículos: 2.942 eléctricos e híbridos.	productivos amigables con el medio ambiente, por un monto aproximado de COP 534 mil millones
		11.3	“De aquí a 2030, aumentar la urbanización inclusiva y sostenible y la capacidad para la planificación y la gestión participativas, integradas y sostenibles de los asentamientos humanos en todos los países.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad proyectos de construcción sostenible certificada financiados. Saldo construcción sostenible: 2,3 Bn Total proyectos: +270 proyectos financiados.	Impacto a 36 constructores, quienes adquirieron conocimientos sobre estas certificaciones y se motivaron a desarrollar proyectos con beneficios sostenibles.
	Trabajamos permanentemente en la gestión adecuada de los recursos y residuos producto de nuestra operación, reconociendo que el desarrollo óptimo de nuestra estrategia debe estar alineado con la innovación tecnológica y la articulación de alianzas con nuestros proveedores y otros actores claves de la cadena de valor.	12.2	“De aquí a 2030, lograr la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de energía sostenible y gestión sostenible del agua. Saldo: 2.5 Bn. Desde nuestra operación: Porcentaje de reducción en el consumo de agua y energía para la operación. Ahorro en agua: -6% Ahorro en energía: -3%	Financiamos a las entidades territoriales y descentralizadas en sus planes de inversión para proyectos de acueductos, alcantarillados, generación, distribución y transmisión de energía mejorando la calidad y cobertura en el servicio.
12. Producción y consumo responsable		12.5	“De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de producción sostenible y economía circular. Saldo: 153,7 MM Desde nuestra operación: Porcentaje de reducción en la generación de residuos de la operación y aumento en el aprovechamiento de los mismos. Residuos generados: 771 ton Reducción: -37%	Llevamos a cabo iniciativas estratégicas como la sensibilización en el modelo de cero basura, la promoción de la economía circular y la optimización de la separación en la fuente.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS	Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
			Aprovechamiento: 56%	
13. Acción por el clima	Enriquecemos la vida con integridad, de las personas y del planeta, gracias al poder de transformación de nuestros modelos de negocio sostenible. Diseñamos un portafolio de productos y servicios con soluciones innovadoras que favorecen la inclusión, que impulsan el desarrollo de prácticas ecoeficientes y con menor huella ecológica entre nuestros clientes, y que expresan nuestro interés por crear valor a largo plazo de manera responsable con nuestros grupos de interés y siempre con plena consciencia del entorno.	13.2 <i>“Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Intensidad de las emisiones financiadas de alcance 3 (categoría 15)</p> <p>Intensidad financiadas: 0,10 MTON CO₂e/ COP Bn</p> <p>Desde nuestra operación: Intensidad de las emisiones de carbono de la operación de alcance 1, 2 y 3 (de la categoría 1 a la 14)</p> <p>Intensidad: 8,5 Ton CO₂e/ FTE (Location based) 8,0 Ton CO₂e/ FTE (Market based)</p>	<p>Desarrollamos una metodología para priorizar clientes en la estrategia de engagement. A partir de esta metodología, se pudo establecer una calificación de riesgo que permitió identificar y priorizar a los clientes con alto impacto de carbono.</p> <p>Definimos nuestra meta basada en ciencia para los alcances 1 y 2 en 42% de reducción absoluta.</p>

3. PROSPERIDAD

Facilitamos el logro de los sueños de las **personas, las familias y los negocios** mediante soluciones innovadoras y sostenibles, que contribuyen a su **progreso** y a la **competitividad** de los países en los que operamos.

3.1. PRINCIPALES CIFRAS 2024

Cifras consolidadas
(en COP billones, excepto porcentajes y pb)

	Dec. 24	Dec. 23	Variación
Total Activos	191.3	178.2	7.4%
Cartera Bruta	145.5	136.0	7.0%
Provisiones	-5.5	-6.1	-9.0%
Depósitos	136.3	123.4	10.4%
Total Patrimonio	16.2	14.8	9.5%
Utilidad Neta	-0.09	-0.37	-75.9%
Solvencia Total	15.57%	14.54%	103 pbs
Solvencia básica ordinaria (CET1)	10.95%	10.25%	69 pbs

	Banco Davivienda y filiales nacionales	Filiales internacionales	Total
Oficinas	518	140	658
Clientes	23 millones	1,8 millones	24,8 millones
Cajeros Automáticos	2.243	568	2.811

Cifras separadas
(en COP billones, excepto porcentajes y pb)

	Dic. 24	Dic. 23	Variación
Total Activos	144.3	138.7	4.1%
Cartera Bruta	105.9	103.1	2.8%
Provisiones	-6.6	-6.9	-4.6%
Depósitos	100.4	94.6	6.2%
Total Patrimonio	14.6	13.0	12.3%
Utilidad Neta	0.9	0.1	704.9%
Solvencia Total	18.58%	16.76%	182 pbs
Solvencia básica ordinaria (CET1)	12.11%	10.73%	138 pbs

	dic. 24	dic. 23
Oficinas	518	533

Clientes	23 millones	21,9 millones
Cajeros Automáticos	2.243	2.291

Calificaciones de riesgo

	Internacionales			Nacionales	
	S&P	Fitch	Moody's	BRC	Fitch
Largo Plazo	BB+	BB+	Baa3	AAA	AAA
Corto Plazo	B	B	P-3	BRC 1+	F1+
Perspectiva	Negativa	Estable	Negativa		Estable

3.2. INNOVACIÓN

La innovación es una de nuestras principales ventajas competitivas y está presente en el ADN de nuestra cultura. Por eso, durante el 2024 seguimos construyendo un sólido ecosistema de innovación, basado en la confianza y relaciones de calidad con nuestros aliados estratégicos. Desarrollamos una cultura de innovación fundamentada en el fortalecimiento de capacidades y habilidades en nuestros funcionarios y en el trabajo permanente con actores del ecosistema como negocios emergentes, empresas de otras industrias y el Gobierno Nacional para diseñar ofertas digitales sencillas, confiables y amigables, impulsadas por tecnologías exponenciales, que brindan experiencias únicas y de calidad a nuestros clientes.

Por medio de nuestro trabajo de Innovación Abierta, cuyo objetivo es generar un relacionamiento con terceros como Startups, Fintech o Big Tech, para buscar alianzas que nos permitan llevar a otro nivel la forma en que resolvemos los desafíos, identificamos más de 1.400 soluciones que potencialmente resuelven los retos a los que se enfrentan las diferentes líneas de negocio de las compañías que conforman el Grupo Bolívar. De esas soluciones, implementamos junto con Startups 28 pilotos y lanzamos al mercado más de 10 iniciativas. Además, incubamos 3 soluciones enfocadas en el bienestar, el ecosistema agro y la re-bancarización.

En 2024 radicamos una nueva patente, con lo que consolidamos un portafolio de 6 patentes, de las cuales 4 se encuentran en trámite y 2 ya fueron otorgadas.

3.2.1. Talento joven

Hemos creado un programa que integra a jóvenes talentos que se encuentran realizando su práctica universitaria en células de innovación, donde desarrollan prototipos para retos reales de la organización. Este enfoque ha impulsado la incubación de dos soluciones patentadas y la participación de más de 215 jóvenes en la resolución de cerca de 150 retos.

En 2024, fortalecimos nuestro compromiso con los jóvenes y con la innovación sostenible al liderar por primera vez una Hackathon enfocada en la biodiversidad. Este programa reunió a más de 100 estudiantes del Valle del Cauca para desarrollar modelos de bionegocios centrados en el uso, la regeneración y la conservación de la biodiversidad.

3.2.2. Emprendimiento e innovación social

Este año celebramos la sexta edición de **Social Skin**, un premio de innovación social que busca reconocer, impulsar y motivar a los jóvenes emprendedores de Colombia y de Centroamérica que contribuyen a solucionar problemas sociales y ambientales. Con proyectos como este, **nos hemos convertido en un referente en el ecosistema de emprendimiento de impacto**. Durante los seis años de trayectoria de Social Skin hemos otorgado más de COP 1.564 millones en premios y brindado más de 200 horas de mentorías especializadas. Adicionalmente, a través del podcast “Mano Emprendedora”, con 17 episodios y más de 4.000 oyentes, hemos generado un espacio de intercambio de buenas prácticas que inspira a nuevas generaciones de agentes de cambio.

Por su parte, **Efecto i** es una iniciativa gratuita que ha llevado la metodología de innovación a más de 4.279 niños y jóvenes en 261 municipios del país, promoviendo habilidades esenciales para el emprendimiento en contextos rurales y urbanos. En tan solo dos años, hemos logrado empoderar a una nueva generación de líderes locales, potenciando sus capacidades creativas para transformar sus comunidades.

Reafirmamos nuestro liderazgo en innovación social al **ser la primera organización en Latinoamérica en unirse a la Alianza Global por la Innovación Social, promovida por el Foro Económico Mundial**. Esta participación nos permite intercambiar conocimiento, visibilizar nuestras mejores prácticas y contribuir activamente a una red global comprometida con el bienestar social y ambiental. Esta alianza fortalece nuestro compromiso con la innovación abierta y colaborativa, asegurando que nuestros programas generen cambios positivos.

En Davivienda, entendemos que la innovación se enriquece al trabajar de la mano con otros actores del ecosistema. Por eso, fortalecemos el emprendimiento mediante alianzas estratégicas y la participación en espacios que promueven la colaboración y el crecimiento conjunto.

Durante 2024, promovimos iniciativas clave enfocadas en mentorías, levantamiento de capital y el diseño de nuevas ofertas de valor, participando en escenarios globales como Volcano Summit, Pagos Digitales RM Holanda, Japan Forum y She is Forum. Adicionalmente, a través del modelo de Venue Partner, convocamos a más de 400 emprendedores en nuestro Centro de Innovación Domo i durante eventos como Startup Latam, Demoday Climatech de Connect, Deal Flow Davivienda de Colombia Tech Week y Disruptoras Day de lupana.

3.2.3. Premio de Innovación

El Premio de Innovación anual celebra los logros de nuestros equipos, promoviendo la colaboración y la difusión de buenas prácticas. En 2024, se postularon 444 logros, con 27 ganadores en tres categorías: procesos, innovación organizacional y oferta de valor.

Como parte del reconocimiento, los equipos ganadores obtienen cupos para la Expedición de Innovación. En 2024, los 22 logros ganadores de 2023 viajaron al Amazonas, donde vivieron una experiencia transformadora centrada en la biodiversidad, el impacto ambiental y los mecanismos de compensación.

3.3. TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Estamos enfocados y comprometidos con la excelencia operativa y con el desarrollo permanente de nuestra estrategia digital para brindarle a nuestros clientes una experiencia confiable, sencilla y amigable en el uso de los canales físicos, análogos y virtuales. Nuestra

estrategia busca alcanzar la optimización financiera y mejorar continuamente su experiencia por medio de una operación enmarcada dentro de una cultura de innovación y de transformación de procesos basados en inteligencia de datos que nos permite ser más ágiles y lograr una ventaja competitiva.

En 2024, seguimos consolidando estrategias clave que abarcan todas las soluciones y canales digitales que intervienen tanto en la operación como en los modelos de negocio de la organización.

Hemos definido arquitecturas abiertas que impulsan la creación de componentes reutilizables mediante *Building Blocks* a lo largo de toda la organización, lo que nos ayuda a crear sistemas flexibles que permiten la integración de la organización. Además, es una estrategia que incluye la adopción de la inteligencia artificial que genera optimizaciones y automatizaciones.

Consolidamos el *stack tecnológico* con el fin de eliminar redundancias en los componentes de la arquitectura y fortalecer el *know-how* tecnológico (o experiencia empresarial) como ventaja competitiva.

Constantemente buscamos acelerar el time-to-market, lo que nos impulsa a tener propósitos claros y metas OKR, (objetivos y resultados clave), formalizar procesos mediante la organización en tribus ágiles, construir un pipeline de desarrollo basado en automatización, formar semilleros para desarrollar el talento e integrar *building blocks* reutilizables dentro de estas estructuras.

Avanzamos en nuestra estrategia diseñada para **maximizar la productividad organizacional** mediante la incorporación de herramientas tecnológicas avanzadas y prácticas operativas eficientes. Esto nos posiciona como líder en innovación y garantiza un modelo de negocio resiliente, ágil y competitivo frente a los desafíos del mercado.

En 2024, optimizamos e implementamos más de 20 procesos operativos que aportaron a la eficiencia organizacional, lograron el mejor uso de los recursos y brindaron una mejor experiencia a nuestros clientes. Además, **el número de transacciones desde nuestros canales físicos y digitales fue de 1.132 millones**, que movilizaron COP 1.594 billones de pesos, lo que permitió **posicionarnos como el segundo banco preferido por los colombianos para realizar sus transacciones monetarias.**

Durante el año, seguimos implementando nuestra asistente virtual “**Vivi**” a través de los canales Súper App y web, que permite la autogestión del cliente y resuelve dudas e inquietudes en el primer contacto. Adicionalmente, implementamos estrategias de *Cross-Selling* en las llamadas de servicio, enfocadas en potenciar las ventas de productos de captación y crédito, lo que nos permitió maximizar ingresos y capitalizar cada interacción con el cliente para ofrecer soluciones relevantes y personalizadas.

Seguimos comprometidos con apoyar la sostenibilidad para hacer un mejor uso de los recursos, al tiempo que desarrollamos nuestra estrategia digital por lo que se generó la transformación del proceso documental **EcoDocs** de punta a punta para hacerlo más sostenible y eficiente, lo que se tradujo en una reducción de 12 mil Ton CO₂.

3.4. BANCO DAVIVIENDA COLOMBIA

Somos un banco comercial, constituido bajo las leyes de Colombia, autorizado para ejercer las siguientes actividades:

- Captar recursos del público

- Otorgar préstamos
- Actuar como intermediario del mercado cambiario
- Las demás operaciones e inversiones autorizadas o que en el futuro se autoricen a los bancos comerciales

Nuestros servicios incluyen cuentas de ahorro y corrientes, préstamos comerciales, de consumo e hipotecarios, tarjetas débito y de crédito, billetera electrónica, banca móvil, depósitos a plazo fijo y otros servicios.

Nuestros dos principales segmentos de negocio son la **Banca de Personas y la Banca Comercial**. Nuestros principales clientes en la Banca de Personas son personas y familias; nuestros clientes de la Banca Comercial son corporaciones, instituciones financieras, pequeñas y medianas empresas (Pymes), negocios de agricultura, empresas del Estado y entidades gubernamentales.

Ofrecemos soluciones financieras integrales y personalizadas que satisfacen las necesidades de nuestros clientes. Para lograrlo, hemos segmentado nuestro mercado en dos grupos principales: Personas y Empresas.

En el segmento **Personas**, las principales líneas generadoras de ingresos son los préstamos, las tarjetas de crédito y los productos de ahorro e inversión. Estos productos y servicios se han diseñado para satisfacer las necesidades financieras y de inversión de nuestros clientes.

En el segmento **Empresas**, los principales productos generadores de ingresos son los préstamos comerciales y los servicios de tesorería en moneda local y moneda extranjera. Estos productos y servicios están dirigidos a empresas de diversos sectores de la economía, con el fin de apoyarlas en la financiación de sus operaciones y la gestión de sus flujos de efectivo de manera eficiente.

En cuanto a los ingresos estacionales, algunos de ellos están relacionados con la temporada de fin de año, cuando se observa un mayor consumo y, por tanto, una mayor demanda de créditos, mientras que los productos de ahorro e inversión generan ingresos más estables a lo largo del año. Además, es común que durante ciertos meses del año, como julio y diciembre, aumente el flujo de remesas que reciben nuestros clientes, lo que se traduce en mayores ingresos por servicios financieros. En cuanto a la Banca Empresarial, los sectores de turismo y comercio exterior también pueden generar ingresos estacionales, especialmente en periodos de alta demanda, mientras que los servicios de tesorería generan ingresos más estables.

Con respecto a los ingresos cíclicos, es posible que tengan relación con la coyuntura económica del país. Por ejemplo, durante periodos de crecimiento económico, es común que la demanda de créditos aumente, lo que se traduce en mayores ingresos por intereses. En contraste, en momentos de incertidumbre económica, los clientes optan por ahorrar más y solicitar menos créditos, lo que reduce los ingresos del Banco por estos conceptos. Además, los ingresos cíclicos también pueden estar relacionados con la evolución y volatilidad de los mercados de capitales y los niveles de inversión.

Por último, sobre los ingresos ocasionales, es importante mencionar que pueden provenir de diversas fuentes, como la venta de activos no estratégicos o la recuperación de préstamos incobrables. Estos ingresos pueden ocurrir en cualquier momento y no están sujetos a un periodo específico del año o a fluctuaciones del mercado. La venta de activos no estratégicos puede estar relacionada con estrategias de gestión de activos, mientras que la recuperación de préstamos incobrables puede estar vinculada a la eficacia de nuestros

procesos de recuperación de deudas o decisiones específicas de venta de portafolios de cartera castigada.

Al cierre de 2024, contábamos con alrededor de 23 millones de clientes, lo que representa un incremento del 5,2% sobre el año anterior.

Nos enorgullece haber logrado una base sólida de clientes en ambos segmentos. Al cierre de diciembre de 2024, teníamos cerca de 22,5 millones de clientes en el segmento de Personas y cerca de 435 mil clientes en la Banca Comercial en Colombia.

En cuanto a nuestra posición en el mercado, somos el **segundo establecimiento de crédito de mayor tamaño en el sistema financiero colombiano en términos de activos, cartera bruta y depósitos**. Al cierre de 2024, nuestra participación de mercado por cartera de créditos se ubicó en 15,0%¹⁵, una disminución de 14 puntos básicos respecto a 2023. Asimismo, en saldos de depósitos alcanzamos una participación de mercado del 14,2%¹⁶.

En Davivienda **vamos más allá de la entrega de productos financieros**, pues también brindamos a nuestros clientes experiencias memorables: les ofrecemos **soluciones 100% digitales** que facilitan sus vidas. Como resultado, la adopción digital continúa en aumento, con el 91,8% de nuestros clientes considerados digitales, en comparación con el 92,6% en 2023. Nos posicionamos como líderes en la transformación de la banca tradicional, y conseguimos que en 2024 el 64% de las transacciones monetarias y el 55% de nuestras ventas en Colombia se realizaran a través de canales digitales.

Con respecto a nuestros enfoques estratégicos, buscamos:

- Brindar un **mayor beneficio agregado** a nuestros clientes mediante una amplia oferta de productos financieros adaptados a sus necesidades, midiendo cuidadosamente su perfil de riesgo, con el fin de mantener niveles de riesgo saludables en el Banco y mejorar la rentabilidad de nuestro negocio.
- **Ofrecer productos de ahorro e inversión** a nuestros clientes, como la cuenta rentable y los CDT, que les ayudan a incrementar su patrimonio. Esto también nos permite continuar nuestros esfuerzos por recomponer nuestros pasivos a segmentos menos costosos, lo que resultará en un mayor beneficio neto para el Banco.
- **Promover la inclusión financiera**, expandiendo nuestra base de clientes. Queremos atraer nuevos clientes que no han sido usuarios de servicios financieros, brindándoles una amplia oferta digital, por ejemplo mediante DaviPlata, que nos ha permitido realizar alianzas y alcanzar poblaciones que antes no habían utilizado ningún servicio financiero formal.
- Convertirnos en el **principal aliado de las Pymes**, un segmento que todavía tiene una usabilidad baja de servicios financieros, mediante la personalización de nuestros productos para satisfacer sus necesidades y responder a las tendencias del mercado.

Por otra parte, al cierre de 2024, contábamos con alrededor de 13 mil empleados en Colombia¹⁷, 5,6% menos con respecto al año 2023.

3.4.1. Banca Personas

¹⁵ Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a diciembre de 2024.

¹⁶ Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a diciembre de 2024.

¹⁷ Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre de 2024.

Atendiendo a nuestro compromiso de hacer del mundo nuestra casa y con el propósito de enriquecer la vida de nuestros clientes, las personas y familias, en 2024 **implementamos proyectos innovadores, enfocados en el desarrollo de nuevos productos móviles y en el fortalecimiento de los existentes, todo esto apoyándonos en nuevas tecnologías como la inteligencia artificial y big data.**

La Banca de Personas en Colombia cerró con un portafolio de créditos de COP 56,8 billones¹⁸ y un decrecimiento anual de 5,7%, principalmente por el portafolio de consumo, que continuó decreciendo como resultado de la menor demanda de créditos y menores desembolsos.

Cada vez más, la diversificación y modernización en las prácticas financieras en el país destacan un cambio en los hábitos de consumo hacia las modalidades digitales. Por esta dinámica, hemos sumado más de 1,1 millones de clientes a la Banca Personas, de los cuales el 65% llegó a través de canales digitales.

En 2024, continuamos nuestro proceso de transformación digital y cerramos el año con un indicador de 53% en adopción digital en venta y 73% en vinculación digital, **manteniendo nuestro liderazgo en oferta móvil del sector**, con más de 30 productos en canales digitales.

Nuestros avances en digitalización

Gráfico Créditos digitales¹⁹

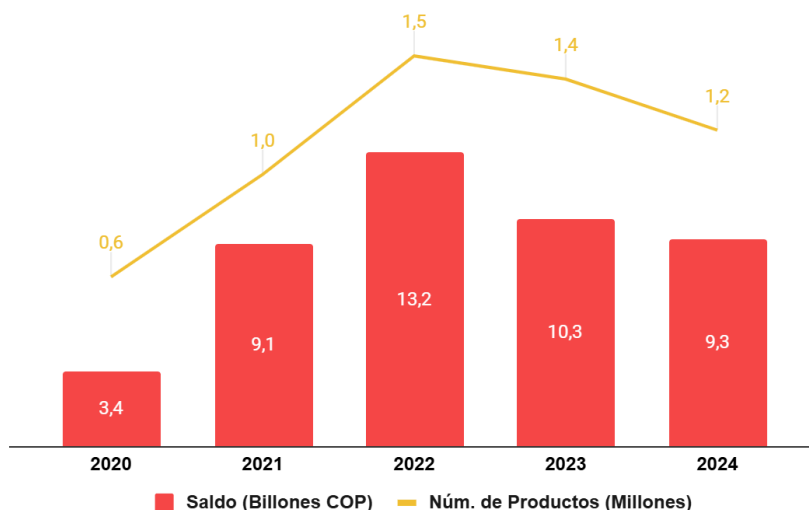
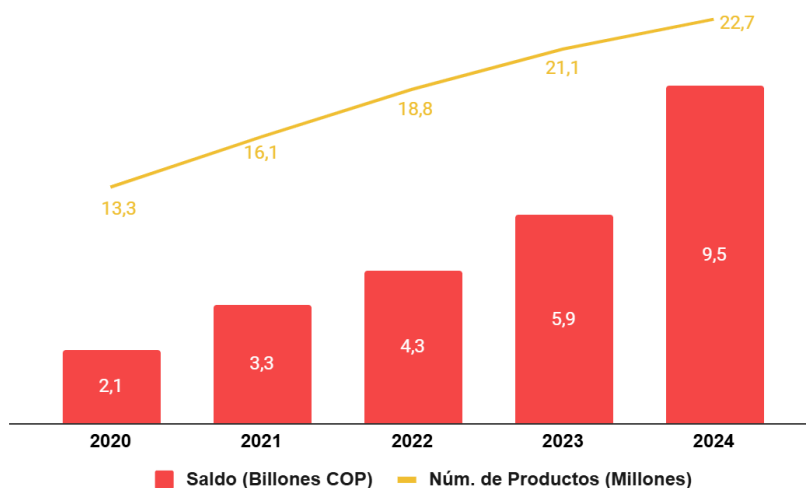


Gráfico Captación digital²⁰

¹⁸ Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre de 2024.

¹⁹ Créditos digitales incluye crédito móvil, compra de cartera móvil, compra de cartera libranza móvil, tarjeta de crédito móvil, libranza móvil, adelanto de nómina, nanocrédito y vehículo móvil.

²⁰ Captación digital incluye cuenta móvil, cuenta de nómina, cuenta de nómina móvil, CDAT y DaviPlata.



En 2024, lanzamos con éxito nuestra nueva aplicación para Banca Personal, lo que nos consolidó como un referente en innovación digital en este sector financiero. La aplicación integra más de 130 funcionalidades diseñadas para optimizar la experiencia del usuario, incluyendo un *marketplace* que conecta a los clientes con productos y servicios relevantes, ecosistemas orientados al hogar y un asistente virtual con inteligencia artificial que facilita la interacción y gestión financiera. Esta plataforma no solo amplía las posibilidades para los usuarios, sino que también refuerza nuestro compromiso con la transformación digital y la generación de valor en el mercado.

Para ofrecer una banca digital segura e innovadora, implementamos un nuevo sistema de biometría facial en la aplicación móvil, logrando avances significativos en la protección del canal y la confianza de nuestros clientes. Gracias a esta tecnología, **la efectividad en autenticación pasó del 68% al 80%**, fortaleciendo la seguridad sin afectar la experiencia del usuario. **Además, la contención del fraude alcanzó un 99,7%**.

Seguimos evolucionando y durante el año, tuvimos grandes lanzamientos, como Crédito Rotativo Digital, donde los clientes pueden solicitar y hacer uso del producto desde la App Davivienda en minutos, desde allí, nuestros clientes pueden seleccionar el plazo al cuál desean diferir y recibir el desembolso a la cuenta de Davivienda que deseen.

En octubre adquirimos ePayco para consolidarnos como una de las entidades financieras con una de las ofertas de aceptación más robustas del mercado en el ecosistema de pagos, que permite e incentiva un posicionamiento a los comercios en la industria del e-commerce con soluciones de pago fáciles, seguras y en línea. Continuamente buscamos alternativas que le permitan a nuestros comercios contar con diferentes posibilidades de cobro de sus productos y servicios, mejorar las experiencias de compra de sus clientes y contar con valores agregados que los complementen en sus necesidades del día a día a la hora de vender y hacer crecer su negocio.

Durante 2024, trabajamos con determinación apostándole a diferentes frentes que nos permitieron promover la diversidad, equidad e inclusión.

3.4.1.1. Consumo

El portafolio de consumo en Colombia²¹ alcanzó un saldo de COP 23,6 billones, que representa un decrecimiento del 18% anual, en línea con la menor demanda de créditos y menores desembolsos. Nuestra participación de mercado en el portafolio de consumo fue del 11,9%²² a diciembre de 2024, posicionándonos en el tercer lugar del sector financiero en el país. Además, alcanzamos desembolsos por COP 7,7 billones en créditos fijos, libranza y rotativo, donde el 64% de estos se realizaron por el canal móvil.

En cuanto a los programas del Gobierno, participamos en el del Fondo Nacional de Garantías (FNG), lo que permitió a los clientes personas naturales de todos los sectores económicos acceder a líneas de crédito que promueven el crecimiento y desarrollo de las empresas, además de la inclusión financiera en donde logramos COP 27 mil millones en desembolsos para 3,7 mil clientes.

3.4.1.1.1. Tarjeta débito

Respecto al portafolio de tarjetas débito, con 4,8 millones de clientes y 5 millones de productos activos, **logramos un crecimiento del 10,6% en facturación en punto de venta**, consolidando nuestra posición como el segundo banco en este producto.

Igualmente, continuamos posicionados con nuestra oferta 100% digital, alcanzando un total de 142.000 tarjetas emitidas en 2024, con una facturación de COP 6,4 billones. Contribuimos a la sostenibilidad al reducir 19,1 Toneladas de emisiones de CO₂. Este impacto fue reconocido con el Premio de Innovación del Grupo Bolívar 2024, ratificando nuestra apuesta por soluciones innovadoras y sostenibles.

Reafirmamos nuestro liderazgo en medios de pago, transformando la experiencia de nuestros clientes y enriqueciendo su día a día con beneficios únicos e innovadores que generan valor y confianza

3.4.1.1.2. Tarjeta de Crédito

En el portafolio de tarjetas de crédito, registramos un crecimiento del 10% en la facturación anual, alcanzando COP 20,5 billones, lo que nos posiciona en el segundo puesto del mercado con una cartera de COP 6,5 billones.

Nuestro objetivo es seguir construyendo y fortaleciendo los productos con ofertas sencillas, seguras y amigables. Durante 2024, se desarrollaron funcionalidades autogestionables en nuestra App, lo que mejoró significativamente la experiencia de más de 70 mil clientes de tarjeta de crédito con herramientas como el reporte de transacciones no reconocidas, aumentos de cupo, cambio de clave de avances y rediferidos. Estas soluciones optimizaron la atención, y redujeron costos operativos y tiempos de gestión, haciendo nuestros servicios más accesibles y eficientes.

²¹ Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre de 2024.

²² Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cifras a diciembre de 2024.

Como parte de nuestro compromiso de ofrecer beneficios alineados con las necesidades de nuestros clientes, nos convertimos en el **primer banco en Colombia en brindar asistencias personalizadas por segmento de tarjeta de crédito**. Esta oferta incluye servicios diseñados para enriquecer el bienestar y calidad de vida de nuestros clientes, tales como traslados al aeropuerto, asesoría psicológica, cursos de coctelería, asistencia para armado de muebles y mantenimiento de bicicletas. Cada cliente dispone de cinco servicios gratuitos al año, según su segmento, reflejando nuestro enfoque en la personalización y cercanía.

Dentro del ámbito de nuestro programa de lealtad, más del 85% de las redenciones de Davipuntos se realizaron de manera digital en 2024, y más de 100 mil clientes se beneficiaron. Con lanzamientos como la conversión a puntos Vive Terpel y el pago con Davipuntos en el Marketplace Davivienda (disponibles en nuestra App), seguimos mejorando la oferta de valor para nuestros clientes, alcanzando un crecimiento del 15% en usuarios activos.

3.4.1.1.3. Crédito Rotativo Digital

En 2024, lanzamos al mercado el producto Crédito Rotativo Digital, con el que los clientes pueden solicitar y hacer uso del producto desde la App Davivienda en minutos; desde allí nuestros clientes pueden seleccionar el plazo al cuál desean diferir su uso a la cuenta Davivienda que deseen. Con esto, logramos 17 mil en Cupos Rotativos, alcanzando un monto de COP 138 mil millones desde el mes de agosto y 24 mil cupos para usos con un monto de COP 55 mil millones.

3.4.1.1.4. Jóvenes

Alcanzamos más de dos millones de clientes jóvenes, con un saldo de COP 6,6 billones en Alum con corte a 31 de diciembre de 2024.

Seguimos fortaleciendo el segmento con productos especializados como la cuenta niños y la cuenta G-Zero sin cuota de manejo, que tiene el beneficio de la tarjeta débito digital, lo que contribuye a la reducción de emisiones de plástico a cero e incentiva los pagos digitales. Ofrecemos también la tarjeta de crédito G-Zero, diseñada para una generación con conciencia ambiental y que tiene *Green cashback*, que puede ser usado como donación para la conservación de la biodiversidad con nuestro aliado WWF.

En la oferta de créditos, 374 mil de los jóvenes tuvieron al menos un crédito vigente; 207 mil tarjeta de crédito; 193 mil crédito de consumo; 27 mil hipotecarios, y 1,6 mil de vehículo. Durante 2023, desembolsamos un total de COP 2,5 billones en estos créditos y en 2024 la cifra alcanzó los COP 2,1 billones.

El 72% de los jóvenes cuenta con un excelente comportamiento crediticio con cero días en mora, y tenemos un 25% de cartera improductiva. Dentro del segmento, 81 mil jóvenes tenían como ingreso un salario mínimo o menos, y en 2024, 69,3 mil jóvenes recibieron al menos un subsidio.

Para todos los clientes jóvenes contamos con programas de educación financiera, como “Finanzas en Jeans”, “Monetarium” y una plataforma ludificada que busca fortalecer sus habilidades financieras y promover la salud financiera en los jóvenes del país.

3.4.1.1.5. Profesionales independientes y pequeños negocios

En el Banco Davivienda trabajamos día a día para consolidarnos como el banco aliado de los pequeños negocios y los profesionales independientes del país, con una oferta de productos y servicios que se adapte a las necesidades del negocio. Gracias a este trabajo **contamos con una base de clientes de 4,5 millones**, que tienen una cartera de COP 31 billones, de los cuales COP 2,7 billones (8,7%) corresponde a créditos comerciales cuya destinación específica es capital de trabajo.

Nuestra oferta ha impactado a sectores económicos enfocados en servicios, comercios y manufactura principalmente, y hemos logrado llegar a 262 mil jóvenes y 1,2 millones de mujeres del segmento.

Durante 2024, consolidamos nuestras estrategias de inclusión financiera para los micronegocios del país, a través de la movilización de los programas del gobierno “Economía Popular” y “Unidos por el Cambio”, que nos permitió llegar a más de 6,5 mil comercios, con financiación de COP 24 mil millones.

Así mismo, ratificamos nuestro compromiso con los negocios y comercios entregando soluciones que les permitan vender más, por eso contamos con 68 mil clientes vinculados con “Mi Comercio”, y desde julio de 2024 hemos vinculado alrededor de 10 mil comercios a través de QR interoperable.

3.4.1.1.6. Captación

En captación, **tuvimos un crecimiento en saldos de 8,8%** en comparación con el año anterior, principalmente por las cuentas de ahorro y CDT, en donde tuvimos una variación positiva del 10,5% y 8,0% respectivamente con respecto a 2023, para cerrar el año con más de COP 404 miles de millones y COP 19,4 billones, respectivamente.

En 2024, abrimos 634 mil cuentas móviles, que representa un crecimiento del 12,8% anual, de las cuales 118 mil fueron cuentas G-Zero enfocadas en el segmento poblacional joven, cuya cuota de manejo no tiene costo y su tasa de interés es una de las más bajas del mercado lo que contribuye a la bancarización de los colombianos.

También, abrimos 306 mil CDT, de los cuales 149 mil son móviles, que representan un crecimiento de aperturas anuales de CDT en canal digital del 29,6%, lo que aporta al incremento de nuestra adopción digital e incentiva el componente de inversión y ahorro en nuestros clientes, además de ayudar a disminuir la impresión de títulos en papel.

En términos de nuevos convenios de nómina, para empleados y empresas que no tienen convenio con Davivienda, facilitamos el beneficio de cuota de manejo gratis para cuentas de nómina, reduciendo así los cobros a nuevos clientes y fomentando la reducción del uso de efectivo, logrando un crecimiento anual en convenios del 13,4%.

Por otra parte, durante el año mantuvimos la oferta especial en beneficios para cuentas de personas independientes y persona natural con negocio a través de Mi Comercio y extendimos los mismos beneficios al QR interoperable, con el que las personas pueden recibir las ventas. Este último otorga cuota de manejo gratis y otros beneficios transaccionales que facilitan la movilidad del dinero de los colombianos, lo cual nos ha permitido beneficiar a 68 mil clientes, representando un crecimiento anual de 5,6%.

3.4.1.2. Vivienda

Buscamos que cada vez más colombianos puedan adquirir casa propia, en especial los pertenecientes a los sectores más vulnerables y mujeres cabeza de familia. Como resultado, en 2024 nuestra cartera bruta de vivienda en Colombia creció en 5,6%²³, cerrando en cerca de COP 33,2 billones. Además, **seguimos consolidando nuestro liderazgo con una participación cercana al 25,6% en Colombia**²⁴.

Durante 2024, especialmente en el segundo semestre, hubo un ajuste en las tasas de interés que motivó a que más personas tomaran decisiones de comprar vivienda y facilitó los desembolsos. Las tasas en enero se ubicaron desde 16,15% E.A y en diciembre desde el 9,5% E.A. Esta medida permitió un mayor flujo de recursos, asegurando la continuidad de los proyectos.

En paralelo, hemos mantenido una activa colaboración con los programas del Gobierno, donde participamos con cerca del 27% de los subsidios asignados por el Gobierno Nacional, y con la misma participación en los desembolsos de créditos con cobertura en tasa de interés del programa Mi Casa Ya; también hemos participado en iniciativas de los gobiernos locales como “Mi Techo Propio” de la Alcaldía de Barranquilla y “Reduce Tu Cuota” de la Secretaría de Hábitat de Bogotá.

Continuaremos respaldando diversas iniciativas del Gobierno Nacional y entidades públicas que faciliten a nuestros clientes el acceso a recursos de fomento, con experiencias sencillas y oportunas, dirigidas especialmente a personas naturales y hogares que busquen adquirir una vivienda nueva VIS (vivienda de interés social) o VIP (vivienda de interés prioritario). Esta acción contribuirá al fortalecimiento e impulso de nuestra línea de vivienda.

3.4.1.2.1. Vivienda de interés social

Al cierre del año, en el rango de vivienda de interés social (VIS) la cartera se ubicó en COP 6,7 billones, generando un impacto social positivo, a pesar del decrecimiento anual del 1,7%²⁵. Además, estrechó nuestra relación con los constructores, quienes se beneficiaron, dado que hubo un mayor flujo de recursos para dar continuidad a los proyectos.

Somos el principal banco en la financiación de vivienda, y por eso, acompañamos a nuestros clientes a hacerlo de forma más sostenible. El proyecto Guadua en Pereira es un ejemplo exitoso de financiamiento en vivienda de interés social, gracias al respaldo del Banco y a la solidez de Incol, una constructora con más de 50 años de trayectoria. Con un crédito constructor, dividido en cuatro etapas, la financiación permitió la construcción de 596 apartamentos con certificación EDGE, garantizando ahorros significativos en energía, agua, materiales y 169,27 toneladas de CO₂ evitadas. Además, el proyecto facilitó el acceso a la vivienda propia a muchas familias, apoyándose en los subsidios gubernamentales, contribuyendo así a la reducción del déficit habitacional en Colombia.

3.4.1.2.2. Leasing habitacional

En 2024, continuamos esta línea de financiación de vivienda para inmuebles VIS y mayores a VIS, diversificando las posibilidades para este segmento de la población. Alcanzamos un saldo de COP 13,8 billones, con un decrecimiento anual cercano al 3,7%.

²³ Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre de 2024.

²⁴ Participación de mercado a diciembre 2024, Superintendencia Financiera de Colombia.

²⁵ Cifras separadas de la operación en Colombia a diciembre de 2024.

3.4.1.2.3. Vivienda Móvil

Con el ánimo de seguir mejorando la experiencia de nuestros clientes y no clientes en el canal digital de vivienda móvil, acompañamos a los usuarios a financiar la adquisición de sus viviendas desde dispositivos móviles a través de la Súper App. Gracias a que los procesos son más simples y los tiempos de respuesta mejores, **llegamos a más de 34 mil aprobaciones financieras y 3,4 mil desembolsos al cierre de 2024**. En aras del fortalecimiento en la adopción de este canal, los colombianos ahora puedan obtener su crédito de vivienda en menos de cinco minutos y encontrar el inmueble de su preferencia en un solo lugar.

En línea con lo anterior, seguimos realizando avances desde la digitalización que facilitan las aperturas de preventas inmobiliarias de manera 100% digital y recaudos de cuotas iniciales, entre otras funcionalidades.

La optimización de la experiencia de compra, venta, arrendamiento y vida residencial, apoyada en la infraestructura tecnológica de Ciencuadras, ha resultado en servicios de valor agregado, como el perfilamiento de clientes y una notable reducción del 55% en el valor de los avalúos para los clientes. Asimismo, la digitalización de la firma de pagarés y la implementación de mecanismos eficientes para la transmisión de información son logros destacados en nuestros procesos.

3.4.1.3. Daviplata

En 2024 DaviPlata se consolidó como un actor principal del sistema financiero en Colombia, reafirmando nuestro compromiso con la inclusión financiera en un entorno marcado por la transformación tecnológica. Hemos respondido con innovación, compromiso y resultados que impactan positivamente a millones de colombianos, ofreciendo herramientas que simplifican el manejo del dinero y fortalecen las oportunidades económicas de las personas y los micronegocios.

Es así, como llegamos a **18,5 millones de usuarios**, de los cuales el 56% son mujeres que usan DaviPlata para ahorrar y cubrir las necesidades de sus negocios. También, cerca de 26% de nuestros usuarios son jóvenes y, en 2024, consolidamos en nuestra aplicación el proceso de registro 100% digital para **menores de entre 14 y 17 años**, logrando así proveer el primer producto financiero a 115 mil menores.

Nuestro compromiso gira en torno a la inclusión y el impulso a la economía, es por esto que somos el aliado de más de 2,4 millones de micronegocios que usan DaviPlata para solucionar sus necesidades financieras básicas. También, tenemos una fuerte presencia en las zonas rurales al contar con cerca de 1 millón de clientes, quienes transaron COP 2,5 billones, y logramos, a través de procesos de registro simplificados, proveer servicios financieros a más de 105 mil migrantes.

Por lo anterior, nos hemos posicionado como aliados para materializar las metas de ahorro de nuestros clientes; por esto diseñamos campañas de metas personalizadas para consolidar el bolsillo de ahorro de DaviPlata, que nos permitió incrementar en un 21% el número de bolsillos, con un saldo de captación que creció 15% frente a 2023.

En 2024 nos consolidamos como uno de los actores clave en la inclusión financiera de los colombianos,

pues fortalecimos nuestra oferta de crédito, y cerramos el año con COP 66 mil millones desembolsados, de los cuales COP 19 mil millones correspondieron a 10 mil cupos de Nanocrédito otorgados, con 82% garantizado por el Fondo Nacional de Garantías de Antioquia (FGA)²⁶ y 18% por el Fondo nacional de Garantías (FNG)²⁷. De este total, cerca de COP 4,2 mil millones fueron destinados a 2 mil pequeños emprendedores y dueños de negocios, potenciando en ellos una conciencia de uso responsable para el crédito como capital de trabajo. Así mismo, impulsamos la colocación de Adelanto de Sueldo con cerca de 38 mil cupos, sobre los cuales se realizaron más de 380 mil usos por un valor desembolsado de COP 47 mil millones..

También logramos un aumento del 31% en los ingresos provenientes de **seguros** y un crecimiento del 141% en **asistencias** para acompañar a nuestros clientes con sus imprevistos diarios.

El aumento en el volumen de usuarios y el uso de nuestros productos se ha visto acompañado también de un crecimiento de Daviplata como medio de pago. Así, sumamos transacciones por COP 80,3 billones, que representa una variación anual del 25%. En cuanto a la facturación de compras y pagos, crecimos un 40% anual alcanzando COP 8,6 billones facturados. Del mismo modo, nos consolidamos como la billetera digital #1 en Colombia en remesas, duplicando el volumen transado en esta funcionalidad y permitiendo que más de 246 mil colombianos reciban estos recursos provenientes principalmente de EEUU, España y Chile.

Con esto, continuamos avanzando hacia nuestro objetivo de crear un portafolio de productos y servicios que pueda integrarse de manera fácil y segura en canales de terceros mediante el desarrollo de una amplia oferta de **Apis de pago** que le permita a nuestras empresas aliadas: i) brindar a sus clientes una mejor experiencia digital con una tasa de aprobación del 90% vs. otros medios de pago (75%); ii) incrementar su facturación y iii) optimizar la gestión de sus procesos administrativos internos.

Por lo anterior, contamos con un **Botón de Pagos** que simplifica la realización y recaudo de pagos. Esta innovación ha llegado a 172 mil comercios y 1,2 millones de clientes, los cuales realizaron 7,3 millones de transacciones. Así, en 2024 fortalecimos nuestra posición de pagos digitales en los comercios de E-commerce en Colombia y potenciamos la experiencia de pago en canales presenciales, esta última categoría posicionada con nuestro facilitador aliado Epayco.

Además, con el objetivo de brindar soluciones a más comercios, con alianzas de empresas de consumo masivo y agremiaciones, llegamos a cerca de 2,4 millones de comercios, de los cuales logramos activar al 43%. La facturación proveniente de los comercios aumentó en 47% hasta los COP 9,7 billones e incrementamos el número de comercios que se encuentran en el perfil “Mi Negocio” en un 17%, llegando a 809 mil, con un saldo promedio de 109 mil millones y un total de 1,1 millones de comercios que tienen nuestro QR interoperable.

²⁶ Fondo de Garantías de Antioquia (FGA)

²⁷ Fondo Nacional de Garantías (FNG)

En el segmento Empresarial, consolidamos nuestra presencia en empresas y cajas de compensación, ofreciendo pagos seguros y oportunos a colaboradores que reciben su nómina en DaviPlata. En 2024, 44 mil empresas realizaron dispersiones al producto DaviPlata y también se realizaron casi 11 millones de dispersiones de nóminas y pagos recurrentes a 1,5 millones de clientes. Alcanzamos el 84% de las cajas de compensación del país, implementando un modelo integral de pagos que mejoró la dispersión de subsidios. Nuestro servicio posventa destacó por generar mejores experiencias, fortaleciendo relaciones comerciales con clientes corporativos y posicionándonos como una solución confiable para pagos masivos y recurrentes.

Seguimos siendo un aliado del Gobierno Nacional y de las administraciones locales en la dispersión de subsidios. En 2024, dispersamos 2,2 millones de pagos a 530 mil beneficiarios por un valor de COP 720 mil millones en ayudas dirigidas a los beneficiarios de los programas Renta Joven, Gobierno Local e Ingreso Mínimo Garantizado. Esto con estrategias que permiten a los beneficiarios usar las distintas funcionalidades de DaviPlata.

Con relación a los avances de **Open Finance**, en 2024 la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 004 de 2024, que determina la arquitectura para el intercambio de datos y establece como primeros casos de uso la iniciación de pagos, la agregación bancaria y la portabilidad. Definimos una posición respecto a cada uno de estos elementos, con lo que buscamos posicionarnos como una herramienta de gestión de pagos para fortalecer nuestros modelos de crédito y de principalidad, y hemos avanzado en los ajustes internos para cumplir con los estándares propuestos y el desarrollo de nuestra visión en torno a cuál debe ser nuestro aporte en la construcción de un ecosistema financiero más abierto y conectado.

En 2024, también lanzamos nuestra nueva **Tienda Virtual**, ampliando nuestra oferta con más de 60M mil SKU (referencias del segmento retail). Esto nos posiciona como pioneros en el país al ofrecer una amplia oferta no financiera que, durante el año, sumó 960 mil transacciones efectivas e incrementó tres veces la facturación con respecto a 2023.

Para fortalecer **nuestra plataforma, implementamos soluciones en la nube para escalabilidad y alta disponibilidad**, con monitoreo automatizado mediante Dynatrace para detectar fallas oportunamente. Realizamos actualizaciones tecnológicas clave para evitar obsolescencia y mejorar el rendimiento. La seguridad fue prioritaria, con evaluaciones constantes de nuestra postura de seguridad y el refuerzo de políticas y protección perimetral. Estas acciones garantizan un soporte robusto y una infraestructura confiable. Este tipo de estrategias nos permite mantener un Up Time²⁸ promedio de 99,78% en 2024.

En 2024, la aplicación de transporte del Valle de Aburrá, **Civicapay** incorporó 220 mil nuevos clientes llegando a más de 767 mil en total, gracias a las mejoras en recarga de saldos y la potencialización con aliados empresariales. Así, se movilizaron **más de COP 39,1 mil millones con un total de 4,4 millones de transacciones**. Cerramos el año logrando 1,8 millones de viajes con QR y esperamos expandir nuestra operación a todo el sistema integrado en el 2025.

²⁸ Este indicador mide el tiempo que una aplicación está disponible y funcionando correctamente, sin interrupciones. Se expresa normalmente como un porcentaje.

Fortalecimos nuestro ecosistema en **Ciudades Inteligentes** mediante la integración de pagos digitales en múltiples servicios. Habilitamos un botón exclusivo para pago de multas de tránsito, impulsamos Daviplata en la Secretaría de Hacienda de Bogotá, facilitamos pagos en transporte público y taxis, y expandimos la recarga TAG y soluciones en parqueaderos, mejorando la eficiencia y accesibilidad de los pagos urbanos.

En el Departamento Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina, impactamos a 19 mil personas, incluyendo un 40% de la comunidad raizal, con productos de ahorro, financiación y seguros. Estos usuarios realizaron 1,2 millones de transacciones en DaviPlata por COP 165 mil millones. Además, más de 6,3 mil micronegocios, como artesanos y tiendas, adoptaron pagos digitales, generando 184 mil transacciones por COP 18 mil millones. También capacitamos en educación financiera a 3,7 mil niños y jóvenes, alcanzando el 85% de las instituciones educativas del departamento.

Nuestro NPS del 2024 aumentó de 70,9 en 2023 a 78,4 puntos en 2024. La facilidad para hacer transacciones, la estabilidad de la plataforma y la practicidad diaria fueron los elementos mejor valorados. Para seguir mejorando, trabajamos en alertas en línea de la App para comunicar oportunamente las fallas y mantenemos campañas y protocolos anti-fraudes. Además, con base en la opinión de nuestros clientes, este año modificamos varias funcionalidades de la App para mejorar la experiencia de uso.

El 2025 traerá transformaciones clave para el sector financiero y DaviPlata. La implementación del Sistema de Pagos Inmediatos (SPI) busca reducir el uso de efectivo, fortaleciendo la adopción digital de pagos que Davivienda ha promovido. Además, la inteligencia artificial será crucial para mejorar la experiencia de nuestra App, haciéndola más segura, simple y confiable. Estos avances respaldan el objetivo de ser una billetera digital accesible, fortaleciendo la preferencia de personas y micronegocios. También nos enfocaremos en construir alianzas con empresas, gobiernos y agencias para ampliar la inclusión financiera y generar un impacto social y ambiental en el país.

3.4.1.4. Banca Empresas

En 2024, continuamos apoyando a las empresas, ofreciéndoles herramientas para operar y alcanzar nuevas metas. El saldo de nuestra cartera comercial en Colombia cerró en COP 49,1 billones²⁹, que representan el 46,4% de nuestra cartera bruta y un crecimiento anual de 14,6%, debido a la mayor dinámica de desembolsos en sectores como energía e hidrocarburos, servicios y agro.

A diciembre de 2024, nuestra participación de mercado fue del 12,8%, que nos ubicó como el tercer banco de Colombia³⁰.

Somos referentes en el mercado en cuanto a nuestra estrategia digital, pues está alineada con el acompañamiento a las empresas. En 2024, continuamos consolidando nuestra App Empresas, con un diseño basado en las tendencias y necesidades actuales del mercado

²⁹ Cifras separadas de la operación en Colombia

³⁰ Participación de mercado a diciembre 2024, Superintendencia Financiera de Colombia.

que permite a nuestros clientes tener todo en un solo lugar: consultas rápidas, recibir alertas y notificaciones, realizar cambios de perfil multiempresa, abrir nuevos productos, recibir ofertas y campañas especiales, tener atención personalizada y otros beneficios. Nos consolidamos como el aliado estratégico de las empresas para realizar transacciones habituales y sencillas, y acompañar a los empresarios a gestionar sus empresas desde cualquier lugar con una experiencia moderna y fácil de usar.

Desde nuestra financiación de energías renovables a la Banca empresarial. Resaltamos el caso de Madepatula, con 30 años de trayectoria en la industria maderera colombiana, ha dado un importante paso hacia la sostenibilidad al transformar su modelo energético. Gracias a una exitosa financiación, la empresa instaló 1.800 m² de paneles solares en su planta de Bello, Antioquia, con el apoyo técnico de Ziklo Solar y el respaldo financiero del banco. Esta iniciativa no solo optimizó su producción, sino que también le permitió vender excedentes energéticos a EPM.

Además, la empresa obtiene su materia prima de bosques en reforestación y aplica principios de economía circular en sus procesos, aprovechando la totalidad de la madera al convertir residuos en subproductos como aserrín, virutas y astillas para biomasa. Estos materiales son vendidos a empresas que han reemplazado calderas de carbón por energía más limpia, consolidando relaciones estables con sus proveedores y explorando el potencial de la biomasa como una fuente alternativa de ingresos y energía menos contaminante.

3.4.1.4.1. Segmentos Corporativo y Empresarial

En Colombia, nuestra cartera corporativa cerró con saldo de COP 29,4 billones y la empresarial con COP 4,3 billones. Sumadas, totalizaron COP 33,7 billones, con un crecimiento anual del 20,4%, como resultado del mayor apetito y demanda de créditos en estos segmentos, debido a la mejora del entorno económico.

3.4.1.4.2. Segmento Infraestructura

Mantuvimos nuestra posición como un **banco clave en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de Colombia**, apoyando proyectos viales, portuarios, de generación y transmisión de energía e inmobiliarios, entre otros, que aportan a la competitividad y progreso de las regiones. **Destacamos la financiación de vías 4G e iniciativas privadas, puertos y proyectos de energía.**

Debido a su impacto, estos proyectos también involucran la evaluación de normas de desempeño IFC dentro del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), y de otros referentes como los Principios del Ecuador que tienen como alcance el financiamiento de proyectos de este tipo.

3.4.1.4.3. Segmento Constructor

Continuamos nuestro liderazgo en el segmento Constructor en Colombia. En saldos de cartera cerramos con COP 7,7 billones, que representan un crecimiento del 14,1% con referencia al año anterior y el 7,3% de nuestra cartera bruta en el país.

El sector de la construcción de vivienda en Colombia es clave para la generación de empleo y el crecimiento económico del país. Sin embargo, en 2024 persistieron los retos que afectaron al sector en 2023, lo que impactó su desempeño. Entre los principales

factores se encuentran las altas tasas de interés, el aumento en los costos de construcción, especialmente en la mano de obra, y la incertidumbre reflejada en los indicadores de confianza del consumidor. A esto se suma que los niveles de ahorro de los hogares continúan por debajo de los promedios históricos, como consecuencia de una alta carga financiera familiar.

Por eso, en julio redujimos las tasas para la adquisición de vivienda nueva, y las ubicamos en 10% E.A. para el segmento de leasing habitacional en proyectos financiados por nosotros y 11% E.A. para el resto de vivienda nueva. El objetivo de esta estrategia fue apoyar la reactivación de la cadena asociada al sector de la construcción, y en general de la economía nacional.

Continuaremos realizando esfuerzos y reforzando políticas, procedimientos y capacidad para seguir ofreciendo productos bancarios y financieros destinados a la construcción sostenible.

3.4.1.4.4. Segmento Pyme

En Colombia, nuestro segmento Pyme cerró con un saldo de COP 6,6 billones y presentó un crecimiento anual del 10,1%. A pesar del decrecimiento explicado por la dinámica de crédito en Colombia, continuamos adelantando acciones que nos permitieran apoyar a los empresarios a sobrellevar un año con menores dinámicas productivas, lo que responde a nuestro compromiso de acompañar a nuestros clientes en el desarrollo de sus proyectos.

Continuamos comprometidos con ser **el banco de las Pymes**, acompañándolas en todas las etapas del ciclo de vida de su negocio, facilitándoles el acceso a soluciones financieras y no financieras que les permitieron continuar consolidando su negocio a través de nuestro modelo de acompañamiento comercial y les brindamos asesoría personalizada sobre los productos de nuestro portafolio, alineados con las necesidades particulares de cada cliente, fortaleciendo de esta manera nuestra relación con cada uno de ellos.

En paralelo, desempeñamos un papel activo en el acompañamiento a las empresas en la gestión de los subsidios del Gobierno que hicieron parte del programa "Empleo para la Vida", liderado por el Ministerio del Trabajo. Se realizaron desembolsos a más de 2.900 clientes y logramos aportar al cumplimiento del objetivo del Gobierno en promover, generar y proteger el empleo formal en Colombia.

Acompañamos a las Pymes con un servicio de financiación alternativo, nuestra solución de Factoring, que les permite a nuestros empresarios adelantar el pago de las facturas de sus clientes, mejorar su flujo de caja, obtener liquidez inmediata, realizar la trazabilidad a sus facturas negociadas y mejorar sus indicadores de cuentas por cobrar; a través de esta solución, logramos desembolsar más de COP 400 mil millones durante 2024.

Como parte del compromiso de acompañar el crecimiento de las Pymes mujeres, junto con la Fundación Bolívar Davivienda realizamos el lanzamiento del programa Emprende País Mujer, este programa tiene como objetivo principal acompañar a empresarias con alto potencial de crecimiento, permitiendo mejorar su desempeño y tomar decisiones estratégicas para alcanzar un nivel superior. Se incluye formación en finanzas, estrategia, cultura de equidad de género, y participación en diversas actividades como bootcamps, sesiones de mentoría personalizadas y networking con otras líderes empresariales, esto

responde al histórico acompañamiento que viene realizando Banco Davivienda en las más de 13 ediciones del programa Emprende País.

Desde nuestra financiación de energías renovables a las Pyme. Resaltamos el caso de **La Cevichería El Puente**, un restaurante ubicado en el municipio de Tumaco, Colombia, con casi 40 años de historia, ha dado un paso pionero hacia la sostenibilidad con la instalación de 108 paneles solares y tres inversores de 15 kW en su cubierta. Hemos impulsado esta iniciativa con Smart Solar, lo cual les ha permitido reducir costos operativos y contribuir al cuidado del medioambiente.

Además de su apuesta por la energía renovable, La Cevichería El Puente se distingue por su compromiso con la comunidad. Su abastecimiento de materia prima proviene de la pesca artesanal local, promoviendo prácticas responsables y garantizando productos frescos de alta calidad. También lideran iniciativas de concienciación ambiental, como brigadas de limpieza de playas y un sistema propio de reciclaje. Este enfoque integral inspira a otros pequeños comercios a adoptar soluciones sostenibles.

Finalmente, continuamos acompañando a nuestros clientes con formación para sus equipos de trabajo, por eso, durante 2024 junto con nuestros aliados capacitamos a nuestros clientes a través de webinars en temas de interés como estrategia, prácticas sostenibles, marketing, desarrollo de talento entre otras más.

3.4.1.4.5. Segmento Oficial

Apoyamos los planes de inversión del Gobierno a través de la financiación de proyectos de infraestructura, salud, educación, cultura y deporte, entre otros; de esta manera también contribuimos con el crecimiento económico y bienestar del país.

La Banca Oficial finalizó en 2024 con un saldo en cartera de COP 5,1 billones y un crecimiento anual del 15,2% frente al año anterior.

Continuaremos trabajando de forma permanente con el fin de innovar y seguir fortaleciendo nuestros procesos para brindar de forma eficiente y oportuna respuesta a las necesidades de nuestros clientes de este segmento, manteniéndonos como uno de los bancos con mayor participación en la colocación para entes territoriales.

3.4.1.4.6. Segmento Agro

En Davivienda estamos comprometidos con el desarrollo sostenible del campo colombiano y la inclusión financiera, por lo que hemos implementado estrategias para fortalecer nuestra presencia en el segmento agropecuario, impulsando el desarrollo económico y social de las comunidades rurales. Este año experimentamos **un crecimiento del 14,3%, alcanzando los COP 6,4 billones** principalmente en saldo de cartera bajo las líneas agropecuarias. El incremento en saldo se soporta en el comportamiento de los desembolsos, que alcanzó los COP 4,2 billones en 2024. Tuvimos un apalancamiento fuerte con nuestra tercera versión de la feria agropecuaria con enfoque sostenible donde en tan solo 47 días impactamos a 1,7 mil clientes con la colocación de COP 665 mil millones, con un crecimiento del 16% con respecto a 2023.

Seguimos apostando por el bienestar del caficultor colombiano, con más de 70 años de experiencia en el campo. El 5 de diciembre, lanzamos la **cédula cafetera**, en alianza con la

Federación Nacional de Cafeteros. Con esta iniciativa, queremos llegar a más de 556 mil familias caficultoras, ofreciéndoles herramientas para que puedan acceder a servicios financieros, formalizar sus negocios y comercializar su café con mayor seguridad en las zonas rurales, integrando todos los eslabones de la cadena productiva. En el primer año, esperamos beneficiar a caficultores en 605 municipios de 23 departamentos del país, impulsando el desarrollo de las comunidades y fortaleciendo las tecnologías digitales en el campo.

En el segmento agropecuario estamos comprometidos con el desarrollo constante de nuestra estrategia digital, es por eso que por primera vez en Colombia **probamos con éxito el uso de la herramienta AIGrano, un servicio de atención al cliente a través de WhatsApp que permite a los agricultores acceder a información de clima, precios y programas de educación financiera y sostenibilidad.** La herramienta permite realizar trámites de crédito o seguros de forma rápida y eficiente, logrando ofrecer créditos en tan solo 5 días hábiles, además nos ha permitido mejorar la eficiencia y la accesibilidad al crédito para los agricultores.

Continuaremos desarrollando productos y servicios financieros innovadores que respondan a las necesidades específicas del sector agropecuario del país, ampliando la cobertura geográfica de las iniciativas de inclusión financiera y llegando a más comunidades rurales mediante el fortalecimiento de alianzas con organizaciones del sector agropecuario como gremios, Gobierno y sector privado para promover la sostenibilidad del campo colombiano y el desarrollo de la cadena de valor de las agroindustrias y el país.

Con nuestra estrategia agrosostenible, tenemos grandes historias de crecimiento.

Una de ellas es la Hacienda El Bosque, ubicada en el municipio de Manizales, Colombia, un ejemplo de transformación y sostenibilidad, pasando de ser una finca agropecuaria tradicional a un destino de turismo de naturaleza y avistamiento de aves.

Gracias al apoyo de entidades gubernamentales y la financiación que ha obtenido de la Casita Roja, la hacienda implementó estrategias de reforestación, conservación de cuencas hídricas y creación de corredores biológicos, para fortalecer su ecosistema y atraer una gran diversidad de aves. Con más de 140 especies identificadas y la adecuación de ocho puntos estratégicos para la fotografía, el aviturismo se convirtió en su principal atractivo, atrayendo a turistas nacionales y extranjeros interesados en la biodiversidad de la región.

El financiamiento ha sido clave para realizar las adecuaciones necesarias que permitieron aumentar la capacidad de hospedaje y mejorar las condiciones ambientales de la hacienda. Además, su integración a programas como la estrategia de Negocios Verdes de FENALCO y las certificaciones obtenidas en buenas prácticas ganaderas y conservación ambiental han consolidado su modelo sostenible, generando empleo local y trabajando con fincas aledañas para la protección de la fauna y flora.

En nuestros clientes de la Banca Corporativa las buenas prácticas sostenibles también se materializan en que logren certificarse con sellos agrosostenibles que les permitan ser competitivos en mercados internacionales.

Guaicaramo ha logrado transformar la producción agrícola en un modelo más sostenible gracias a la agricultura regenerativa. La empresa ha invertido en la regeneración del suelo mediante biofertilizantes y microbiología avanzada, reduciendo así el uso de fertilizantes químicos y mejorando la resiliencia de los cultivos. También han desarrollado procesos

innovadores como la pirolisis para convertir residuos de palma en biochar, reduciendo emisiones y promoviendo energías renovables. Estas acciones fortalecen su producción de aceite de palma y otros productos y minimizan su impacto ambiental, alineándose con certificaciones internacionales de sostenibilidad como RSPO e ISCC.

Con un crédito otorgado por la Casita Roja a 20 años y periodos de gracia adaptados a los ciclos productivos del agro, la empresa ha podido mejorar su flujo de caja y hacer inversiones estratégicas en la comunidad a través de la Fundación Guaicaramo. La confianza del banco en el proyecto, más allá de los números, ha permitido que Guaicaramo se consolide como un referente en sostenibilidad y desarrollo en el sector agroindustrial colombiano.

3.4.2. Inversiones de nuestros clientes y Banca de inversión

La línea de negocio Inversiones de Nuestros Clientes y Banca de Inversión está compuesta por Corredores Davivienda S.A. y Fiduciaria Davivienda S.A. Estas líneas están enfocadas en brindar una oferta diversificada de productos para que nuestros clientes cuenten con diferentes opciones de inversión y con la mejor asesoría de acuerdo a su segmento.

Corredores Davivienda: Una de las más grandes y reconocidas compañías colombianas en el sector, ofrece servicios de corredor de bolsa, administración y custodia de instrumentos de renta variable y renta fija para una amplia gama de clientes, desde personas naturales hasta entidades gubernamentales.

Fiduciaria Davivienda: Una de las principales empresas del sector fiduciario en Colombia que amplía y diversifica el portafolio de servicios del Grupo Bolívar mediante el diseño de productos en fiducia de inversión y fiducia estructurada.

En cuanto a estrategia de negocio, en 2024 nos enfocamos en ofrecer a nuestros clientes una propuesta de inversión segmentada, adaptada a sus necesidades. Promovimos fondos y portafolios diversificados según su perfil de riesgo, con especial atención a los segmentos Premium, Premium Plus y Banca Privada, brindando opciones que optimizan la diversificación y la gestión patrimonial.

Además, fortalecimos nuestra oferta de inversiones en el exterior, y la ajustamos a las necesidades de estos segmentos a través de nuestras filiales Corredores Davivienda Panamá, la Casa de Valores, y Davivienda Advisors, asesor de inversiones registrado en Estados Unidos. Así, aseguramos un servicio integral y especializado mediante diversos canales de asesoría y atención.

Debido al éxito en la estrategia planteada y al buen desempeño en la gestión de nuestros productos y servicios, la línea de negocio alcanzó durante 2024 ingresos por **casi COP 400 mil millones, la cifra más alta registrada en la historia.**

Corredores Davivienda: Total activos bajo administración COP 28 billones.

Ingresos totales COP 178,7 mil millones.

Utilidad neta COP 15,3 mil millones

Número de empleados 463

Fiduciaria Davivienda.

Total activos bajo administración COP 48,4 billones.

Ingresos totales COP 220,6 mil millones.

Utilidad neta COP 77,8 mil millones

Número de empleados 261

Al cierre del año, Corredores Davivienda y Fiduciaria Davivienda contaban con COP 76,37 billones en activos bajo administración, lo que representa un crecimiento del 13,9% frente al año anterior; y con utilidades superiores a COP 93 mil millones. Por otra parte, las dos filiales tenían 724 funcionarios, lo que representa una disminución de aproximadamente 6% frente al año anterior.

La gestión de recursos de terceros, que abarca portafolios de inversión colectivos e individuales de las dos filiales, cerró con activos bajo administración por COP 30,57 billones, con un **crecimiento del 38% frente al año anterior y más de 380 mil clientes**, además generó COP 254 mil millones de ingresos, con un crecimiento del 30% frente a 2023. Estos ingresos son recurrentes y representaron el 50% y el 74% del total de ingresos de Corredores Davivienda y Fiduciaria Davivienda respectivamente.

Portafolios Colectivos (FICs, Fondo Voluntario de Pensiones y Fondos de Capital Privado) AUMs al cierre COP 21.5 billones y un crecimiento del 25% frente al 2023.

Portafolios Individuales (APTs, Patrimonios Autónomos y encargos fiduciarios) AUMs al cierre COP 9 billones y un crecimiento del 86% frente al 2023.

En el año, incrementamos nuestra participación en el mercado en fondos de inversión colectiva, pasando del 11.18% al 11.53%; y en la industria de fondos voluntarios de pensiones cerramos el 2024 con una participación del 8.48%.

Por otro lado, en Corredores Davivienda Panamá terminamos el año gestionando recursos de 2.074 clientes, con cerca de USD 560 millones, con un crecimiento de 4,85% respecto a 2023. Por otro lado, en el segundo año de operaciones de Davivienda Advisors cerramos gestionando recursos de 118 clientes por cerca de USD 114,8 millones, con un crecimiento del 6,6%.

3.4.2.1 Enfoque integral de inversiones

En 2024, consolidamos nuestras fuerzas comerciales por segmento y definimos una oferta alineada a las necesidades de cada uno. Para 2025, nuestro objetivo es fortalecer este modelo, optimizando procesos para ser más ágiles y eficientes en la atención al cliente.

Más allá de la venta de productos, **buscamos ofrecer soluciones integrales de inversión, combinando la oferta del Banco y sus filiales locales e internacionales**. Queremos que nuestros clientes nos reconozcan como su principal aliado en asesoría financiera, brindando un acompañamiento personalizado, ajustado a su perfil de riesgo y con productos diferenciados por segmento.

Este es un esfuerzo continuo y permanente que reafirma nuestro compromiso de posicionarnos como líderes en soluciones de inversión, entregando valor a cada cliente a través de una gestión estratégica y centrada en sus necesidades.

3.4.2.2 Banca de Inversión

A través del área de Banca de Inversión de Corredores Davivienda, **contribuimos al desarrollo sostenible del país con la estructuración de dos emisiones de bonos por cerca de COP 500 mil millones**. Estas operaciones generaron impacto en movilidad sostenible, financiamiento para MiPyme e inversiones en acceso a servicios públicos básicos para poblaciones vulnerables. Además, fortalecimos relaciones con empresas clave para la prosperidad del país. Asesoramos empresas de servicios públicos en la refinanciación de su línea de transmisión eléctrica que atiende municipios del departamento del Atlántico y estructuramos y colocamos bonos por COP 710 mil millones en el segundo mercado para empresas de diversos sectores de la economía.

El área de Banca de Inversión representó ingresos aproximados de COP 10 mil millones en 2024, con una disminución de 58% frente a los ingresos de 2023, presentada principalmente por la dinámica conservadora de emisores e inversionistas del mercado de capitales local durante el año.

3.4.2.3. Inversión responsable

Reconocemos que las dimensiones Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG) son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible de las empresas y el bienestar de la comunidad, los accionistas, colaboradores y clientes. En este sentido, las decisiones de inversión de recursos financieros que se manejan en los portafolios de posición propia y portafolios de terceros administrados, tienen en cuenta estos aspectos.

Asumimos el compromiso de incluir los factores ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo o gobernanza) en el proceso de evaluación de inversiones y a gestionar los riesgos de manera más efectiva. Nuestro objetivo es construir portafolios que incorporen las mejores prácticas ASG, reconociendo que desde nuestro rol podemos contribuir a un desarrollo económico, social y ambientalmente responsable.

Esta declaración se revela en nuestra [Política de Inversión Responsable](#), la cual fue actualizada y aprobada por la Junta Directiva en el último trimestre de 2024, con el fin de incorporar las mejoras identificadas en los resultados del reporte voluntario de PRI. Dentro de los principales ajustes realizados está la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, así como las definiciones realizadas para el proceso de engagement, los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico y las aclaraciones de Gobierno Corporativo para la presentación de temas de monitoreo y actualización.

En el marco del compromiso, con la integración de criterios de sostenibilidad en nuestras decisiones de inversión, en Davivienda y nuestras filiales Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda nos adherimos a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de Naciones Unidas en noviembre de 2022, lo cual tiene como objetivo impulsar la inversión

responsable para crear mercados sostenibles que contribuyan a un mundo más sano y próspero.

Actualmente, en la evaluación de las inversiones integramos las consideraciones ASG a través de un cuestionario interno que involucra las tres dimensiones, obteniendo una calificación final que permite clasificar los emisores en cuatro categorías: Sobresaliente, Aceptable, Deficiente o Insuficiente. Estos resultados son presentados a las instancias decisorias autorizadas para seleccionar los emisores aceptables para los portafolios de inversión.

En 2024 evaluamos 234 emisores con la información reportada en los informes de gestión o de sostenibilidad de 2023 de cada uno de ellos o con información directa suministrada en el cuestionario.

Para hacer seguimiento a los diferentes portafolios de inversión, implementamos un “mapa de calor” que permite visualizar la composición según los criterios de calificación ASG mencionados. Como resultado, a diciembre de 2024 los portafolios estaban compuestos así:

- Banco Davivienda (incluye el branch Davivienda Miami): El portafolio de posición propia estaba compuesto en un 96.44% por emisores en niveles “sobresaliente” y “aceptable”.
- Corredores Davivienda: Los portafolios de posición propia y terceros administrados estaban compuestos en un 87.26% por emisores en niveles “sobresaliente” y “aceptable”, excluyendo los activos que, según política de inversión responsable, están por fuera de la evaluación ASG.
- Fiduciaria Davivienda: Los portafolios de posición propia y terceros administrados estaban compuestos en un 89,17% por emisores en niveles “sobresaliente” y “aceptable”.

Durante el año se realizaron diferentes mesas de trabajo para diseñar e implementar el proceso de engagement, así como capacitaciones para tener un mejor entendimiento en la definición de metas de descarbonización y avanzar en el plan de SBTi. Además, fortalecimos el conocimiento del equipo de inversiones con capacitaciones sobre medición de huella de carbono y talleres de bonos sostenibles.

Es así como avanzamos en nuestro relacionamiento con emisores tanto locales como internacionales. Compartimos mejores prácticas y consolidamos la posición del Banco Davivienda en temas ASG. Se definieron siete emisores para trabajar durante el año, con los cuales se tuvieron reuniones directas para el caso de los emisores locales y con los internacionales se envió una encuesta ampliada con el fin de determinar y calificar el grado de madurez climática. El total de reuniones y relacionamiento realizado representa el 71% de las emisiones invertidas para el Banco Davivienda (incluida su sucursal en Miami) en el año base, tomando como base solo los activos de renta fija y renta variable.

Continuamos aplicando nuestro ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición de nuestro portafolio de inversión, permitiendo conocer el nivel de sensibilidad a estos riesgos y la concentración en los sectores carbono-intensivos e igualmente se continuó con la estimación de emisiones GEI invertidas.

En los últimos años hemos trabajado en la ampliación y profundización de la estrategia climática en los portafolios de inversión, lo cual se explica de manera más detallada en el Informe TCFD 2024, donde se encuentran los siguientes temas:

- Estrategia de engagement: Capítulo 2.2.2. Estrategia de Descarbonización
- Riesgo de transición: Capítulo 3.4.1. Alcance de los procedimientos de gestión de riesgos de transición
- Cálculo de emisiones invertidas: Capítulo 4.1.1. Estimación de Emisiones financiadas, invertidas y aseguradas

Como signatarios de PRI, completamos nuestra primera evaluación obligatoria en 2024, la cual puede ser consultada en la [página oficial del PRI](#) seleccionando al Banco Davivienda como signatario; en la última medición, mejoramos en las dimensiones de Política, Gobierno y Estrategia, Fixed Income y Fixed Income Corporate.

Durante el año se trabajó en el cierre de algunas brechas identificadas que en gran medida fueron cubiertas con la actualización de la política de Inversión Responsable mencionada anteriormente, y se trabajaron en otros aspectos como:

- Fortalecimiento de la política de votación, la cual está en proceso de revisión y aprobación de las Juntas Directivas
- Trabajo colaborativo con las Tesorería para incorporar dentro de las decisiones de inversión los aspectos ASG, que inicialmente se desarrollaron para el cumplimiento de la Circular 005 de 2024 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia para los Fondos de Inversión Colectiva y cubre los activos tradicionales de renta fija y renta variable, los fondos que siguen algún benchmark y fondos mutuos de renta fija y renta variable, fondos alternativos y fondos inmobiliarios.

Finalmente, el portafolio Sostenible Global del Fondo Voluntario de Pensiones Dafuturo presentó un crecimiento en AUMs del 92%, cerrando el año en COP 15.8 mil millones

3.4.2.4. Evolución de nuestra oferta de inversión y servicios

En 2024, consolidamos una oferta de inversión diferenciada por segmento, ampliando opciones y optimizando la experiencia de servicio.

Para nuestros segmentos de clientes Banca Privada y Premium Plus, desde la oferta local diversificamos el portafolio según perfil de riesgo, lo que permite el acceso a vehículos de inversión adaptados a sus necesidades en un solo producto. Además, **lanzamos notas estructuradas con capital protegido, como Europa 2025 y Oro**, para brindar nuevas oportunidades sin comprometer el capital. También fortalecimos la oferta internacional con portafolios modelo por perfil de riesgo para Davivienda Advisors en Miami, dirigidos a clientes interesados en inversiones *offshore*. Adicionalmente, mejoramos el servicio para estos segmentos con un modelo centralizado y tiempos de respuesta más ágiles, garantizando asesoría especializada.

Para segmentos retail, ampliamos la oferta con los portafolios Conserva 12 Meses y Oportunidad 90, alcanzando un AUM de COP 473 mil millones, y homologamos la atención a través de los canales de Banco Davivienda.

En cuanto a nuestra estrategia digital, potenciamos la autogestión al integrar la sección Inversionista en la SuperApp de Davivienda, con una adopción del 63%, por parte de más de 158 mil inversionistas y con movimientos por más de COP 3,2 billones. En total, los clientes realizaron 4,2 millones de operaciones a través de todos nuestros canales digitales, y movilizaron más de COP 52 billones; así se consolida la confianza en nuestras soluciones y el equilibrio entre autogestión y asesoría experta.

3.4.5. Banca Internacional

Nuestra presencia internacional incluye subsidiarias en Honduras, El Salvador, Costa Rica y Panamá, que obtienen sus ingresos de una variedad de productos y servicios financieros ofrecidos en cada país y cuya finalidad es brindarles a nuestros clientes una oferta de valor integral. Nuestro portafolio de productos y servicios está diseñado para satisfacer las necesidades de personas, familias y empresas en estas comunidades de Centroamérica, cumpliendo la normatividad de cada país.

Brindamos servicios que generan valor a través de nuestro portafolio de productos que incluye: cuentas de ahorro, cuentas corrientes, certificados a término, préstamos, cartas de crédito, tarjetas débito y de crédito, transferencias internacionales, servicios de banca en línea, productos de financiamiento de créditos hipotecarios, CDT Digitales, seguros y leasing.

Cabe resaltar que nuestro negocio está sujeto a algunos factores estacionales, con una mayor actividad comercial en el último trimestre del año. Así mismo, está sujeto a factores cíclicos macroeconómicos: en periodos de recesión económica es posible que se registre un aumento en los niveles de morosidad en los préstamos y una disminución de la demanda de algunos productos y servicios. No obstante, gracias a nuestra sólida posición financiera, a nuestra estrategia de manejo del riesgo y a la diversificación de nuestro portafolio, estamos en una posición que nos permite hacer frente a estos retos y seguir ofreciendo un servicio de calidad a nuestros clientes de Centroamérica.

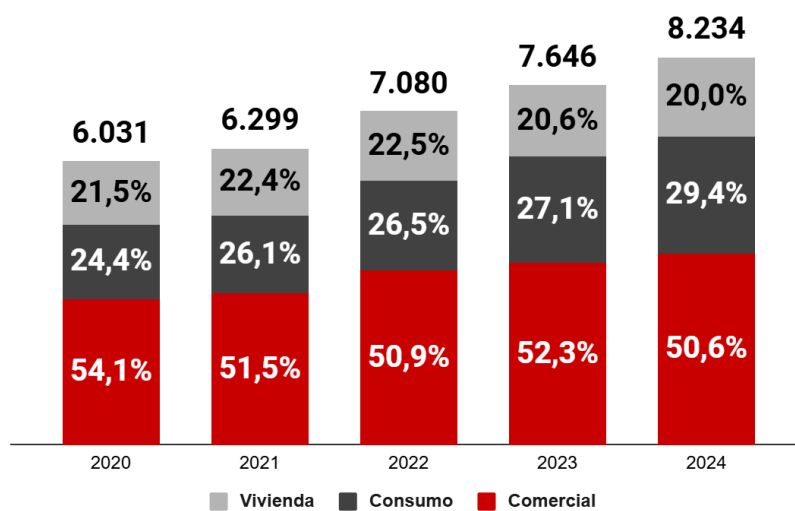
En el año, se evidenció una tendencia positiva y de transición en el ámbito macroeconómico hacia la estabilización de tasas de intervención locales, lo que refleja la realidad de la liquidez disponible en los diferentes mercados y hace frente a la inflación presentada en los últimos años. Resaltamos especialmente el acuerdo logrado por El Salvador con el Fondo Monetario Internacional (FMI) de USD 1.400 millones (diciembre de 2024). Por su parte, Honduras tuvo su primera y segunda evaluación por parte del FMI para liberar recursos por USD 198 millones.

En un contexto económico global cada vez más dinámico y competitivo, hemos mantenido nuestro firme compromiso hacia la excelencia e innovación, experimentando un año de notables logros y desafíos en donde la operación de Centroamérica sumó más de USD 12 mil millones en activos con un crecimiento de 5%.

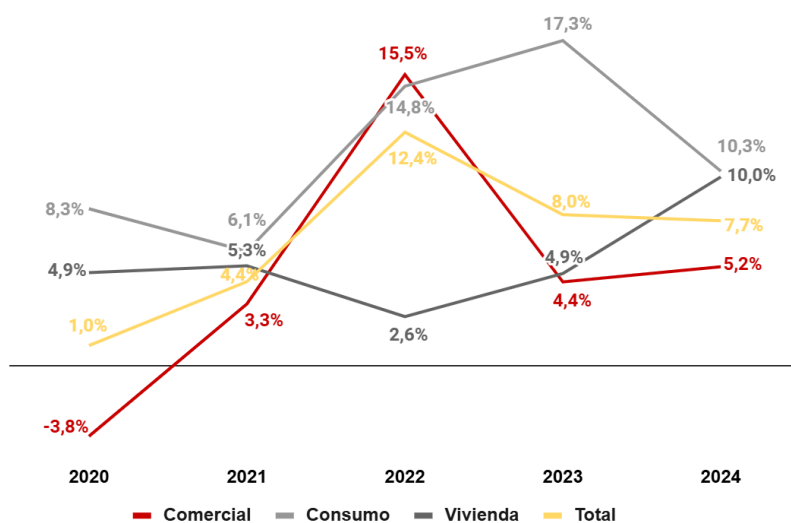
La cartera comercial creció 5,2% hasta alcanzar los USD 4,1 mil millones, impulsada especialmente por los crecimientos registrados en Panamá (25%) y El Salvador (10%). Por su parte, la cartera de Banca Personas reflejó nuestra constante innovación en productos digitales, lo que permitió alcanzar un crecimiento de 10% y se ubicó en USD 4,2 mil millones al cierre del 2024, explicado por el incremento de la cartera de consumo y vivienda.

Por geografía resaltamos que el crecimiento de Panamá con un 23%, Honduras en 12% y Costa Rica en 13%. Los depósitos continuaron su senda de aumento, reflejando la confianza de nuestros clientes en nuestras operaciones, alcanzando los USD 8,5 mil millones y un incremento anual de 9%.

Cartera por modalidad



Crecimiento anual de cartera por modalidad

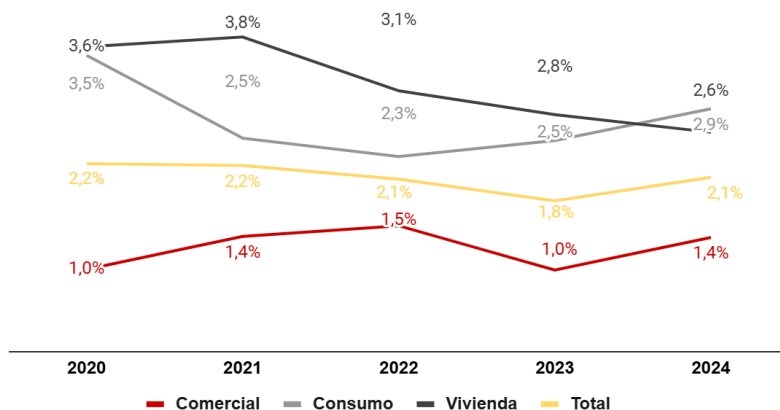


El crecimiento en los ingresos financieros por Cartera e Inversiones fue de 9%. Adicionalmente, hubo una actualización en la calificación de riesgo país en moneda extranjera a largo plazo de El Salvador, asignada por Moody's, la cual **mejoró de Caa1 en el segundo trimestre a B3 en el cuarto trimestre**, impactando positivamente el resultado por deterioro de inversiones. Por otra parte, los costos financieros fueron mayores en 15%, debido principalmente a la actualización de las tasas de referencias locales en más de 280 puntos básicos en la filial de Honduras, lo que llevó a tener un margen financiero bruto de USD 494 millones.

Durante 2024, trabajamos para mantener los indicadores positivos que caracterizan la calidad de cartera en Centroamérica. El indicador de costo de riesgo continuó siendo bajo, y se ubicó en 1,6% a pesar del incremento de las provisiones de cartera de consumo no garantizada que se registró en el año; el constante monitoreo de la cartera a través de la analítica nos permite tener un cubrimiento óptimo de nuestro portafolio de crédito. Los indicadores de mora son comparables con periodos pre-pandemia, con el 3,5% de la cartera bruta con mora superior a 30 días. Nuestro desafío para 2025 es mantener este comportamiento en el tiempo.

El gasto operacional presentó un incremento de 8%, en línea con las expectativas y a pesar de los retos planteados por la revaluación del colón frente al dólar (3%), logramos un resultado de nuestra operación en Centroamérica de USD 86 millones.

Comportamiento de la calidad de cartera en Centroamérica



3.4.5.1. Somos un banco referente en Centroamérica

Gracias a nuestra posición estratégica y el esfuerzo que hacemos por llevar a miles de hogares y empresas soluciones para sus productos financieros, nos hemos convertido en un referente en Centroamérica. Nuestro avance en los productos digitales en la región nos llevó a tener un resultado estable de la participación de mercado, en especial de cartera, llegando en El Salvador a 14,2%, Honduras 7,6% y Costa Rica 6,7%. Destacamos el **aumento en la participación de la cartera vivienda, donde El Salvador aumentó 103 puntos básicos y se ubicó en 16,7%**.

Para los depósitos, nuestro objetivo es brindar las mejores opciones para nuestros clientes y posicionarnos como su banco principal. Es así como en El Salvador la participación se mantuvo en un 13,6%, en Honduras alcanzamos el 6,8% y en Costa Rica nuestra participación, excluyendo fondeo institucional, fue de 5,6%.

Reafirmamos nuestra posición como líder en servicio al cliente, logrando resultados destacados en Net Promoter Score (NPS), que reflejan nuestro compromiso con la excelencia y el cuidado de nuestros clientes. En el Segmento Empresarial, alcanzamos un NPS de 82 en Costa Rica y 61,8 en El Salvador, mientras que en Honduras y Panamá obtuvimos 77,8 y 71,3, respectivamente, con lo que ocupamos la segunda posición en estos mercados. En el Segmento de Personas, lideramos en Costa Rica con un NPS de 65,4, mientras que en Honduras, El Salvador y Panamá logramos 70,8, 58 y 59,4, respectivamente.

A lo largo del año, priorizamos el análisis del Retorno de la Experiencia (ROX) y el NPS para identificar oportunidades clave y generar acciones estratégicas que impactan tanto la fidelización como los ingresos. Además, avanzamos en la implementación de mesas de Voz del Cliente (VOC), integrando modelos de lenguaje grande (LLM) para optimizar la experiencia a través de inteligencia artificial.

En los próximos años continuaremos trabajando con determinación en iniciativas diferenciadoras, generando experiencias memorables, comunicaciones más relevantes y efectivas, garantizando relaciones más sólidas y sostenibles con nuestros clientes, y superando sus expectativas en un entorno competitivo y en constante evolución.

3.4.5.2. Transformación digital en nuestras operaciones de Centroamérica

Seguimos avanzando en nuestra transformación digital; nos enfocamos en fortalecer nuestra oferta en productos y en ser pioneros en Centroamérica. Este año colocamos más del 50% de nuestros productos virtualmente e **incrementamos en 16% la cantidad de productos digitales vendidos frente a 2023**. Esto nos permitió crecer en 63% en apertura de cuentas móviles; USD 24 millones en desembolsos de créditos digitales, y una apertura de 44% de seguros digitales. Así respondemos a las demandas del mercado y nos posicionamos en la región como un banco digital.

La preferencia y uso de nuestros canales digitales aumentó: 41% en la App y el 72% de nuestros clientes se consideraron digitales. Gracias a esta transformación y la adopción digital con nuestros clientes y la estrategia comercial, logramos aumentar en 16% la productividad de nuestra fuerza comercial.

Respecto a nuestra Banca Empresarial, con el fin de ofrecer una experiencia amigable, sencilla y confiable, fortalecimos los servicios de información con nuestros clientes para mejorar la eficiencia operativa, optimizar la administración de la tesorería y facilitar la interacción con el Banco a través de la Banca en Línea, que es nuestro canal transaccional principal. Esto contribuyó a un crecimiento de 11% en los montos transados en este segmento durante 2024, que llegó a un saldo de USD 48 billones.

Además, en línea con nuestro compromiso con la construcción de experiencias memorables, hemos habilitado alternativas para que nuestros clientes compartan sus sugerencias, permitiéndonos evolucionar constantemente en función de sus necesidades.

El Salvador:

En El Salvador, somos líderes en brindar la mayor oferta de productos digitales que representaron el 62,23% de las ventas de Banca Personas. Esto llevó a que el 82% de los clientes fueran usuarios activos digitales de nuestros canales.

Además, trabajamos en iniciativas de transformación digital e inclusión financiera, por lo que desarrollamos la primera **Hackathon Universitaria**, un evento sin precedentes a nivel nacional, donde estudiantes de más de diez universidades, en conjunto con el equipo de Davivienda y utilizando la App DaviPlata, co-creamos y generamos ofertas de valor para jóvenes, que serán implementadas en 2025 con el objetivo de crear ecosistemas digitales universitarios.

Costa Rica:

En Costa Rica alcanzamos más de 38% de nuestra colocación de productos por medio de canales digitales. Además, implementamos la integración con Garmin Pay, la habilitación de firma digital para ingreso a banca en línea, la visualización de datos de tarjetas de crédito de forma segura, y la creación de flujos para solicitar tarjetas digitales, lo que mejoró significativamente la experiencia de nuestros usuarios. Para los clientes de la Banca Empresas, desarrollamos una oferta a través de la banca en línea para realizar desembolsos *online*, de forma autogestionada y utilizando su línea de crédito sin documentos, ni solicitudes adicionales. Los desembolsos digitales crecieron 227% con respecto al año anterior, y alcanzaron un monto de USD 177 millones. En 2024 tuvimos un total de 75% en clientes digitales, lo que representa un 30% de la cartera de clientes.

Honduras:

En Honduras, lanzamos los productos digitales de depósito a plazo y compra de cartera con tarjeta de crédito, que permitieron tener una mayor oferta digital en el mercado y alcanzar un promedio relevante en el porcentaje de ventas digitales de Banca de Personas (34,9%) de forma acumulada en el país. Por otro lado, al cierre de 2024, el 50% de nuestros clientes

fueron digitales y pudieron utilizar el acceso instantáneo a sus cuentas, los servicios de pago rápidos y tuvieron la posibilidad de gestionar sus finanzas desde cualquier lugar. También generamos estrategias disruptivas en el campo de la facilidad transaccional, que nos convirtieron en la única institución financiera del país en ofrecer transacciones ACH sin costo.

Panamá:

En Panamá, logramos avances significativos en la transformación digital e innovación del Banco, consolidando nuestra estrategia para potenciar la innovación, eficiencia operativa y mejorar la experiencia del cliente. Hoy los clientes colombianos tienen la posibilidad de tener una cuenta 100% digital en Panamá desde la App de Colombia con la Cuenta de Ahorro Internacional. Para 2024, el 70% de las ventas de productos de la Banca Personas se realizaron a través de nuestros canales digitales, lo que refleja la preferencia creciente de nuestros clientes por los productos digitales.

3.4.5.3. Lanzamiento de nuevos productos

Seguimos comprometidos con llevar productos sencillos, confiables y amigables a nuestros clientes en Centroamérica, para brindarles las mejores experiencias.

En el segmento Banca Personas en El Salvador, lanzamos el producto **Adelanto de Salario** 100% digital a través del APP Daviplata y el **Crédito de Vehículo** con prenda. En Costa Rica lanzamos la **cuenta sin saldo mínimo** permitiendo la apertura masiva de este producto, junto con los productos de Dabuenavida y Depósitos a plazo desde el APP. En Honduras transformamos un producto como el **Depósito a Plazo**, considerado por el público como tradicionalmente presencial, en una operación **100% digital, ágil y rápida**.

En el segmento Banca Empresas, implementamos el servicio de **Host to Host regional**, lo que nos convirtió en **el único Banco de la región que integra a Colombia con Centroamérica para realizar pagos y transferencias**, haciendo uso del estándar internacional ISO-20022 para contribuir cada vez más en los procesos de tesorería de nuestros clientes. En Honduras lanzamos la nueva plataforma de pagos interoperables **"Pago QR Comercios Davivienda"**, y logramos afiliar a más de 300 pequeños comercios que podrán disfrutar de las facilidades al recibir sus recaudos. Para El Salvador se creó el **Cash Control**, un servicio diseñado para optimizar el recaudo en efectivo, que permite la conciliación automatizada y brinda a nuestros clientes mayor control, eficiencia y trazabilidad en sus operaciones financieras.

3.4.5.4 Hechos destacados

Davivienda El Salvador: Nos enfocamos en productos de ahorro para los clientes especiales con la cuenta **Megahorro Premium**, que permite dar tasas preferenciales y una oferta diferenciada a clientes de alto valor. Fuimos reconocidos por segundo año consecutivo como el Banco más seguro de El Salvador por Global Finance, quien destacó nuestro compromiso con los sueños y proyectos de los clientes.

Davivienda Honduras: Lanzamos la **nueva Banca Premium**, con una estructura de personal dedicada y beneficios enfocados a este segmento, ofreciendo una experiencia de servicio diferenciada en la Banca Nacional. La revista Summa nos reconoció como una de las Empresas con Mejor Reputación Corporativa del 2024 y como Líder en Transformación Digital 2024 en la región. Adicionalmente el EMAT nos posicionó como una de las cinco mejores empresas del sector financiero para trabajar en el país.

Davivienda Costa Rica: Lanzamos el producto de financiamiento de créditos hipotecarios para costarricenses no residentes y nos enfocamos en crear una oferta en colones

diferenciada en el mercado. El desarrollo de programas de formación como el “Trampolín Comercial” y el “Diplomado Pyme” que contó con la participación de más de 250 empresarios en el año y consolidó nuestro compromiso con el desarrollo y fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas en el país. En Davivienda Costa Rica recibimos el premio al mejor banco en servicio al cliente por parte del estudio de CID Gallup. Igualmente, alcanzamos el cuarto lugar en el ranking de reputación de Merco, estándar a nivel mundial.

Davivienda Panamá:

Implementamos el **soft token** como mecanismo para la aprobación de transacciones monetarias. En cuanto a transformación digital, Fintech Américas nos otorgó el premio plata en la categoría de transformación digital como la más completa oferta de productos digitales en Panamá.

3.5. CORPORACIÓN FINANCIERA DAVIVIENDA

La Corporación Financiera Davivienda S.A. es un establecimiento de crédito filial del Banco Davivienda, constituido en 2019.

La Corporación Financiera se enfoca en impulsar el desarrollo económico del país o de la región en que se encuentre, mediante la promoción y apoyo a empresas del sector real que presenten un alto potencial de crecimiento sostenible a largo plazo y contribuyen al desarrollo de la estrategia a largo plazo del Banco Davivienda. De esta manera, no solo se busca generar nuevos negocios para la compañía, sino que también se busca contribuir a la creación de empleo y al fortalecimiento del desarrollo sostenible de las empresas, logrando resultados exitosos tanto para los clientes como para los accionistas.

En el sistema financiero colombiano operaban seis corporaciones financieras a septiembre de 2024, que sumaban activos por COP 31,6 billones, un patrimonio que rondaba los COP 16,2 billones los cuales presentaron un crecimiento con respecto al año anterior del 8% y 7% respectivamente, la Corporación cuenta actualmente con una participación de mercado del 1,3% en activos y 2,5% del patrimonio.

En el 2024, la Corporación Financiera Davivienda cumplió cinco años de operación en el mercado, durante los cuales ha continuado apoyando el desarrollo del ecosistema de emprendimiento a través de sus estrategias de inversión en estós o también, de manera indirecta, a través de la participación en fondos de inversión. Igualmente, uno de los principales hitos de este año en la Corporación fue la adquisición de la compañía E-payco, una plataforma de pagos electrónicos colombiana con una amplia oferta de productos para los comercios, que permitirá apalancar la estrategia de crecimiento y oferta de valor del Banco Davivienda.

La compañía continuó durante este año con su estrategia de inversión, A cierre de 2024 el portafolio de inversiones se compone de un 72% en compañías nacionales y en un 28% en compañías extranjeras. El crecimiento en inversiones ha sido apalancado por capital de sus accionistas cerrando el año con un patrimonio de \$378 mil millones. Respecto al resultado, la Corporación cerró el año con una utilidad negativa de \$48 mil millones de pesos, explicada principalmente por su participación en compañías en etapas tempranas que se encuentran en proceso de crecimiento para llegar a su punto de equilibrio.

A cierre de 2024, la Corporación cuenta con 14 empleados, de los cuales seis son hombres y ocho son mujeres.

La Corporación durante estos cinco años, ha diversificado sus inversiones, con compañías en diferentes mercados y etapas de crecimiento. A cierre del 2024 contaba con un portafolio compuesto por 18 compañías y siete fondos de inversión. En cuanto a la ciclicidad del negocio, durante períodos de recesión económica se podría experimentar disminución en los ingresos dado su impacto en el resultado de sus inversiones. No obstante, en los períodos de auge económico la demanda de recursos puede aumentar significativamente, permitiéndole a la Corporación obtener beneficios.

Para el 2025 la Corporación continuará con su estrategia, identificando y generando oportunidades de inversión que potencien la estrategia del Banco Davivienda en el largo plazo.

4. CONFIANZA

Construimos **relaciones de confianza** con nuestros grupos de interés y nos aseguramos de actuar siempre con **ética y transparencia** bajo los más altos estándares de **buen gobierno corporativo**, gestionando y anticipándonos a los **riesgos**, incluyendo los emergentes, los de información y otros propios de los negocios que operamos.

4.1. GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

4.1.1. Marco general

La gestión integral de riesgos del Banco y sus filiales se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos.

La gestión integral de riesgos del Banco y sus filiales se fundamenta en una estructura de gobierno orientada al logro de los objetivos estratégicos, sobre una base de gestión, supervisión y control de los riesgos que pueden impactar a la Organización debido al desarrollo de su operación, y que soporten el crecimiento hacia nuevos negocios y el aprovechamiento de oportunidades. Sobre esta estructura es que se focalizan los esfuerzos del Banco hacia el cumplimiento de la estrategia y el control de los riesgos asociados.

El proceso de gestión integral de riesgos del Banco y sus filiales está alineado con la gestión corporativa de riesgos del Grupo Empresarial Bolívar. Para ello, llevamos a cabo un ejercicio sistemático de identificación y evaluación anual de los riesgos (presentes y futuros) asociados al desarrollo del negocio y que tengan un impacto significativo en la planeación estratégica, el modelo del negocio, la rentabilidad o la solvencia. Con este insumo, entregamos una visión de largo plazo sobre nuestros objetivos, bajo un panorama de diversificación de riesgos.

Así mismo, periódicamente se realizan actividades de seguimiento y monitoreo continuo sobre el desempeño de dichos riesgos, entendiendo la dinámica del negocio, la coyuntura de los mercados y los nuevos requerimientos normativos. Estas situaciones son informadas oportunamente a los órganos de gobierno y a la Alta Gerencia a través del esquema de reporte previsto en el modelo de gestión integral de riesgo, con el propósito de identificar, priorizar y mitigar los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

Para el desarrollo del modelo de gestión de riesgo integral en el Banco, se despliega un esquema de acompañamiento por parte de las áreas de riesgo especializadas hacia los macroprocesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayores exposiciones a riesgos, con el fin de acotar oportunamente amenazas y eventos materiales que desestabilicen el cumplimiento de los objetivos estratégicos y de negocio.

Marco de gestión integral riesgos

Lo anterior, está en línea con la aplicación del modelo de Gestión Integral de Riesgo, el cual se enmarca en un esquema claro de segregación de funciones, que busca focalizar el esfuerzo en la identificación y supervisión oportuna de los riesgos y su alineación al apetito de riesgo, manteniendo la independencia entre las funciones de negocio y las de control de riesgos. Para ello, **hemos definido tres líneas de defensa que tiene aplicación transversal a toda la Organización:**

- **Primera Línea de Defensa: Líneas de Negocio, Operaciones y Comerciales**
Funciones de negocio, comerciales y de operaciones que desde su rol realizan la identificación, evaluación, control y monitoreo primaria de los riesgos a los que Davivienda se expone, tomando como guía los lineamientos, políticas y umbrales de apetito monitoreados por las áreas de riesgo y de cumplimiento.
- **Segunda línea de defensa: Áreas de riesgo, control interno y cumplimiento normativo**
Promueven y protegen el adecuado esquema de control sobre la gestión de los riesgos, a través de la supervisión independiente de los niveles de exposición, el cumplimiento con los niveles el apetito de riesgos, capital y liquidez aprobados por la Junta Directiva.
- **Tercera línea de defensa: Auditoría interna y externa**
Ejecuta actividades independientes de supervisión frente al cumplimiento del modelo de gestión integral de riesgos, el desempeño de la estructura de gobierno de riesgos y la calidad del ambiente de control, para su respectivo escalamiento independiente a la Junta Directiva y la Alta Gerencia. Está confirmada por la Auditoría Interna y Externa.

Estos fueron los principales hitos en el proceso sistemático de evaluación de riesgos en Davivienda, por parte de la tercera línea de defensa:

El Banco cuenta con una Vicepresidencia de Auditoría Interna, que lidera las evaluaciones de eficacia y eficiencia del Sistema de Control Interno (SCI), aplicando una metodología interna basada en las Normas Internacionales para la Práctica Profesional de la Auditoría. La función de Auditoría Interna es formular el plan anual de auditoría, considerando la naturaleza, las operaciones, los procesos, las políticas, la normativa y la estrategia de la Entidad, mediante una evaluación independiente de riesgos; esto permite priorizar las actividades de auditoría destinadas a mitigar los riesgos de mayor impacto.

Las auditorías se realizan, como mínimo, con una periodicidad anual para la revisión de los procesos, y con una frecuencia semestral o trimestral para los procesos regulatorios requeridos. Estas evaluaciones abarcan la revisión de los elementos del Sistema de Control Interno asociados con operaciones, tecnología de la información, contabilidad y finanzas, sistemas de gestión de riesgos y temas de cumplimiento normativo, entre otros.

El área de Auditoría comunica al Comité de Auditoría los aspectos relevantes resultantes de las auditorías, así como los planes de acción elaborados por la administración para subsanar las brechas identificadas, presentando además un seguimiento del cumplimiento de estos compromisos, incluyendo fechas y responsables.

Por otro lado, la Auditoría Externa, a cargo de la Revisoría Fiscal, tiene un proceso de planificación, estructuración y ejecución de un plan de trabajo para evaluar la gestión de riesgo del Banco, el cual varía de periodicidad de acuerdo a la naturaleza de los sistemas de gestión de riesgos (algunos procesos de evaluación son anuales, otros semestrales o trimestrales). El resultado consolidado de la evaluación independiente de la Auditoría Externa sobre la Gestión Integral de Riesgos se consigna y pública en las notas a los Estados Financieros del Banco Davivienda al cierre del ejercicio.

Tanto la Auditoría Interna, como la Auditoría Externa tienen acceso directo a la Junta Directiva y al Comité de Auditoría, lo cual garantiza una comunicación, seguimiento y control independiente sobre la efectividad de la gestión de riesgos, así como de recomendaciones en pro de mejorar las brechas identificadas, salvaguardando así la solvencia y la reputación de la Organización.

4.1.2. Estructura de gobierno

Nuestra estructura organizacional está diseñada para responder a las necesidades de desarrollo de los negocios y a la adecuada gestión de los riesgos y de cumplimiento. Contamos con los siguientes órganos de gestión de riesgos:

4.1.2.1 Estructura de comités y órganos colegiados:

- **Junta Directiva**
Es el principal gestor de riesgo en el Banco y Filiales. Evalúa con profundidad los riesgos asociados al negocio y apoya la labor de los órganos de control en temas relacionados con la Gestión Integral de Riesgo, dentro de los parámetros establecidos por la normatividad aplicable. Define la política y los apetitos de riesgo y es responsable de que éstas se cumplan.
- **Comité de Auditoría**
Es un órgano de apoyo y reporte a la Junta Directiva encargado de supervisar las actividades de la auditoría interna y revisoría fiscal en cuanto a la evaluación de la metodología e implementación del Modelo de Gestión de Riesgos y del Sistema de Control Interno del Banco Davivienda. Emite recomendaciones sobre la gestión de riesgo realizada por los diferentes comités de riesgo.
- **Comité de Cumplimiento**
Es un órgano de apoyo y reporte a la Junta Directiva, que se encarga de validar y hacer seguimiento a la implementación y ejecución del programa de gestión de prevención del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de acuerdo a los lineamientos dados por la Alta Dirección del Banco Davivienda, acorde a la normatividad vigente y mejores prácticas del mercado.
- **Comité Corporativo de Riesgos**
Es un órgano de apoyo y de reporte a la Junta Directiva conformado por tres de sus miembros, y cuyo encargo principal se centra en velar por el correcto funcionamiento y vigilar los niveles de exposición de riesgos en Davivienda. Este encargo es ejecutado a través del seguimiento y supervisión de las herramientas que permiten visualizar la exposición global de la Entidad y priorizar los frentes de trabajo. Este Comité realiza seguimiento al perfil de riesgos y confirma su

alineación con el marco de apetito de riesgos, evalúa los impactos en la implementación de cambios normativos relativos a los riesgos, revisa los aspectos más relevantes de las funciones de riesgos especializadas así como monitoreo a los resultados sobre las pruebas de resistencia.

- **Comité de Presidencia**

Es un órgano de apoyo de la Alta Gerencia que garantiza la ejecución y hace seguimiento a la estrategia y gestión del riesgo del Banco Davivienda, de acuerdo con los lineamientos de la Junta Directiva.

- **Comités Específicos de Riesgos**

Se encuentran definidos en función de los tipos de riesgos, y cuya función principal se desarrolla en pro de gestionar los riesgos a su cargo a través del seguimiento a los controles y políticas, que permiten identificar el cumplimiento del apetito de riesgo, la revisión de los impactos de los riesgos actuales y potenciales y la oportuna toma de decisiones y su respectivo escalamiento a los órganos que se consideren necesarios como lo son, la Presidencia, al Comité Corporativo de Riesgos y a la Junta Directiva.

4.1.2.2. Equipo directivo responsable de la gestión de riesgos:

- **Álvaro José Cobo Quintero - Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo**

Lidera el cumplimiento y ejecución de la gestión integral de riesgos del Banco Davivienda, incluyendo los principios y filosofía de la cultura de riesgos. Es independiente de las unidades de negocio, a quienes asesora y supervisa a través del Modelo de Control de los Riesgos. Tiene línea de reporte directo a la Presidencia, al Comité de Riesgos Corporativo y a la Junta Directiva.

- **María Carolina Restrepo Frasser - Vicepresidente Ejecutiva de Riesgos de Inversiones del Grupo Empresarial Bolívar**

Es responsable de identificar, medir, gestionar y asegurar que los riesgos de mercado, liquidez, crédito de inversiones, conductas y operativos de tesorías, se encuentren dentro del apetito de riesgo definido, tanto para los portafolios de recursos propios como los de recursos de terceros. Es independiente de las unidades de negocio y tiene línea de reporte directo a la Presidencia y Juntas Directivas.

- **Liliana Alvis Cruz - Vicepresidente de Cumplimiento**

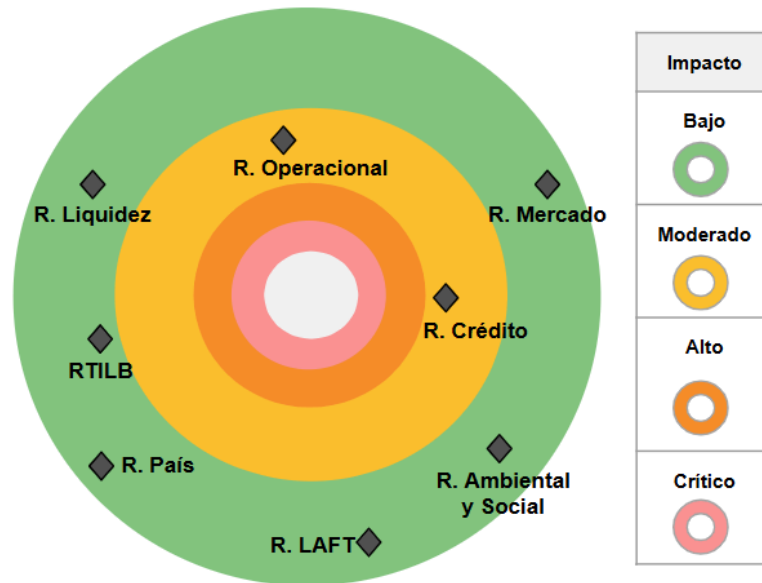
Gestiona y coordina el programa de cumplimiento y dentro de este los riesgos asociados al lavado de activos y financiación del terrorismo. Asimismo, entre sus funciones está la de promover, desarrollar y velar por el cumplimiento de los procedimientos específicos de prevención y mitigación del riesgo. Su línea de reporte directa es a la Presidencia, a la Junta Directiva y al Comité de Cumplimiento.

- **Danilo A. Cortés Cortés - Vicepresidente de Auditoría**

Es el encargado de evaluar de manera independiente a las áreas de riesgo y cumplimiento, así como la metodología e implementación del modelo de Gestión Integral de Riesgos del Banco. Tiene línea de reporte directo al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva, escalando los resultados de la auditoría sobre el funcionamiento de los controles, el estado de los riesgos y las recomendaciones a la administración.

4.1.3. Principales riesgos

Identificamos y monitoreamos los riesgos principales que tienen mayor impacto en la Organización por medio de una taxonomía de macro categorías basada en guías de estándares internacionales y las taxonomías normativas. Estos riesgos son reportados regularmente a la Junta Directiva, a los diferentes Comités de Riesgos y a la Alta Gerencia para controlar las exposiciones de la Organización. Son revisados y monitoreados constantemente, clasificándolos según el impacto potencial en el desarrollo del negocio, de manera que se prioricen adecuadamente las medidas de mitigación de riesgos en consonancia con la estrategia.



Como se evidencia en el radar de calor, los riesgos de mayor foco son el riesgo crédito y el operacional. Respecto al primero, si bien la senda de tasas ha sido bajista, la persistencia de sus altos niveles ha limitado la dinámica de crecimiento del portafolio y con ello la velocidad de recuperación del costo de riesgo. Por su parte, desde la perspectiva de riesgo operacional, el fraude producto de la ingeniería social sigue siendo un punto de atención. A continuación, se provee un panorama más profundo y con mayor detalle sobre el desempeño de los principales riesgos y sus acciones de mitigación.

Categoría	Comportamiento/Desempeño del riesgo	Principales acciones de mitigación
Riesgo de Crédito	La persistencia en las altas tasas de interés, durante el año 2024 ha limitado la dinámica de crecimiento. Sin embargo, los indicadores muestran una mejora significativa y una tendencia positiva, lo que refuerza las expectativas de retornar a niveles de apetito.	<ul style="list-style-type: none"> • Ajustes en políticas de originación. • Robustecimiento en los modelos de cobranza. • Seguimiento permanente a las medidas implementadas. • Revisión sectorial proactiva para atender a sectores con afectación por coyuntura (tasas altas).
Riesgo Operacional	La gestión del riesgo operacional se orientó al monitoreo y control de los principales riesgos generadores de pérdidas económicas, así como en	<ul style="list-style-type: none"> • Identificación y diagnóstico de riesgos relevantes con mayor impacto al banco y nuestros clientes. • Estrategias analíticas de control y

	<p>el aseguramiento operacional y tecnológico de nuestros negocios, la prestación del servicio y el trato justo a nuestros clientes.</p>	<p>prevención de riesgos de fraude.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Medición y cuantificación de riesgo para enfoque de la gestión, alineados al apetito y requerimientos de capital. • Articulación de la gestión de riesgo operacional con los responsables de proceso.
<p>Riesgo de Liquidez</p>	<p>El moderado crecimiento de la cartera durante el año 2024, así como los esfuerzos que viene realizando el banco por diversificar su fondeo, han permitido mantener los indicadores de liquidez de corto y largo plazo dentro del apetito deseado.</p> <p>El riesgo de liquidez se mantuvo estable durante el año, dando cumplimiento a los indicadores internos y regulatorios en cada una de las compañías.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluación permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance, estrategia y apetito de riesgo. • Gestión prospectiva en donde se estiman las necesidades contractuales y no contractuales a diferentes horizontes de tiempo y escenarios, con el fin de asegurar siempre la suficiencia de activos líquidos y anticiparse ante posibles cambios. • Monitoreo constante de la composición y estructura del fondeo de cada compañía, para asegurar la capacidad de financiación de los activos estructurales.
<p>Riesgo de Tasa de interés del libro bancario</p>	<p>La senda bajista de tasas de interés contribuyó a la generación de ingresos producto de la mayor velocidad de reprecio de los pasivos frente a los activos financieros del Banco. El descalce de reprecio se mantuvo en niveles bajos, dentro de los umbrales de apetito de la entidad, y se ejecutaron medidas para reducirlo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Coberturas con instrumentos financieros derivados: en 2024, se implementaron estrategias para reducir el descalce de reprecio mediante la constitución de <i>Interest Rate Swaps</i> (IRS) y <i>Cross Currency Swaps</i> (CCS), junto con la adopción de coberturas contables de valor razonable y flujo de efectivo por más de \$4.5 billones de pesos. • Optimización de costo de fondos: A lo largo de 2024, se desarrollaron estrategias enfocadas en la administración de la duración del fondeo a plazo institucional, el prepago de préstamos de alto costo, y la utilización de fondeo sintético en pesos para reducir los sobrecostos de la captación tradicional. Todo esto dentro del marco de apetito de riesgo de tasa de interés.
<p>Riesgo de Mercado</p>	<p>Ante la incertidumbre de la recuperación económica y la magnitud de la política monetaria ante el no anclaje de las expectativas de inflación, no se tomaron posiciones direccionales</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Medición y monitoreo diario de las métricas de gestión de riesgo de mercado, alertas tempranas y el cumplimiento de límites con base en el apetito de riesgo • Análisis y seguimiento de las utilidades

	<p>adicionales en los factores de riesgo a los que se encuentra expuesto el portafolio, por lo que el riesgo de mercado se mantuvo estable.</p> <p>La exposición durante el año se mantuvo dentro de los límites de apetito, dando cumplimiento al esquema de control definido para cada modelo de negocio.</p>	<p>de acuerdo al presupuesto y el nivel de exposición tolerado.</p> <ul style="list-style-type: none"> Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
<p>Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo</p>	<p>La gestión de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo durante el 2024, se robusteció de acuerdo al contexto existente, ejecutándose de acuerdo a la metodología establecida.</p> <p>La aplicación y fortalecimiento de políticas, procedimientos y tecnologías permitieron la detección y mitigación de actividades ilícitas en los factores de riesgo, resaltando que no se presentaron eventos de riesgos relevantes materializados durante el periodo.</p>	<p>Aplicación de controles operativos y ejecución de monitoreo de las operaciones por medio de reglas que permiten identificar patrones inusuales o sospechosos relacionados con LAFT y PADM.</p>
<p>Riesgo País</p>	<p>El monitoreo de los factores de Riesgo sobre los países objetivo de inversión, indicaron estabilidad para el 2024, asegurando que la estrategia de diversificación se ajusta al apetito y a las políticas de riesgo.</p> <p>A la fecha, los países destino de inversión no han revelado signos de alarma frente a factores que pueden impactar su situación económica, política, jurídica y ambiental.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Esquema de alertas tempranas ante eventos o situaciones sistémicas que impliquen cambios en el perfil de riesgo país. Mesa interdisciplinaria que analiza el contexto y coyuntura económica, política, jurídica y ambiental de los países destinos de inversión.
<p>Riesgo Ambiental y Social, incluido el climático</p>	<p>La evaluación y monitoreo de riesgo ambiental, social y climático se realizó conforme a la metodología establecida, confirmando que nuestros clientes mantienen adecuado desempeño frente al apetito establecido.</p> <p><i>Para más información sobre los riesgos climáticos, ver el Anexo 1 TCFD de este informe.</i></p>	<p>Mejoras metodológicas para profundizar en los riesgos climáticos y de biodiversidad, fortalecimiento de las políticas para sectores carbono intensivos.</p> <p>Adhesión a Principios del Ecuador.</p> <p>Fortalecimiento del marco de apetito de riesgo ambiental, social y climático.</p> <p><i>Para más información sobre los riesgos climáticos, ver el Anexo 1 TCFD de este informe.</i></p>

4.1.4. Pruebas de estrés

Las pruebas de estrés son un ejercicio que busca identificar los riesgos a los que se expone el Banco, y que en caso de materializarse puedan afectar su viabilidad. Los resultados de estas pruebas se utilizan para la identificación de riesgos y para la definición del marco de apetito dentro del cual se desarrolla el plan de negocios.

En el marco de las pruebas de estrés, se desarrolla el Esquema de Pruebas de Resistencia (EPR) bajo los lineamientos del Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera. Este esquema busca identificar las vulnerabilidades de las entidades, enriquecer el proceso de toma de decisiones para la gestión de los riesgos, examinar la cantidad y calidad del capital, de su liquidez, de sus activos y sus pasivos de acuerdo con su perfil de riesgo, así como ponderar la viabilidad de sus planes de negocio. De este modo, el EPR ayuda a fortalecer la gestión de los riesgos y complementa los procesos de evaluación de suficiencia del capital. Con base en los resultados de dicho ejercicio, se dimensiona la capacidad de absorción de pérdidas de los componentes del capital y se adecua los riesgos actuales y potenciales que enfrenta la entidad en desarrollo de su plan de negocio.

El Banco despliega anualmente el ejercicio de pruebas de resistencia de acuerdo con los tiempos establecidos por el regulador y tomando como base las buenas prácticas corporativas. Los resultados obtenidos son evaluados a lo largo del año, convirtiéndose en punto de referencia para dar seguimiento a la evolución real de las relaciones de solvencia y demás indicadores proyectados, y de este modo evaluar posibles escenarios futuros del Banco para enriquecer la gestión de riesgo.

En el año 2024, el Banco realizó el ejercicio de pruebas de resistencia suponiendo un entorno de recesión económica, alta inflación, con desaceleración económica lenta, sin alcanzar el rango meta del Banco de la República respecto a la inflación, altas tasas de interés y de desempleo. Este entorno provoca una afectación generalizada de la cartera. Además, se asume la materialización de un ciberataque y de un evento de riesgo climático, asociado a la simulación ante la mayor probabilidad de efectos colaterales dada la actividad del fenómeno de Niño/Niña en el mediano plazo, ocasionando deterioro en los indicadores de riesgo de la cartera comercial. Este ejercicio se explica con mayor detalle en el Anexo 1 TCFD. Por otra parte, se suman efectos adversos por cuenta de un menor porcentaje de renovación del fondeo a plazo y menor apetito de los depositantes en mantener sus recursos en los establecimientos de crédito. Los resultados son utilizados para el desarrollo de medidas mitigantes preventivas y correctivas que amplían el marco de actuación del Banco para enfrentar escenarios de estrés reales.

4.1.5. Gestión de riesgo en nuevos productos o servicios

Contamos con un modelo integral para la gestión de riesgos asociados a nuevos productos, servicios, mercados y canales, el cual está alineado con los lineamientos del Marco de Apetito de Riesgo, con las políticas y lineamientos de la gestión integral de riesgos y la estrategia. Este modelo evalúa los riesgos inherentes, su impacto en el perfil de exposición, y su viabilidad financiera y operativa, los impactos en los niveles de liquidez y capital,

asegurando la igualdad y los derechos de los consumidores financieros y los grupos de interés en general.

Se han establecido políticas y un gobierno de aprobación que analiza riesgos, controles preventivos y mitigantes, considerando aspectos financieros, tecnológicos, de ciberseguridad, operativos, de continuidad y legales, así como la revisión frente el cumplimiento de los lineamientos para la protección de los derechos de los clientes.

Antes de la aprobación, las áreas de riesgo realizan un análisis exhaustivo de riesgos e impactos, asegurando el cumplimiento de las políticas internas. El proceso incluye lineamientos para la implementación de controles preventivos y el monitoreo continuo durante la comercialización, garantizando un enfoque proactivo en la gestión de riesgos y la sostenibilidad de los nuevos productos y servicios en el Banco.

4.1.6. Marco de Apetito de Riesgo

Para Davivienda es fundamental la identificación y evaluación de los riesgos actuales y potenciales inherentes a las actividades que desarrolla en el curso normal del negocio para su debida gestión. El marco de apetito de riesgo identifica aquellos riesgos, y evalúa y define si se asumen, mitigan, evitan o transfieren. El apetito al riesgo permite cuantificar los niveles máximos que la Entidad está dispuesta a asumir en el desarrollo de sus negocios, bajo escenarios de estrés.

Desde nuestra taxonomía, los riesgos a los que estamos expuestos en el desarrollo de nuestras actividades se clasifican en tres ejes: financieros, no financieros y estratégicos. Estos riesgos son evaluados de manera sistemática a través del marco de apetito de riesgo de la entidad, el cual establece un conjunto de métricas que permiten a los Comités de Riesgo y a la Junta Directiva hacer un seguimiento activo del apetito de riesgo.

Estas métricas son delimitadas por zonas específicas que permiten determinar, mediante el análisis cuantitativo y cualitativo, nuestro nivel de exposición al riesgo. Dichas métricas están expresadas en términos de capital, liquidez, volatilidad y rentabilidad.

En 2024, la economía presentó múltiples retos, sin embargo y gracias a la gestión activa sobre los riesgos, mantuvimos niveles de capital y liquidez alineados con nuestro apetito de riesgo, y focalizamos esfuerzos en la mejora de la calidad crediticia de la cartera y la mitigación del riesgo operacional asociado al fraude transaccional.

4.1.7. Sistema de administración de riesgos

4.1.7.1. Riesgo estratégico

Para Davivienda, el riesgo estratégico es entendido como la posible desviación de los resultados esperados como consecuencia de las decisiones de carácter estratégico, la aplicación indebida de dichas decisiones o la falta de capacidad de respuesta a los cambios del entorno.

La gestión de riesgo estratégico es un proceso continuo que incorpora tanto el control a la ejecución de la estrategia, como la evaluación integral y sistemática de estas decisiones; en ambos casos, se busca asegurar el cumplimiento de nuestros objetivos estratégicos.

En ese sentido, durante el año se complementó y enriqueció el tablero de métricas estratégicas, el cual se configuró como herramienta principal para el monitoreo del desempeño global de la estrategia. Este tablero fue a su vez robustecido con la

construcción de un mapa estratégico que facilita la detección de desviaciones tempranas frente al cumplimiento de los objetivos establecidos, gracias a la fijación de umbrales que permiten analizar el comportamiento tendencial y el cumplimiento del plan de negocios.

Además, con el propósito de complementar el análisis de los factores internos y externos que afectan la gestión del riesgo estratégico, en **2024 se consolidó un equipo dedicado al análisis del entorno, en donde se monitorea permanentemente el comportamiento de la competencia, el crecimiento de jugadores existentes y surgimiento de nuevos competidores.**

Finalmente, la gestión de riesgo fue fortalecida a través de la reformulación del Gobierno de la Estrategia, el cual fue alineado con los focos de gestión, temáticas e indicadores de impacto más relevantes. Estos escenarios fueron eje fundamental para la evaluación sistemática de las decisiones estratégicas, al habilitar instancias formales de seguimiento y evaluación de la estrategia.

4.1.7.2. Riesgo de crédito

Su función es valorar integralmente el riesgo estratégico, técnico y operativo asociado al ciclo de crédito. Así mismo, apoya la gestión de riesgos transversales derivados de los procesos asociados al negocio (riesgos operativos, fraude, tecnología, gestión de activos y pasivos, cumplimiento y control interno, así como riesgos ambientales, sociales y de cambio climático).

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos convenidos, afectando de manera negativa el valor del portafolio del Banco. Este riesgo se mitiga por medio de la debida diversificación de las carteras en sectores económicos y tipos de cartera, el uso de garantías en algunos tipos de créditos y a través de los parámetros que se definen en la aprobación de los riesgos.

Por su parte, el objetivo de la gestión del riesgo de crédito es maximizar nuestra rentabilidad, ajustándose a los niveles de riesgo deseados. Este objetivo se alcanza manteniendo los niveles de pérdida esperada dentro de parámetros aceptables, sin desconocer otros fenómenos de incertidumbre que puedan afectar el resultado del portafolio. La gestión integral de riesgo de crédito incluye también los riesgos estratégicos y operativos asociados al ciclo de crédito.

La gestión de riesgo de crédito es un proceso lógico y sistemático, que parte del contexto de los procesos asociados al ciclo de crédito y las etapas descritas anteriormente, y que permite identificar, analizar, evaluar, controlar, monitorear y comunicar los riesgos asociados a las líneas de negocio, productos, servicios y mercados donde desarrollamos el plan de negocio de crédito. Con este proceso, buscamos obtener oportunidades de mejora en los procesos, así como la prevención o mitigación de pérdidas tanto de crédito, como operativas asociadas al ciclo de crédito. Esto implica un ciclo de gestión de riesgo por etapas de la siguiente manera:

1. Identificación: Permite determinar los riesgos (actuales y potenciales) inherentes a las actividades que se desarrollan o se planean desarrollar según las definiciones de nuestro plan estratégico o el cumplimiento de la normatividad vigente en el ciclo de crédito. Esta es una etapa que debe surtir para el caso de implementación de cambios en el plan de negocio, entrada a nuevos mercados, canales, productos y/o servicios.

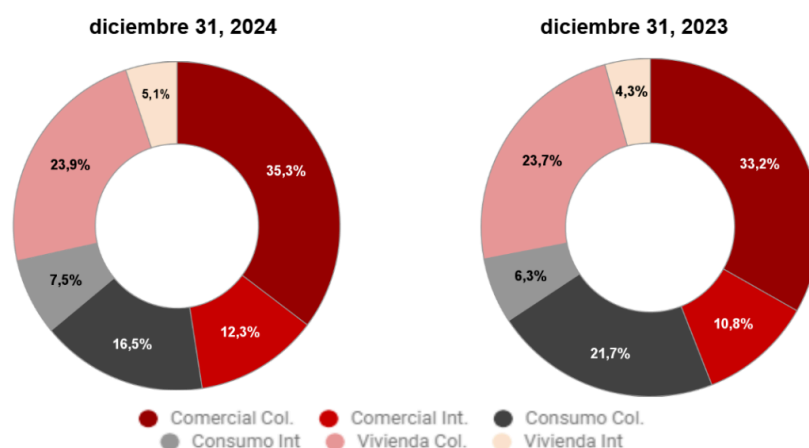
2. Medición: Permite cuantificar y/o evaluar la exposición al riesgo de crédito y operativos asociados a todas las etapas del ciclo de crédito, así como el impacto y consecuencia al momento de su materialización. La cuantificación del riesgo incorpora los siguientes factores:
 - a. Probabilidad de ocurrencia: Cuantificación de la probabilidad de incumplimiento de los distintos segmentos, así como la probabilidad de ocurrencia de situaciones y choques de incertidumbre que puedan modificarlas.
 - b. Impacto del riesgo: Cuantificación de la magnitud de las pérdidas, teniendo en cuenta no solo la probabilidad de incumplimiento, sino también la exposición y pérdida dado el incumplimiento para cuantificar la pérdida esperada y/o incurrida y su incidencia en nuestros resultados.
 - c. Velocidad: Medición del momento en el que comienza a materializarse el impacto del riesgo luego de su ocurrencia.
 - d. Duración: Persistencia del evento de incumplimiento sobre nuestros resultados.
3. Control: A través de esta etapa se deben establecer los mecanismos tendientes a mitigar y gestionar la materialización de los riesgos asociados al ciclo de crédito. Estos mecanismos se refieren a las políticas, procedimientos y metodologías asociadas al ciclo de crédito (originación, profundización y recuperación), así como los controles operativos para garantizar que estos se encuentren debidamente implementados. Los controles deben permitir conocer el grado de cumplimiento de los umbrales y/o límites regulatorios establecidos, así como contar con información actualizada, confiable, oportuna y completa para la toma de decisiones.
4. Monitoreo: Realizar seguimiento permanente y efectivo a las fuentes de riesgos en el ciclo de crédito, a las desviaciones frente a los límites y/o umbrales, a la efectividad de los controles implementados y al posible impacto de la materialización de los riesgos. A través del monitoreo que se realiza de los portafolios se detectan dichas desviaciones y se corrigen en las instancias de gobierno respectivas.

En 2024, la contracción de la tasa máxima legal implicó ajustes en la oferta de productos, sin embargo, logramos una mejora significativa gracias a la implementación de políticas de originación más prudentes, lo que nos permitió optimizar los indicadores de calidad crediticia. Esta tendencia positiva, que esperamos se mantenga durante 2025, nos llevó a alcanzar los niveles deseados de apetito de riesgo que ya se observan en los resultados recientes.

Cartera y crecimiento a diciembre 2024

Al cierre de 2024, la cartera registró un valor de COP 145.458.267, representada en 75,1% por Banco Davivienda Colombia y 24,9% restante por subsidiarias del exterior.

Distribución por clase de cartera comparativa (diciembre 2024 – diciembre 2023)



En lo corrido del año, la cartera presentó un decrecimiento de 6,97% con respecto al 31 de diciembre de 2023, cuando la cartera de Colombia aumentó 2,3%, apalancado principalmente por la Banca Comercial que presentó una variación de 13,6%. La cartera de las subsidiarias internacionales (expresada en pesos) presentó una reducción de 24%.

La distribución de la cartera por segmentos (comercial, consumo y vivienda) así como sus crecimientos se observa en la siguiente tabla (cifras expresadas en millones de pesos):

Cartera Por Segmento de Operación	Diciembre 31 2024	diciembre 31 2023	Variación		% Part
			\$	%	
Davivienda Colombia	109.260.258	106.791.294	2.468.964	2,3%	75%
Comercial	51.291.376	45.161.915	6.129.461	13,6%	35%
Consumo	24.004.783	29.443.776	-5.438.993	-18,5%	17%
Vivienda	33.964.099	32.185.603	1.778.496	5,5%	23%
Filiales Internacionales	36.198.009	29.183.268	7.014.741	24,0%	25%
Comercial	17.843.112	14.744.816	3.098.297	21,0%	12%
Consumo	10.947.933	8.602.189	2.345.744	27,3%	8%
Vivienda	7.406.963	5.836.263	1.570.700	26,9%	5%
TOTAL	145.458.267	135.974.563	9.483.704	7,0%	100%

(cifras en millones de pesos)

Entre el 2021 y 2023, el entorno macroeconómico en Colombia presentó importantes desafíos, como la inflación y las altas tasas de interés, lo que impactó tanto la calidad de la cartera como el crecimiento del crédito de consumo.

En 2024, se implementaron políticas de originación más prudentes, optimizando significativamente los indicadores crediticios. Este enfoque ha permitido estabilizar la calidad crediticia y proyectar una tendencia positiva para 2025, año en el que esperamos alcanzar los niveles de apetitos de riesgo deseados.

La contracción de la tasa máxima legal también llevó a ajustar la oferta de productos. Sin embargo, es importante destacar que la demanda de crédito mostró una mayor dinámica en el segundo semestre de 2024 en comparación con 2023. Las nuevas políticas de

originación han generado un cambio gradual y positivo en la variación del portafolio, lo que respalda la proyección de una recuperación sostenida en el crecimiento para el 2025, sin incrementar los niveles de riesgo.

Cabe resaltar que los indicadores de calidad de las cosechas de 2024 ya se encuentran en niveles normalizados, brindando una base sólida para un crecimiento responsable y sostenido durante el 2025.

En la cartera Comercial se observó un crecimiento cercano al 14% respecto al saldo de cartera del cierre de 2023. El aumento anteriormente mencionado, se generó principalmente en los sectores de Servicios, Energía e Hidrocarburos, Agropecuario y Construcción.

Con respecto a las Filiales Internacionales, el portafolio presentó un aumento de 24,0% expresada en pesos, y un aumento de 7,6% vista en dólares. Este comportamiento diferencial es explicado por la depreciación del peso respecto al dólar. En 2024 para Centroamérica, la filial con mayor crecimiento fue Panamá, especialmente en Banca Comercial. El Salvador, con un menor crecimiento lo obtuvo principalmente de la Banca Comercial. Honduras, por su parte, tuvo un crecimiento enfocado en Banca Personas, y en particular en Tarjeta de crédito y Libranza. Finalmente, Costa Rica fue la filial de Centroamérica con el crecimiento más moderado, debido a la menor exposición de su cartera corporativa por movimientos de empresas offshore. Con relación a los segmentos y productos, los mayores crecimientos estuvieron en: Vivienda, Segmento Corporativo, y Tarjeta de Crédito.

Para el año 2025, se proyecta una notable mejora en el desempeño del riesgo de crédito. Por ello, los esfuerzos en gestión de riesgo se concentrarán en tres ejes principales: primero, impulsar el crecimiento de la cartera en segmentos de bajo riesgo y fortalecer el uso de las garantías; segundo, mantener un monitoreo continuo de los procesos de originación y realizar ajuste o calibraciones cuando sea necesario, especialmente en las nuevas colocaciones; y tercero, fortalecer los modelos de segmentación y optimizar la gestión de cobranza.

Calidad de cartera por modalidad y cobertura

El indicador de cartera vencida mayor a 90 días al cierre de 2024 fue del 4,41% , 52 puntos básicos por debajo del registrado al cierre del año 2023. En la cartera comercial el indicador fue de 3,93%, incrementando 14 puntos básicos frente a lo registrado en diciembre de 2023. Este incremento se explica principalmente por el deterioro de la calidad crediticia de algunos clientes en la cartera de Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), especialmente en los sectores de comercios, contratistas y algunos subsectores agropecuarios. Adicionalmente, se observó que ciertos constructores entraron en mora, lo cual contribuyó al aumento de la morosidad. No obstante, cabe señalar que, debido a las garantías disponibles en estos últimos clientes, este incremento en la morosidad no generó una necesidad significativa de provisiones.

El indicador de la cartera de consumo cerró en 4,29% reflejando una disminución de 269 puntos básicos y evidenciando una mejora continua incluso con el decrecimiento del portafolio. Esta mejora se atribuye a la mayor calidad de las nuevas colocaciones, lo que se traduce en un desempeño significativamente superior a las observadas en 2023, 2022 y parte de 2021.

En cuanto a la cartera de vivienda, el indicador de cartera presentó un aumento de 63 puntos básicos con respecto al registrado al cierre del año 2023. Este comportamiento se atribuye a factores macroeconómicos como las altas tasas de interés en créditos desembolsados durante el periodo de alta inflación, lo que impactó la capacidad de pago de

los clientes. Sin embargo desde el inicio de 2024, se han evidenciado mejoras en la calidad de las nuevas colocaciones, así como una reducción en los niveles de morosidad a partir del segundo semestre del mismo año. por lo tanto, se espera que durante el 2025 los indicadores de calidad mejoren de manera sostenida.

El nivel de cobertura para la cartera improductiva al cierre del año, fue de 127,21% presentando una disminución de 51,5 puntos porcentuales en comparación con el observado al cierre de 2023, como se observa en el siguiente cuadro:

	Dic 24	Dic 23
Calidad de cartera de consumo	4,29%	6,97%
Calidad de cartera comercial	3,93%	3,79%
Calidad de cartera de vivienda	5,33%	4,69%
Calidad total	4,41%	4,94%
Cobertura total	127,21%	122,59%

Calidad: Calidad de cartera improductiva mayor a 90 días / Total.

Cobertura: Provisiones P&G + provisiones patrimonio / Improductiva mayor a 90 días.

4.1.7.2.1 Riesgo Ambiental, Social y de Cambio Climático

En el marco de nuestra Gestión Integral de Riesgos y contribuyendo a la Estrategia Sostenible del Banco en el marco de la Política “El Mundo es Nuestra Casa”, contamos con el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS, que se gestiona desde el Departamento de Riesgo Ambiental y Social de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, y reporta a los Comités Corporativo de Riesgos, de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, de Riesgo de Crédito y de Inversiones.

El sistema SARAS gestiona los siguientes asuntos:

- Evaluación de riesgo ambiental y social a las solicitudes de crédito con destino al desarrollo de proyectos, incluido project finance, de nuestros clientes Empresas y Constructor. Esta evaluación tiene alcance a nuestros proveedores estratégicos.
- Evaluación de aspectos Ambientales y Sociales a clientes de la cartera comercial empresas.
- Gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición.
- Gestión de riesgos de derechos humanos.
- Evaluación de aspectos ASG en el marco de la inversión responsable.
- Definición y evaluación del cumplimiento de criterios de elegibilidad para el financiamiento verde.

Adicionalmente, hemos fortalecido el SARAS adhiriéndonos al estándar Principios del Ecuador desde 2024.

El detalle del SARAS, componentes y procedimientos se encuentran descritos en la Política El Mundo es Nuestra Casa

<https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/el-mundo-es-nuestra-casa.pdf>

La gestión de los riesgos climáticos y sus resultados se describen en el Anexo 1 TCFD de este informe. La gestión relativa al riesgo de derechos humanos se realiza conforme a las políticas establecidas con alcance en los grupos de interés: funcionarios, clientes, proveedores y comunidades. Los resultados a partir de la integración a los procesos se

describen en la sección Derechos Humanos.

4.1.7.2.1.1 Resultados Evaluaciones de Riesgo Ambiental y Social SARAS

Durante 2024, en Colombia, para los proyectos y actividades que financiamos de clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y Pyme, incluidas las operaciones de leasing en cada uno de los segmentos, realizamos 254 evaluaciones de riesgo ambiental y social correspondientes a COP 8.8 billones, y 697 monitoreos a créditos vigentes.

2024										
	Corporativo		Constructor		Empresarial		PYME		TOTAL	
Categoría	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto
A	8	819.635	29	698.652	3	136.650	0	0	40	1.654.937
B	7	443.677	196	6.621.629	6	45.729	1	3.914	210	7.114.949
C	0	0	4	81.982	0	0	0	0	4	81.982
Total	15	1.263.312	229	7.402.263	9	182.379	1	3.914	254	8.851.868

Las evaluaciones de riesgo ambiental y social a proyectos alcanzaron una cobertura del 43%, tomando como base el número total de proyectos tipo *project finance* y de construcción de vivienda evaluados financieramente; de estos, 53 tuvieron cierre financiero y 28 proyectos fueron negados o desistidos por motivos financieros. Adicionalmente, en Honduras, El Salvador, Costa Rica y Panamá evaluamos 55 proyectos por USD 413,9 millones y dimos continuidad a 204 monitoreos.

Cifras en millones USD

2024										
	Colombia		Costa Rica		El Salvador		Honduras		Panamá	
Categoría	Canti- dad	Monto millones COP	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto	Canti- dad	Monto
A	40	1.654.937	2	59	0	0	0		0	0
B	210	7.114.949	16	195,5	26	131	9	22,9	0	0
C	4	81.982	0	0	2	5	0		0	0
Total	254	8.851.868	18	255	28	136,5	9	22,9	0	0
Monitoreos	697	-	82	-	70	-	49	-	3	-

4.1.7.2.2 Adhesión y avance Principios Ecuador

En junio de 2024, el Banco Davivienda se hace signatario de los Principios del Ecuador (PE) robusteciendo de esta manera la integración de factores ambientales y sociales en el financiamiento de proyectos, fortaleciendo las prácticas de gestión de riesgo ambiental y social que ha venido integrando en sus procesos de crédito desde hace más de una década mediante el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS). De esta manera, el banco reiteró su compromiso al asegurar que los proyectos de infraestructura (*project finance*) financiados se desarrollen de manera ambiental y socialmente responsable y reflejen prácticas sólidas de gestión ambiental y respetuosa con las comunidades.

Como parte de los requisitos para avanzar en la alineación de las políticas existentes al referente Principios del Ecuador en el segundo semestre de 2024, dos de los funcionarios que hacen parte del equipo de riesgo ambiental y social realizaron el curso de los PE. Como próximos pasos se continuará ampliando la cobertura de capacitación y desarrollando el plan de trabajo para el alineamiento completo al referente.

El SARAS Davivienda ya contempla elementos del referente metodológico Principios del Ecuador y ha participado en la financiación de proyectos, en los cuales, de la mano con la experiencia de la banca nacional e internacional con la que se ha participado en diferentes proyectos, se ha creado el conocimiento y las capacidades técnicas y operativas para afrontar este nuevo reto.

A cierre del año 2024, se realizó monitoreo SARAS a ocho proyectos evaluados bajo el marco de los Principios del Ecuador con saldo de cartera por COP 1.3 Billones y dos proyectos nuevos evaluados sin inicio de desembolsos, con monto evaluado por COP 151,6 mil millones.

A continuación se describen tres ejemplos de proyectos o transacciones a los que se realizó la evaluación de riesgo ambiental y social SARAS

1. Construcción de un parque solar con capacidad de 9,9 MW de generación

El proyecto de construcción de un parque solar con capacidad de 9,9 MW de generación se considera ambiental y socialmente Viable Condicionado teniendo en cuenta la generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables. El proyecto cuenta con medidas de gestión para la mitigación y control de los impactos ambientales y sociales generados por el proyecto y con el permiso de aprovechamiento forestal aprobado por la autoridad ambiental para el parque solar y la Línea eléctrica. Para la evaluación de riesgo ambiental y social se toma como referente la debida diligencia realizada por el ingeniero independiente, en la cual se considera que no existe ningún riesgo para el inicio de las operaciones y se recomienda actualizar el estudio hidrológico con la ingeniería de detalle con las altimetrías finales, para identificar si se requiere realizar alguna obra de contención durante la etapa de operación.

2. Construcción del horno de producción de clinker

El proyecto para la construcción de un horno para la producción de clinker, se considera ambiental y socialmente Viable teniendo en cuenta que se cuenta con la licencia ambiental otorgada por parte de la autoridad ambiental, en la cual se aprueba el Plan de Manejo Ambiental del proyecto con las medidas de gestión de los impactos ambientales y sociales de la construcción y operación del proyecto, así, como los permisos de vertimientos, ocupación de cauce, emisiones atmosféricas y aprovechamiento forestal requeridos. El proyecto se desarrolla en una zona industrial junto a la planta de cementos. Colinda con un cuerpo de aguas que se encuentra canalizado y no se tiene afectación a la zona de protección

3. Proyecto de producción sostenible de aguacate Hass

El proyecto de producción sostenible de aguacate Hass, se considera ambiental y socialmente Viable Condicionado teniendo en cuenta que presenta cercanía Distritos Regionales de Manejo Integrado. El terreno siempre ha sido destinado para uso agrícola y pecuario, pues el uso anterior era para ganadería y pastos. Más del 30% de las hectáreas del proyecto son bosques protegidos, con el fin de garantizar una conectividad ecológica, promoviendo la conservación y restauración en la zona de influencia. En la evaluación de riesgo ambiental y social se revisaron las restricciones en los permisos ambientales, sin

afectación al proyecto, y en este mismo sentido, se validó que el proyecto no se desarrolla dentro de las áreas de los bosques protegidos y se cuentan con medidas de gestión para su cuidado y protección.

4.1.7.2.3 Encuesta SARAS

Durante el año, continuamos la sinergia con las áreas de riesgo de crédito, y aplicamos por tercer año consecutivo la encuesta ambiental y social a nuestros clientes de la Banca empresarial en el marco del proceso de la calificación de cartera, para esta ocasión logramos obtener la respuesta de 1.732 empresas, ampliando la cobertura de evaluación más allá de las evaluaciones de riesgo a proyectos.

En búsqueda de darle un mejor uso a la información brindada por nuestros clientes y de poder realizar un análisis para identificar riesgos y oportunidades, en el 2024 implementamos modelos para que a partir de las respuestas brindadas por ellos pudiéramos obtener dos calificaciones: una calificación ambiental y social la cual se divide en tres categorías: básico, intermedio y avanzado, dependiendo del cumplimiento normativo y la implementación de buenas prácticas ambientales y sociales. También, una calificación de madurez climática la cual se divide en cinco categorías: incipiente, básico, intermedio, líder y avanzado, dependiendo de la existencia de medición de la huella de carbono, el establecimiento de metas, planes y proyectos para la reducción de emisiones, reporte y adhesión a iniciativas o certificaciones de buenas prácticas.

De los resultados más relevantes obtenidos se encuentra que el 81,7% (1.414) de las empresas que respondieron realizan el ejercicio de identificación de impactos ambientales y sociales generados por el desarrollo de sus actividades, el 82,6% (1.430) tiene un cumplimiento de los requisitos del sistema de seguridad y salud en el trabajo SG-SST superior al 90% y un total de 288 empresas correspondientes al 16,6% indicaron que miden su huella de carbono.

Calificación Ambiental y Social

Categorías	No. de empresas	Porcentaje %
Básico	815	47%
Intermedio	881	51%
Avanzado	36	2%

Calificación - Nivel de madurez climática

Categorías	No. de empresas	Porcentaje %
Básico	1444	83%
Intermedio	82	5%
Líder	168	10%
Avanzado	38	2%

4.1.7.2.4 Capacitación

Desarrollamos programas de sensibilización y capacitación de los elementos del SARAS para los funcionarios de perfil técnico ambiental y social que realizan la gestión de evaluación y monitoreo, como también para aquellos que se encuentran involucrados en el proceso, pertenecientes a las áreas: comercial, crédito, técnico, desembolsos y jurídico entre otras. A continuación los detalles:

Formación asuntos ambientales y sociales		Externa		Interna	
Modalidad	Tema	Número de Funcionarios	Horas de Capacitación	Número de Funcionarios	Horas de Capacitación
	Políticas SARAS	0	0	188	215
	Cambio climático	18	18	16	17
	Derechos humanos	2	2	8	10
	Financiamiento verde	9	9	38	45
	Otros temas del negocio	1	4	1	2
	Biodiversidad	3	4	4	6
	Principios del Ecuador	2	2	0	0

4.1.7.3. Riesgo de mercado

La Junta Directiva, el Comité de Riesgos Financieros (CRF), los Comités de Inversiones y Riesgo de los Fondos de Inversión Colectiva y el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (C-GAP) de cada entidad del Grupo (según corresponda), son los órganos encargados de definir las políticas institucionales en relación con la exposición a los diferentes riesgos financieros, teniendo en cuenta que dichas políticas sean coherentes con la estructura financiera y operativa de cada una de las entidades, así como con su estrategia y objetivos corporativos. Así mismo, en cada una de las filiales internacionales existe un Comité ALCO - (*Asset and Liability Committee*) local que deberá ratificar las decisiones tomadas en el Comité de GAP Moneda Extranjera, aprobar la estructura de límites de riesgo a nivel de negocio y hacer seguimiento a las estrategias.

La administración de riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en tasas de interés, tasa de cambio, precios, índices y otros factores de riesgo a los que se encuentra expuesta la actividad de la entidad.

Los principios bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de mercado de las compañías del Grupo son:

- Consistencia entre utilidades esperadas y nivel de exposición tolerado.
- Participación en mercados y productos sobre los cuales se tiene profundo conocimiento y herramientas de gestión.
- Segmentación de estrategias y perfiles de riesgo por modelo de negocio.
- Gestión a nivel consolidado y desagregado.

El Banco y sus filiales participan a través de su portafolio de inversiones en el mercado de capitales, en el mercado monetario y en el mercado cambiario. Los portafolios administrados se componen de una serie de activos que diversifican las fuentes de ingresos y los riesgos asumidos. Según el modelo de negocio definido para cada uno de los portafolios, se cuenta con una serie de límites y alertas tempranas que buscan mantener el perfil de riesgo del balance y la relación rentabilidad / riesgo.

La medición y el control de los límites y alertas que aseguran que el portafolio de inversiones se encuentre dentro del apetito de riesgo definido para cada una de las compañías, es realizado de manera diaria. En caso de prever alguna desviación de las políticas definidas por el gobierno corporativo, se realiza una gestión en conjunto con cada una de las tesorerías para asegurar el cumplimiento de los límites y la gestión de las alertas tempranas.

Para la gestión de riesgo de mercado se dispone de dos tipos de límites:

- Límites en función del modelo de negocio (portafolios estructurales y portafolios de trading). Entre las medidas utilizadas se encuentran el Valor en Riesgo, el DV01, la duración y alertas tempranas de pérdidas.
- Límites por factor de riesgo (tasa de interés y tasa de cambio). Específicamente para la gestión de estructura de balance, se identifican los riesgos asociados a tasa de interés y tasa de cambio. El primero es gestionado mediante la lectura del calce de tipos de tasa de interés del balance, la cuantificación de la sensibilidad y estrategias de cobertura de tasa de interés; y el segundo mediante estrategias de coberturas cambiarias que buscan reducir la sensibilidad de la solvencia básica consolidada. Las coberturas son definidas en función de la estructura de balance, la profundidad de los mercados para cada moneda y partiendo de la base de un análisis prospectivo de las economías y la coyuntura de mercado.

A cierre de 2024 el portafolio de inversiones consolidado cerró con una posición de COP 20,86 billones.

Saldos del portafolio por modelo de negocio
(cifras en millones de pesos)

Modelo de negocio	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación	
			COP	Porcentaje
Trading	3.454.693	2.095.210	1.359.483	64,9%
Estructural	17.400.593	16.390.675	1.009.918	6,2%
Reserva de liquidez	11.694.572	11.373.513	321.058	2,8%
Gestión balance	5.706.021	5.017.162	688.860	13,7%
Total	20.855.286	18.485.885	2.369.401	12,8%

El 83% del portafolio obedece a inversiones de carácter estructural lo que ratifica el perfil conservador del portafolio de inversiones de Banco Davivienda y sus filiales. Respecto a las variaciones observadas en el periodo, trading aumenta su posición 65%, movimiento ordinario en este tipo de portafolios, en la medida que se basa en estrategias de corto plazo. Por su parte, el portafolio estructural crece un 6%, explicado principalmente por el modelo de negocio de gestión de riesgos del balance que involucra la constitución de inversiones de carácter estructural.

Durante el año 2024, los mercados financieros locales e internacionales mantuvieron altos niveles de volatilidad, como consecuencia de la no consolidación de políticas monetarias expansionistas en las magnitudes esperadas por los mercados, ante los resultados de crecimiento e inflación. Así mismo el peso colombiano presentó una devaluación del 15.4%, impactando positivamente las posiciones en moneda extranjera.

El nivel de exposición del Balance Consolidado a precios de mercado se mantuvo en promedio en COP 284,4 mil millones, de acuerdo con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Valores máximos y mínimos y promedios del valor en riesgo
(cifras en millones de pesos)

	diciembre 31, 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	212.209	238.235	254.239	242.388
Tasa de cambio	4.076	14.891	34.450	8.634
Acciones	9.494	13.859	15.701	14.028
Fondos inversión colectivo	15.473	17.453	20.283	17.380
VeR	252.317	284.437	324.348	282.431

4.1.7.4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se materializa en la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado). De igual forma, para los negocios que se fondean a través de depósitos, el riesgo de liquidez incluye la capacidad de generar una estructura de fondeo estable de largo plazo para poder mantener activos no líquidos, acorde con la estrategia del negocio, y capaces de atender situaciones de estrés no anticipadas.

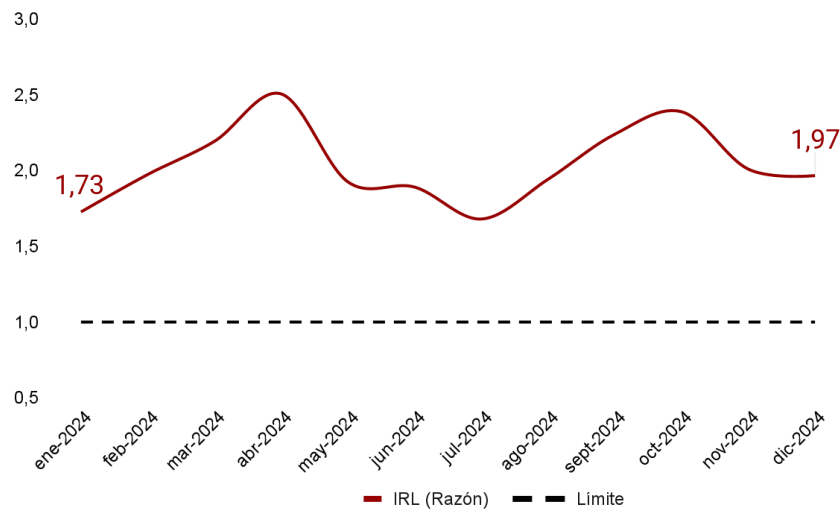
Los principios estratégicos bajo los cuales se rige la gestión de riesgo de liquidez del Banco Davivienda y sus filiales consisten en:

- Disponibilidad permanente de activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con la estructura de balance y apetito de riesgo.
- Se realiza una gestión prospectiva, donde se estiman las necesidades contractuales y no contractuales futuras a diversos horizontes de tiempo y bajo diversos escenarios, para asegurar siempre la suficiencia de activos líquidos.
- Debe prevalecer la autosuficiencia del balance de Davivienda y cada una de sus Filiales en una crisis de liquidez.
- No sobreestimar la disponibilidad de activos líquidos; esto es, evaluar de forma constante el nivel de liquidez de los activos que conforman las reservas y anticiparse a cambios.

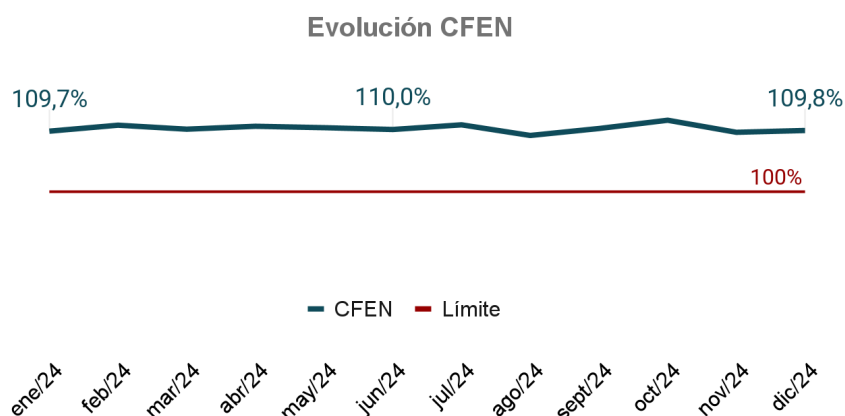
- Mitigar el riesgo reputacional, de manera que con recursos propios se tenga la capacidad de atender situaciones adversas sin comprometer el cumplimiento de la normatividad vigente y reducir la probabilidad de requerir apoyos transitorios de entidades estatales.

Las metodologías utilizadas para la estimación del riesgo de liquidez consisten, para efectos de corto plazo, en el cálculo de los flujos futuros de caja de las posiciones activas, pasivas y posiciones fuera de balance en diferentes bandas de tiempo, permitiendo el monitoreo permanentemente de la brecha de liquidez. Para la gestión de largo plazo, las metodologías se centran en el análisis de las fuentes de fondeo, su composición a nivel de segmentos y productos, y la caracterización de los activos y pasivos que no cuentan con condiciones de permanencia definidas.

Durante el año 2024, Banco Davivienda mantuvo excedentes de activos líquidos promedio de 8.3 billones de pesos, cumpliendo con suficiencia el indicador de liquidez de corto plazo bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera. A continuación se presenta la evolución durante el año, del indicador regulatorio de liquidez IRL.



Respecto a la liquidez de largo plazo, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) reportó una ligera disminución a lo largo del año, pasando de 110,45% en diciembre de 2023 a 109.9% en diciembre de 2024. Como se observa, Davivienda ha mantenido un CFEN promedio de 119,62% a lo largo del año, producto de los esfuerzos que se vienen implementado por ampliar la participación de fondeo estable dentro del fondeo total.



Respecto a la liquidez de las filiales, en promedio durante el año 2024 se mantuvo el nivel de activos líquidos deseado en cada una de las compañías. El Indicador Regulatorio de Exposición Consolidado (IEC) promedio durante el año fue de 1.478 millones de dólares.

4.1.7.5. Riesgo de Tasa Interés del Libro Bancario

El riesgo de tasa de interés del libro bancario representa el riesgo de pérdida financiera debido a movimientos adversos en las tasas de interés que afectan el valor económico de los activos, pasivos y compromisos contingentes mantenidos en el libro bancario. Este riesgo surge de las diferencias en la sensibilidad a los cambios en las tasas de interés entre los activos y pasivos, y puede verse influenciado por la opcionalidad incorporada en los productos financieros, como opciones de prepago, renovaciones o cancelaciones, así como por variaciones en los diferenciales de crédito (*spreads*). El Banco se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés principalmente a través del riesgo de brecha, el riesgo de base y el riesgo de opción, originados por desajustes en los plazos de reprecio de activos y pasivos, diferencias en el comportamiento de índices de referencia y la presencia de opciones en los contratos financieros, respectivamente.

Empleamos un enfoque integral para la cuantificación del riesgo de tasa de interés, combinando métricas basadas en las ganancias y el valor económico. Las primeras se centran en el impacto de las variaciones de las tasas en el margen neto de intereses de la entidad en una ventana de corto plazo, generalmente a un año, mientras que las segundas evalúan el impacto de los cambios en las tasas de interés sobre el valor presente de los activos, pasivos y elementos fuera de balance.

Durante 2024, la exposición a este riesgo fue baja, al mantener el balance un bajo descalce de reprecio entre activos y pasivos, donde los segundos reportaron una mayor velocidad de reprecio que los primeros. Dicho perfil favoreció la recuperación del margen neto de intereses, ya que la senda bajista de tasas de interés hizo que se redujera el costo de los pasivos a una mayor velocidad que los ingresos por intereses de la cartera de créditos.

Adicionalmente, en 2024 se implementaron estrategias para reducir la brecha de reprecio de activos y pasivos, y dar mayor estabilidad al margen neto de intereses, que se basaron en la constitución de IRS y CCS por más de COP 4,5 billones, y la adopción de coberturas contables de flujo de efectivo y de valor razonable.

4.1.7.6. Riesgo país

El modelo de gestión de riesgo país evalúa la probabilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de operaciones financieras en el exterior. Este riesgo se deriva del deterioro de las condiciones económicas, sociopolíticas, jurídicas y ambientales en los países receptores. Dentro de este concepto, se incluye el riesgo soberano (RS), relacionado con el posible incumplimiento de las obligaciones financieras a cargo de un Estado, y el riesgo de transferencia (RT), que hace referencia a las restricciones en la disponibilidad o transferencia de divisas.

La administración del Riesgo País se sustenta en políticas, lineamientos, procedimientos y metodologías diseñadas para identificar, evaluar, controlar y monitorear continuamente los riesgos asociados a las operaciones financieras en el exterior realizadas por el Banco, entendiendo estas operaciones como inversiones de capital en jurisdicciones diferentes a Colombia, con la intención de permanencia en el largo plazo. Estas inversiones pueden realizarse de manera directa, a través de filiales o subsidiarias, o indirectamente, mediante la participación accionaria en otras entidades que tengan filiales en el exterior.

En este contexto, aplicamos nuestro modelo de gestión de Riesgo País para administrar un portafolio de inversiones de capital con exposición directa en subsidiaria domiciliada en Panamá, y exposición indirecta en Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y Estados Unidos, mediante la participación accionaria en la Holding Davivienda Internacional (HDI) y Davivienda Corredores S.A. Este portafolio responde a una estrategia de diversificación, cuyo propósito es garantizar la estabilidad de los ingresos de la organización en el mediano y largo plazo, amplificando la operación en jurisdicciones cuyas economías atienden a variables con correlación baja u opuesta, minimizando riesgos. Para cumplir esta estrategia, nos apoyamos en un esquema robusto de gestión y control, un marco de apetito de riesgo, métricas claras y un gobierno corporativo liderado por comités especializados en Riesgo País, bajo la supervisión de la Junta Directiva.

Como resultado de la implementación de este modelo, en 2024 la exposición nuestra exposición al Riesgo País no presentó cambios ni novedades significativas, cumpliendo con los lineamientos del perfil de riesgo, los límites internos establecidos y el plan de negocios de la organización.

4.1.7.7. Riesgo Operacional

Desde riesgo operacional se han desarrollado estrategias encaminadas a robustecer la cultura y gestión preventiva de riesgos, con especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales de mayor relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, el servicio, la estrategia y solvencia. Para lo anterior, se realiza un monitoreo diferenciado e intensivo sobre los riesgos en concordancia con los objetivos de riesgos corporativos, control al apetito de riesgo operacional y cumplimiento a la normativa de riesgo operacional que incorpora el valor en riesgo operacional regulatorio en el cálculo de solvencia.

El modelo de riesgo operacional permite **un monitoreo y evaluación sistemática de controles en su diseño, evidencias y especialmente el logro de los resultados**

esperados de los riesgos en los procesos y negocio, de igual forma nuestro modelo de riesgo operacional y control permite cubrir los procesos de impacto financiero contable, líneas de negocio, canales, operación y tecnología.

Como parte de la estrategia de administración del riesgo operacional continuamos enriqueciendo nuestra estructura tecnológica para que la herramienta core de riesgo operacional tenga mediciones de riesgo y control que integren la experiencia en los monitoreos de riesgo, así como los eventos de pérdidas y cifras cuantitativas. Hemos adoptado la capacidad analítica como base fundamental para el aseguramiento de la información, documentación y aplicación de modelos y metodologías que contribuyen al logro de la estrategia en la gestión y control de riesgos.

Para los eventos que se presentan, se realiza un análisis de causas en riesgos de mayor impacto, a fin de determinar y desarrollar los planes de acción que se requieran, los cuales son debidamente monitoreados por las unidades e instancias colegiadas designadas para tal fin.

En cumplimiento de la estrategia corporativa de riesgos aprobada por la Junta Directiva y en concordancia con el marco regulatorio, la gestión desarrollada con la metodología de Riesgo Operacional es acorde a los objetivos esperados, priorizando los riesgos basados en criterios de medición de probabilidad de ocurrencia e impactos que incluyen el económico, cliente, legal, procesos e información:



Durante 2024, se presentaron pérdidas por eventos de riesgo operacional, para los cuales se tienen identificadas las tipologías de mayor impacto en fraude y procesos. Sobre estas tipologías se generan acciones para la mitigación y tratamiento enfocadas en la identificación de la causa raíz para soluciones a través de herramientas y controles operativos. Adicionalmente, a través del Comité de Riesgo Operacional se realiza seguimiento al perfil de riesgo, las principales pérdidas de riesgo operacional y las acciones de mejora establecidas para su cierre.

Líneas de Defensa Riesgo Operacional:

La gestión del riesgo operacional tiene como propósito contribuir a la preservación de la confianza de las partes interesadas, para lo cual se tienen en cuenta los lineamientos normativos, corporativos en gestión de riesgos, buenas prácticas internacionales, el modelo de gestión y los principios y valores del Grupo Bolívar, enfocados y adecuados a la estrategia de negocios, realidad operacional y estructura organizacional de cada compañía. **La gestión del riesgo se basa en el desarrollo de estrategias y metodologías encaminadas a robustecer la cultura de control, prevención de riesgos, gestión de pérdidas y capital por riesgo operacional, el monitoreo sistemático y analítico para tomar acciones oportunas ante alertas de riesgo**, así como un especial énfasis en la gestión de los controles que cubren los riesgos operacionales identificados de mayor

relevancia que puedan afectar la sostenibilidad, continuidad de nuestros negocios, prestación del servicio, fidelización de nuestros clientes y la estrategia.

Los roles en las líneas de defensa de riesgo tienen los siguientes enfoques:

- Primera Línea: Definir y garantizar el éxito del proceso o negocio, a través del cumplimiento de la estrategia y políticas, identificación de riesgos y controles, monitoreo con indicadores, garantizando el ambiente de control de sus procesos y generando planes de acción preventivos o correctivos ante la ocurrencia de eventos de riesgo.
- Segunda Línea: Definir los instrumentos, metodologías y procedimientos para la administración adecuada del Riesgo Operacional en los procesos y negocios, alineado a las estrategias y apetito de riesgo. Así mismo, realizar monitoreo del desarrollo y resultados de la efectividad de las medidas de control en la gestión de riesgo operacional con reportes y decisiones en los órganos de gobierno establecidos, alineando las acciones de mejora los resultados esperados de mitigación de riesgo.

La operación encargada de los procesos más representativos para el desarrollo de nuestra estrategia requiere un monitoreo y en general una gestión de riesgo robusta, por consiguiente establecemos procesos de riesgo que se especializan en ciclos de negocio específico, a estos se les denomina verticales de riesgo.

- Tercera Línea: Gestión de evaluación independiente pero complementaria, donde se evalúa periódicamente el cumplimiento de las etapas y los elementos del modelo de gestión de Riesgo Operacional, así como la revisión del registro de eventos de Riesgo Operacional e informar sus resultados a los órganos de gobierno.

Estos son los procesos especializados para los distintos frentes de riesgo operacional: riesgo de fraude, seguridad de la información, riesgo de protección de datos, riesgo tecnológico, riesgos de terceros y aliados y continuidad del negocio.

4.1.7.7.1. Riesgo de fraude

Desde la función de riesgo transaccional y medios de pago, se trabajó en sinergia durante el 2024, para gestionar y mantener dentro de los niveles de apetito cada uno de los potenciales riesgos que se puedan materializar desde el frente de fraude.

Los recursos y esfuerzos se orientaron en:

- **Fortalecer la analítica en los motores de riesgo:** optimizamos los motores de riesgo con análisis más sofisticados para detectar patrones y anomalías indicativas de fraude. Esto incluye el análisis del comportamiento del usuario, la detección de dispositivos comprometidos y la validación de la información transaccional.
- **Implementación de nueva herramienta de biometría facial:** incorporamos una herramienta de última generación para la identificación biométrica facial. Esta tecnología permite verificar la identidad del usuario con mayor precisión y reducir el riesgo de suplantación.
- **Robustecimiento de flujos de transacciones:** fortalecimos los controles en los flujos de transacciones, especialmente en lo que respecta al manejo de datos de tarjetas y al aprovisionamiento de tarjetas en billeteras digitales. Esto incluye la

implementación de medidas de seguridad como la tokenización de datos y el monitoreo constante de las transacciones.

A nivel general, el comportamiento de los riesgos identificados y en seguimiento por riesgo transaccional permanecieron dentro de los niveles de apetito aceptados por la Organización como resultado del seguimiento, acompañamiento, definición y valoración de los controles requeridos para garantizar la salida a producción de soluciones tecnológicas que incorporen los controles de seguridad, autenticación, autorización y la integración con cada una de las herramientas dispuestas en los canales transaccionales

4.1.7.7.2. Seguridad de la información y ciberseguridad

Durante 2024, en materia de seguridad de la información y ciberseguridad, enfocamos nuestra gestión en fortalecer el gobierno, las capacidades de protección, detección de amenazas y respuesta a incidentes para apoyar el desarrollo de las estrategias del negocio, buscando garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

Mejoramos también nuestra postura en resiliencia cibernética, evaluando y mejorando el nivel de madurez en ciberseguridad, para lo que desarrollamos y ejecutamos una metodología alineada con las buenas prácticas de la industria y con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por otra parte, como resultado de la gestión continua de valoración y tratamiento de riesgos, establecimos planes de acción orientados a mejorar nuestra postura de seguridad y realizamos actualizaciones tecnológicas y de procesos para mantener una visión holística de la seguridad y ciberseguridad, aumentar la capacidad de prevenir y detectar de manera oportuna las amenazas, así como responder y recuperarnos de posibles ataques cibernéticos.

Entre los proyectos más destacados se encuentran:

- Fortalecimiento de los procedimientos de respuesta a incidentes mediante la implementación de tecnología para la búsqueda, rastreo y respuesta a incidentes basadas en inteligencia artificial.
- Aplicación de técnicas analíticas con el objetivo de identificar brechas de seguridad o desviación de controles implementados en materia de Seguridad de la Información y la Ciberseguridad.
- Renovación Tecnológica para la identificación, autenticación y autorización de los Clientes.
- Se da continuidad al Programa de Protección de Datos Personales en donde se articula el programa con la gestión de riesgos.
- Continuidad al programa de protección de activos de información, realizando una revisión completa a nivel de riesgos y controles.
- Ejecución de pruebas especializadas de seguridad para evaluar la postura de seguridad de la Organización.
- A través de la revisoría fiscal, se continúa llevando a cabo el ejercicio de evaluación independiente con el propósito de mejorar el nivel de madurez en la gestión de ciberseguridad. Se continúa realizando la revisión y el aseguramiento del entorno SWIFT, esta validación del cumplimiento del marco de controles de Swift para el año 2024 se realizó con el apoyo de la auditoría interna, finalizando de forma satisfactoria con las acciones cerradas frente a las situaciones identificadas.
- Ejecución de planes de Ciberseguridad y de Prevención de Fuga de Información.

- En cuanto a cultura, se continúa con la ejecución permanente del programa de capacitación y sensibilización a través de diferentes canales de comunicación a funcionarios y terceros, creando conciencia y compromiso sobre la protección de la información y la mitigación de los riesgos asociados. De igual manera se realiza capacitación a la Junta Directiva en materia de seguridad de la información y ciberseguridad con expertos reconocidos a nivel mundial.

Para garantizar la ciberseguridad de nuestros clientes, todas las iniciativas y operaciones son supervisadas por la Junta Directiva, la máxima autoridad responsable de la ciberseguridad en la organización. El proceso de escalamiento y aprobación se lleva a cabo a través del Comité de Seguridad de la Información, con el apoyo del Chief Technology Officer y el Chief Information Security Officer.

Damos cumplimiento regulatorio y normativo a los requerimientos de seguridad exigibles por la Superintendencia financiera de Colombia y la Superfinanciera de Industria y comercio en materia de seguridad de la información y protección de datos personales, las cuales están alineadas a las buenas prácticas del mercado como ISO 27000, PCI DSS, NIST, GDPR, entre otras. Adicionalmente, realizamos monitoreo interno de seguimiento, auditorías externas y evaluaciones de terceros para identificar el nivel de cumplimiento y posibles riesgos asociados al cumplimiento legal, estos ejercicios son realizados anualmente. Para el periodo del 2024 estos ejercicios fueron realizados por KPMG y CrowdStrike.

Igualmente, continuamos con la revisión de tendencias del mercado, amenazas emergentes, herramientas y mecanismos de control que permitan mitigar los riesgos y mantener niveles aceptables de los mismos y de esta manera apoyar la entrega de productos y servicios con niveles adecuados de seguridad a nuestros clientes.

4.1.7.7.3. Riesgo de protección de datos y privacidad

Este año, implementamos medidas que fortalecieron y optimizaron la gestión de protección de datos. Destacamos la designación del Oficial de Protección de Datos ratificado en el Comité de Riesgo Operacional, que tiene la responsabilidad de supervisar la función de protección de datos, apoyándose en un equipo altamente especializado y certificado internacionalmente.

Además, actualizamos la política de tratamiento de datos personales, ajustando nuevas finalidades en el tratamiento de datos personales y el cambio en uno de los canales de atención para atender las consultas y reclamos de las personas. Esta política se encuentra publicada en el sitio web del Banco.

Los riesgos asociados con los derechos y libertades de las personas frente al tratamiento de sus datos personales y su privacidad se gestionaron como parte del sistema integrado de administración de riesgos corporativo y del sistema de control interno, incluyendo los riesgos emergentes identificados. Al Comité de Riesgos de Seguridad de la Información y Ciberseguridad se llevaron los temas relevantes relacionados con protección de datos personales, los controles para su mitigación y los planes de acción para su implementación.

El Código de Ética de la Familia Bolívar guía los comportamientos esperados y no esperados, presentes en las actividades del Banco y orienta las acciones disciplinarias en caso de brechas que incidan en el tratamiento de datos personales; los comportamientos esperados indican que estos datos no serán divulgados sin autorización y que sólo se hará mientras que se tenga una exigencia legal, este deber aplica aún después de terminar la relación contractual.

En el momento de su vinculación, manifestamos explícitamente a nuestros clientes la naturaleza de la información personal que obtenemos, los usos que le daremos, el tiempo durante el que será almacenada, los terceros con los que se circulará para la correcta operación de los productos y servicios ofrecidos y que complementen la oferta de valor. Como responsables del tratamiento de la información personal recogida, informamos a los clientes su derecho a conocer, actualizar, rectificar y suprimir sus datos y los canales habilitados para ejercerlos. Para lograr más cercanía con los diferentes grupos de interés y que conozcan de una manera confiable, sencilla y amigable la información relacionada con la protección de su información y su privacidad, pusimos a disposición una página de aterrizaje (landing page) en la que pueden consultar de primera mano dicha información.

Como parte de nuestro compromiso, incorporamos medidas de cero tolerancia a la filtración de datos personales y la privacidad de los diferentes grupos de interés, cumpliendo nuestro deber de protegerlos y asegurar su información durante su recolección, almacenamiento, uso y disposición final. En 2024, no se presentaron incidentes de seguridad relacionados con filtración de datos personales, ni eventos con la solicitud ilegal de información corporativa ni de clientes, ni violación de tipo legal o regulatoria.

Durante 2024, atendimos la totalidad de los requerimientos relacionados con protección de datos y privacidad de los entes de supervisión y control. Ejecutamos un ejercicio anual de la Auditoría Interna al cumplimiento de la política de tratamiento de datos personales, y obtuvimos el nivel más alto de calificación. También ejecutamos el plan de reentrenamiento en protección de datos personales que cubrió a todos los colaboradores como parte de nuestro programa de sensibilización normativa. Con respecto a la innovación, que es un componente fundamental en nuestra esencia, se postuló una iniciativa que redujo el tiempo de atención de solicitudes en relación con la revocatoria del uso de datos personales de días a horas; esta iniciativa fue reconocida a nivel institucional.

4.1.7.8. Riesgo tecnológico

Tiene como finalidad identificar, evaluar y monitorear los riesgos derivados del uso e implementación de la tecnología a los que está expuesta la plataforma tecnológica en casa matriz, Centro América y subsidiarias nacionales, considerando tres factores principales a nivel de la infraestructura: on-premise y cloud (máquinas, redes y bases de datos), los componentes lógicos de los sistemas (aplicaciones, sistemas de información, data) y por último aquellos riesgos asociados a su administración.

Este año revisamos los riesgos tecnológicos, sus causas y controles documentados, y replanteamos lo identificado bajo un modelo de madurez alineado con la Superintendencia Financiera de Colombia. Así, generamos una propuesta que se aplicó con los equipos de tecnología, a través de una evaluación de riesgos en la que medimos el alcance, política, proceso y realidad operatividad. Con estos insumos, implementamos controles sobre los procesos de administración de tecnología, en el marco de las mejores prácticas que permitan evaluar las dimensiones de disponibilidad, confiabilidad, desempeño, funcionalidad y cumplimiento normativo de las plataformas que soportan procesos de negocio. Estos fueron algunos de los aportes:

1. Contribución para que la adopción de la tecnología apoye el logro de los objetivos estratégicos.
2. Articulación de la gestión de riesgos relacionados con TI con el sistema integral de administración de riesgos (SIAR) y control interno.
3. Identificación, evaluación y reducción de los riesgos relacionados con TI de forma continua acorde a los niveles definidos.
4. Evaluación e identificación de Riesgos de TI en la arquitectura actual e integraciones, teniendo en cuenta:

- Capacidad
- Tecnologías emergentes
- Usos innovadores de tecnología
- Obsolescencia Tecnológica (Hardware y Software)
- Migraciones
- Dependencia de terceros
- Fabricas de Desarrollo (DevOps y DevSecOps)
- Asegurar la implementación de contingencias tecnológicas
- Asegurar la gestión del conocimiento de personal clave de TI.

La gestión principal estuvo centrada en monitorear y ajustar controles sobre las tecnologías puestas a disposición en los diferentes proveedores de nube e infraestructura *on-premise*, sus integraciones bajo las implementaciones de software como servicio (SaaS), infraestructura como servicio (IaaS) y plataforma como servicio (PaaS), el ciclo de desarrollo DevOps - DevSecOps y el acceso remoto de los empleados a los datos, aplicaciones y recursos para el desarrollo de sus labores, manteniendo los criterios de disponibilidad, desempeño, funcionalidad, confiabilidad y cumplimiento normativo, mediante la aplicación de la metodología de riesgo tecnológico garantizando que los servicios disponibles estén soportados sobre infraestructuras confiables.

Como parte de las acciones ejecutadas para el logro de las metas referidas, estructuramos y pusimos en marcha diversos procesos, manteniendo actualizadas las estrategias de contingencia tecnológica y continuidad del negocio, apoyados en tecnologías de punta, que garantizan el aseguramiento del ecosistema tecnológico que permitan entrelazar nuestros sistemas y con los de terceros aliados. La armonización de los avances internos con las normas locales vigentes, así como con estándares internacionales en la materia, ha provisto el marco de referencia y fundamentos necesarios para una práctica formal y efectiva en gestión de riesgos de tecnología.

4.1.7.9. Riesgos de terceros y aliados

Nuestros proveedores y aliados son pilares fundamentales de nuestra estrategia, pues nos permiten expandir nuestras operaciones y generar un valor importante para nuestros procesos.

Con el objetivo de fortalecer la estrategia, desarrollo y crecimiento de la organización en la gestión de riesgo de terceros y aliados, actualizamos y reforzamos el marco de gestión de proveedores y aliados. Este esfuerzo garantiza que los riesgos asociados a la cadena de suministro sean evaluados y gestionados adecuadamente.

En 2024, mantuvimos un enfoque de riesgo centrado en los proveedores y aliados clasificados como críticos, aquellos que representan un mayor nivel de exposición para nuestra organización y para los servicios que ofrecemos a nuestros clientes. Fortalecimos el seguimiento de estos terceros para asegurar que los riesgos relacionados con seguridad de la información y ciberseguridad, riesgo tecnológico, riesgo transaccional, protección de datos personales, continuidad del negocio, riesgo de fraude, control interno, seguridad física, riesgo operacional y riesgo atención al cliente sean gestionados de manera efectiva.

Realizamos evaluaciones anuales de gestión de riesgos y brindamos apoyo en el desarrollo de las opciones de mejora identificadas, generando valor tanto para nosotros como para nuestros clientes, y fortaleciendo un abastecimiento sostenible.

Pusimos a disposición un sitio de concientización para la capacitación y desarrollo de nuestros proveedores y aliados, con lo que alcanzamos a 281 terceros y a 1.284

funcionarios de estas compañías para adquirir o afianzar sus conocimientos sobre los aspectos de riesgo.

A lo largo de 2024, obtuvimos resultados positivos, mejoramos los esquemas de gestión de riesgos, seguridad y control por parte de los proveedores y aliados, y pudimos prevenir la materialización de riesgos, optimizando su gestión en caso de incidentes.

La sinergia y la articulación de esfuerzos entre los diversos frentes (operaciones, administrativo, riesgo, entre otros) han permitido alcanzar los intereses, objetivos y metas de todos, comprendiendo que una gestión efectiva de riesgos favorece a nuestros grupos de interés.

4.1.7.13. Continuidad de negocio

Durante el año 2024, se profundizó y maduró la gestión de continuidad de negocio, logrando avances relevantes que reforzaron la capacidad de respuesta organizacional.

A continuación, se detallan los principales avances en los frentes clave de la gestión de continuidad:

4.1.7.13.1. Fortalecimiento del Plan de Continuidad de Negocio:

La gestión se enfocó en fortalecer y profundizar las estrategias de continuidad, poniendo un especial énfasis en la sensibilización y capacitación de los equipos responsables de los procesos críticos. Estas acciones aseguraron una respuesta más efectiva ante la posible materialización de escenarios de riesgo.

- **Estrategia Contingencia Tecnológica:**

Durante el año 2024, se llevaron a cabo acciones que estuvieron orientadas a garantizar la disponibilidad y resiliencia de las infraestructuras críticas, mejorando la capacidad de recuperación de la organización ante eventos de interrupción tecnológica.

Se realizaron activaciones individuales y pruebas integrales del Plan de Recuperación ante Desastres (DRP) en el centro alerno de datos ubicado en Medellín.

- **Estrategia Operación Sitio Alerno:**

En la estrategia de operación de sitio alerno, las activaciones se enfocaron en garantizar que ante la materialización de eventos que puedan afectar las instalaciones principales del Banco todos los procesos críticos de la organización puedan operarse de manera remota.

Frente al plan de emergencia, el Banco participó activamente en el Simulacro Nacional de Evacuación, lo que permitió sensibilizar a los funcionarios en procedimientos de respuesta ante emergencias, protegiendo a los colaboradores y asegurando la Continuidad de las operaciones.

Gestión de crisis

Como parte del proceso de madurez en la Gestión de Crisis de la Organización, durante el 2024, se lograron avances significativos enfocados en fortalecer la capacidad de respuesta ante la materialización de riesgos. En este periodo, se actualizó el esquema de Gestión de Crisis, asegurando su alineación con los escenarios vigentes y su capacidad de adaptación a riesgos emergentes. Este proceso incluyó la transferencia de conocimiento estratégico a

la Alta Gerencia y a los equipos de recuperación, reforzando su preparación y capacidad de actuación.

La organización participó en el simulacro organizado por Asobancaria, enfocado en un escenario de Ciberseguridad que contó con la colaboración de entidades del sector financiero, proveedores críticos y la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gestión de riesgos

En el marco del Programa de Mitigación de Riesgo ante Escenarios de Terremoto en Bogotá, el Banco continuó trabajando en el fortalecimiento de la solución diseñada para garantizar la autenticación de clientes y el pago de efectivo

4.1.8. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Programa Anticorrupción y Ley FATCA/CRS

Estamos comprometidos con la lucha contra los delitos financieros y las estructuras del crimen organizado, mediante la implementación y mantenimiento del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Este sistema permite identificar, prevenir y gestionar los riesgos asociados, en cumplimiento de las instrucciones impartidas por la Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, además de alinearse con las mejores prácticas internacionales.

Durante 2024, mantuvimos un firme compromiso en la prevención del riesgo LAFT, implementando políticas, procedimientos y tecnologías orientadas a mitigar y gestionar estos riesgos. Cabe resaltar que **no se registraron eventos relevantes asociados a este tipo de riesgos**.

A lo largo del año, fortalecimos los mecanismos de gestión de riesgo LAFT, alineados con las mejores prácticas compartidas por el ente regulador y los informes nacionales e internacionales. Esto permitió optimizar la identificación, evaluación y control de riesgos tomando como referencia el contexto externo e interno.

Como parte del proceso de detección de operaciones inusuales y sospechosas, revisamos las reglas de monitoreo y realizamos ajustes a las técnicas empleadas, propiciando mayor eficiencia y asertividad en el proceso.

Ejecutamos el plan anual de capacitación, enfocado en lograr que los funcionarios aumentaran su conocimiento sobre las amenazas, prevención y control del riesgo de LAFT. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

Adicionalmente, en el marco del Día Nacional de la Prevención de Lavado de Activos organizado por la Oficina de las Naciones Unidas Contra la Droga y el Delito (UNODC), celebrado en noviembre de 2024, presentamos la campaña publicitaria “Lo que parece un día de suerte puede ser una trampa”, enfocada en las alertas para que nuestros clientes no sean utilizados para el lavado de activos. Durante la ceremonia de premiación, recibimos el segundo lugar en nuestra categoría.

Durante 2024, se realizó una revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, centrada en la prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo desde la perspectiva de delitos contra la administración pública (DCAP), en la cual participamos activamente.

Se atendieron los requerimientos de las Autoridades y Entes de Control dentro de los plazos establecidos y se enviaron los reportes de ley de acuerdo con la normativa vigente.

La Revisoría Fiscal y Auditoría Interna generaron los informes en virtud a la revisión relacionada con el programa de cumplimiento.

Hemos adoptado una sólida cultura organizacional basada en políticas, controles y procedimientos alineados con los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y la Ley de Common Reporting Standard (CRS) de la OCDE. La implementación del Programa de Transparencia Fiscal FATCA/CRS garantiza una cobertura integral para la gestión adecuada de riesgos y controles, respaldada por:

- La integración de herramientas tecnológicas avanzadas.
- Un plan de monitoreo continuo.
- Procedimientos efectivos de remediación.
- Capacitación constante al personal clave.
- Generación y envío oportuno de reportes a las autoridades fiscales, como la DIAN e IRS.

Como pilar fundamental del Programa Anticorrupción, el Banco mantiene una política de cero tolerancia frente a la materialización de riesgos asociados al soborno y la corrupción. Este compromiso se refleja en la implementación de políticas estrictas que prohíben cualquier forma de soborno, ya sea directa o indirecta, y aplican a:

- Funcionarios y colaboradores del Banco.
- Clientes, proveedores y demás grupos de interés.

Además, estas políticas regulan los eventos de conflicto de interés, especialmente en interacciones con funcionarios públicos o personas privadas. Para garantizar su cumplimiento, el Programa establece procedimientos y controles que aseguran la transparencia en todas las operaciones del Banco.

4.1.9. Riesgo de cumplimiento normativo

Durante el 2024, a efectos de contribuir con la mitigación del riesgo legal de la organización se adelantaron un total de 49 procesos asociados con normas, políticas y/o contratos aplicables a la organización.

La Función de Cumplimiento Normativo lideró y brindó acompañamiento en la implementación de normas con alto impacto para la organización, relacionadas con asuntos sobre riesgo de conductas, protección de datos personales, entre otros. De manera particular, se llevó a cabo el seguimiento en los siguientes temas:

Inspección in Situ SFC a Riesgo de Crédito B. Corporativa, Empresarial y Constructor y Riesgo de Fraude: Cumplimiento Normativo realizó la coordinación, logística, centralización y apoyo a los equipos que atendieron la inspección que la SFC realizó para los frentes mencionados, así como la gestión de las respuestas a los 23 requerimientos que se atendieron en el marco de la inspección y aquellos que se han venido contestando, a raíz del plan de acción que aún se encuentra abierto con el ente de control y que está previsto para cierre a finales de 2025.

Grandes Exposiciones: Durante el primer semestre de 2024, Cumplimiento Normativo realizó la integración de los distintos equipos que deberán realizar la implementación de la norma. A través de Grandes Exposiciones Go, herramienta diseñada *in house* para la coordinación de la implementación, se realizó la estructuración del plan de acción solicitado por la Superintendencia Financiera de Colombia y se enviaron los reportes trimestrales de avance, del segundo semestre, al ente de control.

Daviplata: Durante todo 2024, la función concentró esfuerzos en identificar situaciones de riesgo de cumplimiento normativo para el producto DaviPlata, debido a su relevancia en la organización y la alta visibilidad que ha tenido ante órganos de control externos. Además de realizar la coordinación, logística y acompañamiento a la inspección adelantada por la Superintendencia Financiera de Colombia desde 2023, y los consecuentes informes de avance a los planes de implementación y cierre de la misma, se dio inicio a ocho procesos de seguimiento, que se esperan continuar y ampliar en 2025.

Inspección SFC Riesgo de Conductas: Al iniciar 2023 y durante todo 2024, la Superintendencia Financiera de Colombia mantuvo el monitoreo al Banco y a la Fiduciaria para identificar nuestra posición en la implementación de la Guía de supervisión de la Superintendencia en materia de riesgo de conductas. La decisión corporativa, misma que se llevó incluso a instancias de Junta Directiva, fue mantener la interpretación de que de dicha guía es exigible lo correspondiente a los frentes de Trato Justo y Debida atención al consumidor, procesos sobre los cuales, con apoyo del área de riesgo operacional, validamos su cumplimiento. En noviembre de 2024 la Superintendencia dio cierre a la inspección, instando a mantener estos escenarios de cumplimiento que pudimos evidenciarles, por lo que continuaremos con nuestro propósito de hacer seguimiento a las mejores prácticas que tenemos ya consolidadas.

Implementación Ley 2277 de 2022: Desde nuestra función, apoyamos durante el segundo semestre de 2024, los procesos adelantados por las áreas operativas Banco y DaviPlata, para lograr la salida a producción del esquema de 4x1000 previsto en la norma, el cual supone retos importantes para el sistema financiero en general. Ante la imposibilidad de lograr la salida el 13 de diciembre, como estaba previsto, trabajamos con los equipos de canales, servicio, red, mercadeo, riesgo, entre otros, para diseñar una estrategia de atención al consumidor financiero que nos permitiera estar preparados para dar claridad, en primera línea, al cliente, evitando el aumento de reclamaciones y las consecuencias que ello pudiera acarrear ante los respectivos entes de control.

Diseño e implementación *in house* de soluciones transversales para el Cumplimiento Normativo: Cumplimiento Normativo diseñó e implementó dos herramientas para facilitar la gestión transversal del riesgo regulatorio. Por un lado, Regulación Go, cuyo lanzamiento está previsto para enero de 2025, y que tiene como finalidad automatizar el proceso por medio del cual se divulga al interior de la organización tanto proyectos normativos, para recibir comentarios de las áreas impactadas, como normatividad en firme, para evaluar su impacto en términos de Cumplimiento Normativo y acompañar su implementación. Por otro lado, se desarrolló Radicaciones Go, una herramienta diseñada para automatizar el proceso de radicación ante la Superintendencia Financiera de Colombia de los requerimientos que la entidad debe contestar, haciendo seguimiento de los plazos y generando un repositorio tanto de la respuesta como del soporte para consultas posteriores.

Con estas dos herramientas, y aquellas que tenemos previstas para 2025, complementamos el ecosistema de Cumplimiento Normativo, con el fin **de generar eficiencia y contribuir a la mitigación del riesgo legal derivado de procesos alternos que tienen impacto en nuestra función.**

4.1.9.1. Gestión en filiales:

Fiduciaria Davivienda: la Función de Cumplimiento Normativo adelantó un total de ocho procesos asociados con normas, políticas y/o contratos aplicables a la organización, haciendo énfasis en fiducia inmobiliaria, deber de asesoría y riesgo de conducta.

Corredores Davivienda: dando continuidad a la transmisión de herramienta y metodología que se llevó a cabo en 2022, por parte del Banco a la filial, durante el 2024 se robusteció la función en la comisionista, iniciando 26 procesos de seguimiento asociados con normas identificadas como de alto impacto y cuya implementación requirió de seguimiento por parte de la Contraloría.

Gestión en filiales Centroamérica: durante 2024, se continuó dando soporte a la gestión de cumplimiento en las filiales Costa Rica y El Salvador, llevando las actualizaciones y mejoras de Compliance Go para mantener su alineación con casa matriz. En el Salvador se adelantaron un total de 17 procesos de Cumplimiento Normativo bajo la metodología diseñada; y, en Costa Rica, un total de 191, un alto número de procesos, que obedece a la obligatoriedad por el regulador de gestionar toda la normatividad a través del proceso de Cumplimiento Normativo. En esta última filial además trabajamos para la construcción y automatización de los “mapas de calor” del riesgo de cumplimiento normativo, funcionalidad que les permite hacer un seguimiento visual y oportuno de las situaciones con mayor porcentaje de riesgo.

Compliance Go en Seguros Bolívar: atendiendo la sinergia propia del Grupo Bolívar, desde nuestra función se realizó el desarrollo, implementación, traslado y entrega del uso de la herramienta y metodología de Cumplimiento Normativo a Seguros Comerciales Bolívar, Seguros Bolívar y Capitalizadora Bolívar, con la finalidad de lograr la integración total del grupo para la gestión del riesgo legal de la organización.

4.1.10. Riesgos Emergentes

En el marco de la Gestión Integral de Riesgos se incorporan ejercicios de identificación, evaluación y monitoreo de los riesgos emergentes que pueden tener un impacto directo sobre el modelo del negocio, tomando como base de análisis los procesos en todos los niveles de la organización, las condiciones del entorno, los cambios en las nuevas tecnologías y las tendencias del mercado tanto a nivel local como mundial.

Esta actividad de evaluación de riesgos emergentes está inmersa en el modelo de planeación estratégica que se realiza anualmente y que busca mantener actualizados y priorizados los peligros y amenazas hasta ahora desconocidos y que podrían tener un impacto significativo en el futuro de los objetivos estratégicos. Los riesgos se evalúan para aplicar los ajustes y/o planes de mitigación que la Alta Gerencia considera necesarios para adaptarnos a las variaciones del entorno.

En Davivienda, revisamos y monitoreamos continuamente las condiciones del contexto organizacional, los factores sociales, políticos, económicos, medioambientales, tecnológicos, legales e incluso éticos, que puedan transformarse en nuevas amenazas para la organización, siendo esta una etapa importante en el ciclo de gestión de riesgos.

A partir del despliegue del ejercicio anual de identificación y evaluación de riesgos emergentes, la Alta Gerencia ha identificado los siguientes riesgos emergentes con base en el análisis de tendencias de posibles riesgos emergentes según terceros especializados como el World Economic Forum, calificadoras de riesgos, entre otros, además de contemplar las tendencias locales.



En el esquema se detallan las tendencias analizadas y clasificadas con base en los factores que originan el riesgo emergente en la Organización, tomando como base las taxonomías definidas en la ISO 31050 (Guía para gestionar los riesgos emergentes y fortalecer la resiliencia)

4.1.10.1. Profundización de las tensiones geo-económicas y políticas

Están relacionados con los riesgos y factores de incertidumbre económica de carácter internacional que tienen incidencia sobre variables macroeconómicas en Colombia. Estos eventos internacionales suelen tener incidencia sobre los ingresos por exportaciones, la dirección y monto de los flujos de capital y las remesas, que impactan el comportamiento de la inflación, el crecimiento del producto interno bruto (PIB), la capacidad de pago de los clientes, entre otros.

Para 2025, en el ámbito internacional, se destacan las medidas del gobierno entrante en Estados Unidos, las cuales pueden tener un impacto directo e indirecto sobre Colombia y Latinoamérica en general. En cuanto a los impactos directos, la nueva administración ha manifestado la implementación de tres frentes: el control de la inmigración ilegal, incluyendo la deportación de personas que residen en Estados Unidos bajo la ilegalidad; la

profundización de la guerra comercial con China y su extensión a otras economías como México, Canadá y otros países con importante inversión extranjera del país asiático, y la reducción de impuestos sobre la renta para grandes empresas. El impacto de estas medidas es de alguna manera incierto debido a su complejidad, sin embargo, existe consenso de que en el corto plazo puede haber un impacto negativo para la propia economía de los Estados Unidos, para los países involucrados e incluso para el mundo.

Entre los impactos que se registrarían, se podrían destacar inflaciones más altas en Estados Unidos, un menor ritmo de reducciones de las tasas de interés, la posibilidad de una disminución en la inversión y un menor ritmo de actividad económica en dicho país.

Otro factor son los conflictos armados entre países que se han intensificado por una lenta pero constante fragmentación del orden internacional establecido desde los años noventa y caracterizado por la globalización. Esto se refleja en la creciente influencia de China a nivel global y en el repliegue de Estados Unidos de su rol como garante del orden económico y del equilibrio de poder a nivel global. El resurgimiento de choques armados entre países (Medio oriente, Rusia y Ucrania, incursión de China en el pacífico sur), el aumento del proteccionismo, los ciberataques, los actos terroristas y el escalamiento de conflictos entre los Estados afectan la configuración del orden internacional.

Dado este contexto y los posibles factores que pueden materializar el riesgo emergente enunciado, en Davivienda medimos, monitoreamos y controlamos el riesgo país sobre las jurisdicciones donde contamos con una inversión directa o indirecta, además de aquellos países donde hay un interés económico indirecto. Este análisis implica el estudio del comportamiento reciente y prospectivo de las variables macroeconómicas, indicadores y los aspectos políticos y jurídicos que contextualizan el estado del riesgo país de esas jurisdicciones. Este análisis cuenta con la participación del área de gestión de riesgo integral, estudios económicos, crédito corporativo y el área jurídica, quienes escalan a los órganos de gobierno las potenciales amenazas.

Adicionalmente, el área de estudios económicos analiza periódicamente la política económica internacional e informa a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva sobre los principales acontecimientos ocurridos en los mercados financieros, así como las perspectivas macroeconómicas internacionales, incluyendo modelos de proyecciones. Asimismo, los comités de riesgos y las áreas de negocio continúan monitoreando el comportamiento de ahorro y pago de nuestros clientes y de los sectores en los que operan con el fin de generar los planes de acción que se requieran en jurisdicciones con riesgo potencial.

4.1.10.2. Inestabilidad Económica Local

En Colombia la economía está expuesta a diferentes factores de riesgos relacionados con aspectos políticos, ambientales y sociales. Entre las principales amenazas para el 2025 hemos identificado tres tipos de riesgos asociados al comportamiento del sector de la construcción, riesgos vinculados a la situación fiscal y riesgos derivados a los impactos de fenómenos climáticos. Todo lo anterior podría ocasionar estrés financiero y de liquidez del mercado en Colombia que impactaría al Banco en un deterioro económico.

El sector de construcción presenta una recuperación lenta desde los eventos presentados en 2023, que desestimulan las ventas de vivienda, por los altos costos de construcción, las altas tasas de interés y la disminución de subsidios. En 2024, no se recuperaron los niveles de ventas de 2022, con lo cual continúa siendo crítica la salud financiera de los empresarios de este sector. En 2025 es poco probable que los eventos señalados impacten en forma considerable la solvencia del sector financiero o que tenga una repercusión sobre otros

sectores de la economía de tal manera que termine impidiendo la continuidad del proceso de recuperación económica.

En cuanto a los riesgos fiscales, se espera que para 2025 este déficit se reduzca moderadamente hasta llegar a un 3,8%. Así las cosas, el saldo de la deuda pública del Gobierno Nacional Central como proporción del PIB que alcanzó un nivel de 48,4% Aunque al parecer el Gobierno Nacional ha cumplido con lo estipulado en la regla fiscal, estos niveles de deuda tienen consecuencias importantes en términos de primas de riesgo elevadas, altos niveles de la llamada tasa natural de interés real y mayor volatilidad de la tasa de cambio entre otros.

Finalmente, en lo que respecta a factores climáticos, es importante mencionar que durante 2024 predominó la escasez de lluvias en la mayor parte del territorio colombiano, lo que generó racionamiento de agua y preocupación en el sector energético, ya que es predominante la energía hidráulica, lo que genera una fuerte dependencia a las condiciones climáticas. Las autoridades gubernamentales y las empresas generadoras de energía han advertido sobre escenarios adversos en 2025 si no se presenta el fenómeno de La Niña; no obstante, cabe anotar que los pronósticos climatológicos han sido muy volátiles en el último año.

Un eventual racionamiento de energía no sólo comprometería el suministro, sino que también tendría serias repercusiones económicas. Las restricciones podrían desacelerar el crecimiento proyectado al afectar sectores clave como la producción industrial, la inversión en infraestructura y el consumo energético, tal como ocurrió durante el “apagón” entre 1992 y 1993. Hoy en día, el impacto sería aún mayor debido a la creciente interconexión de las actividades productivas con la tecnología, lo que eleva la dependencia del uso energético para su desarrollo.

Con el propósito de gestionar los riesgos que generan inestabilidad económica en Colombia, se llevan a cabo procesos de evaluación monitoreo y control enfocados en analizar las variables económicas, políticas, sociales y legales en los sectores económicos y productivos del país que representan mayor exposición para el Banco. El área de estudios económicos realiza análisis periódicos de la política económica local e informa a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva sobre los principales acontecimientos que afectan a estos sectores. Asimismo, las líneas de negocio monitorean los eventos de los sectores productivos que tienen relación con su operación, los cuales son escalados a los comités de negocio y riesgos para su respectivo monitoreo de los potenciales riesgos.

4.1.10.3. Desafíos por el uso de la Inteligencia Artificial

La evolución de herramientas de inteligencia artificial generativa (IA) introduce riesgos significativos relacionados con la automatización maliciosa de procesos, donde la IA puede ser utilizada intencionalmente para propósitos fraudulentos, como la manipulación de transacciones, la generación de documentos falsificados o la ejecución de campañas de phishing personalizadas. Además, el despliegue de procesos automatizados con autonomía basada en IA puede conllevar errores debido a sesgos en los modelos o fallos no intencionados que impacten negativamente en la precisión de las decisiones críticas. Estos riesgos combinan desafíos éticos, tecnológicos y regulatorios, exigiendo la implementación de controles rigurosos, auditorías constantes y marcos de gobernanza sólidos.

Para garantizar que el uso de la IA en el Banco se alinee con principios de seguridad, transparencia, confianza y a los estándares de riesgo definidos, minimizando su potencial materialización de ser explotada con fines maliciosos o causar daños por errores

sistémicos, hemos fortalecido nuestras capacidades para mitigar los desafíos asociados al uso malintencionado y a los errores en procesos autónomos basados en inteligencia artificial. Para ello, implementamos un modelo integral de gobernanza, que combina auditorías regulares de los algoritmos utilizados, monitoreo en tiempo real de patrones anómalos y herramientas avanzadas de detección basadas en IA.

Adicionalmente, **desarrollamos iniciativas para capacitar a los equipos internos en la identificación y gestión de riesgos relacionados con la IA, al tiempo que fortalecemos los mecanismos de control en procesos críticos, gestión de riesgo tecnológico, cumplimiento regulatorio para prevenir y mitigar el impacto ante una explotación con fines maliciosos, daños en caso de errores o mal uso de la IA, ataques de ingeniería social, uso indebido de datos personales, violaciones a las normativas de protección de datos, fuga de información, acceso no autorizado a los datos, sesgos en modelo y obsolescencia tecnológica.** Estas acciones forman parte de un esfuerzo continuo por asegurar que el uso de la inteligencia artificial en el Banco no solo impulse la innovación, sino que también garantice la seguridad, transparencia y confianza necesarias para proteger a nuestros clientes y las operaciones frente a un entorno de riesgos cada vez más complejo.

4.1.10.4 Escalamiento de las amenazas Cibernéticas y de la desinformación

Este riesgo es ocasionado por nuevos, inciertos y sofisticados ataques cibernéticos derivados de la inestabilidad política global, regional y local, que configuran un nuevo escenario de tensiones que afectan la dinámica y operación de las organizaciones. A nivel local hemos evidenciado que este riesgo se ha incrementado principalmente por los conflictos internos y protestas sociales, capaces de crear escenarios de confusión, engaño, desinformación y vulnerabilidades que afectan la infraestructura crítica, incluyendo sectores del país clave, como el sistema financiero, que afectaría la integridad de la información financiera de la cual hacemos parte, u otros sectores que podrían impactar la economía del país.

Dentro de los impactos potenciales se pueden identificar pérdidas económicas no solamente para el Banco, sino también para el sector financiero. Asimismo, la materialización de este riesgo también podría afectar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información financiera, generando desconfianza en los clientes y en el mercado. De igual forma podría generar una interrupción operativa afectando nuestros sistemas de información. Por otra parte, la desinformación y manipulación mediática en campañas de desinformación podrían afectar nuestra reputación, promoviendo el pánico financiero y ocasionando retiradas masivas de fondos que podrían generar una inestabilidad no solo en el Banco sino también en el sector.

Para abordar estos riesgos, fortalecimos nuestra capacidad tecnológica, de procesos y talento humano. Para tomar acciones inmediatas y correctivas ante la materialización de los riesgos, implementamos tecnologías avanzadas de detección de amenazas, incorporamos la inteligencia artificial en nuestros procesos, segmentamos la infraestructura crítica para reducir la superficie de ataque, implementamos multifactor para el acceso a los sistemas, creamos un equipo de respuesta rápida ante incidentes con protocolos de actuación claros, realizamos simulacros periódicos de ciberataques y ataques de desinformación para evaluar la capacidad de respuesta y monitoreamos constantemente las redes sociales y medios digitales para detectar campañas de desinformación dirigidas. De igual forma, **mantenemos una comunicación proactiva con los clientes y partes interesadas para brindar información verificada por medio de los canales oficiales y evitar la propagación de noticias falsas y colaboramos con entidades gubernamentales y del sector financiero para la definición de estrategias conjuntas para la protección del sistema financiero.**

Por otra parte, tenemos programas de formación continua en ciberseguridad y buenas prácticas para empleados, proveedores, aliados y clientes sobre amenazas cibernéticas y estrategias de prevención, que son actualizados periódicamente.

4.1.11. Mejora Continua en la Gestión de Riesgos

Como parte del proceso de mejora continua, trabajamos en herramientas que incorporan el fortalecimiento de la Gestión Integral de Riesgos en relación con las mejores prácticas conocidas en el mercado. En este proceso se realizan actividades de control de alto nivel (controles clave que garantizan el cumplimiento de la estrategia) y controles operativos en todas las actividades ejecutadas en la función de segunda línea de defensa, con el fin de garantizar la continuidad de los procesos y la minimización de la materialización de las pérdidas derivadas en errores en procesos.

En complemento, anualmente realizamos la evaluación a la idoneidad y efectividad de la gestión integral de riesgo, cuya granularidad de análisis es óptima para entender cuáles son los ejes de gestión de riesgos donde somos fuertes y cuales requieren trabajos de profundización, los cuales serán incorporados en la planeación estratégica de la segunda línea de defensa. La evaluación de idoneidad se realiza de manera particular a cada una de las funciones especializadas de riesgos que se desarrollan en la organización, buscando comprender el nivel de cobertura, eficacia de la gestión de los riesgos y su alineación con la planeación estratégica.

4.1.12. Todos somos Cultura de Riesgos

En línea con el modelo de negocio del Grupo Bolívar y en su enfoque de gestión de riesgos, direccionado por los niveles de apetito a los que aspira la Junta Directiva, se enmarca la pauta de la Cultura de Riesgo en Davivienda. Este enfoque es direccionado por la Alta Gerencia en un esquema de cascada que es socializado y aplicado por nuestros funcionarios, para que sea el reflejo de nuestro comportamiento y buenas prácticas en gestión de riesgos ante nuestros clientes, accionistas y público en general, en la búsqueda de construir y mantener relaciones a largo plazo.

En complemento, el Código de Ética del Grupo, que hace parte integral y es un pilar fundamental para enrutar la marco de cultura de riesgos de Davivienda, pretende entre otros aspectos, que la confianza y valor percibidos por funcionarios y en general por los grupos de interés aumenten y seamos reconocidos por la mayor percepción de transparencia en nuestra gestión. Este Código de Ética es la guía que refleja los comportamientos esperados y no esperados, presentes en nuestro día a día, que nos permiten ser consistentes y cuidar nuestros Principios y Valores, en pro de contribuir a nuestro propósito superior: “Enriquecer la Vida con Integridad”.

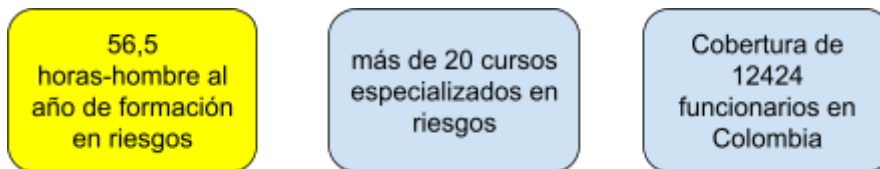
Programas de capacitación a Funcionarios y Alta Gerencia

Una vez al año, y desde el Grupo Bolívar, realizamos capacitaciones a los funcionarios sobre los principios, valores y comportamientos emitidos en el Código de Ética. Las capacitaciones son a través de experiencias virtuales en formación para todos nuestros funcionarios e incluyen un programa de concientización sobre la responsabilidad y el compromiso frente a las directrices enunciadas en el Código.

- Dedicamos un tiempo de 0,50 horas-hombre al año, para un total de 6.318 horas enfocadas en esta formación.
- Cobertura: 12.637 funcionarios.
- Propósito: Reafirmar el compromiso de cuidar los principios y valores éticos.

Los programas de formación sobre gestión de riesgos se enfocaron en fortalecer y empoderar el rol de cada uno de nuestros empleados frente a su responsabilidad de identificar, evaluar y monitorear los riesgos inherentes a las actividades que realizan en el ejercicio de sus funciones. Desde los diferentes frentes de formación se destacan programas en temas como principios y lineamientos generales de la gestión Integral de riesgos, Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, riesgo en cumplimiento normativo, gestión del riesgo operacional, riesgo de seguridad de la información y ciberseguridad, gestión de continuidad de negocio y otros programas específicos.

Principales estadísticas de los programas de formación interna a funcionarios y Alta Gerencia:



Adicionalmente, los funcionarios encargados en desempeñar funciones en gestión de riesgos contaron con más de 136 horas en formación especializada acorde a sus responsabilidades, lo que fortalece las capacidades en temas clave como analítica de datos y fundamentos de la analítica, riesgo modelo, auditoria forense en ciberseguridad, AML entre otros. Así es como abordamos los desafíos actuales con enfoque integral de acuerdo a las nuevas necesidades del mercado.

Programas de capacitación a la Junta Directiva

Los miembros de la Junta Directiva participan semestralmente en programas de formación especializados en diversos temas de gestión de riesgos, permitiendo fortalecer la toma de decisiones basado en análisis de riesgos en un entorno de constante cambio y mantenerse al día en las nuevas tendencias de gestión. Para el 2024, se llevaron varios programas de capacitación en asuntos coyunturales para el modelo del negocio.

Participaron en total los siete miembros de la Junta Directiva, de los cuales dos de ellos son miembros independientes. Se resalta los siguientes temas visto:

Retos de las organizaciones en materia de ciberseguridad	Riesgo de Tasa de interés del Libro Bancario	Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo
<ul style="list-style-type: none"> • El papel de la Junta Directiva en la toma de decisiones sobre la gestión de ciberseguridad. • Nuevas estrategias en materia de ciberseguridad para 	<ul style="list-style-type: none"> • Lineamientos generales de la norma en Colombia. • Responsabilidades de la Junta Directiva • Estrategias para gestionar RTILB, su impacto en el mercado y 	<ul style="list-style-type: none"> • El rol de la gobernanza de las entidades en proteger ante situaciones de corrupción • Roles de los diferentes actores de la entidad • Lineamientos de LAFT con la guía y experiencia

<p>contrarrestar las nuevas amenazas y tendencias que afectan al sistema financiero.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cómo enfrentar los desafíos organizacionales en términos de resiliencia cibernética a dichas amenazas. 	<p>en la oferta de productos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retos en la implementación del modelo de gestión de RTILB 	<p>de la Alta Gerencia</p>
---	--	----------------------------

4.2. GOBIERNO CORPORATIVO

4.2.1. Gobierno Corporativo y Estructura

Nuestro sistema de gobierno corporativo está integrado por principios, políticas y normas que determinan un conjunto de buenas prácticas dirigidas a promover que nuestras acciones sean eficientes, transparentes y honestas, lo cual constituye un compromiso frente a nuestros grupos de interés y la preservación de nuestra ética empresarial.

La dirección y administración del Banco Davivienda están a cargo de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, el Presidente, la Alta Gerencia y los demás órganos y funcionarios determinados por la Asamblea de Accionistas o la Junta Directiva. Asimismo, se consideran órganos de gobierno corporativo los órganos de control y los de divulgación y cumplimiento de normas.

Para aplicar nuestra política de gobierno corporativo contamos con códigos, reglamentos, guías y manuales. Se destacan los siguientes —publicados en nuestra página web—:

- Estatutos.
- Código de Ética.
- Código de Buen Gobierno Corporativo.
- Reglamentos de la Asamblea General de Accionistas.
- Reglamento de la Junta Directiva.
- Guía de Derechos y Obligaciones de los Accionistas.
- Manual de Conflictos de Intereses, Uso de Información Privilegiada y Partes Relacionadas.

Su aplicación garantiza la rectitud de nuestra gestión, nos brinda mecanismos de resolución de conflictos y nos facilita el manejo veraz y oportuno de la información. Además, hemos acogido las recomendaciones de buen gobierno corporativo del Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País, que se dan a conocer en el reporte de Código País publicado en nuestra página web.

4.2.1.1. Código de Ética

Nuestro Código de Ética hace parte integral del Sistema de Buen Gobierno Corporativo adoptado por las empresas del Grupo Bolívar, que busca que nuestros colaboradores, clientes, accionistas y demás grupos de interés aumenten su confianza en el Banco y nos reconozcan por nuestra transparencia. Nuestro Código de Ética contiene la declaración de ética, conductas deseables, conductas inaceptables, declaración de responsabilidades, temas fraude y anticorrupción, compromisos, entre otros.

4.2.1.2. Línea de Transparencia

Entre enero y diciembre de 2024, se recibieron mediante el canal de Línea de Transparencia 332 casos, los cuales fueron gestionados dentro de los tiempos definidos por la organización de acuerdo con las tipologías presentadas. El 48% de los casos recibidos se cerraron con Acciones Correctivas lo que requirió un plan de acción, acompañamiento o proceso disciplinario. El 46 % de los casos recibidos en el 2024 fueron a través del canal telefónico. Para mayor información, consultar el informe de línea de transparencia 2024 que será publicado en la página web de [ir.davivienda.com/gobierno corporativo](http://ir.davivienda.com/gobierno_corporativo)

4.2.2. Estructura de Propiedad del Banco y Accionistas

4.2.2.1. Capital de la sociedad

CAPITAL AUTORIZADO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO
\$90.000.000.000,00 de pesos	\$ \$87.780.674.340,00 de pesos	\$87.780.674.340,00 de pesos

Valor nominal: \$180.

4.2.2.2. Síntesis de los acuerdos entre accionistas de los que se tenga conocimiento

En la Secretaría General del Banco Davivienda no se han depositado a la fecha de cierre del presente informe acuerdos entre accionistas.

4.2.2.3. Compañías del Grupo empresarial Bolívar - Organigrama del Grupo

Las principales empresas del Grupo Bolívar se presentan en el siguiente cuadro:

Presencia Nacional

GRUPO BOLÍVAR

Sector Financiero y bancario **Sector Asegurador, Servicios y Salud** **Sector Construcción** **Otras inversiones**

Inversiones Financieras Bolívar S.A.S. **Inversiones Anagrama Inveranagrama S.A.S** **Soluciones Bolívar S.A.S** **Construcción y Desarrollo Bolívar S.A.S** **Inversoras nacionales**

Multiversiónes Bolívar S.A.S
Negocios e Inversiones Bolívar S.A.S
Sociedades Bolívar S.A.S
Sentido Empresarial S.A.S
Inversora Bolívar S.A.S

Presencia Internacional

GRUPO BOLÍVAR

Panamá

- Holding Davivienda Internacional SA
- Banco Davivienda Internacional S.A.
- Banco Davivienda Panamá S.A.
- Inversiones Rojo Holdings
- Corredores Davivienda S.A. Panamá
- Sentido Empresarial Internacional S.A
- Riesgo e Inversiones Bolívar Internacional S.A

Honduras

- Banco Davivienda Honduras S.A
- Seguros Bolívar Honduras S.A.

Costa Rica

- Grupo del Istmo Costa Rica S.A
- Davivienda Puesto de Bolsa Costa Rica S.A.
- Corporación Davivienda Costa Rica S.A.
- Davivienda Corredora de Seguros Costa Rica
- Banco Davivienda Costa Rica S.A.
- Davivienda Seguros Costa Rica S.A
- Davivienda Leasing Costa Rica S.A

Estados Unidos de América

- Delta Holdings International LLC
- Davivienda Investment Advisor USA

El Salvador

- Inversiones Financieras Davivienda S.A.
- Banco Davivienda Salvadoreño S.A.
- Davivienda Servicios S.A. de C.V.
- Seguros Comerciales Bolívar S.A
- Valores Davivienda El Salvador S.A de C.V

4.2.2.4. Estructura Organizacional

 Banco Davivienda S.A.

	 Colombia	 Costa Rica	 El Salvador	 Panamá	 Honduras	 Miami
 Banco	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Holding				✓		
 Seguros		✓	✓		✓	
 Corredores	✓		✓	✓		✓
 Fiduciaria	✓					
 Leasing		✓				
 Corporación Financiera	✓					
 Cobranza	✓					

4.2.2.5. Órganos de Gobierno

BANCO DAVIVIENDA - Órganos de gobierno	
Órganos de Dirección	Asamblea General de Accionistas
Órganos de Administración	Junta Directiva
	Presidente - Representante Legal
	Vicepresidentes y gerentes (quienes en razón del cargo actúan en nombre de la sociedad)
Órganos de Control Externo	Revisor fiscal
	Superintendencia Financiera de Colombia
	Autorregulador del Mercado de Valores
Órganos de Control Interno	<p>COMITÉS DE APOYO A LA JUNTA DIRECTIVA</p> <p>Comité de Auditoría</p> <p>Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad</p> <p>Comité Corporativo de Riesgos</p> <p>Comité de Cumplimiento</p>

	<p style="text-align: center;">ÓRGANOS DE APOYO A LA ALTA GERENCIA</p> <p style="text-align: center;">Comité de Presidencia.</p> <p style="text-align: center;">Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario.</p> <p style="text-align: center;">Comités de Riesgo.</p> <p style="text-align: center;">Auditoría Interna.</p> <p style="text-align: center;">Oficial de Cumplimiento.</p> <p style="text-align: center;">Control Interno y Cumplimiento Normativo</p> <p style="text-align: center;">Área de Análisis y Control de Riesgo de Tesorería</p>
Órganos de Resolución de Conflictos	Tribunal de Arbitramento
Órganos de Divulgación y Cumplimiento de Gobierno Corporativo	<p style="text-align: center;">Junta Directiva</p> <p style="text-align: center;">Presidente - Representante legal</p>

4.2.2.6. Compañías del Grupo Bolívar - Organigrama del Grupo

Es importante anotar que Grupo Bolívar S.A. es la matriz del Grupo y el Banco Davivienda una de sus subsidiarias. Mediante la Ley 1870 del 21 de septiembre de 2017 el Congreso de la República estableció normas para fortalecer la regulación y supervisión de los Conglomerados Financieros en Colombia.

La Resolución 0154 de 2019 expedida por la Superintendencia Financiera y sus modificaciones reconoció a Grupo Bolívar S.A como Holding del Conglomerado Financiero Bolívar e identificó las Compañías que, bajo el control de Grupo Bolívar S.A., hacen parte del Conglomerado Financiero, dentro de las cuales se encuentra Banco Davivienda S.A

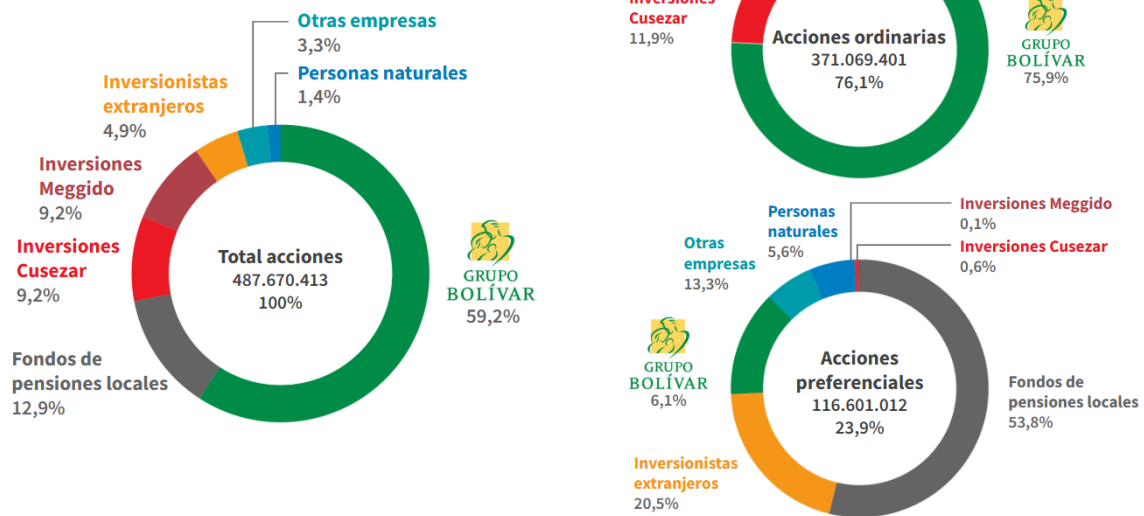
4.2.2.7. Composición accionaria

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco Davivienda ha emitido un total de 487.670.413 acciones en circulación, el cual se divide en 371.069.401 acciones ordinarias, 76,09% y acciones preferenciales 116.601.012, 23,91 %.

Sus principales accionistas serían los siguientes:



Composición accionaria



De conformidad con nuestro Código de Buen Gobierno Corporativo, los administradores podrán enajenar o adquirir acciones de la sociedad mientras estén en ejercicio de sus cargos, siempre y cuando no se trate de operaciones con motivos de especulación y se surta el procedimiento de autorización por parte de la Junta Directiva.

Al 31 de diciembre de 2024, los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia tienen las siguientes acciones en la compañía:

Junta Directiva

Nombre	No. De acciones	Participación
Carlos Guillermo Arango Uribe	8	0,000002%
Álvaro Carrillo Buitrago	0	0%
Álvaro Peláez Arango	8	0,000002%
Andrés Flórez Villegas	0	0%
Diego Molano Vega	0	0%
María Claudia Lacouture Pineda	0	0%

Alta Gerencia

Nombre	No. De acciones	Participación
Javier Suárez Esparragoza	654	0,0001%
Ricardo León Otero	0	0%
Maritza Pérez Bermúdez	0	0%

Pedro Uribe Torres	0	0%
Reinaldo Romero Gómez	0	0%
Martha Luz Echeverry	0	0%
Daniel Cortés Mcallister	0	0%
Jorge Rojas Dumit	0	0%
Jaime Castañeda Roldán	0	0%
Álvaro José Cobo Quintero	0	0%
María Carolina Restrepo Frasser	0	0%

4.2.2.8. Novedades

Davivienda informó al mercado que el 11 de marzo de 2024 finalizó con éxito las ofertas públicas de las emisiones con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación de Acciones de 2024, mediante la colocación de 36 millones de acciones, equivalentes a COP 720.000 millones, discriminados en (i) 27.392.472 Acciones Ordinarias por valor de COP 547.849.440.000,00, con una demanda de 28.357.751 Acciones Ordinarias (1,04 veces las Acciones Ordinarias ofrecidas), y (ii) 8.607.528 Acciones con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Voto (las Acciones Preferenciales) por valor de COP 172.150.560.000,00 con una demanda de 13.722.546 Acciones Preferenciales (1,6 veces las Acciones Preferenciales ofrecidas).

4.2.3. Asamblea General de Accionistas

El 19 de marzo de 2024 se celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas con un quórum del 98,933%, representadas directamente o mediante poder 367.109.647 acciones.

La convocatoria fue publicada en el diario La República el veintiséis (26) de febrero de 2024, en donde informamos que la Asamblea se celebraría mediante modalidad presencial.

La convocatoria, los derechos y obligaciones de los accionistas, las características de las acciones y el reglamento de funcionamiento de la Asamblea fueron dados a conocer a los accionistas y al mercado en general a través de la página web www.davivienda.com. Adicionalmente, para mayor comprensión de los temas a tratar en la Asamblea, en la página web corporativa se puso a disposición un acceso exclusivo para los accionistas la documentación necesaria para tomar la mejor decisión. De igual manera, se le informó a los accionistas que los documentos objetos de derecho de inspección estaban a disposición en el domicilio principal de la entidad con 15 días hábiles de antelación a la reunión de Asamblea.

En la reunión, el Secretario de la Asamblea recordó a los accionistas las instrucciones sobre el manejo de esta y la dinámica para expresar su voto y hacer comentarios y preguntas. La Asamblea se realizó cumpliendo la normatividad y en ella fue suministrada la información necesaria para la toma de decisiones por parte de los accionistas.

La Asamblea fue transmitida en línea a los accionistas del Banco, cumpliendo con lo dispuesto en la Guía de Derechos y Obligaciones de los Accionistas del Banco Davivienda y

las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas, Código País, que establece que los medios electrónicos son de gran ayuda para revelar información.

La atención a los accionistas del Banco Davivienda se realiza a través de Deceval, cuya línea de atención para accionistas es (601) 307 7127 en Bogotá o al 01 8000 111901 a nivel nacional (línea gratuita) para conocer información relacionada con sus acciones. Para otro tipo de información, los accionistas del Banco Davivienda pueden contactarse a nuestro correo electrónico ir@davivienda.com, las solicitudes de información y de comunicación entre los inversionistas, el emisor, su junta directiva y demás administradores, entre otros.

La información anteriormente descrita se encuentra publicada en nuestra página web, ir.davivienda.com, a través de un link denominado "Centro de ayuda"; de igual forma, nuestros inversionistas cuentan con un canal de atención exclusivo como el correo electrónico ir@davivienda.com.

Adicionalmente, en nuestra página web Corporativa se encuentra publicada una Guía de Derechos y Obligaciones de los accionistas, la cual establece que el Banco Davivienda S.A. velará porque la totalidad de los accionistas tengan un trato justo e igualitario. Por lo tanto, buscará que cada uno de los accionistas obtenga respuesta oportuna, rápida y completa a las inquietudes y solicitudes que se presenten respecto de información relacionada con aquellas materias de divulgación obligatoria.

Finalmente, en cumplimiento de la regulación vigente, a través de la página web de la Superintendencia Financiera de Colombia se publicó oportunamente la información relevante del Banco.

4.2.3.1. Principales Decisiones de la Asamblea General de Accionistas

Durante la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas del año 2024, se aprobaron y/o consideraron los siguientes temas previstos en el Orden del Día:

- Se aprobó por unanimidad el informe anual del Banco para el año 2023, el cual incorpora (i) informe de gestión, (ii) informe de sostenibilidad, (iii) Informe de Gobierno Corporativo, y (iv) informe de fin de ejercicio.
- Consideración del Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- Consideración y aprobación de los Estados Financieros Separados y Consolidados de la Sociedad con corte al 31 de diciembre de 2023.
- Consideración y aprobación del Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados y Separados con corte al 31 de diciembre de 2023.
- Se aprobó por unanimidad, la proposición de apropiación de utilidades del Banco Davivienda S.A. al corte del 31 de diciembre de 2023, la Asamblea decidió constituir una reserva ocasional con las utilidades del 2023 que ascendieron a \$105.939.481.712,57.
- Se aprobó, por unanimidad, tomar nota del Informe del Defensor del Consumidor Financiero del Banco a la Asamblea.
- Se decidió, por unanimidad, ajustar el artículo 6. "Inclusión de temas en el orden del día de la reunión ordinaria de la asamblea", del Reglamento de la Asamblea General de Accionistas. Lo anterior, en concordancia con recomendaciones del Código País, específicamente la medida No. 10.3.

- Se decidió, por unanimidad, elegir al Señor José Guillermo Peña González como Defensor Principal del Banco y a Camilo Andrés Gaviria Velásquez como Defensor Suplente del Banco para el período 2024 - 2026. Las personas mencionadas hacen parte de la firma Peña González & Asociado
- Se aprobó por unanimidad que la Junta Directiva pueda realizar donaciones hasta por \$30.500.000.000.
- Se aprobó por unanimidad mantener la reserva ocasional para cubrir el cupón de intereses de bonos por valor de \$161.262.500.000

Los diferentes asuntos sometidos a consideración de la Asamblea General de Accionistas fueron aprobados por unanimidad de los asistentes.

4.2.4. Junta Directiva

La Junta Directiva determina la estrategia y orientación del Banco, vigila y hace seguimiento de su ejecución. Tanto la Junta Directiva como la Alta Gerencia son conscientes de las posiciones de riesgo del Banco; en consecuencia, intervienen activamente en su gestión, definiendo las metodologías de medición que identifican la exposición por producto, así como las políticas, perfiles y límites.

En la Asamblea General de Accionistas del 21 de marzo de 2023, decidió por unanimidad reelegir la Junta Directiva del Banco Davivienda para el período de abril 2023 a marzo de 2025.

4.2.4.1. Composición de la Junta Directiva

JUNTA DIRECTIVA BANCO DAVIVIENDA S.A. 2023-2025
Ana Milena López Rocha Miembro independiente Desde 2021
Andrés Flórez Villegas Miembro Independiente Desde 2017
Álvaro Peláez Arango Miembro Independiente Desde 2008
Carlos Guillermo Arango Uribe Miembro Patrimonial y Presidente de la JD Desde 1997
María Claudia Lacouture Pineda Miembro Independiente Desde 2022

Diego Molano Vega Miembro Independiente Desde 2019
Alvaro Carrillo Buitrago Miembro Patrimonial Desde 2022

El 26 de junio de 2024, el Banco Davivienda informó al mercado a través del módulo de Información Relevante, la renuncia de Ana Milena López Rocha a su cargo como miembro principal de la Junta Directiva de esta entidad. La citada renuncia será sometida en la próxima reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas del Banco.

4.2.4.2. Hojas de vida de los miembros de la Junta Directiva

Con el fin de revelar la idoneidad y perfil profesional de los miembros de la Junta Directiva, en la página web corporativa se encuentra publicado el perfil profesional y la experiencia de cada uno de los miembros de la Junta Directiva, del Presidente y de sus suplentes. La reseña profesional de los miembros de Junta Directiva se encuentra publicada en la página web, en la siguiente ruta: <https://ir.davivienda.com/historia/#quienes-somos>

MIEMBROS PRINCIPALES DE JUNTA DIRECTIVA	PERFIL PROFESIONAL	Participación en órganos de administración o control de sociedades distintas al emisor
Carlos Guillermo Arango Uribe	Economista	N/A
Álvaro Carrillo Buitrago	Economista	FASECOLDA
Álvaro Peláez Arango	Ingeniero Civil	Inversiones Meggido S.A.
Andrés Flórez Villegas	Abogado	Concesionaria Autovía Neiva Girardot Solunion Colombia Seguros De Crédito S.A.

Diego Molano Vega	Ingeniero Electrónico,	Compañía de Seguros Bolívar S.A. Fundación Solidaridad por Colombia. COLVATEL S.A. ESP. Promigas ESP
María Claudia Lacouture Pineda	Profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales y	N/A
Ana Milena López Rocha ³¹	Economista	Fiduciaria Corficolombiana S.A. (Noviembre 2024)

Edad de los miembros de la Junta Directiva	Número
0-30 años	0
31-50 años	2
más de 50 años	5

De conformidad con los criterios para determinar la independencia de los miembros de Junta Directiva mencionados en el artículo 15 del reglamento de Junta Directiva, el cual puede ser consultado en <https://ir.davivienda.com/gobierno-corporativo/> https://ir.davivienda.com/wp-content/uploads/2022/06/DAV-Reglamento-de-Junta-Directiva-06.jun_.2022-jb-toc.pdf son los siguientes:

“A. Estándares Nacionales: Para efectos de determinar la independencia de los miembros de la Junta Directiva, Davivienda S.A. acoge los criterios establecidos en el artículo 44 de la ley 964 de 2005, a saber: “se entenderá por independiente, aquella persona que en ningún caso sea:

1. Empleado o directivo del emisor o de alguna de sus filiales, subsidiarias o controlantes, incluyendo aquellas personas que hubieren tenido tal calidad

³¹ El 26 de junio de 2024, renunció a su cargo, la cuál será puesta en conocimiento de la Asamblea General de Accionistas del Banco.

durante el año inmediatamente anterior a la designación, salvo que se trate de la reelección de una persona independiente.

- 2. Accionistas que directamente o en virtud de convenio dirijan, orienten o controlen la mayoría de los derechos de voto de la entidad o que determinen la composición mayoritaria de los órganos de administración, de dirección o de control de la misma.*
- 3. Socio o empleado de asociaciones o sociedades que presten servicios de asesoría o consultoría al emisor o a las empresas que pertenezcan al mismo grupo económico del cual forme parte esta, cuando los ingresos por dicho concepto representen para aquellos, el veinte por ciento (20%) o más de sus ingresos operacionales.*
- 4. Empleado o directivo de una fundación, asociación o sociedad que reciba donativos importantes del emisor. Se consideran donativos importantes aquellos que representen más del veinte por ciento (20%) del total de donativos recibidos por la respectiva institución.*
- 5. Administrador de una entidad en cuya junta directiva participe un representante legal del emisor.*
- 6. Persona que reciba del emisor alguna remuneración diferente a los honorarios como miembro de la junta directiva, del comité de auditoría o de cualquier otro comité creado por la junta directiva.*

B. Estándares Internacionales: *Adicionalmente, para determinar la independencia de los miembros de la Junta Directiva, el Banco Davivienda S.A. ha acogido como mejor práctica en Gobierno Corporativo criterios internacionales de independencia de la Security Exchange commission (SEC).*

Adicionalmente, el Banco Davivienda analizará que los candidatos a integrar la Junta Directiva en condición de miembro independiente, no hayan sido empleados o directivos de la Sociedad o de alguna de las Compañías que integran el Grupo Bolívar durante los dos años inmediatamente anteriores a su designación.”

Davivienda cumple con el porcentaje de independencia requerido por el artículo 44 de la ley 964 de 2005, el cual establece que “cuando menos, el veinticinco por ciento (25%) deberán ser independientes”.

El Banco Davivienda S.A. ha definido como mejor práctica de Gobierno Corporativo que su Junta Directiva tenga un porcentaje mayor de participación de miembros independientes. Durante el 2024 y en razón a la renuncia de Ana Milena López Rocha a su cargo, la Junta Directiva del Banco Davivienda terminó con una composición de 4 miembros independientes que equivale a 66,7% y con una mujer que representa el 16,6%. El promedio de permanencia de los miembros principales de la Junta Directiva finalizando el año 2024 es de 9,8 años.

4.2.4.3. Datos de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva

El porcentaje promedio de asistencia por parte de los miembros de la Junta Directiva a las reuniones celebradas en el año 2024 fue el 85%. Con el fin de permitir la participación de los miembros de la Junta Directiva y documentar debidamente las decisiones de la misma, se llevaron a cabo reuniones a través de mecanismos virtuales.

A continuación, se relaciona la participación de los miembros de la Junta en las reuniones durante el 2024:

MIEMBROS PRINCIPALES DE JUNTA DIRECTIVA	ASISTENCIA A LAS REUNIONES
Carlos Guillermo Arango Uribe ³²	26 Juntas
Alvaro Carrillo Buitrago	28 Juntas
Álvaro Peláez Arango	27 Juntas
Andrés Flórez Villegas	29 Juntas
Diego Molano Vega	29 Juntas
María Claudia Lacouture Pineda ³³	22 Juntas
Ana Milena López Rocha ³⁴	14 Juntas

4.2.4.3.1 Quórum de la Junta Directiva

ACTA No.	FECHA	QUORUM
1104	09 de enero	100%
1105	23 de enero	100%
1106	31 de enero	100%
1107	24 de febrero	100%
1108	07 de febrero	100%
1109	16 de febrero	100%
1110	23 de febrero	100%
1111	27 de febrero	86%
1112	12 de marzo	86%
1113	02 de abril	100%
1114	16 de abril	86%
1115	30 de abril	70%
1116	14 de mayo	100%
1117	28 de mayo	86%
1118	11 de junio	86%

³² Las ausencias del Presidente de la Junta Directiva a reuniones de la Junta Directiva se deben a incapacidades médicas informadas previamente a la Junta. En las reuniones en que no pudo asistir, por decisión unánime de la Junta Directiva, Álvaro Peláez Arango lo reemplazó como presidente de la reunión.

³³ Las ausencias se deben a situaciones personales y laborales las cuales fueron informadas previamente a la Junta.

³⁴ El 26 de junio de 2024, renunció a su cargo, la cuál será puesta en conocimiento de la Asamblea General de Accionistas del Banco.

1119	25 de junio	100%
1120³⁵	16 de julio	100%
1121	30 de julio	66%
1122	13 de agosto	83%
1123	23 de agosto	100%
1124	27 de agosto	83%
1025	10 de septiembre	100%
1026	24 de septiembre	100%
1027	10 de octubre	100%
1028	15 de octubre	83%
1029	21 de octubre	83%
1130	05 de noviembre	66%
1131	12 de noviembre	100%
1132	26 de noviembre	100%
1133	10 de diciembre	83%

La conformación y la periodicidad de las reuniones han permitido a dicho órgano orientar la marcha de la sociedad y hacerle un adecuado seguimiento.

Asimismo, la Junta desarrolló sus funciones con base en el programa definido para este órgano y ha sido apoyada por Comités, de acuerdo con las exigencias normativas y/o del mercado.

Durante el 2024, el Banco Davivienda siguió utilizando la herramienta digital implementada en 2023, la cual permite el acceso exclusivo a los miembros de la Junta Directiva de los documentos y el orden del día en donde se detallan los temas en específicos que serán tratados durante cada una de las reuniones. De esta manera, se busca mejorar la entrega de la información de manera oportuna para la toma de las decisiones.

4.2.4.4. Proceso de Nombramiento de la Junta Directiva

De acuerdo con el artículo 11 del Reglamento de la Junta Directiva, los miembros de Junta Directiva *“serán nombrados por la Asamblea General de Accionistas de*

³⁵ A partir de esta reunión y las subsiguientes el porcentaje del 100% con base en 6 miembros en razón a la renuncia de Ana Milena López Rocha presenta el 26 de junio de 2024.

conformidad con las previsiones contenidas en la ley y en los estatutos sociales, a través del sistema de cociente electoral o por el que la ley disponga. Los suplentes serán personales.

Cuando un miembro de Junta Directiva sea nombrado por primera vez, el Banco Davivienda S.A., pondrá a su disposición la información necesaria para que pueda tener un conocimiento específico respecto de las principales actividades del Banco y su sector, así como de sus obligaciones y atribuciones.”

Previamente a la elección del nuevo miembro de Junta Directiva, el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad tendrá la obligación de verificar que el candidato cumpla con las exigencias de la Superintendencia Financiera de Colombia y normatividad aplicable e informar los resultados del proceso a la Junta Directiva.

4.2.4.5. Remuneración de la Junta Directiva 2024

De conformidad con el artículo 27 del Reglamento de Junta Directiva, los miembros de la Junta Directiva recibirán una remuneración fijada por la Asamblea General de Accionistas.

En su reunión del 21 de marzo de 2023, la Asamblea General de Accionistas aprobó por unanimidad una remuneración a los miembros de la Junta Directiva de \$7 millones de pesos, más impuestos a que haya lugar, por asistencia a cada reunión.

Durante el 2024 la totalidad de la remuneración pagada a los miembros de la Junta Directiva fue de \$917.000.000 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva

4.2.4.6. Principales funciones de la Junta Directiva

De conformidad con el artículo 40 de los Estatutos y el artículo 7 del Reglamento de la Junta Directiva, dentro de las funciones de la Junta Directiva se pueden destacar las siguientes: aprobar políticas relacionadas con lineamientos del negocio y estructura corporativa y presupuestos de los planes de negocios de la entidad; designar y remover representantes legales de la entidad e integrantes de sus comités; autorizar la emisión de bonos; supervisar y conocer los aspectos contables y financieros de la entidad; controlar las actuaciones y potenciales conflictos de interés de sus administradores, entre otras. Las funciones específicas de la Junta Directiva están establecidas en el art. 41 de los Estatutos Sociales de la Compañía y el art. 7 de su Reglamento de Funcionamiento, la cual puede ser consultada en <https://ir.davivienda.com/gobierno-corporativo/> <https://bit.ly/3ksRFYM>

Adicionalmente, a lo largo del 2024, se mantuvo actualizada a la Junta Directiva sobre las iniciativas y las reformas normativas de mayor impacto para el sector financiero. De manera particular, la Junta siguió el desarrollo de tres de las principales reformas del Gobierno, específicamente la del Sistema de Salud, la Pensional y la del Régimen laboral, junto con los ajustes institucionales del ejecutivo.

Por otra parte, se destaca el análisis realizado en la legislación sobre comercio electrónico, suplantación, insolvencia de personas naturales no comerciantes, crédito agropecuario, la defensoría del consumidor financiero, reportes en centrales y habeas data, los cuales merecieron especial atención, dado su potencial impacto. Mientras que la comercialización del cannabis y competencia en el sector, ocuparon un

segundo lugar con impacto medio. Vale decir que la ley que autorizó la utilización de avalúos digitales en la financiación de vivienda fue un logro importante para la industria, en la cual se aprovecharon los aprendizajes del esquema propuesto por el Banco ante el Sandbox de la SFC.

Respecto de los decretos expedidos por el Gobierno Nacional destacan las operaciones entre vinculados y el manejo eficiente de los recursos públicos fueron los de mayor discusión y expectativa. En cuanto a proyectos de decreto, se destacan las iniciativas de open data y sistema de pagos de bajo valor, los que continúan en discusión en el 2025.

Por su parte la SFC emitió varias instrucciones mediante circulares relacionadas con open finance, grandes exposiciones, el esquema de pruebas de resistencia, RTILB, junto con la implementación de los programas de autoevaluación de capital y liquidez y el procedimiento simplificado de conocimiento del cliente en la constitución de CDT, crédito productivos y créditos populares productivos rurales y urbanos. De manera transversal, se continuó trabajando en el proyecto de depuración de las Circulares Básica Jurídica y Básica Contable y Financiera.

Finalmente, se destaca la regulación del Banco de la República del Sistema de Pagos Inmediatos (Bre-B), el cual se espera entre a operar en septiembre del 2025. Alrededor de esta iniciativa, varias entidades, entre esas, el Banco, vienen adelantando pilotos y proyectos que permitan estar listos para la entrada en operación del Bre-B.

4.2.4.6.1 Presidencia de la Junta Directiva

El Presidente de la Junta Directiva es el Señor Carlos Guillermo Arango Uribe. El presidente de la Junta Directiva no ocupa ningún cargo administrativo en la compañía. De acuerdo con el artículo 41 de los Estatutos del Banco y el artículo 18 del Reglamento de la Junta Directiva, el presidente de la Junta Directiva de la sociedad tiene las siguientes funciones.

1) Según los estatutos:

- a) Presidir las reuniones de la Junta Directiva y manejar los debates.
- b) Velar por la ejecución de los acuerdos de la Junta Directiva y efectuar el seguimiento de sus encargos y decisiones.
- c) Monitorear la participación activa de los miembros de la Junta Directiva.
- d) Liderar el proceso de evaluación anual de la Junta Directiva y los Comités, excepto su propia evaluación.

2) Según el Reglamento de Junta Directiva:

- a) Presidir las reuniones de la Junta Directiva.
- b) Elevar a la Junta las propuestas que considere oportunas para la buena marcha del Banco y, en especial, las correspondientes al funcionamiento de la propia Junta y demás órganos sociales, ya sea preparadas por el mismo o por otro miembro de Junta.

- c) Hacer las recomendaciones que sean necesarias a la Junta Directiva en temas relacionados con el buen Gobierno Corporativo.

Lo anterior, sin perjuicio de las funciones establecidas en la normatividad vigente.

4.2.4.6.2 Secretario de la Junta Directiva

El Secretario de la Junta Directiva es el señor Álvaro Montero Agón, Vicepresidente Jurídico y Secretario General del Banco Davivienda, de conformidad con el artículo 60 de los Estatutos. El artículo 20 del Reglamento de la Junta Directiva, el secretario de la Junta Directiva de la sociedad tiene las siguientes funciones:

- a) Coordinar con el Presidente del Banco la organización de la Junta Directiva y asistir a las mismas.
- b) Coordinar junto con el Presidente del Banco y las personas que éste designe, la recopilación y remisión de información que ha de ser analizada por la Junta Directiva.
- c) Custodiar la documentación social. Reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y dar fe de los acuerdos en el curso de las reuniones.
- d) Velar por el debido cumplimiento de las normas legales aplicables a la Junta Directiva y a sus miembros.
- e) Canalizar, de manera general, las relaciones del Banco con los directores en todo lo relativo al funcionamiento de la Junta Directiva, de conformidad con las instrucciones que para el efecto le imparta el Presidente de la Sociedad.
- f) Tramitar las solicitudes de los directores respecto de la información y documentación de aquellos asuntos que corresponda conocer a la Junta Directiva.
- g) Actuar como Secretario en las Asambleas Generales de Accionistas, salvo decisión diferente tomada por el máximo órgano social.
- h) Informar a la Junta Directiva y promover la adopción de los avances y tendencias en materia de Gobierno Corporativo.

Lo anterior, sin perjuicio de lo establecido en los estatutos y en la normatividad vigente.

4.2.4.7. Asesoramiento externo de la Junta Directiva

De acuerdo con el artículo 29 del Reglamento de Junta Directiva, sus miembros podrán solicitar la contratación, con cargo al Banco, de asesores legales, contables, técnicos, financieros, comerciales o en otras materias, para el análisis de problemas o temas concretos de relieve y de especial complejidad que se presenten al interior del Banco Davivienda S.A. y que deban ser analizados a profundidad por la Junta Directiva.

4.2.4.8. Autoevaluación de la Junta Directiva y evaluación del tercero independiente de la Junta Directiva y del Presidente de la Compañía

De conformidad con el artículo 25 del Reglamento de la Junta Directiva, anualmente se adelantan procesos de autoevaluación de la Junta Directiva. Adicionalmente, con el fin de acoger estándares internacionales, la Junta Directiva y el presidente del Banco Davivienda son evaluados por un tercero independiente.

En el 2025 un experto independiente evaluará la gestión de la Junta Directiva y del Presidente de la Compañía durante el 2024 y con base en los resultados obtenidos de esta evaluación se logre mejorar la dinámica del órgano directivo.

4.2.5. Comités de apoyo de la Junta Directiva

En relación con nuestra estructura de gobierno, la Junta Directiva ha creado los comités exigidos legalmente y otros que, no siendo mandatorios, apoyan su gestión y la mantienen informada sobre los procesos, estructura y gestión de riesgos de cada línea de negocio, lo que permite un adecuado monitoreo y flujo de información en la organización.

Se consideran comités de apoyo de la Junta Directiva, aquellos cuya constitución y reglamento del comité respectivo, sean aprobados por la Junta Directiva y, por lo menos uno de los miembros de estos comités, sea miembro de la Junta Directiva del Banco Davivienda:

4.2.5.1. Comité de auditoría

Es el órgano que apoya a la Junta Directiva en su gestión de implementación y supervisión del Sistema de Control Interno de la Entidad. Este Comité está integrado por tres (3) miembros de Junta Directiva, de los cuales dos (2) son independientes.

Sus integrantes son: :

Carlos Guillermo Arango Uribe	Miembro Junta Directiva
Andrés Flórez Villegas	Miembro Junta Directiva Independiente
Álvaro Peláez Arango	Miembro Junta Directiva Independiente

4.2.5.1.1. Reuniones del Comité de Auditoría

No. ACTA	FECHA 2024
139	30 de enero
140	09 de febrero
141	23 de febrero
142	10 de mayo
143	15 de agosto
144	25 de octubre

145	08 de noviembre
146	09 de diciembre

La composición y funcionamiento de este Comité sigue los lineamientos y políticas sobre el Sistema de Control Interno (SCI), establecidos por la Circular Externa 038 de 2009 expedida por la Superintendencia Financiera y demás normas que la modifican o complementan.

Adicionalmente, el Comité desarrolló sus funciones con base en su reglamento y la normatividad vigente. Las funciones del Comité de Auditoría se encuentran publicadas en la página web www.davivienda.com, <https://ir.davivienda.com/gobierno> en el documento Comité de apoyo a la Junta Directiva.

4.2.5.1.2. Datos de Asistencia a las reuniones Comité de Auditoría

MIEMBROS COMITÉ DE AUDITORÍA	ASISTENCIA A LAS REUNIONES
Carlos Guillermo Arango Uribe	8 reuniones
Andrés Flórez Villegas	8 reuniones
Álvaro Peláez Arango	8 reuniones

4.2.5.1.3. Política de remuneración a los integrantes del comité

La Junta Directiva aprobó una remuneración de cuatro millones (\$4.000.000) + IVA para los miembros de Junta Directiva del comité que asistan a las reuniones del comité.

4.2.5.1.4. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en el 2024

- Actualización de las funciones del comité en cumplimiento de la Circular 008 de 2023.
- Seguimiento a las Políticas establecidas para el funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI), con especial atención al ejecutar las actividades necesarias que garantizan el aseguramiento razonable de la gestión financiera, operativa, contable y tecnológica.
- Evaluación de informes de riesgo: Semestral de Riesgos, Status principales riesgos operativos, SARLAFT y SAC. Así mismo, el comité evaluó los informes Ciber – riesgo, de manera periódica.
- Conocimiento de las comunicaciones y requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia de mayor importancia que fueron tramitadas en el Banco.
- Evaluación de los procesos de preparación, presentación y revelación de la información financiera.
- Evaluación de la gestión de Auditoría Interna.
- Conocimiento del plan de trabajo del 2024 con los aspectos claves de seguimiento presentados por la Revisoría Fiscal.

4.2.5.1.5. Procesos de evaluación

Anualmente el Comité de Auditoría realiza procesos de autoevaluación a los miembros del comité, los cuales se realizan a principios del año.

4.2.5.2. Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

Desde mayo de 2021, la Junta Directiva unificó los Comités de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, con el objetivo de desarrollar nuestra estrategia en estas dos materias. Este comité apoya a la Junta Directiva en relación con la implementación, supervisión y revisión de políticas, lineamientos y procedimientos en materia de buenas prácticas de gobierno corporativo.

En aras de mejorar estándares de Gobierno Corporativo, en octubre de 2023, la Junta Directiva aprobó la reforma al reglamento del comité en donde se incluye la nueva composición del comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, la cual estará integrado por miembros de la Junta Directiva:

Ana Milena Lopez Rocha ³⁶	Miembro Junta Directiva Independiente
Andrés Flórez Villegas	Miembro Junta Directiva Independiente
Álvaro Peláez Arango	Miembro Junta Directiva Independiente

De igual manera, a las reuniones del comité también podrán asistir como invitados, previa citación y según el tema a tratar en la respectiva reunión, Presidente, los Vicepresidentes, Directores, especialmente el Director de Sostenibilidad, en calidad de invitados permanente.

Las funciones del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad se encuentran publicadas en la página web www.davivienda.com, <https://ir.davivienda.com/gobierno> en el documento Comité de apoyo a la Junta Directiva. En la actualidad el comité no tiene implementado un proceso de evaluación a los miembros.

4.2.5.2.1. Reuniones del Comité

No. ACTA	FECHA 2024
13	20 de febrero
14	29 de mayo

4.2.5.2.2. Datos de Asistencia Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

MIEMBROS COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y SOSTENIBILIDAD	ASISTENCIA A LA REUNIÓN
Andrés Flórez Villegas	2 reunión
Álvaro Peláez Arango	2 reunión
Ana Milena Lopez Rocha	2 reunión

4.2.5.2.3. Política de remuneración a los integrantes del comité

³⁶ El 26 de junio de 2024, renunció a su cargo como miembro de la Junta Directiva, la cuál será puesta en conocimiento de la Asamblea General de Accionistas del Banco. Por lo tanto, su cargo en el comité se encontró vacante en lo que resta del 2024.

A partir del 31 de octubre de 2023, la Junta Directiva aprobó los honorarios para los miembros de la Junta Directiva por asistencia a la reunión del Comité de cuatro millones de pesos (\$4.000.000), más IVA.

4.2.5.2.4. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en el 2024

Temas de Gobierno Corporativo:

- Aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo del año 2023 el cual fue presentado a la Junta Directiva y posteriormente a la Asamblea General de Accionistas el 19 de marzo de 2024
- Revisar los resultados y avances del Reporte de Código País 2023.
- Revisar avances en materia de Gobierno Corporativo del Banco Davivienda.

Temas de sostenibilidad:

- Seguimiento de la estrategia de sostenibilidad del Banco en: Finanzas Sostenibles, Ecoeficiencia, Programas y Proyectos Ambientales y Sociales y Filantropía Estratégica.
- Presentación y aprobación del Informe TCFD (Task force on Climate-related Financial Disclosures) para su posterior publicación como anexo al informe anual a presentar en la Asamblea General de Accionistas del 19 de marzo de 2024.
- Aprobación de la Política de sostenibilidad “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde”, la cual fue presentada posteriormente a la Junta Directiva.
- Ajustes en la Política Inversión Responsable, la cual fue presentada posteriormente a la Junta Directiva.

4.2.5.3. Comité Corporativo de Riesgos

Es un órgano de apoyo de la Junta Directiva encargado de definir directrices sobre gestión del riesgo y mantener informada a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre los riesgos corporativos del Banco y sus filiales. Para llevar a cabo esta gestión integral, existen otros comités de riesgo especializados en temas como crédito, mercado y liquidez, operativos, fraude, entre otros.

Sus integrantes son las siguientes personas:

Ana Milena Lopez Rocha ³⁷	Miembro Principal de Junta Directiva
Carlos Guillermo Arango	Miembro Principal de Junta Directiva
Álvaro Carrillo Buitrago	Miembro Principal de Junta Directiva

Adicionalmente, en cumplimiento de recomendaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el 28 de junio de 2022 la Junta Directiva aprobó incluir como invitados permanentes de este comité al:

- Presidente del Banco Davivienda
- Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo Banco Davivienda
- Vicepresidente Riesgo de Inversión del Grupo Bolívar

³⁷ El 26 de junio de 2024, renunció a su cargo como miembro de la Junta Directiva, la cuál será puesta en conocimiento de la Asamblea General de Accionistas del Banco. Por lo tanto, su cargo en el comité se encontró vacante en lo que resta del 2024.

- Vicepresidente Ejecutivo Internacional Banco Davivienda
- Vicepresidente de Cumplimiento Banco Davivienda

Las funciones del Comité Corporativo de Riesgos se encuentran publicadas en la página web www.davivienda.com, <https://ir.davivienda.com/gobierno> en el documento Comité de apoyo a la Junta Directiva. En la actualidad el comité no tiene implementado un proceso de evaluación a los miembros del Comité.

4.2.5.3.1. Reuniones al Comité Corporativo de Riesgos

No. de Actas	FECHA 2024
46	07 de Marzo
47	12 de Julio
48	03 de Septiembre
49	04 de Diciembre

4.2.5.3.2. Datos de Asistencia Comité Corporativo de Riesgos

MIEMBROS COMITÉ DE CORPORATIVO DE RIESGO	ASISTENCIA A LAS REUNIONES
Ana Milena Lopez Rocha	1 reunión
Carlos Guillermo Arango	3 reuniones
Álvaro Carrillo Buitrago	4 reuniones

4.2.5.3.3. Política de remuneración a los integrantes del comité

La Junta Directiva aprobó una remuneración de cuatro millones (\$4.000.000) + IVA para los miembros de Junta Directiva del comité que asistan a las reuniones del comité.

4.2.5.3.4. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en el 2024

Durante el 2024 la gestión del Comité Corporativo de Riesgos, se destacó por el seguimiento y acompañamiento continuo a los requerimientos normativos de alto impacto relacionado con la Gestión Integral de Riesgo como fue la implementación del nuevo sistema de administración de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, los resultados de evaluación de idoneidad de la gestión de riesgos y del esquema de pruebas de resistencia. Adicionalmente el Comité realizó seguimiento a otros temas de relevancia que garantizan el óptimo funcionamiento y la alineación de la estrategia con la gestión integral de riesgos, tales como los avances en la gestión de continuidad de negocio, el monitoreo del cumplimiento del perfil de riesgo de la Entidad y el seguimiento a la gestión de riesgo puntual para algunas líneas de negocio y/o filiales.

4.2.5.4. Comité de cumplimiento

Es un órgano de decisión y apoyo a la gestión efectuada por la Junta Directiva en cuanto a supervisión y seguimiento al programa de cumplimiento de la Entidad. Tiene como atribución principal apoyar la gestión de ésta respecto a la implementación, supervisión y seguimiento al programa de cumplimiento en materia de prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Está conformado por el Presidente del Banco, un miembro de Junta Directiva, el Vicepresidente Comercial, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo y Control Financiero, el Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personal y Mercadeo, el Vicepresidente Ejecutivo de Medios, el Vicepresidente Ejecutivo Corporativo y el Vicepresidente de Cumplimiento.

Sus integrantes en el 2024 son:

MIEMBROS PRINCIPALES	
Javier José Suárez Esparragoza	Presidente del Banco
Andrés Flórez Villegas	Miembro independiente de la Junta Directiva
Jorge Horacio Rojas Dumit	Vicepresidente Comercial
Pedro Uribe Torres	Vicepresidente Ejecutivo Banca Corporativa
Alvaro José Cobo	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo y Control Financiero
Luz Maritza Perez Bermúdez	Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personal y Mercadeo
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Medios
Liliana Alvis Cruz	Vicepresidente de Cumplimiento
Daniel Cortes Mcallister	Vicepresidente Ejecutivo Banca Patrimonial y Tesorería

MIEMBROS SUPLENTE
Oficial de Cumplimiento Suplente y/o Director de Diseño y procesamiento AML Asistencia Vicepresidencia de Riesgo Operativo. Dirección de Gestión y Logística Comercial Vicepresidente Banca Personas Vicepresidente de Operaciones Vicepresidente Crédito Corporativo Vicepresidente de Tesorería

Invitados al comité de Cumplimiento

Invitados al comité de Cumplimiento	
Vicepresidente de Auditoría	Danilo A Cortes Cortes o Yaquelin Peña Moreno
Oficial de Cumplimiento Suplente y/o Director de Diseño y procesamiento AML	Carmen A Perez Luis Felipe Seade Olcese

Invitados Permanentes Suplentes: Director de Auditoría

4.2.5.4.1. Reuniones y Asistencia al comité de cumplimiento

FECHA EN EL 2024
18 de enero
17 de abril

31 de julio
28 de noviembre

4.2.5.4.2. Datos de asistencia Comité de Cumplimiento

MIEMBROS PRINCIPALES DEL COMITÉ DE CUMPLIMIENTO	ASISTENCIA A LAS REUNIONES
Javier José Suárez Esparragoza	3 Reuniones
Andrés Flórez Villegas	4 Reuniones
Ricardo León Otero	3 Reuniones
Jorge Horacio Rojas Dumit	3 Reuniones
Maritza Perez Bermúdez	3 Reuniones
Liliana Alvis Cruz	4 Reuniones
Daniel Cortes Mcallister	4 Reuniones
Alvaro José Cobo	2 Reuniones

4.2.5.4.3. Política de remuneración a los integrantes del comité

La Junta Directiva aprobó una remuneración de cuatro millones (\$4.000.000) + IVA para el miembro de Junta Directiva del comité que asista a las reuniones del comité. Los demás miembros del comité no reciben remuneración.

4.2.5.4.4. Aspectos a destacar de la gestión del Comité en el 2024

Conforme a la naturaleza del Comité de Cumplimiento y su rol como comité de apoyo a la Junta Directiva, este ha tenido una participación determinante y fundamental para el efectivo desarrollo del programa, apalancando las mejoras en la metodología de riesgo, el seguimiento a los reportes externos y el monitoreo efectivo sobre las inversiones realizadas a través de la corporación.

Como comité de apoyo a la Junta Directiva, permitió llevar a cabo de manera eficaz las acciones de mejora para fortalecer aquellos aspectos identificados en los procesos de auditoría interna y externa y optimizar aquella información que se presenta dentro del informe del Oficial de Cumplimiento a la Junta Directiva.

4.2.6. Comités de apoyo de la Junta Directiva

4.2.6.1. Composición y Hojas de vida de los miembros de la Alta Gerencia

Con el fin de revelar la idoneidad de los miembros de la Alta Gerencia de la Sociedad, en la página web corporativa www.davivienda.com <https://ir.davivienda.com/> se encuentra publicado el perfil profesional y la experiencia de cada uno de los miembros de la Alta Gerencia y del Presidente de la Sociedad.

ALTA GERENCIA BANCO DAVIVIENDA S.A.	PERFIL PROFESIONAL	Participación en órganos de administración o control de sociedades distintas al emisor
Javier José Suárez Esparragoza Presidente	Ingeniero Civil	Corporación Financiera Davivienda S.A. ANIF RAPPIPAY
Ricardo León Otero ³⁸ Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología y Operaciones	Ingeniero de Sistemas	Corporación Financiera Davivienda S.A. Rappipay Corredores Davivienda S.A. Fiduciaria Davivienda S.A. Incocredito Redeban S.A.
Alvaro José Cobo ³⁹ Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo	Economista	Promociones y Cobranzas Beta
Maritza Pérez Bermúdez Vicepresidenta Ejecutiva Banca Personas y Mercadeo	Ingeniera Industrial	Rappipay Promociones y Cobranzas Beta Ediciones Gamma SA.
Pedro Uribe Torres Vicepresidente Ejecutivo de Banca Corporativa	Ingeniero Industrial	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Seguros Comerciales Bolívar S.A. Capitalizadora Bolívar S.A.
Reinaldo Romero Gomez Vicepresidente Ejecutivo de Banca Internacional	Ingeniero Industrial	Corporación Financiera Davivienda S.A.
Martha Luz Echeverry	Psicóloga	N/A

³⁸ Desde el 1 de enero de 2024, asumió el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de de Tecnología y Operaciones.

³⁹ Desde el 1 de enero de 2024, asumió el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo y Representante Legal del Banco

Vicepresidenta Ejecutiva Talento Humano		
Daniel Cortés Mcallister Vicepresidente Ejecutivo de Banca Patrimonial y Tesorería	Contador y Administrador de Empresas	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Seguros Comerciales Bolívar S.A. Titularizadora Colombiana
Jorge Rojas Dumit Vicepresidente Ejecutivo Comercial	Ingeniero Industrial	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A.
Jaime Castañeda Roldán Vicepresidente de Tesorería y Negocios Internacionales	Administrador de Empresas	Fiduciaria Davivienda S.A. Corredores Davivienda S.A. Cámara De Riesgo Central De Contraparte CRCC S.A.

4.2.6.2. Funciones de la Alta Gerencia

Las principales funciones de los miembros que hacen parte de la Alta Gerencia del Banco Davivienda son las siguientes: analizar el negocio a su cargo, realizando seguimiento a la estrategia y a la gestión comercial; evaluar el estado de los proyectos que tienen a su cargo; asistir y participar en el comité de presidencia y demás comités de estrategia a las que pertenezca; coordinar equipos de trabajo para hacer seguimiento a las metas y programas acordados para el año.

4.2.6.3. Política de Remuneración para el Presidente y Alta Gerencia

4.2.6.3.1. Remuneración del Presidente y la Alta Gerencia

Los parámetros de compensación fija y variable aplicables cada año para todos los colaboradores de la empresas subordinadas del Grupo Bolívar, del cual el Banco Davivienda es parte, son discutidos y aprobados en el Comité de Compensación conformado por miembros de la Junta Directiva del Grupo, y sus decisiones sobre la compensación, en lo que respecta al banco, son luego presentadas y aprobadas por el pleno de la Junta Directiva del Banco Davivienda.

Para el presidente y la alta gerencia el componente de remuneración variable es el mismo que aplica a los demás colaboradores del banco y es directamente proporcional a los resultados financieros y a las prioridades estratégicas de la entidad. Éstas, además de ser las prioridades de corto plazo, también incorporan estrategias que, por su dimensión, tienen una maduración en el mediano y largo plazo, pero con resultados y entregables concretos en el año. Incorporar dentro del componente de remuneración variable prioridades estratégicas de más largo plazo, permite una mayor alineación

entre las expectativas de los grupos de los accionistas y las decisiones de la alta gerencia.

La remuneración fija del presidente, la alta gerencia y de todos los demás colaboradores del banco, se compone de un salario fijo mensual que se incrementa en la fecha de cumplimiento de su aniversario laboral. El aumento aprobado por la Junta Directiva cada año tiene en cuenta para su cálculo el indicador de inflación y el salario mínimo reglamentado por el Gobierno. En casos excepcionales, la Administración puede someter a consideración de la Junta Directiva aumentos adicionales por méritos.

La remuneración variable del presidente, la alta gerencia, así como la de todos los demás colaboradores del banco, y que se fija según las expectativas financieras y las prioridades estratégicas del banco, tuvo en cuenta para el 2023 el desempeño de las siguientes variables:

Resultados financieros del negocio:

- Cartera: Incluye participación del mercado en cartera de Banca Personas y Pequeños y Medianos Negocios (Pyme) y Participación de la cartera Sostenible sobre el total de la cartera, que incluye, entre otras, la cartera de Construcción Sostenibles, Hipotecas Verdes, Agricultura Sostenible, Energías Renovables no Convencionales, Producción Limpia, Eco Vehículo, Vivienda de Interés Social y Pyme Mujer.
- Utilidades
- Costo del Riesgo
- Eficiencia
- Servicio, medido mediante el indicador del Net Promoter Score (NPS)
- Captación de bajo costo y participación de mercado sobre montos transados
- Indicador de lucha contra el fraude

Prioridades Estratégicas:

Incluye doce (12) prioridades en aspectos como tecnológicos, de servicio, de líneas de negocio, eficiencia, experiencia del cliente y modelo comercial, entre otros.

Para las unidades de negocio, equipos comerciales, de operaciones y filiales, los pesos de los componentes de la remuneración variable son:

Resultados financieros del negocio: 40%
Prioridades estratégicas: 30%
Prioridades específicas de las áreas:30%

Lo anterior garantiza que los pagos sean coherentes en función de los resultados globales de la entidad.

4.2.6.3.2. Remuneración de la Alta Gerencia

Remuneración fija. Los miembros de la alta gerencia tienen derecho a un salario fijo mensual que se incrementa en la fecha de cumplimiento de su aniversario laboral. El aumento aprobado por la Junta Directiva para 2024 fue de 8%. En casos excepcionales, la Administración puede someter a consideración de la Junta Directiva aumentos adicionales por méritos.

Remuneración variable. El esquema de compensación variable para la alta gerencia se basa en el cumplimiento de los objetivos financieros, estratégicos, sostenibilidad,

climáticos y los asociados a la adecuada administración de los riesgos. Tienen derecho a percibir una remuneración adicional variable.

Periodicidad

- La periodicidad del pago es anual
- En febrero de 2024 no hubo lugar a pago de bono a los Ejecutivos de acuerdo con los resultados del 2023
- De acuerdo con los resultados del 2024, si aplica, se pagará en Febrero de 2025

4.2.6.4. Procesos de evaluación de la Alta Gerencia

En Davivienda continuamos nuestra estrategia de valoraciones entre líderes y equipos, con la que habilitamos conversaciones enfocadas en los resultados del negocio y el desarrollo de las personas, promoviendo la construcción de objetivos de negocio claros, medibles y compartidos, enfocados en resultados y objetivos de desarrollo que permiten a las personas fortalecer sus destrezas.

De esta manera, se ha permitido fortalecer las prácticas conversacionales de los líderes, conocer las habilidades, aptitudes y potencial de las personas para definir planes individuales de desarrollo acorde a las oportunidades y fortalezas encontradas.

4.2.7. Órganos de Apoyo de la Alta Gerencia

4.2.7.1. Comité de Alineación Estratégica

Es un órgano de apoyo de la Alta Gerencia que garantiza la ejecución y hace seguimiento a la estrategia y gestión del riesgo del Banco Davivienda, de acuerdo con los lineamientos de la Junta Directiva.

Durante el 2024 sus integrantes son:

Presidente del Banco Davivienda	Javier Suárez Esparragoza
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personas y Mercadeo	Maritza Pérez Bermúdez
Vicepresidente Ejecutivo de de Tecnología y Operaciones	Ricardo León Otero
Vicepresidente Ejecutivo Banca Corporativa	Pedro Uribe Torres
Vicepresidente Ejecutivo Internacional	Reinaldo Romero Gómez
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Patrimonial y Tesorería	Daniel Cortés Mcallister
Vicepresidente Ejecutivo de Talento Humano	Martha Luz Echeverri
Vicepresidente Ejecutivo de Medios	Alvaro José Cobo
Vicepresidente Ejecutivo Comercial	Jorge Rojas Dumit

Vicepresidente Ejecutiva de Riesgo de Inversiones	María Carolina Restrepo Frasser
---	---------------------------------

Invitados Permanentes:

Vicepresidente de Riesgo Estratégico y Planeación	Pedro Bohorquez Gaitan
Vicepresidente Jurídico	Álvaro Montero Agón

4.2.7.2. Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario

Es un Comité que apoya a la Junta Directiva en el análisis de políticas y procedimientos contables y tributarios, en procura del cumplimiento normativo aplicable en Colombia. De igual forma, propende por el aseguramiento y validación de la revelación de los Estados Financieros.

El Comité contable está integrado por seis (6) miembros principales y seis (06) miembros suplentes, los cuales son:

Juan Carlos Hernández	Vicepresidente Contable y Tributario	Miembro principal
Ricardo León Otero	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos	Miembro principal
Adriana Darwisch Puyana	Vicepresidente Financiero Internacional	Miembro principal
Yaneth Riveros Hernandez	Vicepresidente de Crédito Corporativo.	Miembro principal
Maria Carolina Restrepo Frasser	Vicepresidente de Riesgo de Grupo Bolívar	Miembro principal
Paula Reyes del Toro	Vicepresidente de Riesgo de Crédito	Miembro principal
Tatiana Saldarriaga Jimenez	Directora Contable	Miembro suplente
Pedro Bohorquez Gaitan	Vicepresidente de Riesgo Estratégico y Planeación	Miembro suplente
William Lenis Lara	Director Nacional de Normalización de Banca Empresas	Miembro suplente
Andrés Díaz Plazas	Director de Riesgo	Miembro suplente
Carlos A Perez Serrano	Vicepresidente de Crédito Internacional	Miembro suplente
Andrés Felipe Hoyos Marin	Jefe Depto. Modelos, metodologías y parametrización de Riesgo	Miembro suplente

El Comité tributario está integrado por tres miembros principales y cuatro miembros suplentes, los cuales son:

Javier Suárez Esparragoza	Presidente del Banco Davivienda	Miembro principal
Álvaro José Cobo	Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos	Miembro principal
Juan Carlos Hernández Nuñez	Vicepresidente Contable y Tributario	Miembro principal
Álvaro Montero Agón	Vicepresidente Jurídico	Miembro Principal
Adriana Darwich Puyana	Vicepresidente Financiero Internacional	Miembro suplente
William Clavijo León	Director de gestión y planeación tributaria	Miembro suplente
Reinaldo Romero Gómez	Vicepresidente Ejecutivo Internacional	Miembro suplente
Pedro Uribe Torres	Vicepresidente Ejecutivo Banca Corporativa	Miembro suplente

Adicionalmente, en el 2024, el Comité Integrado de Regulación y Revelación Contable & Tributario cumplió sus funciones, dentro de los parámetros establecidos por la Junta Directiva y su reglamento.

4.2.8. Comité del Grupo Bolívar

4.2.8.1. Comité de Compensación

Es un Comité de Grupo que tiene como función fijar directrices sobre la remuneración de los empleados de las empresas del Grupo, en particular de sus Presidentes, buscando la equidad y la correspondencia entre sus cargos y sus homólogos del sector al que pertenecen y, asimismo, busca el equilibrio al interior de cada una de las empresas, sin perjuicio de lo que cada Junta Directiva establezca.

Los integrantes del Comité son Jose Alejandro Cortes Osorio y Bernardo Carrasco Rojas miembros de la Junta Directiva de Grupo Bolívar S.A.

4.2.9. Relaciones con el Revisor Fiscal

4.2.9.1. Nombramiento y Remuneración del Revisor Fiscal

Para el nombramiento de la firma de Revisoría Fiscal y en cumplimiento de las disposiciones previstas en su Sistema de Gobierno Corporativo y en la Circular Básica Jurídica, el Comité de Auditoría, de manera previa a la reunión de la Asamblea, analizó las propuestas presentadas por los candidatos a Revisor, evaluando si el perfil profesional de cada aspirante y el contenido de su propuesta cumplían con los requerimientos legales y las necesidades de la Sociedad, y presentó sus recomendaciones a la Asamblea en relación con los candidatos.

El 21 de marzo de 2023 la Asamblea General de Accionistas de la Compañía designó en su sesión ordinaria a la firma KPMG S.A.S. como Revisor Fiscal para el periodo comprendido entre el 01 de abril de 2023 al 31 de marzo de 2025 y el valor de los honorarios a pagar a la firma KPMG como Revisor Fiscal para los servicios de 2024 asciende a COP 2.1 mil millones. La Revisoría Fiscal, certificó a la Asamblea General de Accionistas que los honorarios relacionados no representan más del

10% de los ingresos operacionales obtenidos por KPMG S.A.S., durante el respectivo año.

4.2.9.2. Relaciones con el Revisor Fiscal

Las relaciones con el Revisor Fiscal se adelantaron con total normalidad durante el 2024, manteniendo las condiciones adecuadas para el desarrollo de su trabajo de auditoría y salvaguardando sus condiciones de independencia, situación que fue supervisada por la Junta Directiva por conducto del Comité de Auditoría.

4.2.10. Defensor del Consumidor Financiero

En la Asamblea General de Accionistas del 19 de marzo de 2024, se aprobó por unanimidad, tomar nota del Informe del Defensor del Consumidor Financiero del Banco a la Asamblea y la reelección de José Guillermo Peña G. (Peña González & Asociados) como Defensor principal y de Andrés Augusto Garavito Colmenares como su suplente para el período comprendido entre 1 de abril de 2024 al 31 de marzo de 2026.

4.2.11. Sistema de Control Interno

El Banco cuenta en la actualidad con un sistema de control integrado por principios de autocontrol, autorregulación y autogestión, que identifica los elementos del sistema de control interno en toda la estructura de la organización.

El Banco cuenta con una Vicepresidencia de Auditoría, certificada en procesos por la norma ISO 9001:2015, la cual dispone de los recursos para la ejecución de sus actividades; garantizando con ello cubrimiento adecuado para la evaluación del sistema de control interno, gestión de riesgo y gobierno corporativo de la entidad; que reporta al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva asegurando su independencia.

La gestión corporativa de riesgos es un eje central de nuestra estrategia que se encuentra en constante evolución y actualización con respecto a las mejores prácticas internacionales. El Banco cuenta con un Marco General de Riesgo y sistemas de administración, cuyo objetivo es preservar la eficacia, eficiencia, efectividad, y capacidad operativa y salvaguardar los recursos que administra. La evaluación del SCI incluyó los Sistemas de Administración de Riesgos: Crédito (SARC), Mercado (SARM), Liquidez (SARL), Operativo (SARO) y Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Riesgo de fraude y transaccional Seguridad de la información y ciberseguridad Riesgo tecnológico Riesgo ambiental y social Riesgos en terceros y aliados Continuidad del negocio Sistema de control interno

Durante el 2024 el Comité de Auditoría, delegado por la Junta Directiva, realizó seguimiento a los niveles de exposición de riesgo del Banco y sus implicaciones, mediante informes presentados por las Vicepresidencias de Auditoría, de Riesgos, y de Cumplimiento, así como, por la Revisoría Fiscal.

4.2.12. Operaciones Celebradas entre Partes Vinculadas

El Banco Davivienda S.A. en su Manual de Conflicto de interés, Uso de información privilegiada y Partes vinculadas tiene establecido un capítulo denominado “*Relaciones con Partes Vinculadas*”, en donde se describen los lineamientos y mecanismos a seguir por parte de la entidad para realizar este tipo de operaciones.

De conformidad con nuestro Manual de Conflicto de interés, Uso de Información Privilegiada y Partes Vinculadas se entiende por partes vinculadas las: *“persona natural, persona jurídica o vehículo de inversión que presenta situación de control o subordinación respecto de una entidad del CFB de manera directa o indirecta, o que pertenece al Grupo Empresarial Bolívar; participantes de capital o beneficiarios reales que posean el diez por ciento (10%) o más de la participación accionaria de alguna entidad del Conglomerado Financiero Bolívar (CFB); personas jurídicas en las cuales alguna entidad del CFB sea beneficiaria real del diez por ciento (10%) o más de la participación societaria; personas jurídicas que presenten situación de subordinación respecto de alguno de los participantes de capital o beneficiarios reales del 10% o más de la participación en alguna entidad del CFB; administradores de las Compañías integrantes del Grupo Empresarial Bolívar; sociedades donde un administrador de Grupo Bolívar S.A. tenga una participación, directa o indirecta, igual o superior al 10% de las acciones en circulación o de sus cuotas partes de interés social; Fundación o entidad sin ánimo de lucro en la que Grupo Bolívar S.A. posea una influencia significativa y Patrimonio Autónomo (PA) y Los Fondos de Capital Privado (FCP)”* que cumplan con los criterios señalados en el artículo 21 del mencionado Manual.

De igual manera, en el Manual de Conflicto de interés, Uso de información privilegiada y Partes vinculadas, en caso de celebrarse este tipo de operaciones comerciales y de Negocio, estas se deben realizar a tarifas y condiciones de mercado. Ahora bien, en caso que estas operaciones puedan conllevar un potencial conflicto de interés, estas deberán administrarse cumpliendo el procedimiento establecido en nuestro Manual de Conflicto de interés, Uso de información privilegiada y Partes vinculadas, el cual podrá ser consultado en nuestra página web corporativa en la siguiente ruta: www.davivienda.com/ Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Manual de Conflictos de Interés y uso de Información privilegiada.

En las notas de los Estados Financieros se revela el monto total de las operaciones celebradas durante el año 2024. A continuación, se presente un resumen de las principales operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2024, cuyo detalle se encuentra en la Nota 14 de los Estados Financieros :

Activos: COP 885,6 mil millones
Pasivos: COP 1,14 billones
Ingresos: COP 968,3 mil millones
Gastos: COP 484,6 mil millones

Para mayor consulta frente a la revelación de la información en las notas de los estados financieros, estas se encuentran publicadas en la página web, en la siguiente ruta: www.davivienda.com/Información para inversionistas/Información Financiera..

Durante el 2024 no se presentaron operaciones de impacto material, por fuera del giro ordinario del negocio o en condiciones diferentes a las de mercado con nuestras partes vinculadas. Adicionalmente, durante el 2024 no realizaremos operaciones *off-shore*.

4.2.12.1. Manejo de Conflictos de Interés

Con el fin de evitar que se presenten conflictos de interés en decisiones que tengan que tomar los accionistas, directores, altos directivos y, en general, los funcionarios del Banco, se han definido unas reglas de conducta encaminadas a que las decisiones

que se tomen, en todos los casos, se realicen dentro de la mayor objetividad y en beneficio del Banco.

De acuerdo con lo anterior, el Manual de Conflictos de Interés y uso de información privilegiada y partes vinculadas contienen un catálogo de posibles conductas generadoras de conflictos de interés y los mecanismos para administrarlos.

En lo que tiene relación con las actividades de intermediación que realice el Banco en el mercado de valores, el manual contempla principios y políticas que permiten detectar, prevenir y administrar los posibles conflictos de interés.

Es importante mencionar que el veinticuatro (24) de mayo de 2022, la Junta Directiva aprobó modificaciones al Manual de Conflicto de interés, Uso de información privilegiada y Partes Relacionadas dentro de las cuales pueden destacarse las siguientes: la inclusión de nuevo capítulo “Conflictos de Interés del Conglomerado Financiero”; se actualiza y se ajusta la definición de Partes vinculadas, la clasificación de operaciones y los criterios de tarifas de mercado de conformidad con las operaciones celebradas; se incorpora unas reglas conducta frente a los aliados estratégicos del Banco Davivienda y se ajustan las situaciones especiales en la distribución de FIC y FVP

El Manual de conflictos de Interés y uso de Información privilegiada, se encuentra publicado en la página web, en la siguiente ruta: www.davivienda.com/ Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Manual de Conflictos de Interés y uso de Información privilegiada.

4.2.13. Información Suministrada al Mercado

Durante el 2024, el Banco dio a conocer a los accionistas, inversionistas y al mercado en general, información oportuna y precisa en relación con la sociedad, su desempeño financiero, el sistema de gobierno corporativo e información relevante. Es por esto que el Banco ha establecido, además de los canales institucionales, un espacio en su página de internet, www.davivienda.com, para suministrar dicha información.

4.2.14. Reclamaciones sobre el Cumplimiento del Código de Buen Gobierno

Durante el 2024, no se presentaron reclamaciones por el incumplimiento del Código de Buen Gobierno del Banco.

4.2.15. Otra Información de Interés

El Banco no conoce la existencia de contratos con miembros de la Junta Directiva, Administradores, Principales Ejecutivos o Representantes Legales, incluyendo sus parientes y socios, que tengan carácter relevante, que no deriven del giro ordinario del negocio.

El Banco no tiene constancia de que alguno de sus miembros de Junta Directiva se encuentre en situación de conflicto, directo o indirecto, con el interés del Banco.

Por otra parte, durante el año 2024, Davivienda no atendió y no fue parte en procesos judiciales pendientes o finalizados en materia de competencia desleal y/o prácticas monopólicas. Adicionalmente, durante el 2024, a Davivienda no le fueron impuestas multas ni sanciones materiales por parte de autoridades judiciales o administrativas.

Este informe de Gobierno Corporativo ha sido presentado a la Junta Directiva del Banco.

El presente informe puede ser consultado a través de la página web corporativa, www.davivienda.com, y ha sido aprobado, por unanimidad, por los miembros del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad.

4.2.16. REPORTE DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS – CÓDIGO PAÍS

En cumplimiento de la Circular Externa 028 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se informa que el Reporte de Mejores Prácticas Corporativas (Código País) 2023 se encuentra publicado en la página web de la entidad.

El reporte de Mejores Prácticas Corporativas- Código País 2023, se encuentra publicado en la página web, en la siguiente ruta: www.davivienda.com / Información para inversionistas / Gobierno Corporativo/ Mejores Prácticas Corporativas- Código País 2023.

4.2.17. JUNTA DIRECTIVAS FILIALES

Los miembros de las Juntas Directivas de las filiales del Banco Davivienda cuentan con cualidades personales, profesionales y competencias complementarias que les permiten tomar decisiones con una visión objetiva y estratégica.

4.2.17.1. En Colombia | Entidades vigiladas por la SFC

La composición de las Juntas Directivas de las filiales nacionales es la siguiente: Fiduciaria Davivienda es de siete (7) hombres y tres (3) mujeres, en Corredores Davivienda es de siete (7) hombres y tres (3) mujeres y Corporación Financiera Davivienda es de seis (06) hombres y cuatro (04) mujeres.

JUNTA DIRECTIVA FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A. 2023-2025		
RENLÓN	MIEMBROS PRINCIPALES	MIEMBROS SUPLENTE
PRIMER RENLÓN	Pedro Alejandro Uribe Torres Miembro Patrimonial	Yaneth Riveros Hernández Miembro Patrimonial
SEGUNDO RENLÓN	Daniel Cortes Mcallister Miembro Patrimonial	Jaime Alonso Castañeda Roldan Miembro Patrimonial
TERCER RENLÓN	Ricardo León Otero ⁴⁰ Miembro Patrimonial	Jorge Horacio Rojas Dumit Miembro Patrimonial

⁴⁰ La Asamblea General de accionista de Fiduciaria nombra a Ricardo León Otero en reemplazo de Patricio Melo Guerrero

CUARTO RENGLÓN	María Carolina Restrepo Frasser Miembro Patrimonial	Juan Camilo Osorio Villegas ⁴¹ Miembro Patrimonial
QUINTO RENGLÓN	Roberto Holguin Fety Miembro Independiente	Olga Lucía Martínez Lema Miembro Independiente

JUNTA DIRECTIVA CORREDORES DAVIVIENDA S.A. 2023-2025		
RENGLÓN	MIEMBROS PRINCIPALES	MIEMBROS SUPLENTE
PRIMER RENGLÓN	Pedro Alejandro Uribe Torres Miembro Patrimonial	Yaneth Riveros Hernández Miembro Patrimonial
SEGUNDO RENGLÓN	Daniel Cortes Mcallister Miembro Patrimonial	Jaime Alonso Castañeda Roldan Miembro Patrimonial
TERCER RENGLÓN	Ricardo León Otero ⁴² Miembro Patrimonial	Jorge Horacio Rojas Dumit Miembro Patrimonial
CUARTO RENGLÓN	María Carolina Restrepo Frase Miembro Patrimonial	Camilo Alban Saldarriaga Miembro
QUINTO RENGLÓN	Roberto Holguin Fety Miembro Independiente	Olga Lucía Martínez Lema Miembro Independiente

JUNTA DIRECTIVA CORPORACIÓN FINANCIERA DAVIVIENDA S.A. 2023-2025

⁴¹ La Asamblea General de accionista de Fiduciaria nombra a Juan Camilo Osorio Villegas en reemplazo de Camilo Alban Saldarriaga

⁴² La Asamblea General de accionista de Corredores nombra a Ricardo León Otero en reemplazo de Patricio Melo Guerrero.

RENLÓN	MIEMBROS PRINCIPALES	MIEMBROS SUPLENTE
PRIMER RENLÓN	Javier Suárez Esparragoza Miembro Patrimonial	Ricardo León Otero Miembro Patrimonial
SEGUNDO RENLÓN	María Carolina Restrepo Frasser Miembro Patrimonial	Reinaldo Rafael Romero Gómez Miembro Patrimonial
TERCER RENLÓN	Sandra Isabel Sanchez Suarez Miembro Patrimonial	Adriana Darwisch Puyana Miembro Patrimonial
CUARTO RENLÓN	Alfonso Vargas Wills Miembro Independiente	Juan Manuel Diaz Ardila Miembro Independiente
QUINTO RENLÓN	Jorge Enrique de Jesus Uribe Montaña Miembro Independiente	Olga Lucia Martínez Lema Miembro Independiente

4.2.17.2. Novedades

El 07 de octubre de 2024, el Banco Davivienda informó a través del módulo de información relevante de la Superintendencia Financiera de Colombia, que su sociedad subsidiaria, Inversiones CFD S.A.S., cuyo accionista único es la Corporación Financiera Davivienda S.A., dentro de su giro ordinario de negocios, adquirió el 100% de las acciones de la sociedad EPAYCO.COM S.A.S, con el objetivo de continuar fortaleciendo su oferta de valor en el mercado de pagos y así continuar siendo un gran aliado para los comercios del país.

4.2.17.3. Gobierno Corporativo Regional

Por medio de nuestro gobierno corporativo internacional, contamos con un adecuado control a la gestión del negocio y operativa que nos permite implementar de manera uniforme buenas prácticas a nivel regional y asegurar que las mismas sean administradas dentro de los parámetros dictados por Casa Matriz.

Es por esto que se han definido los siguientes órganos de gobierno:

A nivel regional, es decir, con visión agregada de la operación en la región, se cuentan con las siguientes instancias:

- Unidad Regional - Davivienda Colombia: liderada por el Vicepresidente Ejecutivo Internacional, es parte integral de Davivienda Colombia y tiene por

objetivo primordial la coordinación, gestión y control del desarrollo de los negocios de cada una de las Filiales del Exterior dentro de los parámetros de gobierno y apetito de riesgo definidos por la casa matriz, para lo cual crea una estructura especializada.

- **Comité Directivo Regional:** constituye el órgano de dirección de negocio integral para las filiales del exterior centrándose en temas estratégicos, control y supervisión. Ejerce como un Comité Regional y reporta a la Junta Directiva de la Matriz.

Adicionalmente, en el mes de noviembre de 2024, se concluyó con el proyecto iniciado en el 2023 mediante el cual se constituyó la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A. (en adelante “la Holding”) y se trasladó a la misma la propiedad de las entidades mediante las cuales se operan los negocios en Centroamérica (CAM).

Como se comentó en su momento, mediante esta reestructuración se busca dar mayor claridad hacia terceros en relación con la organización del Banco, así como, tener una estructura independiente para financiar el crecimiento y/o aprovechar oportunidades del negocio en Centroamérica, y manejar de manera más eficiente el capital de las Filiales Internacionales, entre otros aspectos.

A nivel de las operaciones en cada país, se cuentan con las siguientes instancias:

1. Asamblea General y Extraordinaria de Accionistas (Local)
2. Junta Directiva (Local)
3. Órganos y Comités que apoyan a la Junta Directiva y Alta Gerencia (Local)

4.2.17.3.1 Juntas Directivas de los Bancos en Centroamérica

A continuación, se menciona la composición de las Juntas Directiva en las Filiales (Bancos) en CentroAmérica:

JUNTA DIRECTIVA EN BANCO DAVIVIENDA HONDURAS S.A.	
Cuatro (04) MUJERES Y Cuatro (04) HOMBRES.	
Reinaldo Rafael Romero Gomez	
Miembro Principal Patrimonial	
Rosa del Pilar Sandoval Mendez	
Miembro Principal Patrimonial	
Mario Fernando Vega Roa	
Miembro Principal Patrimonial	

<p>Carlos Andrés Pérez</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Adriana Darwisch Puyana</p> <p>Miembro Principal Comisario</p>
<p>Tania Margarita Hernandez Gomez</p> <p>Funcionario de Banco Davivienda Honduras/Secretario</p>
<p>Maria Eugenia Brizuela de Avila</p> <p>Miembro Principal Independiente</p>
<p>Jorge Alberto Alvarado López</p> <p>Miembro Principal Independiente</p>

<p>JUNTA DIRECTIVA EN BANCO DAVIVIENDA (PANAMÁ) S.A. Y BANCO DAVIVIENDA INTERNACIONAL (PANAMÁ) S.A. (DOS (2) MUJERES Y CINCO (5) HOMBRES)</p>
<p>Carlos Andrés Perez Serrano</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Reinaldo Rafael Romero Gomez</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Adriana Darwisch Puyana</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Roberto Holguín Fety</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Federico Salazar Mejía</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Raúl Hernández Sosa</p> <p>Miembro Principal Independiente</p>

<p>Maria Mercedes Cuellar Lopez</p> <p>Miembro Principal Independiente</p>
--

JUNTA DIRECTIVA EN BANCO DAVIVIENDA SALVADOREÑO S.A. (DOS (2) MUJERES Y SEIS (6) HOMBRES).
<p>Reinaldo Rafael Romero Gómez</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Moisés Castro Maceda</p> <p>Miembro Principal Independiente</p>
<p>Adriana Darwisch Puyana</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Gerardo José Simán Siri</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>
<p>Freddie Moises Frech Hasbun</p> <p>Miembro Suplente Independiente</p>
<p>Maria Eugenia Brizuela de Avila</p> <p>Miembro Suplente Independiente</p>
<p>Juan Camilo Osorio Villegas</p> <p>Miembro Suplente Patrimonial</p>
<p>Mario Fernando Vega Roa</p> <p>Miembro Suplente Patrimonial</p>

JUNTA DIRECTIVA EN BANCO DAVIVIENDA COSTA RICA S.A. (Dos) (2) MUJERES Y Seis (6) HOMBRES).
<p>Reinaldo Rafael Romero Gómez</p> <p>Miembro Principal Patrimonial</p>

Adriana Darwisch Puyana Miembro Principal Patrimonial
Mario Vega Roa Miembro Principal Patrimonial
Carlos Andrés Pérez Serrano Miembro Principal Patrimonial
Rodrigo Cubero Brealey Miembro Principal Independiente
Rodrigo Uribe Sáenz Miembro Principal Independiente
Karla Obando Hernández Miembro Principal Independiente
Rolando Lacle (fiscal) Miembro Principal Independiente

4.3. TECNOLOGÍA

A través de nuestra estrategia tecnológica garantizamos el sostenimiento y crecimiento del negocio por medio de la eficiencia operativa, optimización financiera y mejora continua de nuestra experiencia del cliente. Con nuestras herramientas tecnológicas buscamos mantener nuestra cultura de innovación, ser más eficientes y transformar nuestros procesos basándonos en inteligencia de datos para la toma de decisiones más rápidas y acertadas.

4.3.1. Tecnología e Infraestructura

En Davivienda fomentamos una cultura de innovación transversal en nuestra operación, para que nuestras capacidades tecnológicas y de infraestructura respalden las experiencias de los clientes y la resiliencia, disponibilidad y crecimiento del negocio.

En el ámbito de los canales digitales, **consolidamos nuestra Súper App para personas naturales como el principal punto de interacción digital del Banco, ofreciendo una experiencia integral con más de 150 servicios desde funciones**

esenciales como consultas y transferencias, hasta servicios innovadores como créditos en línea, aperturas de productos y la configuración personalizada de preferencias.

Para el segmento de Empresas lanzamos una nueva aplicación móvil para personas jurídicas, diseñada para optimizar la gestión empresarial de nuestros clientes, lo que les permite realizar aprobaciones de pagos, gestionar nóminas y personalizar reportes de servicios, asegurando así una experiencia diferenciadora que refuerza nuestra posición como líderes en innovación tecnológica en el sector financiero.

En cuanto al desarrollo de software, hemos implementado y adoptado un marco de trabajo ágil, perfeccionando nuestras prácticas de automatización en las herramientas de desarrollo, seguridad y operaciones (DevSecOps). Esto nos ha permitido obtener ciclos de mejora continua para servicios existentes y el despliegue eficiente de nuevos productos y servicios, garantizando nuestra competitividad. Adicionalmente, avanzamos en la construcción de equipos de alto desempeño, mediante la incorporación de talentos clave y la adopción del marco de trabajo ágil para ser más flexibles y responder rápidamente a las necesidades del negocio.

4.3.2. Estrategia tecnológica como pilar para el sostenimiento del negocio

Nuestra estrategia tecnológica se centra en mantener una operación centrada en el cliente, en reforzar la seguridad a través de la implementación de una estrategia de ciberdefensa inteligente, basada en la automatización y uso de inteligencia artificial (IA), y en el fortalecimiento de nuestras capacidades digitales. Igualmente, **mantenemos un enfoque de transformación, innovación y eficiencia operacional como base para el sostenimiento y crecimiento del negocio.**

Con el fin de alcanzar nuestros objetivos a largo plazo, nuestra estrategia se enmarca en cinco objetivos principales:

- Fomentar el desarrollo de Arquitecturas Abiertas para crear activos digitales para la implementación y automatización de nuestra infraestructura.
- Mejorar la resiliencia en los canales digitales lo que ha sido un pilar estratégico para garantizar la continuidad y confiabilidad de los servicios ofrecidos a nuestros clientes.
- Simplificar el *stack* mediante la optimización de históricos para reducir significativamente el tiempo de procesamiento.
- Reforzar y optimizar nuestra estrategia de ciberseguridad mediante la implementación de inteligencia artificial (IA).
- Mantener y fortalecer nuestro talento mediante programas de entrenamiento tanto en las tecnologías actuales, que ya utilizamos, como en las nuevas áreas en las que queremos profundizar, tales como cloud, DevOps, analítica, agilismo y desarrollo de software moderno.

4.3.3. Inversión en tecnología

Mantenemos nuestro compromiso con la eficiencia y optimización de recursos al igual que con la seguridad e integridad de los datos, procurando siempre la disponibilidad

de los sistemas. Con una inversión y gasto superior a los COP 290 mil millones en 2024, orientamos los esfuerzos hacia el fortalecimiento de la infraestructura, la modernización tecnológica y la implementación de soluciones que respaldan la operación crítica del Banco, garantizando una base sólida para la resiliencia, disponibilidad y crecimiento del negocio.

La inversión que realizamos en nuestro capital tecnológico nos permite reestructurar nuestros modelos de operación a través de la innovación y desplegar nuevos productos y servicios, garantizando nuestra competitividad y mejorando la interacción con la base de clientes. A futuro, **continuaremos invirtiendo para que nuestra estrategia tecnológica continúe con un enfoque de transformación, innovación y eficiencia operacional** como base para el sostenimiento y crecimiento de nuestro negocio y mantener nuestra posición competitiva.

4.3.4. Oportunidades, metas y visión a futuro

Visualizamos un ecosistema dinámico e innovador con foco en servicios digitales más ágiles, personalizados y seguros. Por eso, comprometidos con la eficiencia, buscaremos seguir siendo el motor estratégico que garantice la excelencia operativa, liderando la transformación digital, optimizando recursos y promoviendo una cultura basada en datos, para ofrecer una oferta de valor relevante y soluciones innovadoras, sostenibles y centradas en el cliente.

Profundizaremos en el uso de la inteligencia artificial como mecanismo para mejorar la experiencia de servicio a nuestros clientes, así como en el uso de tecnologías de última generación que generen una transición sin fricciones entre el mundo digital y el híbrido. Además, priorizaremos la creación y escalamiento de la arquitectura corporativa y canales digitales, promoviendo la integración de nuevos building blocks y fomentando el consumo de los ya existentes.

De cara al 2025, mantendremos nuestros pilares de seguridad y confianza y continuaremos asegurando la disponibilidad de canales para responder a las demandas del mercado. Seguiremos innovando y destacándonos por nuestro servicio al cliente y por nuestra protección de la información.

4.3. PREMIOS, RECONOCIMIENTOS Y CERTIFICACIONES

En 2024, fuimos reconocidos por entidades, instituciones y gremios en Colombia y a nivel internacional, quienes destacaron nuestra gestión y el impacto positivo de nuestras acciones. Estos premios, reconocimientos y certificaciones refuerzan la confianza de nuestros grupos de interés y nos motivan a seguir avanzando a hacer del mundo nuestra casa, una casa más próspera, incluyente y verde.



Euromoney Excellence Awards 2024

Los Premios a la Excelencia de Euromoney son los primeros de su tipo en la industria bancaria mundial. Este año, fuimos reconocidos como el Mejor Banco Digital de

Colombia, por nuestra capacidad innovadora y por contar con una de las ofertas más completas en la región para hacer la vida más fácil a nuestros clientes.



Euromoney Global Private Banking Awards

Reconocimiento en los Euromoney Global Private Banking Awards 2024, como el Mejor Banco Privado del país y Lo Mejor en Sostenibilidad, por su capacidad transformadora para liderar la innovación en el sector bancario y su compromiso con el entorno.



Empresa más Innovadora de Colombia

Davivienda fue galardonada como la empresa más innovadora de Colombia en el ranking anual de Merco Empresas, destacando su liderazgo y contribución en la transformación del país.



IF Awards 2024

Premio por el diseño y experiencia única de su App Davivienda, que abarca múltiples disciplinas, cuenta con más de 5.500 candidaturas de alrededor de 59 países cada año.



Gallup Exceptional Workplace Award 2024

Fuimos la única empresa del sector financiero en Latinoamérica en recibir el premio “Lugar excepcional para trabajar” otorgado por Gallup. La Casita Roja recibió por tercera vez consecutiva este premio, que reconoce las culturas laborales entre 96 países, gracias a su compromiso con impulsar el talento y reconocer el valor de las más de 17 mil personas que operan en los seis países.



Innova Awards

Premio al Mejor Programa de Corporate Venturing en los Innova Awards, uno de los más prestigiosos de Latinoamérica, resultado de la capacidad de innovar y crear nuevas oportunidades para contribuir a la creación de un ecosistema más dinámico y competitivo en la región.



FINTECH AMERICAS

Premios a los Innovadores Financieros en las Américas

Por segundo año consecutivo, Davivienda fue reconocida con el máximo premio país: Platino, en la categoría de Ciberseguridad, por los avances y el fortalecimiento de sus capacidades de protección, detección de amenazas y respuesta a incidentes.



Women's Tabloid Awards

Reconocimiento en los Women's Tabloid Awards como la 'Mejor Iniciativa Bancaria para Mujeres Emprendedoras', con su oferta "Pyme Mujer Davivienda", con la que las emprendedoras han sido acompañadas en su crecimiento y consolidación de sus negocios.



ANALYST FORECAST AWARDS 2024

Focus Economics 2024

El compromiso de Visión Davivienda es que los colombianos cuenten con información verídica y oportuna para una mejor toma de decisiones. Por esta labor y por los pronósticos precisos, la Casita Roja fue premiada por Focus Economics como: el mejor pronosticador de Colombia, mejor pronosticador de inflación y mejor pronosticador de cuenta corriente en el país.



World Economic Magazine Awards

Davivienda Corredores recibió el galardón como "Mejor Comisionista Colombia 2024" por World Economic Magazine. Estos premios son liderados por una de las

publicaciones más importantes del sector económico y financiero en los Estados Unidos.



Ranking de Innovación de la ANDI

Fuimos destacados entre las empresas líderes en innovación, por impulsar el desarrollo de sectores económicos y sociales con soluciones creativas.



Xposable Colsubsidio 2024

Xposable Colsubsidio reconoce y visibiliza los proyectos desarrollados por empresas y organizaciones que están comprometidas en modificar el ecosistema de negocios en Colombia. En esta edición fue destacada la contribución de Davivienda, DaviPlata y la Gobernación de Córdoba al desarrollo y la valorización de la cultura y tradiciones en Tuchín, municipio del departamento de Córdoba, hogar del sombrero vueltiao, al fortalecer las capacidades turísticas y digitales de la comunidad Zenú con un programa integral que fomenta el turismo sostenible y bienestar financiero. A la fecha se ha logrado bancarizar al 55% de la población indígena.



She is Global Awards

Premio por el acompañamiento que Davivienda ha realizado a las mujeres, no solo al interior de la Casita Roja, sino al impulsar, también, el desarrollo de millones de clientas en los países donde tiene presencia. Este esfuerzo fue reconocido en la categoría “Organización con poder de cambio hacia la equidad de género”. Los She Is Global Awards reconoce a aquellas mujeres y empresas cuyos aportes a favor de la equidad de género y en los que el empoderamiento de la mujer están dejando huella.



100 Open Startups

Galardón con el primer puesto dentro del ranking 100 Open Startups Colombia 2024. Reconocimiento a las startups más atractivas para el mercado corporativo y a las compañías que más colaboran con emprendedores locales para impulsar la innovación.



Sello de Educación Financiera SFC

El Sello de Educación Financiera de la SFC reconoce a las entidades supervisadas por la Superfinanciera y gremios comprometidos con actividades de calidad. Davivienda obtuvo este distintivo en el Nivel II por su programa de educación financiera que se ha fortalecido en los últimos años.



Premio Florángela Gómez - Asobancaria

Reconocimiento por la “Estrategia Agro: inclusión de pequeños productores” como el mejor proyecto en Innovación social. Este premio visibiliza los programas, los productos y los servicios de las entidades agremiadas que han contribuido a transformar la banca.



AIE

El equipo de Visión Davivienda fue reconocido en los Premios AIE 2024 organizados

por la Bolsa de Valores de Colombia, en cuanto a sus análisis, investigaciones y proyecciones, con 3 galardones para Davivienda Corredores: (Oro) en Renta Fija y Renta Variable en el segmento institucional y (Plata) en pronósticos puntuales de Renta Fija.



Reconocimiento a intermediarios y aliados Findeter

Reconocimiento realizado a intermediarios Financieros y Aliados, el cual destaca a los socios estratégicos que, con su compromiso, acompañaron a Findeter en la transformación de las regiones de Colombia durante el último año.



Acercar

Fuimos galardonados con el nivel máximo del Programa de Excelencia Ambiental de la Secretaría Distrital de Ambiente de Bogotá. Este reconocimiento valida la solidez de nuestro Sistema de Gestión Ambiental aplicado en la operación de la principal sede administrativa, y nuestro liderazgo en sostenibilidad en el sector financiero.

Certificaciones:



Sello Empresa INcluyente

El Sello Empresa INcluyente, otorgado por la ANDI y la Fundación ANDI certifica a aquellas empresas con soluciones innovadoras y sostenibles, están resolviendo desafíos sociales como parte integral de su negocio, mientras aumentan su competitividad.

Logramos esta certificación, única en el mercado, gracias al proyecto de inclusión laboral en Malambo y Pensilvania, donde hemos generado más de 348 empleos formales a personas de poblaciones vulnerables, de los cuales el 75% para jóvenes y el 77% para mujeres, y junto a Emergia, Fundación Acesco, Fundación Valórate, y el apoyo de la Alcaldía de Pensilvania, hemos impulsado el crecimiento económico de estos territorios y contribuido para que sean lugares más prósperos e incluyentes.



Recertificación Carbono Neutro

Otorgada por el Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (Icontec), bajo el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol), la recertificación de nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica, por: la estimación y verificación del inventario de emisiones 2023; el desarrollo de acciones de compensación, como la siembra de árboles de especies nativas; la adquisición de bonos de carbono; y nuestro compromiso con definir metas basadas en ciencia Science Based Targets Initiative (SBTi).



Sello de Energía Renovable

Otorgada por el Icontec, bajo el GHG Protocol, la recertificación de nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica, por la implementación de proyectos de eficiencia energética y la adquisición de certificados de energía renovable.



Certificación Basura Cero

Sello que destaca a la organizaciones por sus procesos de economía circular al reducir residuos y promover su reutilización, reparación y reciclaje. Somos el primer banco en Colombia certificado en Basura Cero con categoría ORO.

5. SERVICIO

Brindamos experiencias confiables, amigables y sencillas a todos nuestros clientes, que acompañen el logro de sus proyectos, y nos aseguramos de extender este compromiso por el servicio hacia nuestros proveedores, a quienes además acompañamos en la gestión sostenible de sus negocios.

5.1 Estrategia:

Hitos:

- 78 NPS⁴³, incrementamos cuatro puntos con respecto al año anterior.
- 4,6 sobre 5 en la valoración de la funcionalidad, facilidad de uso, diseño, rendimiento y satisfacción general de la Súper App, en App Store y Play Store.
- 99,93% Resiliencia tecnológica⁴⁴.
- 82% NPS en resolución en primer contacto
- 70% Resolución en primer contacto⁴⁵ - 82% NPS
- 93% clientes digitales
- 1.332 millones de **transacciones**
- **COP \$734 MM en** compras sostenibles, superando en un 83% nuestra meta propuesta para el año.

5.1 Estrategia:

Todas las organizaciones del Grupo Bolívar desarrollamos una estrategia interinstitucional para asegurar la integración del propósito superior: “Enriquecer la Vida con Integridad”, anticipándonos a las necesidades y expectativas de nuestros clientes y resolviendo con oportunidad y efectividad aquellas inquietudes que se presenten.

Así, continuamos consolidando un modelo de servicio al cliente, que les entregue a nuestros clientes mejores experiencias y servicios, y propenda por asegurar en las diferentes interacciones:

- Cultura de atención, respeto y servicio.
- Claridad y transparencia en la información y comunicación.
- Oportuna y efectiva atención a las solicitudes, requerimientos, quejas y reclamos, identificando la causa raíz y gestionando planes de acción para su solución.
- Seguridad en el trámite de las operaciones.
- Bienestar y educación financiera.

Nuestra ambición es convertirnos en un referente en servicio a nivel mundial. Por ello, establecimos el Net Promoter Score (NPS) como indicador estratégico para medir todas nuestras líneas de negocio, segmentos, productos y servicios, con una meta de 90 puntos para los próximos años. En un entorno de retos económicos y sociales,

⁴³ Net Promoter Score - NPS

⁴⁴ Resiliencia tecnológica: Cálculo de la disponibilidad de los canales: Davivienda.com, APP Davivienda, SuperAPP, Portal Empresas, Portal Pyme, Portal Corporativo, APP Empresas, Oficinas y ATMS.

⁴⁵ Resolución en primer contacto: Tasa de resolución en primer contacto desde la perspectiva del cliente en los canales: call, chat y oficinas.

durante el año incrementamos el nivel de recomendación y satisfacción de nuestros clientes a 78 puntos, aumentando cuatro puntos frente a la medición del 2023.

Para lograrlo, definimos planes de acción e indicadores de gestión que garantizan mejoras en las fricciones identificadas, buscando que el relacionamiento con nuestros clientes sea cada vez más cercano. También creamos una metodología para decodificar y entender la voz del cliente y llegar a la causa raíz de forma más ágil y detallada. Dicha metodología analiza las diferentes interacciones del cliente (encuestas, contactos, comentarios en redes sociales, solicitudes, quejas, entre otros), y nos permite ejecutar análisis descriptivos, de datos estructurados y no estructurados, modelos de causa y efecto, inteligencia artificial y correlación con variables operativas para medir y proyectar los impactos en nuestros clientes y en el negocio.

En 2025, concentraremos nuestros esfuerzos en seguir asegurando experiencias:

1. **Sencillas:**
 - a. Avanzar en la estabilidad del ecosistema digital,
 - b. Continuar diseñando experiencias digitales de punta a punta y flujos de autogestión, y
 - c. Propender por una atención oportuna a los clientes por medio de los canales digitales, asistidos y físicos.
2. **Confiables:** Garantizar la seguridad en el manejo del portafolio de servicios de nuestros clientes.
3. **Amigables:** Consolidar la apropiación de una cultura organizacional donde el cliente esté en el centro de cada decisión.

5.1.1. Atención de nuestros clientes

Establecimos un proceso único a nivel nacional para la atención de nuestros clientes. Los canales digitales disponibles son la web y la Súper App, donde pueden autogestionar sus solicitudes, facilitándoles el acceso continuo, rápido y seguro a sus portafolios y a resolver las necesidades que tengan, al acceder a una amplia información sobre sus productos y servicios. Adicional a estos canales, pueden acceder a otros canales de atención, como el chat, el call center y las oficinas de servicio.

Hemos dotado nuestros canales con atribuciones y herramientas para que nuestra resolución en el primer contacto sea cada vez mayor. Estructuramos un modelo de soporte para potencializar nuestro propósito de “resolver en el primer contacto y reducir el esfuerzo del cliente”. Este modelo está conformado por una base de conocimiento robusta que aclara procedimientos y estrategias, y que cuenta con un grupo de expertos especializados en diversos temas, quienes hacen el acompañamiento permanente. En caso de no ser posible la atención, se radica, dependiendo del motivo de la solicitud, en el sistema de relaciones con el cliente (CRM por sus siglas en inglés) y se atiende desde un área centralizada.

La metodología de identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos permite enfocar acciones especiales garantizando, entre otros atributos, atención adecuada, trato justo, protección y respeto hacia los consumidores financieros, para anticiparnos a sus expectativas, y resolviendo con oportunidad y efectividad sus solicitudes.

Destacamos que nuestro modelo de servicio tiene como parte fundamental, el identificar la causa raíz por la que se genera una PQR. El diagnóstico continuo nos asegura trabajar con las áreas de negocio, operaciones, servicio y riesgo en la definición de planes tácticos o estructurales que minimicen su ocurrencia y, por

consiguiente, la afectación a nuestros clientes.

5.1.2. Defensor del Consumidor Financiero

El Defensor del Consumidor Financiero vela por la protección de los consumidores financieros. Ante el cual, también se pueden presentar PQR, que son atendidas siguiendo los procedimientos establecidos, y que están en concordancia a las presentadas ante el ente supervisor, la SFC. Sus funciones incluyen atender y resolver quejas, actuar como conciliador entre los consumidores (clientes y no clientes) y el Banco, hacer recomendaciones y proponer modificaciones normativas que resulten convenientes para la mejor protección de los derechos de todos los consumidores financieros. Su informe es gestionado por las áreas responsables y presentado ante la Junta Directiva.

5.1.3. Gestión y protección al consumidor

Bajo el marco normativo incluido en la Ley 1328 de 2009, la Circular Externa 015 de 2010 y la Circular Externa 023 de 2021 de la SFC, implementamos el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) y definimos el marco rector, a través del Manual SAC, que consigna nuestra política para la debida atención al consumidor financiero y brinda los lineamientos para la implementación de una cultura interna que garantice trato justo, protección, respeto y servicio.

Nuestro compromiso de garantizar la satisfacción de los consumidores financieros es cada vez mayor. Este año, orientamos las siguientes acciones para contribuir directamente con los objetivos, la estrategia de servicio y sus atributos de ser confiable, sencillo y amigable.

- El fortalecimiento de la gestión de riesgo con impacto al cliente.
- La transformación de los procesos de atención y solución de quejas, reclamos y solicitudes.
- La definición de procesos de aseguramiento y el control de la transformación digital.

Combinamos la experiencia de nuestros analistas de ciberseguridad con tecnología de Inteligencia Artificial (IA) de vanguardia, ampliando el panorama de nuestras capacidades para resistir las diversas y nuevas formas de fraude digital, una de las principales preocupaciones de nuestros clientes. Gracias a esta iniciativa, hemos podido detectar y prevenir el fraude proactivamente, incluso en un entorno donde el acceso a la IA se ha masificado, protegiendo a nuestros clientes de manera más efectiva contra las amenazas financieras emergentes.

En materia de capacitación, hemos fortalecido nuestros programas de aprendizaje interno que están dirigidos, principalmente, a dos equipos de personas:

- Áreas que tienen contacto directo con el consumidor financiero como las fuerzas comerciales
- Red de oficinas y personal

Con esto, buscamos entregar contenidos diferenciados con énfasis en aquellas actividades que permitan el cumplimiento de los principios del Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC, y ejemplificando, a partir de casos que han generado impacto en la relación con el consumidor financiero. Tuvimos la participación de más de 12 mil funcionarios que se capacitaron en responsabilidades en la atención de PQR con énfasis en la debida diligencia, información suficiente y clara durante la venta de

productos, y mediciones de servicio como NPS con su relevancia de cara a la percepción del cliente, entre otros temas.

El resultado principal de estas capacitaciones fue garantizar la continua comunicación y el respeto entre el consumidor financiero y las diferentes áreas del Banco, dando a conocer las actualizaciones normativas para generar una mayor consciencia de la importancia del Sistema de Atención al Consumidor Financiero para nuestros funcionarios y clientes.

Además ampliamos el programa “Un Mundo sin Barreras” (UMsB), que busca el desarrollo de una cultura de trato justo y respeto hacia el consumidor financiero en condición de discapacidad. Fomentamos la igualdad y seguimos avanzando en el desarrollo de soluciones que permiten el acceso a las personas con cualquier tipo de discapacidad a los servicios financieros y no financieros, y las empoderamos para alcanzar sus metas y gestionar sus presupuestos y los de sus familias. Como resultado de ello, identificamos a 800 clientes identificados con discapacidad, y certificamos a más del 80% de nuestra gente en UMsB

5.1.4. Gobernanza y supervisión de la gestión de quejas

El área de servicio al cliente hace parte de la Vicepresidencia Ejecutiva de Tecnología y Operaciones, y es supervisada por la Vicepresidencia de Operaciones, las cuales establecen las estrategias y lineamientos en el proceso de atención de PQR. De igual manera, la Dirección de Círculos de Logística lidera operativamente la atención oportuna, y a partir de los atributos de servicio, asegura el cumplimiento de los indicadores de gestión y reporta el análisis de las causas de las reclamaciones al Comité de Servicio y a los Directores de área para mitigar futuros eventos que pudieran generar insatisfacción en los clientes

La estrategia de servicio, así como el sistema de atención al cliente, son supervisadas por los siguientes órganos de gobierno:

Comité Ejecutivo de Servicio:

Ente encargado de propiciar un ambiente de atención y respeto al cliente y al consumidor financiero mediante el cumplimiento de las siguientes funciones: la definición de la estrategia de servicio, el monitoreo de la experiencia, el fortalecimiento de la cultura de servicio, y la definición y administración del Sistema de Atención y Protección al Consumidor Financiero.

Comités SARO⁴⁶ y SAC:

Comités de apoyo a la Junta Directiva y al Representante Legal en el cuidado del consumidor financiero y el cumplimiento de los pilares normativos y de servicio. Son los responsables de validar y aprobar las estrategias para un cambio cultural alineado con los principios del Sistema de Atención al Consumidor Financiero, y con las conductas adecuadas y definidas como entidad. De igual manera, propenden por la implementación de planes de mejoramiento según los riesgos y los impactos en clientes, la evaluación de los eventos representativos y el aseguramiento de los planes de mitigación, apoyando la resolución de situaciones críticas.

⁴⁶ SARO: Sistema de Administración de Riesgo Operativo

Informe SAC a Junta Directiva:

La Junta Directiva es informada periódicamente sobre el desempeño del SAC. En los informes presentados durante el año 2024, se destacó el compromiso de la organización en anticiparse a las necesidades y expectativas de los clientes para resolver de forma oportuna y efectiva cualquier situación que pueda generar inconformidad, así como la gestión, resultado y monitoreo de los principales aspectos relacionados con el SAC.

De forma complementaria, existen órganos de supervisión externa como la SFC, el Defensor del Consumidor Financiero, el revisor fiscal externo KPMG y la auditoría interna.

5.2. GESTIÓN DE NUESTRA CADENA DE ABASTECIMIENTO

La conexión con nuestros proveedores se caracteriza por la empatía, el respeto, la confianza y la transparencia, valores que fortalecen nuestra relación.

Desde nuestros temas materiales de Servicio y Bienestar reconocemos que nuestros proveedores son un actor clave para el cumplimiento efectivo de nuestro propósito: **El mundo es nuestra casa, hagámosla más próspera, incluyente y verde**. Por eso, buscamos construir una cadena de abastecimiento sólida y transparente, a través de un proceso de vinculación amigable, confiable y sencillo, que cuente con un acompañamiento permanente realizado por nuestros equipos en Colombia y Centroamérica.

Esto ha permitido que junto con nuestros proveedores tengamos una visión común, en la que podamos guiarlos en su transición hacia prácticas más sostenibles, promoviendo la diversidad, la equidad y la inclusión (DEI) y la gestión ambiental en sus operaciones. Razón por la que, destacamos los siguientes logros alcanzados en 2024:

5.2 Gestión de Proveedores:

En nuestra plataforma de abastecimiento contamos con **5.293** proveedores registrados para Colombia y las Filiales Internacionales, distribuidos así:

- En Colombia se formalizaron **2.726** contratos a **1.504** proveedores, de los cuales **1.451 (96%)** son locales y **53 (4%)** extranjeros.
- En Filiales internacionales se formalizaron **1.481** contratos a **677** proveedores, de los cuales **582 (86%)** son locales y **95 (14%)** extranjeros.

5.2.1 Programa de Desarrollo de Proveedores:

Para fortalecer la gestión sostenible de nuestros proveedores, elaboramos e implementamos internamente una herramienta de medición integral para evaluar el nivel de madurez ASG y de Diversidad, Equidad e Inclusión (ASG+DEI) y definir una ruta de acompañamiento que los permita avanzar en el camino de la sostenibilidad.

Para esta iniciativa, priorizamos a **341** proveedores en Colombia y Centroamérica, quienes respondieron la encuesta por medio de nuestra plataforma de abastecimiento estratégico. A partir de este diagnóstico, incorporamos criterios que evalúan la Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), considerando su probabilidad

de impacto. Este análisis incluyó a **91** proveedores clasificados como críticos. De estos, el 20% se ubicó en la categoría de riesgo ambiental y social A (alto), el 76% en la categoría B (medio), el 4% en la categoría C (bajo), con los que realizamos una gestión adecuada para mitigar los riesgos identificados.

Queremos motivar e inspirar a la cadena de abastecimiento en la implementación de iniciativas sostenibles, promoviendo la adopción de buenas prácticas ambientales y compartiendo nuestros principios de DEI.

En 2025, seguiremos fortaleciendo nuestro programa de desarrollo con estrategias de sensibilización y formación para aquellos proveedores que fueron priorizados en el diagnóstico. Estas acciones apalancarán el cierre de brechas con acciones de sensibilización, formación, desarrollo y reconocimiento, para el cumplimiento de nuestros objetivos estratégicos de Misión Verde 2030.

Pagos a Proveedores:

Pago total a **1.793 proveedores** de **28.569 facturas** en cuentas Davivienda por un valor de **COP 1.6 B.**

En este mismo año, como parte de la estrategia, establecimos relaciones más cercanas con **26 proveedores**, pagando **499 facturas** por un valor de **COP \$42 MM.**

Vivimos nuestros Premios Inspira:

Celebramos la excelencia de nuestros proveedores, aliados y clientes.

Vivimos nuestra *cuarta edición* de los Premios Inspira, en la que reconocimos a aquellas empresas que rompieron paradigmas, rediseñaron experiencias y transformaron procesos para ser más eficaces.

Tuvimos más de **150** iniciativas evaluadas en las categorías de: Transformación Digital, Eficiencia en Procesos, Sostenibilidad, Impacto Positivo y de Negocio en Colombia y Centroamérica.

Por primera vez, premiamos a un cliente de Colombia en la categoría de Pymes Sostenibles, una distinción dirigida a empresas que operan a nivel nacional y que demuestran un alto nivel de madurez en sostenibilidad.

Estos fueron nuestros **24** ganadores en Colombia y Centroamérica:

Categoría	Región	Proveedor	Proyecto
Transformación Digital	Colombia	ITAC, IT Applications Consulting S.A.	Proyecto API B2B
	Panamá	Maxia Latam	Modelo Gestión de Mantenimiento de Activos a través de MAXIA SYM
	Costa Rica	Evertec	Tokenización Débito y Crédito

	Honduras	Enhanced Technical Support Consulting, S.A. de C.V	Servicios de Infraestructura de Comunicaciones
	El Salvador	Martinexsa El Salvador, S.A. de C.V	Servicios administrados Data Lake Cloudera
Eficiencia en Procesos	Colombia	Andina de Seguridad del Valle LTDA	Clientes Andina - Tracking
	Panamá	Colliers Panamá	Contrato de Administración de Bienes Adjudicados
	Costa Rica	Suplidora de Equipos S.A.	Equipos Contadores de Billetes para puesto de cajas
	Honduras	Ingeniería de Telecomunicaciones SA de CV	Plataforma de Monitoreo SOLARWINDS
	El Salvador	Turing Challenge Sociedad Limitada	Implementación de API para extracción de datos vehiculares y documentos
Sostenibilidad	Colombia	Gaia Servicios Ambientales S.A.S.	Recálculo emisiones metas basadas en ciencia
	Costa Rica	Potencia Activa S.A.	Utilización de procedimientos y Políticas Noviolentas
Aliado de Negocio	Colombia	Ingeniería Maquinaria y Equipo de Colombia SAS	Equipo y Maquinaria
		Ercó Energía SAS.	Eficiencia Energética
		Colombiana de Comercio LTDA Corbeta	Vehículo Productivo
		Servicios Bolívar S.A Ciencuadras	Inmobiliario
	Costa Rica	FarmaValue	Tarjeta de Marca Compartida FarmaValue - Davivienda
	El Salvador	Gesel S.A. de C.V.	Agencia de Cobro con mayor recuperación de cartera saneada
Impacto Positivo	Colombia	Academia del Ser Col SAS	Kits de duelo
		Viventa, L.L.C.	Viventa 1% Pledge

	Costa Rica	Tau Technologies AI de Latinoamerica SA	Sistema Independiente de Intérprete de Lengua de Señas
	Honduras	United Way Honduras	Desarrollo de programas educativos para la primera infancia y jóvenes de Honduras
	El Salvador	Excelergy, S. A., de C.V.	Adquisición de Certificados de Energía Renovable
Pymes Sostenibles	Municipio de Candelaria, Dpto. Valle del Cauca	C.I Lago Verde S.A.S.	Gestión de buenas prácticas sostenibles

Con estas iniciativas generamos valor a nuestros grupos de interés, ampliándoles sus posibilidades de crecimiento en el negocio y el mercado.

5.2.2. Compras Verdes

- **Compras Verdes**

En el marco de nuestra estrategia **Misión Verde 2030**, y con el objetivo de fortalecer nuestra ruta de abastecimiento sostenible, hemos logrado avances significativos en Compras Verdes:

- Superamos significativamente nuestra meta de compras verdes, alcanzando **COP \$734 MM**. De ese total, **COP \$671 MM** (91%) corresponde a Colombia y **COP \$63 MM** (9%) a Centroamérica. Esto representa un **183%** por encima del objetivo inicial de **COP \$400 MM**.
- Rediseñamos nuestra metodología de evaluación para identificar y priorizar **45** categorías con impacto ambiental significativo en áreas clave como: Tecnología, Operaciones, Talento Humano y Administrativo.
- Diseñamos y parametrizamos **15** fichas técnicas ambientales en nuestra plataforma de abastecimiento estratégico. Esto permite a los proveedores proporcionar información específica sobre los bienes o servicios ofertados, fortaleciendo así la evaluación ambiental de nuestros proveedores de manera ágil y eficiente.

Para 2025, nos fijamos una meta de **COP \$400 MM** en compras verdes. Este objetivo se centrará en bienes o servicios de las especialidades de compras con impacto ambiental significativo.

5.2.2.2. Compras con proveedores incluyentes

Enmarcados en el propósito compartido de fortalecer nuestra cadena de suministro y generar prosperidad para las personas y los territorios. Desde el 2020, en Davivienda diseñamos un proyecto de inclusión laboral que promueve oportunidades de empleo formal a través de nuestros call centers en Pensilvania, Caldas, y Malambo, Atlántico; operados por un proveedor estratégico con quien hemos vinculado a 392 personas, pertenecientes a poblaciones en situación de vulnerabilidad.

En Pensilvania, el 71% del talento humano accedió a su primer empleo formal y el 8% proviene del casco rural del municipio. En Malambo, el 29% del personal encontró en este modelo su primera oportunidad laboral. Este resultado se materializa no solo en su desarrollo laboral, sino también una experiencia de servicio más cercana y con impacto social para nuestros clientes. Gracias a este modelo, hemos logrado impactos significativos reflejados en un NPS de 80.

Además, y como parte de nuestro compromiso con la mejora continua, realizamos una encuesta de percepción entre las personas para evaluar la gestión del proyecto. Los resultados evidenciaron que el 81% considera que el call center ha generado un impacto positivo en la comunidad por dinamizar las economías locales. Para 2025, priorizaremos la formación y el desarrollo de nuestra gente. Implementaremos un plan de capacitación en habilidades técnicas y blandas que permitirá afianzar su crecimiento profesional y, al mismo tiempo, mejorar la calidad del servicio prestado a nuestros clientes.

Potencialización de servicio

Para nosotros, es muy importante contribuir al bienestar de cada una de las personas que nos prestan apoyo en los diferentes procesos. Por ello, en el caso específico del contrato de limpieza, hemos seleccionado un aliado que se enfoca en formar a su personal conforme a los lineamientos de sostenibilidad y eficiencia que hemos establecido. Entre ellos, implementar modelos tecnológicos amigables con el medio ambiente, que generen valor a los procesos actuales y contribuyan al cumplimiento de nuestras metas.

Como resultado, el proveedor ha capacitado a su equipo en temas clave como: el manejo de residuos y la conservación de recursos hídricos y energéticos, alcanzando más de **17 mil** capacitaciones a las **480** operarias asignadas al Banco, quienes cubren **586** frentes de trabajo. También ha desarrollado tecnologías innovadoras, como el uso de QR y aplicaciones móviles para controlar las inspecciones diarias de limpieza, eliminando por completo el uso de papel en este proceso.

Para las tareas de limpieza y desinfección, se introdujo el uso del Clorado Orgánico, una solución más respetuosa con el medio ambiente, ya que se adhiere a materiales orgánicos como el agua, reduciendo significativamente la liberación de residuos contaminantes.

5.2.3. Gestión de riesgos de Terceros y Aliados.

Reconocemos a nuestros aliados estratégicos como pilares fundamentales para ampliar nuestras operaciones y generar valor en cada etapa de nuestros procesos.

Desde el liderazgo del Departamento de Administración de Riesgo de Terceros y Aliados, renovamos y optimizamos el marco de gestión de la operación y nuestras filiales. Este enfoque asegura una evaluación y manejo efectivos frente a los riesgos asociados a la cadena de suministro.

Durante el año, priorizamos a los proveedores y aliados que presentan mayor exposición para mitigar riesgos en las áreas críticas de: seguridad de la información, ciberseguridad, riesgo tecnológico, riesgo transaccional, protección de datos personales, continuidad del negocio, riesgo de fraude, control interno, seguridad física, riesgo operacional y riesgo de servicio.

Implementamos un *site* de capacitación y sensibilización dirigido a proveedores y aliados, con el que **281** terceros y **1.284** personas de sus equipos de trabajo aprendieron herramientas y conocimientos en gestión y mitigación de riesgos. Estos esfuerzos contribuyeron a mejorar los esquemas de gestión, seguridad y control, previniendo incidentes y optimizando las respuestas en caso de eventualidades.

6. BIENESTAR

Ofrecemos un entorno de trabajo seguro, diverso, equitativo e incluyente, basado en el respeto a los derechos humanos; cuidamos el bienestar de nuestra gente y fomentamos el desarrollo de su potencial, buscando permear con estos compromisos a toda nuestra cadena de abastecimiento y demás grupos de interés.

6.1. Talento Humano:

¡En Nuestra Casa construimos historias de vida que transforman el negocio!

6.1.1. Modelo de Gestión

Aquí creemos firmemente que nuestra gente es fuente inagotable de valor, convirtiéndose en el motor que impulsa el crecimiento y la gestión sostenible del negocio. Con una cultura centrada en las personas, caracterizada por su cercanía, confianza, cuidado genuino e innovación. Nos inspira el trabajo con propósito, construir historias de vida que trascienden y generar valor con estrategias confiables, amigables y sencillas, que estén enfocadas en el desarrollo continuo del entorno y de las personas que lo habitan.

- **Somos una organización multilatina compuesta por más de 17 mil personas distribuidas en seis países:** Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y Miami.

- **El 61% de la población en Colombia son mujeres y el 39% son hombres. En las filiales internacionales el 58% de la población son mujeres y el 42% son hombres.**
- **84% de las posiciones abiertas durante el año fueron cubiertas con talento interno,** generando así mayores oportunidades de desarrollo.
- **Por tercer año consecutivo fuimos reconocidos por Gallup como “Un lugar excepcional para trabajar”,** dentro de una muestra de 2.500 empresas a nivel mundial, siendo la única empresa latinoamericana en conseguir este reconocimiento.
- **Estamos activamente comprometidos con la Casita Roja.** En 2024 el promedio de compromiso organizacional fue de 4.41 sobre 5.0 posicionándonos en un percentil 71 dentro de una muestra global.
- **12.690 personas en Colombia y 4.392 en CAM impulsaron sus capacidades de la mano de la “UXplora”,** nuestra Universidad corporativa con soluciones personalizadas que potencian su desarrollo.
- **Somos reconocidos como una organización movilizadora y promotora de la diversidad, la equidad y la inclusión.** Obtuvimos 4.6 sobre 5.0 en el índice de (DEI) evaluado en la encuesta de compromiso.
- **Nos convertimos en caso de estudio de Harvard Business School,** por generar estrategias innovadoras en la transformación del talento con programas de Upskilling y Reskiling.
- **Impactamos al 100% de nuestra fuerza laboral y sus familias con programas de Bienestar Integral,** impulsando un estilo de vida saludable que fortalece la salud mental, el bienestar emocional y el bienestar financiero.

6.1.1.3 Cifras de nuestro talento:

En Davivienda hemos construido historias de vida que transforman el negocio gracias a una cultura auténtica y significativa que refleja la esencia de cada una de las personas, quienes hacen parte de esta organización. Aquí nos motiva seguir avanzando como un equipo humano multilatino y diverso, que se desarrolla, crece y evoluciona para asumir con pasión los retos actuales y del futuro.

6.1.1.3.1 Indicadores laborales

Promovemos el crecimiento personal y profesional atrayendo y fidelizando al mejor capital humano:

Nuevos empleados:

	COLOMBIA	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	MIAMI
Nuevos empleados	577	137	273	150	60	4

Tasa de nuevos empleados	4,95%	13,26%	15,82%	11,78%	23,71%	8%
--------------------------	-------	--------	--------	--------	--------	----

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Promociones Internas:

	COLOMBIA		COSTA RICA		EL SALVADOR		HONDURAS		PANAMÁ		MIAMI	
Total Promociones	1.195		130		263		112		31		7	
Mujeres	643	54%	71	55%	162	62%	65	58%	18	60%	7	100%
Hombres	552	46%	59	44%	101	38%	47	42%	13	40%		
Vacantes cubiertas con talento interno	1.002	84%	85	65%	171	65%	83	74%	15	49%	2	30%

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Remuneración equitativa:

Somos equitativos porque ofrecemos igualdad de oportunidades laborales y un trato justo en el trabajo para todas las personas, sin importar género, raza, etnia u otras características.

Mujeres / Hombres - Ratio remuneración anual (Mujeres:Hombres)

Nivel	Colombia	Costa Rica	Honduras	El Salvador	Panamá
Directivo	100,87:100	90,54:100	99,00:100	106,08:100	103,84:100
Ejecutivo	100,03:100	100,64:100	100,35:100	98,72:100	100,77:100
Básico	97,43:100	97,08:100	102,54:100	97,48:100	94,96:100

*Compensación anual de los empleados con contrato a término a indefinido

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

De acuerdo con la tabla anterior, concluimos que dado que la brecha entre la remuneración anual de hombres y mujeres es mínima, no se evidencian desigualdades salariales. Las diferencias están soportadas en los resultados de las evaluaciones de desempeño, las oportunidades de desarrollo y la antigüedad en cada rol.

Dentro de los procesos de definición de salarios para contratación y promociones, se evalúan las habilidades y oportunidades de desarrollo de la persona frente a la

posición a desempeñar, y en ningún caso se tiene en cuenta algún otro factor relacionado con su género.

Indicador de rotación voluntaria:

Los resultados del retiro por decisión propia, fueron:

	COLOMBIA	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	MIAMI
Tasa de rotación voluntaria	4,89%	8,91%	11%	3,16%	10,1%	4%

Indicador de rotación total:

Todos los movimientos de ingresos y retiros en la planta generaron los siguientes resultados:

	COLOMBIA	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	MIAMI
Rotación	8,2%	13,46%	17,92%	10,5%	16,6%	8%

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Distribución de rotación total por género:

	COLOMBIA	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	MIAMI
Mujeres	59%	52%	60%	53%	39%	75%
Hombres	41%	48%	40%	47%	61%	25%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Distribución de rotación total por generación:

	COLOMBIA	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	MIAMI
Baby boomers	4,6%	0%	1,55%	1,35%	0%	0%
Generación (X)	14,2%	13,38%	16,15%	11,49%	26,32%	50%
Millennials (Y)	55,2%	49,68%	56,83%	54,73%	63,16%	50%
Generación (Z)	26,0%	36,94%	25,47%	32,43%	10,53%	0%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

6.1.1.3.2 Desglose del personal en la organización:

Empleados por rango de edad:

Aquí generamos valor con los nuevos conocimientos y con la experiencia de las personas, sin importar su edad.

NÚMERO DE EMPLEADOS	COLOMBIA		FILIALES INTERNACIONALES	
Baby boomers (59 a 77 años)	136	1%	38	0,87%
Generación X (43 a 58 años)	3.362	27%	874	19,90%
Millennials Y (27 a 42 años)	7.041	56%	2586	58,89%
Generación Z (Menor a 26 años)	2.100	16%	893	20,34%
Total	12.639	100%	4391	100%

*Cifras Colombia y Filiales internacionales al cierre 2024

Empleados por género:

Contamos con el talento idóneo para alcanzar nuestros objetivos organizacionales.

	COLOMBIA		COSTA RICA		EL SALVADOR		HONDURAS		PANAMÁ		MIAMI	
Mujeres	7.703	61%	632	59%	1.021	59%	724	57%	147	58%	32	64%
Hombres	4.936	39%	448	41%	704	41%	549	43%	105	42%	18	36%
Total	12.639		1.090		1.725		1.273		253		50	

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Empleados por nivel de cargo y género:

	COLOMBIA				FILIALES INTERNACIONALES			
	MUJERES		HOMBRES		MUJERES		HOMBRES	
Directivo	120	2%	152	3%	8	0%	29	2%
Ejecutivo	3.488	45%	2.798	57%	1.068	42%	950	52%
Básico	4.095	53%	1.986	40%	1.488	58%	848	46%
Total	7.703	100%	4.936	100%	2.564	100%	1.827	100%

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Distribución de personas por género que generaron ingresos:

	COLOMBIA		COSTA RICA		EL SALVADOR		HONDURAS		PANAMÁ		MIAMI		TOTAL	
Mujeres	4.309	67%	144	59%	325	68%	191	67%	26	68%	4	80%	5.215	67%
Hombres	2.081	33%	101	41%	152	32%	92	33%	12	32%	1	20%	2.512	33%
Total	6.390		245		477		283		38		5		7.727	

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Distribución de personas por género relacionados con actividades STEM

Los conocimientos y destrezas en ciencia, tecnología, ingeniería y matemáticas son fundamentales para la sostenibilidad del negocio:

	COLOMBIA		COSTA RICA		EL SALVADOR		HONDURAS		PANAMÁ		MIAMI		TOTAL	
Mujeres	447	32%	7	21%	28	14%	17	23%	3	21%	1	25%	56	17%
Hombres	929	68%	27	79%	168	86%	58	77%	11	79%	3	75%	267	83%
Total	1.376		34		196		75		14		4		323	

*Cifras Colombia y filiales internacionales al cierre 2024

Distribución de personas por raza, etnia y nacionalidad

En el marco del programa de diversidad, equidad e inclusión, nos hemos acercado a nuestra gente con el fin de conocer con mayor profundidad aquellos grupos étnicos de los cuales consideran que hacen parte, es decir, aquellos con los que se identifican.

A continuación se presenta de forma agregada el resultado de esta identificación, considerando además, su clasificación en management positions:

Grupo étnico / Management Position Classification	Porcentaje de participación
⊕ No pertenezco a ningún grupo racial y/o étnico	86,32%
⊕ No sabe / no responde	5,08%
⊖ OTRO	1,85%
Middle	0,39%
No level	1,41%
Senior/top	0,05%
⊖ MESTIZO (MESTIZAJE DE RAZA BLANCO E INDIGENA)	4,11%
Middle	0,54%
No level	3,53%
Senior/top	0,03%
⊖ PUEBLOS Y COMUNIDADES INDÍGENAS	0,62%
Middle	0,03%
No level	0,59%
⊖ NEGRO, MULATO, AFRODESCENDIENTE O AFROCOLOMBIANO	2,02%
Middle	0,05%
No level	1,97%

6.1.2. Modelo de Transparencia⁴⁷

Aquí construimos historias basadas en nuestros Principios y Valores

La ética es y ha sido un factor determinante en la cultura del Grupo Bolívar y es altamente valorada por nuestros grupos de interés. Atendiendo al principio de transparencia, contamos con un **Sistema de Gobierno Corporativo** que no sólo garantiza que todas las acciones y comportamientos estén guiados por Principios y Valores como el Respeto, la Equidad, la Honestidad, la Disciplina y la Alegría, el Entusiasmo y el Buen Humor; sino que también vela por el cuidado del talento humano y su calidad de vida, promoviendo un entorno que prioriza la salud integral a través del balance a nivel físico, mental, social y económico, con programas y estrategias que permiten alcanzar el máximo potencial en un ambiente de trabajo saludable, seguro y equilibrado, que nos impulsa a alcanzar las metas organizacionales.

Gestionamos los casos relacionados con Discriminación y Acoso, Derechos Humanos y Delitos Informáticos, y tenemos definida una categoría de denuncia por cada uno de estos temas.

Para renovar el compromiso ético con la organización, cada año invitamos a todas las personas a **certificarse en el curso de “Vivimos y Cuidamos los Cinco”** y para el cierre de 2024 obtuvimos un 99% de cumplimiento. Buscamos fortalecer el buen criterio frente a situaciones donde el Código de Ética y los Principios y Valores se puedan estar viendo afectados, además de formarnos en temas como la discriminación y el acoso en los lugares de trabajo, cumpliendo con el compromiso declarado en nuestro **Modelo de Liderazgo** de promover ambientes de confianza.

6.1.2.1 Ecosistema del Modelo de Transparencia:

La inspiración que guía las acciones y decisiones está en la esencia de nuestro **Propósito Superior de “Enriquecer la Vida con Integridad”**. Vivimos una cultura de puertas abiertas que brinda espacios y canales ante los cuales podemos acudir ante una vulneración de nuestros derechos, principios y valores, o cuando detectemos eventuales irregularidades o malas prácticas que atenten contra el Código de Ética⁴⁸, Manual de Conflictos de Interés, entre otros, manteniendo de esta manera relaciones sólidas y entornos de confianza.

Estos canales son:

⁴⁷ [Descargar imagen para el capítulo de Modelo de Transparencia](#)

⁴⁸ El Código Ética hace parte integral del Sistema de Buen Gobierno Corporativo que han adoptado las empresas del Grupo Bolívar, en él se describen las pautas de conducta que deben ser cumplidas por toda nuestra comunidad, evidenciando, a su vez, comportamientos no esperados o malas prácticas inaceptables para la organización. Lo invitamos a consultar el [Código Ética](#), páginas: 10, 11 y 12.



*Todo dentro del marco de la confidencialidad y objetividad

Priorizando el cuidado y el bienestar, **en 2024 creamos el Comité de Gestión y Apoyo** para atender de manera especializada los casos relacionados con presunto acoso sexual. Este equipo interdisciplinario está preparado para brindar acompañamiento cercano y asegurar un manejo riguroso de las situaciones, garantizando un entorno laboral seguro y basado en el respeto.

6.1.2.2 Gestión de la Línea de Transparencia

En la interacción con nuestros grupos de interés disponemos de la “**Línea de Transparencia**”, una alternativa adicional a los canales tradicionales (Líderes, equipo de Talento Humano y Comité de Convivencia), para asegurar un comportamiento ético y abierto. Mediante nuestro modelo de gestión y de gobierno, atendemos situaciones sobre Derechos Humanos (DD.HH) y diferentes casos, en las instancias definidas, y en el momento de identificarse oportunidades de mejora, implementamos planes de acción para resolver la causa raíz de los hallazgos.

A lo largo de los años hemos fortalecido el modelo de transparencia mediante la integración de diversos mecanismos que nos han permitido formarnos para analizar, diagnosticar, intervenir y resolver de manera integral los casos que se presentan.

Adicionalmente, la Línea de Transparencia ha trascendido a proveedores para que puedan reportar cualquier tipo de irregularidades, acompañándolos con capacitaciones que les permite usar este canal con mayor facilidad.⁴⁹

6.1.2.3 Resolución de inquietudes y proceso de escalamiento

Recibimos 332 reportes que se gestionaron por medio del modelo de transparencia, permitiendo la corrección de 160 casos en los que se encontró mérito para estas denuncias. En 34 de estos se aplicaron acciones disciplinarias como: Llamado de atención, suspensión de contrato o terminación de contrato.

Así funciona nuestro modelo:

⁴⁹ Incluir imagen de site de proveedores: [Relacionamiento y Línea de Transparencia](#)



6.1.2.4 Categorías de reporte

Promovemos activamente el uso de la Línea de Transparencia y nos enorgullece saber que es reconocida como una herramienta de comunicación efectiva dentro de un ambiente seguro, donde todas sus inquietudes son escuchadas y gestionadas.

De acuerdo con lo anterior, los reportes se clasifican dentro de las siguientes tipologías:

Categorías	No. de casos con Acciones Correctivas
Clima Laboral	94
Acoso Laboral	0
Incumplimiento de políticas TH	20
Conflictos de Interés	5
Abuso del cargo	10
Discriminación	4
Acoso Sexual	0
Derechos Humanos	0
Amenazas	0
Fraude	6
Fraude en procesos	8
Delitos informáticos	0
Daño a identidad corporativa	6
Malas Prácticas Comerciales	7
Irregularidades de Terceros	0

Categorías	No. de casos con Acciones Correctivas
Clima Laboral	94
Acoso Laboral	0
Incumplimiento de políticas TH	20
Conflictos de Interés	5
Abuso del cargo	10
Discriminación	4
SARLAFT	0
Violación de Controles, Leyes y Regulaciones	0
TOTAL	160

Número de personas con medidas correctivas o disciplinarias adoptadas en caso de comportamientos en contra del Código de Ética:

	2024	
Casos identificados desde Línea de Transparencia		
Acciones Correctivas	No. de personas	%
Plan de Acción	135	72
Reubicaciones	17	9
Llamado de atención	11	6
Suspensión de contrato	5	3
Terminación de contrato	18	10
Sub total	186*	100
Casos identificados desde otras fuentes de información		
Terminación de contrato** (Incumplimientos normativos)	69	
Total	255	

Fuentes: Línea de transparencia y otros canales de información

*Las acciones se cuentan por aplicación en número de personas

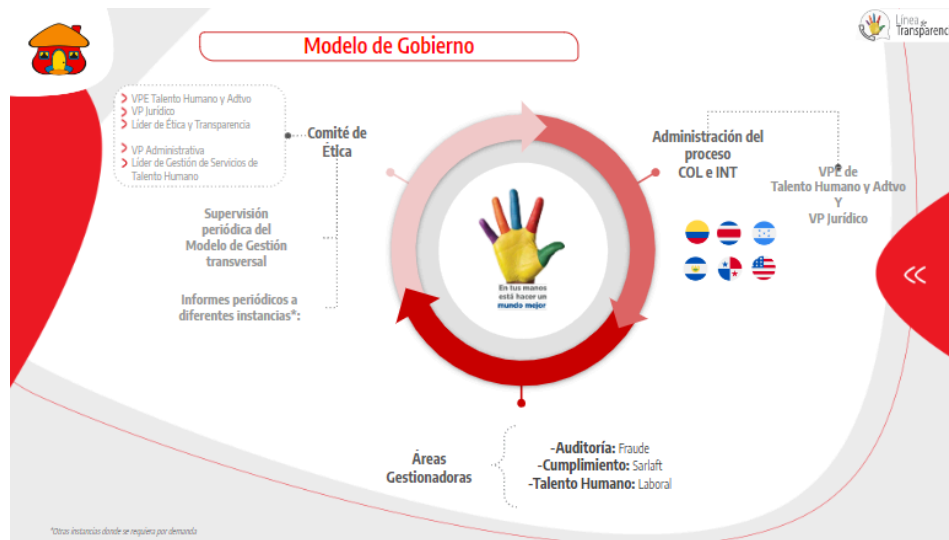
**El número de estas acciones correctivas corresponde a casos que se recibieron por otras fuentes de información y que estuvieron relacionadas con incumplimientos normativos.

6.1.2.5 Modelo de Gobierno

El manejo de los casos de transparencia se trabaja en equipo con las áreas encargadas de gestionarlo: Auditoría, Talento Humano y Cumplimiento, y los líderes de las personas (inmediatos y mediatos) o equipos reportados.

Como parte de este esquema, contamos con un **Comité de Ética**, que tiene la responsabilidad de supervisar periódicamente el modelo y garantizar que el proceso se lleve a cabo correctamente. También, orienta y realiza recomendaciones bajo la premisa de **cero tolerancia** a conductas o comportamientos contrarios a los Principios y Valores y el Código de Ética.

Regularmente entregamos informes de la gestión a diferentes instancias de la organización, tales como: Presidencia del Grupo Bolívar, Presidencia del Banco, Comité de Auditoría, entre otros.



Cuando en la gestión de un caso identificamos oportunidades de mejora en una persona, diseñamos un plan de acompañamiento con acciones correctivas que abordan la causa raíz de la situación reportada, fomentando su crecimiento y reforzando la importancia de los Principios y Valores.

Si, tras una investigación, se detecta el incumplimiento de políticas, la omisión de procesos o una actuación contraria a un comportamiento ético, aplicamos las medidas correspondientes con base en la naturaleza y gravedad de los hechos. Aseguramos en todo momento una debida diligencia, contando con decisiones que refuerzan la confianza y el compromiso con la cultura organizacional.

6.1.3. Política y Programas de Diversidad, Equidad e Inclusión

Desde nuestra casa construimos un mundo que valora la diferencia

Actualizamos nuestra encuesta de representatividad para Colombia, y en el capítulo de Diversidad, Equidad e inclusión (DEI), específicamente en la sección de gustos y afinidades participaron **8.420 personas**, es decir, el **65,5%** del total de la población, obteniendo los siguientes resultados:

- **Género:** 61,1% Mujeres y 38,9% Hombres en Colombia.
- **Grupos Étnicos:** 8,4% Colombia (sobre 7.512 personas que respondieron esta pregunta).
- **Diversidad Sexual:** 6,5% Colombia (sobre 7.614 personas que respondieron esta pregunta).
- **Discapacidad:** 0,3% (sobre 7.017 personas) en condición de discapacidad a nivel nacional.

Actualizamos nuestro compromiso en DEI con la Política El Mundo Es Nuestra Casa, Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestra operación. De igual manera, transformamos las experiencias de Talento Humano de forma integral con el objetivo de impactar las múltiples dimensiones del Ser. Para lograrlo abordamos cuatro ejes particulares:

1) Continuamos trabajando en la identificación de los sesgos inconscientes:

- Entrenamos, al interior de la organización, a **286 personas de Talento Humano para reconocer y mitigar patrones inconscientes.**
- Conectamos la declaración *“En nuestra casa construimos un mundo que valora la diferencia”*, con los Líderes a través de una ruta de Mindset y Liderazgo Inclusivo, transformando los Sesgos Inconscientes de **836 líderes y más de 11.9 mil personas en todo Davivienda entrenadas y sensibilizadas** en fundamentos de DEI y lenguaje inclusivo.

2) Creamos experiencias inclusivas

Alineamos los procesos de talento humano para entregar mejores experiencias, tales como:

- **Lanzamos la primera colección Rojotú Neutra**, permitiendo seleccionar las prendas de vestir de acuerdo a preferencia individuales, rompiendo estereotipos y reafirmando que *podemos ser quienes somos y sentirnos bien.*
- Nos adaptamos a las necesidades específicas de los niños y niñas y sus familias, transformando las **Vacaciones Recreativas**⁵⁰ para que fueran **“Sin Barreras”**, dándoles acceso a momentos únicos llenos de alegría, conexión y cuidado, sin importar la diversidad de sus capacidades, y poniendo a disposición diferentes especialistas que los acompañen.
- Transformamos la Celebración del Día de la Mujer en la **Semana de la Esencia**, que valora la autenticidad y crea experiencias para agradecer, reconocer talentos y destacar la diversidad, impactando a más de 11 mil personas.

3) Entregamos regalos sin estereotipos

⁵⁰ Vacaciones Recreativas: es un espacio que promueve experiencias lúdicas y recreativas a los niños durante sus periodos de vacaciones.

- En la **Fiesta de la niñez**, se entregaron regalos sin estereotipos de **género ni color a más de 5 mil niños y niñas**, fomentando la diversidad desde la infancia.
- En la **Celebración de Quinquenios**⁵¹ más de **mil ochocientas** personas eligieron libremente su regalo sin asignación por género, asegurando celebraciones auténticas y significativas.

4) Apoyamos la estrategia al servicio del Negocio

- Generamos un impacto directo en el negocio, certificando junto a la IFC a **más de 40 líderes en el diseño de Productos Inclusivos** para Grupos Prioritarios, apoyando dos Objetivos de Desarrollo Sostenible: 5 (Igualdad de género) y 10 (Reducción de las desigualdades) de la ONU.
- **Entrenamos a 348 personas en Oficina y Call Center en atención inclusiva** con enfoque diferencial.

5) Conformamos la Célula de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEo)

- Consolidamos una **mesa de trabajo** para gestionar los temas de **DEI**, compuesta por las áreas de: Servicio, Talento Humano, Salud Ocupacional, Aprendizaje, Mercadeo, Fábrica de Diseño, Educación Financiera, Área Administrativa, Proveedores, Daviplata, y Comunicaciones. Este espacio nos ha permitido **identificar los esfuerzos en curso, co-crear iniciativas y trazar objetivos en común** en el marco de nuestra política.
- **Durante el año, profundizamos en las iniciativas que impulsan la DEI con nuestros grupos de interés en distintos frentes.** Entre ellos destacamos:
 - Proveedores: avanzamos en la construcción e implementación de nuestra herramienta de medición de desempeño sostenible en temas ASG y DEI con cobertura en Colombia y CAM.
 - Gestión del Talento y Aprendizaje: implementamos estrategias para el desarrollo de mindset y liderazgo inclusivo, así como sesiones de sensibilización en sesgos inconscientes.
 - Servicio al Cliente: fortalecimos la atención a clientes con discapacidad, adultos mayores y personas con necesidades de atención prioritaria.
 - Bienestar y educación financiera: diseñamos programas y herramientas educativas accesibles para todos los segmentos.
 - Experiencia digital: Robustecimos el proceso de diseño, creación de contenido y desarrollo a partir de la alineación en los criterios de accesibilidad.
 - Clientes: Por ejemplo con PYME Mujer promovemos el crecimiento de mujeres emprendedoras a través de programas como Creciendo Juntas y Mi Empresa Mujer, fortaleciendo su desarrollo y sostenibilidad.
- Desarrollamos, en paralelo, una **ruta formativa con la IFC sobre sesgos inconscientes**, en la que participaron **+ 40 líderes** de estos

⁵¹ Quinquenios: todos los años reconocemos la trayectoria y compromiso.

equipos. Este proceso fortalece una visión compartida, sumando capacidades para la implementación de estrategias más efectivas.

El impacto de la Estrategia DEI se refleja en los resultados de nuestra **Encuesta de Compromiso** organizacional "Conectados", donde aumentamos un 0.04 en el índice de DEI, pasando de 4,56 a 4,60, sobre una nota máxima de 5.0, lo que reafirma cómo DEI es un movilizador clave en la organización.

6.1.4. Programas de apoyo

¡Aquí cuidamos nuestro BIEN-ESTAR!

Trabajamos constantemente en el cuidado integral de las personas, promoviendo su bienestar y calidad de vida mediante **experiencias y programas diseñados para inspirar y transformar**. Dicha propuesta crea un entorno donde las personas se sienten valoradas y conectadas con la organización. Por ello:

- Ofrecemos un entorno donde cada persona tiene la oportunidad de aprender, crecer y prosperar con un **salario competitivo**.
- Creamos oportunidades que transforman la vida personal y profesional de nuestra gente y sus familias, con una **oferta integral** que impulsa el aprendizaje, el desarrollo y la innovación, acompañando a cada persona en su camino para crecer y soñar.
- Contamos con **programas diseñados para el aprendizaje, bienestar y desarrollo** de competencias, habilidades y la construcción del patrimonio.

6.1.4.1 Manejo del estrés y cuidado de la salud mental

Desarrollamos un **Programa de Salud Mental personalizado**, basado en las necesidades específicas, identificadas en las mediciones de Riesgo Psicosocial y Salud Mental (2023). El objetivo de estas encuestas fue proporcionar recursos, actividades y herramientas que promuevan experiencias de impacto positivo, fortaleciendo el equilibrio emocional dentro y fuera del trabajo.

Es así como posicionamos los **"Martes de Salud Mental"**, como un día a la semana dedicado al cuidado y fortalecimiento emocional. En este espacio brindamos herramientas y recursos específicos diseñados para cada grupo poblacional, diferenciando la intervención para la RED comercial y las áreas administrativas, de acuerdo a las tareas, desafíos y objetivos del rol.

Con esta estrategia se brindaron diferentes experiencias:

- **Formación en Salud Mental:**

Para sensibilizar sobre la importancia de la salud mental y reducir los prejuicios asociados, implementamos un programa de formación en UXplora, con una duración de cuatro meses, desde agosto a noviembre del 2024, que ofreció herramientas prácticas y estrategias de psicoeducación enfocadas en el control emocional, el autocuidado y el fortalecimiento de la resiliencia.

- **Herramientas de autocuidado de salud mental:**

Apalancados de los medios de comunicación interna y con el objetivo de

fomentar el autocuidado en salud mental, se crearon dos espacios clave: **“Mente en calma”**, con videos breves de diez minutos y **“Clips Poderosos”**, con cápsulas de tres minutos, diseñados para proporcionar herramientas prácticas de apoyo en la salud mental y emocional.

Estos contenidos abordaron técnicas de meditación, ejercicios de respiración, así como la socialización de herramientas y redes de apoyo, entre otras estrategias para fomentar el equilibrio entre la vida fuera y dentro del trabajo así como el cuidado emocional.

- **Apoyo e intervención en temas de salud mental a través del Centro de Orientación Familiar**

En sinergia con el **Centro de Orientación Familiar (COF)**, se implementó un plan integral de acompañamiento emocional, diseñado para atender las diversas necesidades emocionales identificadas. Este plan incluyó servicios clave que promovieron el desarrollo psicosocial, y el fortalecimiento de la salud mental, impactando positivamente la vida de nuestro talento interno.

Dentro de los servicios encontramos:

- **Consejería Psicológica:** espacio atendido por psicólogos clínicos que busca brindar una guía y apoyo emocional frente a los temas de desarrollo personal, pareja, familia y otros. Para 2024 se brindaron 5.288 citas.
- **Línea de primeros auxilios emocionales:** servicios de atención inmediata, atendido por psicólogos clínicos, diseñado para brindar apoyo en situaciones de emergencia emocional. Durante la vigencia se recibieron 26 llamadas, asegurando un respaldo oportuno.
- **Chat de atención de asesoría:** en WhatsApp, se estableció un canal de comunicación accesible y confidencial mediante el cual se brindaron 115 citas de orientación, facilitando el acceso al acompañamiento emocional.
- **Talleres a la medida:** espacios adaptados a diferentes necesidades, en los que fomentamos la conciencia sobre la importancia de la salud mental en el ámbito laboral y personal, donde se capacitaron:
- **Líderes:** 2.461 personas en temáticas relacionadas con liderazgo emocional y herramientas de apoyo a equipos.
- **Equipos:** 5.988 horas impartidas en talleres sobre enfrentar las emociones, liderazgo del ser, manejo del duelo, primeros auxilios psicológicos, entre otras, en los que participaron 5.229 personas.
- **Primeros respondientes:** taller de agentes neuroemocionales dirigido a brigadistas, líderes de talento humano y otros funcionarios que son soporte emocional, con una participación de 836 asistentes.

6.1.4.2 Espacios de trabajo flexibles y saludables

Favoreciendo la flexibilidad en el trabajo de los equipos que hacen parte de las áreas administrativas, el **95% de las personas disfrutaron de una modalidad de trabajo**

híbrida, promoviendo así el equilibrio de la vida dentro y fuera del trabajo, y garantizando que todos sus entornos laborales sean seguros y saludables.

Disponemos de **gimnasios, centros médicos y centro odontológico** con servicios de salud oral, medicina general y medicina del deporte, para más de 7.000 personas en Bogotá, quienes pueden disfrutar de estos de forma ágil y oportuna.

También contamos con nuestras **salas de bienestar para el esparcimiento**, espacios abiertos y colaborativos que promueven la co-creación, la gestión del conocimiento y el trabajo en conjunto, en un ambiente moderno y alegre.

- **Salas de lactancia**⁵²

Brindamos espacios cercanos, seguros y amigables para madres lactantes. Actualmente tenemos a nivel nacional 14 salas de lactancia y una en construcción en diferentes sedes administrativas, manteniendo la certificación desde la Secretaría Distrital de Salud de Bogotá, de acuerdo con los estándares establecidos.

- **Vivienda:** Ofrecemos beneficios como el **Programa de Vivienda** para que todos puedan cumplir el sueño de tener casa propia.

	EMPLEADOS	MONTO
Beneficios en tasa para compra de vivienda	3.098	8.947
Auxilio de escrituración	721	1.927

*Cifras consolidadas Colombia y Filiales internacionales 2024

*Cifras en millones de pesos

6.1.5. Programas de fidelización del talento

¡Aquí sentimos Orgullo Davivienda!

6.1.5.1 Rojotú, un estilo de vida

En el 2018 nace “Rojotú, un estilo de vida”, una estrategia de transformación organizacional donde por medio de vernos bien y sentirnos bien, promovemos la alimentación saludable, el deporte, la sostenibilidad, la movilidad y el bienestar emocional, para impactar de manera positiva a nuestra gente, sus familias y el entorno, mediante las siguientes iniciativas:

6.1.5.1.1 Verse bien y sentirse bien

- **Colecciones Rojotú:** Lanzamos una colección de ropa que nos permite vernos bien y sentirnos bien. Esta colección es entregada anualmente a más de **17 mil personas**. Cada año renovamos las colecciones, y éstas son diseñadas por grandes exponentes de la moda colombiana, quienes son acompañados por una red de emprendedores.

⁵² [Descargar imagen Sala de Lactancia para acompañar el texto.](#)

- **Centros de Moda:** Diseñamos 34 espacios de moda para entregar las colecciones, brindando experiencias de belleza, alimentación saludable, asesorías de imagen y espacios de bienestar emocional, llegando a 10.000 personas en Colombia y Centroamérica.
- **Desafío Rojotú:** Creamos una competencia amigable que nos permite vivir una experiencia deportiva. En su cuarta versión, sumó a más de 3.850 personas, compitiendo en las disciplinas de ciclismo de ruta, ciclomontañismo y atletismo, llevando el deporte a otro nivel.
- **Alianzas con gimnasios:** Contamos con aliados deportivos que nos dan un beneficio para la afiliación en gimnasios. Actualmente tenemos más de 3.771 afiliaciones, subsidiando el 40% en la adquisición de los diferentes planes como beneficio.
- **Alimentación saludable:** Disponemos de más de 46 máquinas de snacks saludables distribuidas por toda Colombia, entregando productos saludables totalmente gratis.

6.1.5.1.2 Familia

- **Grupos de teatro, danza moderna y danza folclórica:** Creamos un grupo de Danza y Teatro demostrando en cada interpretación la esencia de lo que llevamos dentro a través de su talento, compartiendo la alegría por medio del arte, la diversidad y la cultura.
- **Family Day:** Generamos, en Bogotá, experiencias de diversión, entretenimiento e integración para todas las personas, sus familias y mascotas, contando con la participación de más de 9.995 asistentes y conmemorando el día de la familia.
- **Licencia de maternidad y paternidad con mayores beneficios:** Tenemos beneficios de licencias de maternidad y paternidad, con el propósito de fortalecer los vínculos familiares, más allá de los requisitos establecidos por la ley. Nuestra licencia de maternidad es remunerada por siete días hábiles adicionales a la reincorporación al trabajo, y la licencia de paternidad por cuatro días hábiles más a lo estipulado por la normativa vigente.

A partir de junio de 2024 ampliamos los beneficios para apoyar el vínculo familiar. La licencia de maternidad se extendió a ocho días hábiles adicionales, y la licencia de paternidad a seis días hábiles adicionales. Esta medida busca proporcionar mayor tiempo para el cuidado y la conexión familiar durante los primeros momentos de la vida. Durante el año 2024, 179 familias han disfrutado de la licencia de maternidad y 106 familias se beneficiaron de la licencia de paternidad.

- **Guardería - Jardín Osito Pardo:** El Jardín Osito Pardo, una institución que brinda espacios seguros y de crecimiento integral con el respaldo de un equipo de profesionales apasionados y comprometidos, quienes acompañan a los niños en su camino para el desarrollo para que puedan desarrollarse física, emocional e intelectualmente. Esto con el

fin de acompañar a las familias del Grupo Bolívar en la educación y cuidado de sus hijos entre los 2 y 5 años. El Jardín Osito Pardo se encuentra en Bogotá y actualmente 190 familias son beneficiadas.

6.1.6. Atracción y fidelización del talento

¡Aquí sabemos que generamos más valor trabajando juntos!

Potenciar el talento interno con el fomento del desarrollo, crecimiento y disponibilización de las mejores oportunidades. Esto lo logramos evolucionando el proceso de selección con un enfoque de retroalimentación constante y fortalecimiento de destrezas específicas a partir de la autogestión.

- Cambiamos el modelo de operación enfocándonos en la capitalización de talento interno. Desarrollamos un nuevo ecosistema que denominamos **“Hunt-In”**, el cual nos permite responder a las necesidades de talento en los procesos de selección de la organización, logrando identificar correctamente los perfiles de los colaboradores para poder atender eficientemente las vacantes que presenta la organización.
- **Implementamos una herramienta de retroalimentación** para identificar las brechas de los postulantes en los procesos de selección y las conecta con los procesos de aprendizaje de la organización para facilitar el autodesarrollo. Así mismo, **“Feedback” acompaña su autogestión con inteligencia artificial generativa GPT** combinando los resultados del proceso con conocimiento globalizado.
- **Somos incluyentes en los procesos de selección**, nuestro principal objetivo es lograr que las personas encuentren el cargo ideal en función de sus conocimientos, cualidades y pasiones. Por ello, desde la perspectiva de DEI promovemos un proceso libre de sesgos, respaldado por el Código de Ética y Transparencia.
- **Consideramos a nuestro equipo** como un pilar estratégico en la gestión del Talento Humano. Gracias a este enfoque, alcanzamos un **84% de movilidad interna**, lo que permitió impulsar el crecimiento profesional de **645 personas** con ascensos y una distribución equitativa de **50% hombres y 50% mujeres**. Además, incorporamos a 1.286 nuevos integrantes en la organización.

En este contexto, el programa **“Una aventura para Cre-Ser”** en 2024 se posicionó como un pilar estratégico para dinamizar la movilidad del talento, enfocado en identificar cinco factores clave de potencial con una experiencia gamificada: agilidad de aprendizaje, adaptación al cambio, pensamiento estratégico, capacidad de influencia e interés por el crecimiento. Cada participante recibió retroalimentación individualizada con recomendaciones específicas para la autogestión de su desarrollo y el fortalecimiento de su potencial. Esta iniciativa impactó a 135 personas de diferentes áreas.

Trabajamos en una estrategia para diagnosticar y fortalecer las capacidades comerciales a través de retroalimentación personalizada. Este enfoque se complementa con el portafolio de desarrollo existente en la organización, promoviendo la **autogestión como motor clave para impulsar la productividad**. En alianza con el programa **“Desafíate 24X”**, se ha implementado este modelo impactando a 138 personas.

- Apostamos por el talento joven quienes con su energía y sus conocimientos innovadores nos permiten mantenernos a la vanguardia en el desarrollo de productos y servicios.
 - 641 personas participaron en el programa “**Experiencia Practicantes**”, especializándose en distintas áreas:
 - Analítica (261): Desarrollo de habilidades para analizar datos y generar insights.
 - Innovación (174): Enfoque en el diseño de experiencias digitales.
 - Tecnológico/Digital (94): Resolución de problemáticas en productos financieros.
 - Financiero (112): Especialización en análisis financiero, pensamiento crítico e innovación.

99 estudiantes fueron seleccionados para una fase específica del programa, diseñada para identificar y desarrollar a aquellos que se encuentran en la etapa final de su carrera. A través de esta iniciativa, se evalúa y acompaña a quienes buscan realizar sus prácticas profesionales, generando valor tanto para los participantes, como para la organización.

Esta estrategia no solo fortalece los procesos internos y fomenta la innovación, sino que también garantiza la continuidad del 30% de los practicantes, quienes se integran de manera permanente a la compañía, promoviendo la movilidad interna y mejorando la empleabilidad.

- Incorporamos anualmente alrededor de 432 nuevos talentos mediante herramientas de evaluación innovadoras que aseguran la selección de perfiles estratégicos. Dentro de esta iniciativa, el programa “**Nativos Davivienda**”, dirigido a jóvenes semilleros del SENA, nos permite atraer nuevos integrantes cada año. Estas acciones refuerzan nuestra apuesta por una cultura de aprendizaje continuo, innovación y excelencia, consolidándonos como una organización comprometida con el crecimiento integral de sus colaboradores y el desarrollo sostenible.

6.1.7. Entrenamiento y desarrollo

¡Aquí nos transformamos constantemente y desarrollamos nuestro potencial!

Forjamos y desarrollamos el mejor talento, fortaleciendo sus destrezas organizacionales y potencializando las capacidades técnicas de liderazgo que acompañan la transformación digital, la analítica y la innovación en la organización. A continuación, compartimos los promedios de los indicadores clave:

Colombia:

- Inversión total: COP 13.486.725.086, USD 3.058.804
- Inversión por colaborador COP: 1.022.671
- Inversión por colaborador USD: 232

- Horas promedio de entrenamiento y desarrollo: 34

Filiales internacionales:

- Inversión total: COP 4.401.551.531, USD 998.277
- Inversión por colaborador en COP: 938.823
- Inversión por colaborador en USD: 213
- Horas promedio de entrenamiento y desarrollo: 32

Estos resultados reflejan el impacto positivo de todas las iniciativas de capacitación y desarrollo, que han permitido mejorar las habilidades y aumentar la eficiencia. La organización continuará invirtiendo en programas de formación para asegurar que esté bien preparada para enfrentar los desafíos futuros y contribuir al éxito de la organización.

6.1.7.1. Programas de Formación para nuestra gente

6.1.7.1.1 Universidad Corporativa, “UXplora”

Ecosistema digital que busca impulsar el desarrollo de talentos y habilidades clave, alineado con los objetivos del banco. Su oferta incluye programas de liderazgo, desarrollo de jóvenes talentos, certificaciones y capacitaciones especializadas, formación en ventas y gestión de proyectos, esenciales para el crecimiento profesional.

Mediante coaching, mentorías y redes de aprendizaje colaborativo, UXplora promueve competencias como el respeto por la diversidad cultural, la adaptación a la transición digital y el acompañamiento en cambios de roles. También fomenta el conocimiento en áreas clave como la protección financiera del consumidor, fortaleciendo el impacto de nuestros colaboradores.

Con UXplora somos reconocidos con premios internacionales y en innovación educativa, **consolidandonos como un modelo de aprendizaje corporativo alineado con la sostenibilidad y las demandas del entorno actual.**

Cifras generales

Resultados de la estrategia de entrenamiento:

- Alcanzamos una cobertura de 17.082 personas en **Colombia** y 4.392 en CAM, fortaleciendo su compromiso con la organización y su desarrollo personal.
- Logramos un cumplimiento del 96% en los planes de estudio personalizados, diseñados según el rol de cada persona.
- Conseguimos que cada persona dedicara un tiempo promedio de formación de 28 horas al año en Colombia y 25 horas por persona al año en Filiales Internacionales.

- Realizamos una inversión total de 11.210 millones de pesos en Colombia, con un promedio de 883 mil pesos por persona.
- Destinamos una inversión total de 3.626 millones de pesos colombianos en Filiales Internacionales, con un promedio de 825 mil pesos por persona.
- Integramos tres aplicaciones en el “Proyecto Teller”, logrando una eficiencia anual de 624 millones y optimizando el 63% de las transacciones con la formación efectiva del personal.
- Implementamos la herramienta de Modelo Estructural de Libranza, una iniciativa de estudiantes de la Facultad Analítica, que permitió recuperar más de \$9.000 millones en tres meses, optimizando el scoring y reduciendo la probabilidad de impago.
- Facilitamos la transición entre roles en la red comercial, logrando que el 66% de los Directores Administrativos adoptaran un nuevo esquema de incentivos alineado con los objetivos comerciales y operativos del negocio.
- **Autonomía en el aprendizaje continuo “Autogestión”**
Aseguramos una formación de alta calidad, inhouse y externa por medio de aliados MOOC- (Massive Open Online Course), con programas mandatorios y de autogestión que son de libre elección, impulsando la autonomía en el aprendizaje continuo.

Los hitos destacados, son:

- UXplora generó un impacto significativo con **11,700 cursos diseñados** para desarrollar las **58 habilidades clave**. Alcanzamos un **83% de indicador en autogestión en el aprendizaje**, basado en 17.700 inscripciones durante el año y un 72% de finalización de los cursos.
- English Business Academy by Platzi registró **700 participantes, logrando 200 certificaciones oficiales**, fortaleciendo las habilidades en inglés de las personas interesadas en mejorar su dominio del idioma.
- Skills for the Future de Coursera reportó un **98% de cumplimiento en sus 200 inscripciones**, enfocado en temas de **Inteligencia Artificial y Liderazgo Adaptativo**, destacándose frente al promedio general de cumplimiento de las casas MOOC, que se sitúa en un 13%.
- Los podcasts de aprendizaje fomentaron el aprendizaje autónomo, el liderazgo y el bienestar, fortaleciendo la cultura organizacional con un formato innovador y accesible. Alcanzamos **1,700 reproducciones: "Voces que Inspiran" creció un 318% (de 133 a 556 escuchas) y "Escúchate" aumentó un 25% (de 765 a 958 oyentes)** para garantizar el bienestar organizacional.

6.1.7.1.2 Facultades de UXplora

Implementamos las facultades con programas estratégicos enfocados en mentoría, coaching y grupos de aprendizaje para fortalecer el liderazgo, adaptar roles clave a la

transición digital y mejorar la educación y el desarrollo de competencias dentro de la organización.

- **Facultad UXplora**

Seguimos preparando a los equipos para los retos del futuro en habilidades técnicas y blandas específicas por rol desde la Facultad.

Impulsamos el aprendizaje con **70 programas activos y más de 800 cursos actualizados en habilidades blandas**. Más de 1.500 estudiantes autogestionaron su desarrollo, logrando que el 87% de las inscripciones impactaran directamente en las habilidades estratégicas del negocio y los roles clave.

- **Facultad de Innovación**

Promovemos la innovación organizacional y el talento interno con certificaciones y programas especializados.

- **1.061 personas certificadas en metodologías de innovación con Pearson**, fortaleciendo sus habilidades para impulsar el cambio organizacional.
- 346 colaboradores participaron en **Disruptive**, un programa **enfocado en la transformación de productos y negocios**.
- Como parte del Premio de Innovación, las cápsulas **“Prepara tu Pitch”** capacitaron a 60 participantes en técnicas avanzadas para presentar ideas, reafirmando el compromiso con la innovación y el talento interno. Gracias a esto hubo un aumento del 10% en las postulaciones en los Premios de Innovación, pasando de 522 logros en el año 2023 a 579 postulaciones en el año 2024.

- **Facultad Comercial**

Ejecutamos iniciativas clave para incrementar las habilidades comerciales, optimizar procesos y mejorar la productividad, impactando a miles de personas. Programas como Teller Elevate y Transformación del Rol, junto con formación en ventas para ejecutivos comerciales y proyectos regionales, potenciando la eficiencia, el desarrollo estratégico y los resultados alineados con los objetivos del banco.

- **Habilidades Comerciales:** El programa de Habilidades Comerciales capacitó a **1.030 Directores de Oficina y Administrativos** en seis competencias clave del ciclo comercial, incluyendo venta consultiva y manejo de objeciones.
- **Proyecto Teller Elevate:** modernizó la solución de Caja CIM en el 99% de las 496 oficinas, con rutas de aprendizaje personalizadas para cada rol. Esto incluyó mejoras en Cliente 360, nuevos módulos de firmas e inventarios, y un promedio de 80 minutos de formación por persona, optimizando la experiencia y eficiencia en transacciones.

Aportamos a la eficiencia de 624 millones anuales al integrar tres aplicativos en uno. La efectiva formación de las personas movilizó la optimización del 63% en las transacciones y procesos centralizados en Teller Elevate y Cliente 360 aportando en la reducción de 9,7 horas al mes en carga operativo para los perfiles capacitados (cajeros y directores administrativos).

- **Cierre de Brechas:** El diagnóstico de **Olimpiadas somos Uno 2023** permitió afianzar la comprensión de nuestros productos y la capacidad de análisis del portafolio, profundiza así el crecimiento rentable, la gestión del margen y la excelencia en el servicio. Así mismo, desarrollamos 51 iniciativas de aprendizaje, impactando a 5,452 colaboradores con un 94% de cumplimiento y 96% de satisfacción.
- **Transformación del Rol - Director Administrativo:** el **Programa de Transición entre roles** para 571 Directores Administrativos, basado en 30 experiencias de aprendizaje, mejoró las habilidades comerciales y conocimiento estratégico de productos. Esto permitió que el 66% adoptará un nuevo esquema de incentivos, alineado con los objetivos comerciales y operativos del negocio.
- **Programa Inducción al Cargo 2024:** el programa de inducción impactó a 712 nuevos colaboradores en roles clave como Director Administrativo y Cajero, logrando un 88% de cumplimiento, 72% de adherencia y 93% de satisfacción. Con 8 rutas personalizadas, facilitó la adaptación a la cultura y estrategia del banco, fortaleciendo competencias y compromiso desde el inicio.

De las 457 personas que ingresaron al banco hasta el mes de octubre el 47% de ellos lograron cumplir al más del 51% las bolsas de captación, colocación seguros y cantidad de productos lo cual se apalanca en los procesos de inducción y preparación al cargo

6.1.7.1.3 Programas adicionales UXplora

- **Expansión hacia aliados y proveedores:** Avanzamos en la expansión de UXplora hacia aliados y proveedores, desarrollando un modelo de formación para fortalecer sus capacidades en ambiente, gobernanza y DEI. Como parte de esta estrategia, estructuramos un modelo de gobierno y un plan formativo diseñado específicamente para este grupo, preparándolos para su implementación en 2025.

6.1.7.1.4 Programa de Transformación de Talento - Upskilling y Reskilling

Continuamos desplegando distintas estrategias de desarrollo y formación enfocadas en Upskilling y Reskilling, brindando herramientas que mejoran los procesos de cambio y transformación organizacional en los ámbitos analítico y digital. La evolución de los roles responde a las necesidades del negocio, apoyando la sostenibilidad y la rotación natural dentro de la organización. De esta manera, aseguramos la

disponibilidad del talento para asumir los retos actuales y anticipar los desafíos del futuro.

Nuestros programas, documentados por **Harvard Business School**, son considerados un referente en la transformación de capacidades del talento interno. Apostamos por el desarrollo de personas ubicadas en áreas no digitales, permitiéndoles enfocarse en su formación sin afectar sus condiciones salariales.

Para ello, facilitamos herramientas y fortalecemos conocimientos técnicos y habilidades blandas conformaciones digitales, ágiles y disruptivas, acompañadas por líderes del negocio en rol de mentores y con aplicación práctica desde el primer mes de formación. Como resultado, logramos la movilidad interna y la transición exitosa del 100% del talento participante a roles digitales, como desarrolladores de software.

- **Facultad Analítica (Upskilling y Reskilling 2024)**

Iniciativa de formación y desarrollo totalmente digital, vanguardista y disruptiva, que apalanca el futuro del trabajo. Certificamos 665 talentos analíticos con esta facultad en roles como BI, ingeniería y ciencia de datos con un 100% en nivel superior, y a 302 líderes analíticos en niveles amateur y expertos.

Los proyectos destacados:

- “Business Financial Manager”, una herramienta analítica que les permite a los comercios conocer su contexto, el ciclo de vida de sus clientes, el crecimiento del mercado y la comparación de la competencia; **generaron ahorros de más de 500 millones de pesos con un 75% de cobertura.**
- Modelo Estructural de Libranza, una herramienta analítica que permite valorar el scoring para analizar la probabilidad de impago, permitiendo recuperar más de **9,000 millones en tres meses**, e impactando la gestión y el crecimiento del negocio.

- **Facultad Digital (Upskilling y Reskilling 2024)**

La Facultad de UXplora impulsó la transformación tecnológica de Davivienda mediante el desarrollo de talento especializado y la consolidación de una cultura digital.

Los principales logros incluyen:

- **166 certificaciones en Product Ownership, 148 en DevSecOps, 30 en Agilidad en los Negocios y 18 en COE Agile.**
- 1.200 colaboradores impactados por el Programa Expertos de Consulta, con un cumplimiento del 85%.

Estos logros nos posicionan entre las **60 empresas premiadas con el Vanguard Tech LATAM**, afianzando nuestro liderazgo en transformación digital e innovación.

6.1.7.2 Programas de Desarrollo

Fomentamos el crecimiento del talento, potenciando sus capacidades organizacionales, conocimientos especializados y habilidades de liderazgo. Nuestro enfoque permite fortalecer el dominio del negocio y facilitar la evolución hacia entornos digitales, analíticos e innovadores.

6.1.7.2.1 Modelo de Desarrollo para Sucesores y Alta Contribución:

Garantizamos la preparación de los sucesores y del talento de alto impacto en posiciones estratégicas, asegurando la continuidad del negocio. Para ello, identificamos, priorizamos y desarrollamos a las personas con mayor proyección dentro de la organización.

Este modelo integral se estructura en las siguientes fases:

1. **Diagnóstico:** Definimos los criterios para identificar 527 cargos críticos según su relevancia para la estrategia, clasificándolos en *Líderes estratégicos* y *Líderes de Líderes* según su nivel de contribución.
2. **Segmentación y priorización del talento:**
 - Determinamos los conocimientos y competencias clave tanto para los sucesores como para las posiciones a suceder, enfocando el desarrollo en las necesidades actuales y futuras de la organización.
 - Establecimos un marco que permitió definir el perfil de éxito de 426 posiciones críticas, alineando su desarrollo con los retos futuros del negocio.
 - Identificamos 391 potenciales sucesores en Colombia, diseñando acciones formativas para cerrar las brechas en sus perfiles.
3. **Rutas de Desarrollo:** Ejecutamos estrategias de desarrollo ágiles y personalizadas, promoviendo la autogestión y priorizando las áreas de mejora identificadas en función del cargo a asumir.

6.1.7.2.2 Planes de Evolución Profesional para altos potenciales

Diseñamos una experiencia de crecimiento enfocada en el talento de alto potencial: el *Plan de Evolución Profesional*. Esta metodología fomenta la autoconciencia y proporciona herramientas para consolidar habilidades blandas y técnicas, permitiendo a cada persona potenciar su desempeño y ampliar sus capacidades.

El plan ofrece un portafolio de formación personalizado en **Liderazgo, Experiencia, Capacidades del negocio y Conocimiento crítico**, alineado con las necesidades individuales y organizacionales.

En el segundo semestre de 2024, esta iniciativa **impactó a 155 personas en Colombia**, sumando más de **2.070 horas de acompañamiento**, distribuidas de la siguiente manera:

- 226 horas de mentoría
- 100 horas de talleres especializados
- 392 horas de seguimiento por parte de Talento Humano y líderes directos
- 1.359 horas en actividades de desarrollo y fortalecimiento del liderazgo

Inversión:

Programa	Personas	Inversión
Programa PEP Metodología guiada de autoconsciencia que entrega herramientas para el desarrollo de habilidades blandas y técnicas como punto de partida para Cultivar Talento y Desarrollar Potencial	164	\$247.291.153
SWAPS	64	\$514.564.154
NOVA: Coaching Externo	22	\$112.012.214
Habilidades Blandas <ul style="list-style-type: none"> • Impacto y Comunicación • Modelos Mentales • Estructuras de Pensamiento 	19	\$69'292.512
UniAndes: <ul style="list-style-type: none"> • Sales Analytics • Dirección Comercial • Finanzas para Directivos no Directivos • Customer Experience Innovation & Management • Negociaciones Estratégicas en Contextos Complejos 	16	\$50.000.000
Universidad de Cambridge: <ul style="list-style-type: none"> • Pensamiento Estratégico para Directores Ejecutivos • Business Analytics • Inteligencia Artificial 	11	\$67.026.096
WOBI: World Business Forum	11	\$50.730.771
Formación Ejecutiva:	7	\$19.727.600

<ul style="list-style-type: none"> • Inalde • CESA • MIT 		
<p>Casas Mooc:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Coursera • Inglés BSR 	4	\$4'576.866

6.1.7.2.3 Evaluación de Desempeño

Desde el enfoque multidimensional del desempeño, movilizamos las valoraciones para el desarrollo evaluando el *fit* cultural, el aporte al negocio, los objetivos de desarrollo, las destrezas y valores organizacionales, logrando así una mirada integral del talento que permite identificar oportunidades de mejora, generar acciones que contribuyan al desarrollo de las personas y al logro de los objetivos esperados.

Este proceso de valoración se realiza **anualmente** y contempla dos momentos: Apertura de objetivos y cierre de objetivos. **A lo largo del año**, la conversación y retroalimentación son constantes y abiertas entre líderes y contribuidores individuales, por medio de la estrategia conversArte, que pone foco en la calidad, frecuencia y propósito, movilizando la cultura de conversación y garantizando el tener claridad de lo que se espera de ellos, contribuyendo al logro de sus resultados y los del negocio. Con conversArte aseguramos que el 84% de los objetivos establecidos en Davivienda, son SMART.

La medición de desempeño contempla dos flujos de evaluación, considerando una escala de excede, cumple, cumple parcialmente y no cumple:

- 90°/180° aplicado a los contribuidores individuales que incluye autoevaluación, evaluación del líder directo y evaluación del líder funcional si aplica.
- 360° que aplica para líderes e incluye autoevaluación, evaluación del líder, evaluación de los reportes directos al líder y evaluación del líder funcional, si aplica.

Esta metodología nos permitió cerrar el proceso de medición de desempeño 2023 en un 93,4% en Colombia y Filiales Nacionales y en un 99,9% en las Filiales Internacionales. Adicionalmente, durante el 2024, más del 89% de colaboradores definieron sus objetivos de negocio con foco a tener claridad de lo que se espera de ellos y cómo contribuyen a la estrategia de la organización.

6.1.7.2.4 Inyección de Talento

Facilitamos la transición de perfiles hacia roles digitales y analíticos, fortaleciendo habilidades clave como aprendizaje ágil, comunicación, trabajo en equipo y pensamiento crítico. También creamos espacios de reflexión y acompañamiento para ayudar a cada persona a definir su propósito y fortalecer su marca personal.

- **Talento 4.0:** Programa dirigido a perfiles analíticos y digitales de nivel intermedio, facilitando su vinculación en proyectos estratégicos. En 2024, el **96% de los trainees logró movilidad dentro del negocio**, contribuyendo a la evolución organizacional.
- **Impulsa:** Espacio de formación para quienes reorientaron su trayectoria hacia especialidades analíticas de alta demanda. El año pasado, **el 100% de los participantes accedió a nuevas posiciones**, fortaleciendo su perfil y alineándolo con los retos futuros de la empresa.
- **Pasantes de verano:** Experiencia de inmersión en la cultura organizacional para estudiantes de carreras afines en Colombia y el exterior. Durante un mes, siete jóvenes talentos contribuyeron a la transformación del negocio mientras exploraban su vocación profesional e intercambiaban conocimientos.

Code Lovers: Aquí la tecnología impulsa los sueños

Lanzamos la tercera cohorte del semillero digital Techcamp, un espacio donde el talento joven y digital desarrolla su potencial. Con Uxplora y el acompañamiento de mentores, los participantes gestionan su aprendizaje, fortalecen habilidades técnicas y cierran brechas para enfrentar los desafíos del negocio.

Durante el primer semestre, concluyó la formación de la segunda cohorte iniciada en noviembre de 2023. En este ciclo, 11 talentos apasionados por el código, provenientes de áreas no digitales, adquirieron nuevos conocimientos, reforzaron habilidades y contribuyeron en proyectos estratégicos. Al finalizar el programa, el 100% de ellos fueron ubicados en posiciones digitales como desarrolladores de software, contribuyendo a la internalización de fábricas de desarrollo y redefiniendo su rol con las nuevas capacidades adquiridas.

En el segundo semestre, abrimos la tercera cohorte, apostando por la transformación de nueve talentos internos, quienes desde noviembre de 2024 hasta mayo de 2025 participan en un programa de Upskilling, compuesto por 109 horas de formación. Durante este periodo, fortalecen sus conocimientos técnicos y enfrentan retos de negocio alineados con la estrategia de transformación digital. Este proceso les permitirá prepararse para asumir nuevos desafíos en áreas tecnológicas en el futuro cercano.

Nuestros logros Code Lovers:

- Modelo de capacidades diseñado e implementado para identificar tendencias y necesidades del negocio en habilidades técnicas, alfabetización en TI, DevOps, IA Generativa, Big Data y Cloud. Además, permite analizar posiciones clave y rotación, articulando cada avance con casos de negocio.
- Recursos optimizados con la internalización de fábricas de desarrollo, permitiendo ejecutar proyectos como Onboarding Digital, Rediseño de Crédito Móvil y Design System Davivienda Home. Esta estrategia generó **eficiencias por COP \$1.620.000.000 en seis meses**, evitando la contratación de proveedores externos.
- Reconocimiento en el Premio de Innovación del Grupo Bolívar 2024, en la categoría de Innovación Organizacional, destacando la transformación de capacidades y el impacto del programa en los participantes.

- Proyección de los programas de inyección de talento como un semillero estratégico, asegurando las capacidades necesarias en el momento adecuado para abordar desafíos complejos y posicionarse como referente en la industria.

6.1.7.3 Programas del Centro de Liderazgo

El Centro de Liderazgo, como unidad transversal del Grupo Bolívar, consolida estrategias para fortalecer competencias clave y alinear comportamientos con el Modelo de Liderazgo. Por ello, se destinaron 38.740 horas a formación, con un promedio de 13 horas por líder. Además, se promovió una cultura de liderazgo multiplicador, donde cada líder impulsa el crecimiento de otros, ampliando el impacto en toda la organización.

Durante este año, se priorizaron habilidades esenciales del Modelo, transformándolas en programas de alto impacto. A través de estas iniciativas, **se capacitaron 2.967 líderes**, con una inversión total de COP \$1.252.846.638, distribuidos en diversas estrategias para potenciar su desarrollo y el de sus equipos.

Impacto de los programas de liderazgo:

- 173 líderes participaron en **Ser Líder Inspirador**, iniciativa orientada a movilizar equipos hacia resultados excepcionales, logrando un incremento en la Encuesta de Compromiso, pasando de 3,85 a 4,21.
- 22 líderes formaron parte de **Mentorías Cruzadas**, donde el 43% de los mentores obtuvo un ascenso o cambió de rol. Además, el diseño interno permitió un ahorro de COP \$630.000.000.
- 172 contribuidores individuales participaron en **Desarrollando tu Potencial**, primera edición de un programa diseñado para fortalecer habilidades de liderazgo en roles no directivos.
- 1.241 líderes de la red comercial participaron en **Élite**, con un 99% reportando mejoras en liderazgo, compromiso y desempeño en objetivos clave.
- El programa de **Agilidad**, basado en el enfoque de "Learning by Doing", contribuyó al desarrollo de mentalidad ágil en equipos estratégicos, logrando un incremento de +0.15 en la Encuesta de Compromiso (de 4.19 en 2023 a 4.34 en 2024).

6.1.7.4 Encuesta de Compromiso - Conectados 2024

Durante los últimos seis años, hemos medido el **compromiso organizacional** para comprender la conexión emocional de las personas con la empresa y su impacto en la productividad y los resultados del negocio. Con el programa **Conectados**, basado en la metodología Gallup (Q12), evaluamos este indicador y diseñamos estrategias para consolidar el mejor lugar para crecer y soñar.

En la última medición, la participación alcanzó el 95% de la población en Colombia y filiales nacionales e internacionales. **El promedio de compromiso organizacional fue de 4.41, con un aumento de 0.04 respecto a 2023.** Este crecimiento se refleja en

el incremento del ratio de compromiso a 17.5:1, superando el estándar global de Gallup (13:1). Actualmente, **el 70% de la población está activamente comprometida**, mientras que el 26% no comprometida y el 4% activamente no comprometida. Además, el índice de satisfacción se ubicó en el percentil 84, **con un promedio de 4.61**, reflejando un vínculo emocional cada vez más sólido entre los colaboradores y la organización. El percentil general de compromiso subió de 71 a 74, posicionándonos de manera destacada en el sector.

A nivel de equipos, **más del 55% de los grupos de trabajo** (equivalentes a aproximadamente 940 equipos) **se encuentran en los percentiles superiores de compromiso**, destacando el impacto del liderazgo efectivo y la cultura colaborativa en el alto desempeño organizacional.

En cuanto a las dimensiones específicas de la medición, la afirmación “Sé lo que se espera de mí” (Q01) alcanzó el percentil 91 dentro del sector financiero, evidenciando claridad en expectativas y objetivos. Por su parte, “Tengo un mejor amigo en el trabajo” (Q10) mostró un incremento de 0.11 puntos frente a 2023, alcanzando también el percentil 91 dentro de la industria.

Evolución del compromiso:

AÑO	Promedio del compromiso					TOTAL DE EQUIPOS
	1° - 24°	25° - 49°	50° - 74°	75° - 89°	≥90°	
2024	5% - 80 equipos	14% - 230 equipos	27% - 452 equipos	26% - 436 equipos	30% - 504 equipos	1702
2023	5% - 71 equipos	15% - 220 equipos	28% - 418 equipos	28% - 408 equipos	24% - 353 equipos	1470

Como parte del seguimiento a los resultados, se priorizaron planes de acción en 352 equipos ubicados en los percentiles inferiores de la medición de 2023. Al contrastar los datos, se evidenció una mejora en el 67% de estos equipos (237 en total), impactando de manera positiva a 2.028 personas.

Por tercera vez consecutiva, Gallup reconoció a Davivienda como un Lugar Excepcional para Trabajar, destacando el compromiso con el bienestar y la experiencia de los colaboradores. Estos resultados demuestran cómo un equipo altamente comprometido contribuye de manera significativa al logro de los objetivos estratégicos, reafirmando la visión de construir una organización centrada en las personas y orientada al crecimiento sostenible.

6.1.8. Salud y seguridad en el trabajo

¡Aquí promovemos una vida segura y saludable para todos!

6.1.8.1 Cuidado de nuestra salud

Contamos con una **Póliza de Salud** que subsidia entre el 70% y 85% del valor de la prima, extendiéndose también a las familias. Esta cobertura brinda acceso a servicios preferenciales, asegurando atención de calidad en cualquier momento y lugar, **beneficiando a 18.853 personas en Colombia.**

Desde julio de 2024, la póliza se fortaleció con la inclusión de una **Línea Psicológica 24 horas** y la ampliación de la hospitalización psiquiátrica hasta 60 días.

Disponemos de un **Auxilio Óptico** para la compra de lentes y monturas, o para la Cirugía Refractiva Ocular. También ofrecemos un **Auxilio de Alimentación**, garantizando opciones saludables en los casinos de la organización.

Tenemos una **Póliza de Vida**, cuya prima es asumida en su totalidad por la organización. Este respaldo proporciona tranquilidad y seguridad en caso de incapacidad total y apoyo económico a las familias en caso de fallecimiento.

- **Inversión en beneficios de salud:**

	EMPLEADOS BENEFICIARIOS	MONTO
Póliza integral de salud	12.888	57.096
Auxilio óptico	7.174	4.266
Auxilio de almuerzo	9.516	29.224
Seguro vida colectivo	13.804	7.074

**Cifras consolidadas Colombia y Filiales internacionales 2024*

**Cifras en millones de pesos*

Desarrollamos programas de promoción de la salud con un enfoque preventivo, que mejoran la cultura del autocuidado y proporcionan herramientas para el bienestar integral. Estas iniciativas contribuyen a un entorno seguro que impulsa el desarrollo personal y el cumplimiento de las metas.

6.1.8.2 Medicina Preventiva y del Trabajo

La salud es una prioridad, por lo que implementamos estrategias de monitoreo, análisis e intervención con un enfoque interdisciplinario que impacta el bienestar integral.

Realizamos diversas acciones para el seguimiento de las condiciones de salud:

- **Exámenes médicos ocupacionales:** Evaluaciones realizadas por personal especializado, beneficiando a cerca de 6.400 personas a través de telemedicina y atención presencial
- **Jornadas de vacunación contra la influenza:** Aplicación de 5.917 dosis a colaboradores y pensionados.

- **Medicina Preventiva y del trabajo:** Estrategias orientadas a la prevención, beneficiando a más de 11.000 personas en Colombia. Estas incluyeron vigilancia epidemiológica, seguridad industrial, inspecciones ergonómicas y locativas, seguimiento ocupacional, mediciones ambientales y capacitaciones enfocadas en la prevención de accidentes y enfermedades laborales.
- **Programas de vigilancia epidemiológica:** Intervenciones dirigidas al control y mitigación de enfermedades asociadas a riesgos prioritarios como el psicosocial y el osteomuscular, **alcanzando al 100% de los colaboradores.**
- **Campaña Integral de Tamizajes Cardiovasculares:** Valoraciones con médico general, exámenes de laboratorio a domicilio, asesoramiento nutricional y consultas de seguimiento realizadas en Bogotá. Esta iniciativa nos permitió identificar y reducir riesgos cardiovasculares, promoviendo estilos de vida saludables y la prevención de enfermedades crónicas.

6.1.8.3 Higiene y Seguridad Industrial

Identificamos, monitoreamos y gestionamos los riesgos en los espacios de trabajo para atender solicitudes, prevenir incidentes y mejorar continuamente las condiciones laborales. Este proceso se lleva a cabo mediante inspecciones locativas y evaluaciones presenciales y virtuales, garantizando entornos adecuados para el bienestar de las personas.

Principales avances:

- **Actualización de matrices de peligros:** Revisamos el **100% de los centros de trabajo y espacios en casa**, lo que permitió implementar controles específicos y planes de acción para fortalecer el ambiente laboral y optimizar el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST).
- **Campaña “En mis manos”:** Dimos continuidad a esta iniciativa enfocada en la prevención de accidentes y enfermedades laborales. **Toda nuestra gente recibió material audiovisual educativo y práctico**, reforzando la cultura del autocuidado y el cumplimiento de los objetivos del sistema de gestión.
- **Actualización de planes de emergencia:** Reforzamos los planes en **527 centros de trabajo** mediante análisis de vulnerabilidad, desarrollando estrategias más efectivas para la prevención y respuesta ante amenazas.
- **Preparación ante emergencias:** Implementamos planes de acción orientados a una respuesta rápida y eficaz ante contingencias, brindando herramientas para la protección de las personas y sus familias.

Con estas acciones, **alcanzamos al 100% de la población**, afianzando la cultura de autogestión y autocuidado en todos los niveles.

6.1.8.4 Experiencias de aprendizaje y formación

Seguimos **desarrollando iniciativas de formación adaptadas a las diferentes modalidades de trabajo**, abordando temas clave como salud mental, seguridad vial, atención de emergencias, prevención de lesiones osteomusculares, lactancia materna e inducción y reinducción al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST). Los principales resultados:

- **Mayor cobertura en formación:** Se registró un incremento del 9% en el alcance del programa, superando la meta proyectada del 5%.
- **Participación activa de los COPASST:** Los 21 Comités Paritarios de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST) a nivel nacional propusieron, supervisaron y adoptaron medidas para fortalecer el bienestar físico y mental. Además, recibieron formación en la implementación del SGSST, consolidando su rol mediante la socialización de políticas y estrategias en salud ocupacional.
- **Espacio experiencial de reentrenamiento:** Un entorno interactivo diseñado para reforzar conocimientos sobre el SGSST, responsabilidades individuales y colectivas, y cumplimiento de medidas del sistema. Esta estrategia fortaleció la cultura de autocuidado en toda la organización.

Gracias a estas iniciativas, impactamos positivamente alrededor de 10.000 personas en todo el país.

6.1.8.5 Auditoría externa del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo

En noviembre de 2024, el Consejo Colombiano de Seguridad realizó una auditoría externa al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST), con el objetivo de evaluar su desempeño, identificar fortalezas y establecer oportunidades de mejora para optimizar su implementación.

El proceso reflejó un nivel de cumplimiento del 98.12%, reafirmando el compromiso con el bienestar físico, mental y social, así como con el principio de mejora continua.

En términos de accidentalidad, se registraron 188 accidentes en 2023 y 198 en 2024, **manteniéndose por debajo de la meta anual** de un aumento máximo del 2%. Las lesiones más frecuentes estuvieron relacionadas con caídas a nivel y golpes contra objetos, afectando principalmente miembros superiores e inferiores.

El índice de ausentismo por causas médicas cerró en 2.03% en 2023 y 2.35% en 2024, **cumpliendo con el objetivo de no superar el 3% de ausencias por esta causa.**

Los siguientes indicadores de accidentalidad y enfermedad laboral para 2024 reflejan el esfuerzo continuo por fortalecer la seguridad y salud:

Indicador	Tasa	Hombres	Mujeres
Tasa de accidentes de trabajo	1,57	0,38	1,19
Número de eventos por accidente de trabajo	188	45	143
Días de ausencia por accidente	858	85	773
Tasa de enfermedad laboral	0,07	0	0,07
Número de eventos de enfermedad laboral	8	0	8
Severidad de la enfermedad laboral	0,018	0,002	0,016
Número de muertes por accidente laboral o enfermedad laboral	0	0	0
Ausentismo causas médicas	2,03	0,56	1,47

Factor de riesgo de Enfermedad Laboral	Total eventos	Hombres	Mujeres
Osteomuscular	7	0	7
Psicosocial	1	0	1
Auditivo / Vocal	0	0	0

Factor de Riesgo Accidentes laborales	Distribución
Locativo	79
Público	71
Deportivo	21
Vial	8
Biomecánico	6
Mecánico	1
Químico	1
Recreativo	1
Suma total	188

INDICADORES	TASA	Cantidad (Número)
Tasa de Fallecimientos resultantes de una lesión por Accidente Laboral	0,000	0
Tasa de Lesiones por Accidente Laboral Grandes Consecuencias	0,097	2
Tasa de Lesiones por Accidente Laboral Registrables	9,043	186

Tasas calculadas usando un factor de 1.000.000, con un total de horas hombre calculadas de 20.568.337

De accidentes laborales con mayores consecuencias, resultó que el principal factor de riesgo fue la participación en eventos deportivos patrocinados por la organización. Para mitigar este impacto, se implementaron medidas preventivas a nivel individual y ambiental con el Programa de Lesiones Deportivas.

6.1.8.6 Omisión GRI 403-9 b

El numeral b del indicador GRI 403-9 se omite bajo la categoría “No procede”, ya que Davivienda no cuenta con trabajadores que no sean empleados de la organización ni con personal cuyo lugar de trabajo esté fuera de su control.

6.1.9. Comité de Talento Humano

Aquí hacemos realidad nuestro Plan Estratégico de Talento Humano

El Comité Ejecutivo de Talento Humano es un pilar estratégico que orienta la gestión organizacional. Se reúne semestralmente para dar seguimiento al plan y prioridades definidas por Presidencia, garantizando la alineación de estrategias, planes de acción e iniciativas que permitan atraer, retener y desarrollar el mejor talento.

Como **comité “Habilitador”**, su propósito es fortalecer el crecimiento de la empresa a través de una gestión de talento excepcional. Está conformado por:

Cargo	Responsabilidades
Presidencia	<ol style="list-style-type: none"> 1. Socializar los focos y plan estratégico de Talento Humano para el año. 2. Revisar avances del plan estratégico así como retos y desafíos. 3. Hacer seguimiento a los compromisos definidos en la última sesión.
Vicepresidente Ejecutivo de Talento Humano	
Vicepresidente Ejecutivo Corporativo	
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personal y Mercadeo	
Vicepresidente Ejecutivo de Medios	
Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo	
Vicepresidente Ejecutivo Internacional	
Vicepresidente Ejecutivo Comercial	
Vicepresidente Ejecutivo de Banca Patrimonial y Tesorería	

*El líder del Comité podrá convocar otros invitados según tema a algunas sesiones y en algunos espacios específicos.

Este Comité cuenta con el respaldo de un Líder y un Coordinador, quienes garantizan su funcionamiento eficaz y la ejecución de su dinámica estratégica; además son quienes aseguran una agenda estructurada, debates enriquecedores, la definición de acciones clave y el seguimiento a los compromisos establecidos.

6.2 Derechos Humanos

Nuestra gestión de riesgos en Derechos Humanos (DD.HH) incluye a clientes, la comunidad, los proveedores y a nuestra gente, el talento humano. Para asegurar la identificación, evaluación y seguimiento de riesgos potenciales, desde el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) y la declaración de DD.HH, integrada en la *Política El Mundo Es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, incluyente y verde desde el interior de nuestra operación*, establecemos los nuestros compromisos, y los controles y procesos para mitigar impactos negativos.

Cada grupo de interés cuenta con procedimientos diferenciados, entre ellos: el modelo de transparencia para empleados y la valoración de proveedores estratégicos. En complemento, la **debida diligencia** considera el contexto, la normativa vigente, las interacciones con los distintos actores y las mejores prácticas, para prestar prestar

especial atención a grupos vulnerables, tales como: mujeres, niños, comunidades étnicas, trabajadores migrantes y poblaciones locales.

Supervisión y seguimiento

Desde el SARAS, y para garantizar el cumplimiento de los compromisos en DD.HH, se realizan revisiones periódicas de los proyectos financiados a nuestros clientes así como a nuestros proveedores, verificando su desempeño y solicitando información adicional cuando sea necesario. En lo corrido de este año, reforzamos el trabajo conjunto con diversas áreas para asegurar la correcta implementación de la política enunciada y el seguimiento a los planes de acción.

Desde la gestión hacia **nuestro equipo humano**, la protección de los DD.HH se sustenta en los principios del **modelo de transparencia**, el cual pone a las personas en el centro de la gestión. Este modelo permite abordar y dar seguimiento a los reportes relacionados con posibles vulneraciones a los DD.HH reconocidos en nuestra política. Todas las solicitudes recibidas a través de la línea de transparencia fueron analizadas por las áreas responsables. Cuando se identificaron fundamentos suficientes, se implementaron **acciones correctivas y de acompañamiento**, en pro del respeto por la dignidad humana y la confianza.

Cultura de ética y transparencia

El compromiso con la ética y la transparencia se refleja en el apoyo continuo a quienes hacen parte de la organización, promoviendo la vivencia de los principios y valores organizacionales. Con el **Código de Ética**, brindamos lineamientos a nuestra gente relacionados con: dilemas éticos, conflicto de interés, manejo de regalos y hospitalidades, entre otros.

Realizamos **121 conversatorios en las ocho regionales de Colombia, impactando a +2.000 personas**. Estos espacios permitieron reflexionar sobre la responsabilidad compartida en el cumplimiento del Código de Ética, las políticas y la declaración de cero tolerancia a comportamientos no éticos.

Para conocer más detalles sobre la Línea de Transparencia, se recomienda consultar el capítulo *“Vivir y cuidar nuestros Principios y Valores es parte de nuestra esencia”*, dentro del Sistema de Cumplimiento de Ética.

Gestión de los DD.HH en los proveedores

La evaluación de riesgos en DD.HH también se extiende a la cadena de abastecimiento, mediante un análisis de riesgos ambientales y sociales aplicado por SARAS a los proveedores estratégicos. Durante el presente año, esta evaluación **no evidenció vulneraciones** a los DD.HH en las actividades contratadas, **lo que reafirma el compromiso con prácticas responsables y sostenibles**.

Evaluación de DD.HH en clientes y comunidades

El análisis de riesgos en DD.HH también forma parte de la evaluación de riesgo ambiental y social aplicada por SARAS en las solicitudes de crédito. Este proceso permite identificar impactos adversos, reales y potenciales de las actividades a financiar, además de verificar la existencia de medidas para prevenir o mitigar riesgos. *(Ver sección definición del SARAS, aspectos cubiertos y cifras)*

Como parte de la debida diligencia, se promueve en nuestros clientes financiados el desarrollo de políticas orientadas a:

- Prevenir la discriminación y la desigualdad.
- Garantizar condiciones laborales seguras y ambientes de trabajo adecuados.
- Respetar la libertad de asociación.
- Fomentar relaciones laborales constructivas.
- Erradicar el trabajo forzado, infantil y cualquier forma de esclavitud.

Compromiso en DD.HH con comunidades étnicas

El derecho fundamental de las comunidades étnicas a decidir sobre proyectos, obras o actividades en sus territorios es una prioridad en la gestión de DD.HH. Por esta razón, se garantiza su participación en las iniciativas que puedan impactarlas, protegiendo su integridad cultural, social y económica, y asegurando su derecho a la consulta previa.

Cumplimos con el monitoreo periódico de tres proyectos que, por sus características, requieren consulta previa en Colombia. Además, se capacitaron a los equipos de crédito y comercial sobre la promoción, protección y respeto de los DD.HH, reafirmando nuestro compromiso con una cultura empresarial ética. *(Para mayor información ver sección SARAS)*

7. INCLUSIÓN

Facilitamos el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, impulsando el desarrollo socioeconómico, la construcción y la protección de su patrimonio y el bienestar financiero de las personas, las familias, las empresas y las comunidades donde tenemos presencia, y contribuimos a la construcción de capital y tejido social, desarrollando talento para construir país.

7.1 Financiamiento social

En el marco de nuestra Taxonomía Sostenible, incorporamos las actividades que tienen una contribución sustancial al logro de los objetivos sociales de los países en los que operamos. Para su definición, partimos de aquellos criterios que reportábamos en años anteriores en nuestra cartera social (Pyme Mujer, VIS Mujer y VIS) y, los complementamos, tomando como referente los sectores y actividades económicas propuestos a nivel internacional por: la Taxonomía Social de la Unión Europea (UE), los Principios de los Bonos Sociales de la International Capital Markets Association (ICMA), y de líneas de crédito de bancas de desarrollo como la Financiera de

Desarrollo Territorial (Findeter), la Financiera de Desarrollo Nacional (FDN), entre otros marcos.

La ampliación en los criterios elegibles nos permite movilizar recursos para contribuir con un desarrollo económico sostenible, abordando y mitigando las necesidades y problemáticas sociales que afectan la calidad de vida y el bienestar de las personas, a la vez que contribuimos a: la reducción de las desigualdades, el acceso a trabajo decente, el logro de niveles de vida dignos y, en general, el bienestar de las comunidades y la mejora en la calidad de vida de todos.

Esto conecta con nuestra estrategia de negocio sostenible para promover una transición justa para todos y un crecimiento económico socialmente incluyente. Su resultado, se presenta de forma desagregada en aquellas categorías y subcategorías en las cuales tenemos saldos de cartera vigentes.

Cartera Social Colombia - Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024
Bienestar social e inclusión financiera	Inclusión financiera y desarrollo económico	\$ 13.275.517
	Servicios de salud y educación	\$ 217.983
Desarrollo Agropecuario Sostenible	Financiamiento agropecuario y rural	\$ 518.568
Energía Sostenible	Acceso a la energía	\$ 285.202
Gestión sostenible del agua	Gestión de agua potable	\$ 276.065
	Gestión de aguas residuales	\$ 132.616
	Mixto	\$ 108.879
Infraestructura y construcción sostenible	Infraestructura de desarrollo territorial	\$ 415.274
	Infraestructura para la salud y educación	\$ 430.275
Transporte y movilidad sostenible	Acceso a transporte público	\$ 494.413
Suma total		\$ 16.154.792

Para Colombia, la cartera social alcanzó los COP 16,2 Bn, representando el 71,6% de la cartera sostenible con un crecimiento un 43,8% con respecto al año anterior. Este incremento está dado por dos motivos, en primer lugar, por el crecimiento de las líneas VIS y VIS Mujer de 24,3% y 21,2%, respectivamente, las cuales junto con Pyme Mujer representan el 82% de la cartera social. En segundo lugar, debido a la ampliación de criterios de elegibilidad con los que pudimos identificar otros proyectos y activos con contribución sustancial en la dimensión social.

Dentro de estos nuevos proyectos identificamos, por ejemplo, destacamos la financiación para la construcción, operación y mantenimiento de infraestructura para la salud y la educación, inmersos dentro de la categoría *Infraestructura y construcción sostenible*: así como la dotación y equipamiento necesaria para la operación y

prestación de ambos servicios en la categoría *Bienestar Social e Inclusión Financiera*, los cuales suman cerca de COP 648 MM a la cartera sostenible.

Otro ejemplo relevante es la financiación por COP 415 MM en infraestructura para el desarrollo territorial, integrada en la categoría *Infraestructura y Construcción Sostenible*. Esto evidencia nuestra contribución a la materialización de los planes de desarrollo de entes territoriales, y que contemplan diversidad de proyectos, entre los que se destacan: infraestructura vial, construcción de parques, instalaciones deportivas, entre otras, contempladas para mejorar la calidad de vida de los habitantes de las ciudades.

Cartera Social Centroamérica- Taxonomía Sostenible

(Cifras en USD millones)

Categoría	Subcategoría	Saldos 2024			
		HN	PA	SV	Total
Bienestar social e inclusión financiera	Inclusión financiera y desarrollo económico	\$ 64,7	\$ 44,0	\$ 52,8	\$ 161,4
Gestión sostenible del agua	Gestión de agua potable	\$ 0,6	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,6
Suma total		\$ 65,3	\$ 44,0	\$ 52,8	\$ 162,0

Por otra parte, la cartera social en Centroamérica alcanzó los USD 162 M y representó el 33% de la cartera sostenible con un crecimiento cercano al 38%, el cual se apalanca en el crecimiento significativo de la línea VIS, con una variación de 52,3% con respecto al año anterior.

7.2 Inclusión financiera

Nuestro compromiso con la inclusión financiera está definido como garantizar el acceso y uso de productos financieros y no financieros de calidad, de manera amigable, sencilla y confiable, que contribuyen al bienestar financiero de todas las personas sin distinción alguna y de los negocios, acompañándolas en sus principales momentos del día y de la vida, que conduzcan al logro de sus proyectos y sueños.

A su vez, entendemos que existen poblaciones con características particulares, en razón de su edad, sexo, identidad de género, pertenencia étnica, capacidad física, nacionalidad, entre otros, así como empresas de diferentes tamaños y niveles de maduración que, por diversas razones, muchas de ellas estructurales, presentan brechas en el acceso a servicios financieros. Es por ello que, contribuimos activamente a la inclusión financiera de todas las personas, reconociendo sus condiciones diferenciales y el particular reto de acceso a los servicios financieros que tienen segmentos específicos de la población.

A partir de los principios del diseño universal, acogemos los *enfoques diferenciales* que pueden ser interseccionales y están asociados a diferentes aspectos como el ciclo de vida o la ubicación geográfica, entre otros, a efectos de: identificar las poblaciones, entender sus necesidades, las brechas, barreras y causas, y así movilizar acciones que favorezcan su acceso a la banca.⁵³

7.2.1 Nuestro compromiso de inclusión financiera:

Desde la Política [Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#), aprobada por la Junta Directiva, establecimos el compromiso de promover el acceso y uso de servicios financieros de calidad para todos, y así mejorar su bienestar financiero, atendiendo, entre otros, los siguientes principios:

- Innovar y expandir la gama de servicios financieros disponibles para todos los grupos poblacionales, entre ellos los tipificados globalmente como desatendidos, al integrar investigaciones de mercado y comentarios de los clientes, y adaptar los métodos de entrega para cubrir las necesidades y preferencias específicas.
- Generar valores agregados a nuestra oferta con servicios no financieros que mejoren el bienestar de nuestros clientes, faciliten su toma de decisiones, prevengan el sobreendeudamiento, estimulen la planeación financiera, fortalezcan su resiliencia y les ayuden en la construcción de su patrimonio y reputación financiera.
- Proporcionar mecanismos para el trámite de sus quejas, que cumplan con las características de nuestro modelo de gestión, orientado a brindar experiencias confiables, amigables y sencillas a todos los clientes
- Fortalecer conocimientos, habilidades y capacidades en nuestra fuerza comercial que garanticen una interacción amigable, confiable y cálida con los clientes y la prestación de una orientación clara y sencilla, que les permita tomar decisiones bien informadas, combatiendo así cualquier práctica tipificada como impropia o abusiva.
- Fomentar el desarrollo de alianzas estratégicas con diversos actores, que nos permitan continuar ampliando el alcance e impacto positivo de nuestra estrategia de inclusión financiera,
- Actuar siempre bajo los principios y valores que guían nuestro proceder, en particular, el respeto, la honestidad y la equidad.

Continuaremos promoviendo e innovando en nuestra oferta de servicios financieros y no financieros y trabajando en colaboración con diversas partes interesadas para cerrar brechas sociales estructurales, apalancando infraestructura social y el desarrollo de planes territoriales, y facilitar un acceso equitativo y justo a los servicios financieros para todos.

7.2.2 Resultados de nuestra estrategia de inclusión financiera

⁵³ Los enfoques diferenciales considerados pueden ser consultados en Política El Mundo Es Nuestra Casa Sección 3.2 disponible en: <https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/el-mundo-es-nuestra-casa.pdf>

Resaltamos nuestro compromiso con una inclusión financiera en donde todas las personas, sin importar la condición que hace a cada uno particular, puedan acceder a los beneficios de una oferta financiera amplia y de calidad. Al mismo tiempo, reconocemos la importancia de comprender el acceso y uso de servicios financieros por parte de poblaciones que, por razones bien sea geográficas, culturales, etarias u otras circunstancias, han tenido un acceso limitado, con miras a reconocer posibles barreras y la evolución de nuestro compromiso de una banca para todos.

Por ello, caracterizamos al total de nuestros clientes de la Banca Personas con base en los enfoques diferenciales contenidos en la Política El Mundo es Nuestra Casa, para entender su acceso a nuestra oferta integral de productos. Este ejercicio, por ahora solo con alcance a Colombia, señala el porcentaje del total de clientes de cada enfoque diferencial y población que cuenta con uno o más productos para mover dinero, ahorrar, invertir y financiar.

En términos generales, el 81,8% de los clientes totales del Banco cuenta con productos para mover su dinero, el 40,6% con productos para ahorro, el 12,9% con productos de crédito y el 2,9% con productos de inversión. A continuación se presenta el resultado desagregado por población:

Enfoque diferencial	Población	Mover Dinero (%)	Ahorrar (%)	Invertir (%)	Financiar (%)
Total clientes	Cientes totales	81,8	40,6	2,9	12,9
Enfoque de ciclo de vida	Jóvenes	90,5	31,7	1,1	9,5
	Adulto	82,6	43,4	2,8	14,7
	Adulto Mayor	59,9	50,8	6,7	14,4
Enfoque de género	Mujeres	83,9	37,3	3,1	12,1
	Hombres	78,3	48,1	2,6	14,5
	No binario y Trans	62,1	70,9	14,6	6,8
Enfoque Territorial	Rural	93,9	15,2	0,8	3,2
	Urbano	85,6	37,4	2,7	12,7
Enfoque de discapacidad	Personas con discapacidad	54,3	84,8	9,2	27,1
Otros enfoques	Migrantes	60,1	41,5	2	5
	Persona natural con negocio	79,4	44,8	3,7	16,2

A destacar, el 90,5% de nuestros clientes jóvenes cuentan con uno o más productos para mover dinero, ofertados por nuestra banca digital, superando en ocho puntos porcentuales (p.p.) a los adultos y en casi 30 p.p. a los adultos mayores. Desde el crédito, el 9,5% de nuestros clientes jóvenes cuentan con uno o más productos para

financiar sus necesidades y se encuentra por debajo de la proporción de adultos y adultos mayores en cerca de cinco p.p.

Desde la perspectiva de género, el porcentaje de mujeres con productos para financiar y ahorrar es inferior al de los hombres en aproximadamente dos p.p y 11 p.p, respectivamente. De forma contraria, la proporción de mujeres que cuentan con productos para mover dinero y para invertir es mayor que en el caso de los hombres.

Desde el enfoque territorial, se observa que el 12,7% de las personas en zonas urbanas y el 3,2 de las personas en zonas rurales cuentan con uno o más productos de crédito.

El comparar esta información con estudios de mercado, estadísticas nacionales e internacionales, entre otra data relevante, nos acerca aún más a entender los retos y necesidades de nuestros clientes, definir una línea base determinada y fijarnos objetivos, metas e indicadores para monitorear su gestión.

Innovar con esta perspectiva de análisis nos permite entender las interseccionalidades que existen entre condiciones diferenciales y los retos en materia de servicio, uso y acceso a nuestros productos financieros y no financieros para nuestros clientes. Por ejemplo, una mujer joven en una zona urbana y una mujer adulta mayor en una zona rural tienen diferentes retos y oportunidades diferentes para acceder al sistema, y trabajamos porque nuestra oferta de servicios financieros y no financieros sea universal.

De igual manera, desde la estrategia de inclusión de nuestra neobanca digital, DaviPlata, con los Ecosistemas Ambientales y Sociales, se alcanzaron los siguientes resultados desagregados por enfoque diferencial (*Para profundizar en la estrategia le sugerimos dirigirse a la sección DaviPlata*):

Enfoque de ciclo de vida:

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio
Adultos mayores con DaviPlata	DaviPlata depósito de bajo monto	1,8 Millones adultos mayores con DaviPlata	23,5 Millones de transacciones COP 3.7 Billones
Jóvenes entre 14 y 17 años	DaviPlata depósito de bajo monto	114 mil menores entre 14 y 17 años vinculados a DaviPlata	3.5 Millones de transacciones COP 227 MM
Jóvenes entre 18 y 29 años	DaviPlata depósito de bajo monto	4,8 Millones Jóvenes con DaviPlata	189,7 millones de transacciones COP 21,9 Billones

Enfoque de género:

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio
Clientes mujeres	DaviPlata depósito de bajo monto	9,7 millones de nuestros clientes son mujeres	317 Millones de transacciones COP 41 Billones
Mujeres que accedieron a créditos con DaviPlata y mujeres con micronegocio	Crédito de bajo monto	3.335 mujeres sin negocio accedieron a un producto de crédito. 1.206 mujeres con negocio accedieron a un producto de crédito	COP \$6.5MM desembolsados a mujeres sin micronegocio COP \$2.6MM desembolsados a mujeres con micronegocio

Enfoque territorial:

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio	Aliado
Población rural del país	DaviPlata depósito de bajo monto	1 M clientes DaviPlata habitan en zonas rurales del país	17 Millones de transacciones COP 2,5 Billones	Cooperación internacional USAID

Enfoque étnico:

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio	Aliado
Población indígena de la comunidad Zenú en el municipio de Tuchín, Córdoba.	DaviPlata depósito de bajo monto	13.927 clientes vinculados	268.453 transacciones COP 38.775 millones facturados	ND
Habitantes del archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa	DaviPlata depósito de bajo monto	25.341 vinculaciones: 18.992 personas 6.349 comercios 40% de estos clientes	1 M de Transacciones COP 143.571 millones facturados	MinCIT Gobernación SAI

Catalina		son población raizal		
Población migrante	DaviPlata depósito de bajo monto	111 mil (clientes migrantes vinculados a DaviPlata, en total	111 mil clientes migrantes vinculados a DaviPlata, en total	

Otros enfoques:

Población Vulnerable

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio
Beneficiarios de subsidios de los programas: Renta Joven, Gobierno Local e Ingreso Mínimo Garantizado	DaviPlata depósito de bajo monto	530 mil beneficiarios	2,2 Millones de pagos COP 720 MM
Personas que accedieron por primera vez a un crédito del sector financiero	Crédito de bajo monto	400 (Nano) y 641 (ADS) para un total de 1.071 clientes DaviPlata que recibieron su primer crédito en el sector financiero	COP \$710M (Nano) \$88M (ADS) para un total de \$798M desembolsados

Actividad económica

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio	Aliado
Artesanos	DaviPlata depósito de bajo monto	24.036 clientes vinculados	2,8 millones de transacciones COP 369 mil millones transados	ND
Vendedores de "a pie"	DaviPlata depósito de bajo monto	89.063	8,2 millones de transacciones COP 772 Mil millones	
Plazas de mercado	Apertura de DaviPlata QR interoperable	188.864 clientes vinculados:	5,4 millones de transacciones	IPES Bogotá Alcaldías

	Implementación de DaviPlata y negocios digitales como dinamizador de la economía en plazas de mercado	180.594 personas naturales 8.270 comercios	COP 831 Mil millones transados	locales de 50 municipios
--	---	---	--------------------------------	--------------------------

Migrantes

Población incluida	Producto	Número de clientes alcanzados	Indicador de negocio	Aliado
Población migrante	DaviPlata depósito de bajo monto	111 mil (clientes migrantes vinculados a DaviPlata, en total)	111 mil clientes migrantes vinculados a DaviPlata, en total	

7.2.3 Inclusión Financiera en los municipios ZOMAC y PDET:

Trabajamos porque nuestros servicios financieros sean cada día más asequibles en todas las regiones del país, en especial aquellas de menor acceso financiero o que han sido afectadas por el conflicto. Acompañamos los esfuerzos del Gobierno y la sociedad para transformar las economías locales y reconstruir tejido social, facilitando el acceso a servicios financieros y no financieros por medio de experiencias cercanas y de la mano de nuestros aliados en el territorio.

Puntos de acceso DaviPlata en los municipios ZOMAC y PDET:

- Zonas Más Afectadas por el Conflicto Armado (ZOMAC): Conjunto de 344 municipios considerados como más afectados por el conflicto, definidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Departamento Nacional de Planeación (DNP) y la Agencia de Renovación del Territorio (ART).
- Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial (PDET): Instrumento especial de planificación y gestión a 15 años, tiene por objetivo estabilizar y transformar los territorios más afectados por la violencia, la pobreza, las economías ilícitas y la debilidad institucional, para lograr el desarrollo rural que requieren 170 municipios.

Con DaviPlata garantizamos el acceso a nuestros servicios financieros por medio de corresponsales bancarios en 319 de los 344 municipios ZOMAC (92,7%) y 159 de los 170 municipios PDET (93,5%); estos puntos aumentaron un 6% y 9%, respectivamente:.

Departamento	Puntos ZOMAC	% que representan	Puntos PDET	% que representan
ANTIOQUIA	478	10,4%	333	10,6%

ARAUCA	400	8,7%	292	9,3%
BOLÍVAR	139	3,0%	129	4,1%
BOYACA	11	0,2%		
CALDAS	144	3,1%		
CAQUETÁ	412	9,0%	412	13,1%
CASANARE	169	3,7%		
CAUCA	247	5,4%	242	7,7%
CESAR	275	6,0%	368	11,7%
CHOCÓ	74	1,6%	27	0,9%
CÓRDOBA	86	1,9%	86	2,7%
CUNDINAMARCA	113	2,5%		
GUAVIARE	27	0,6%	27	0,9%
HUILA	98	2,1%	22	0,7%
LA GUAJIRA	322	7,0%	60	1,9%
MAGDALENA	55	1,2%	387	12,3%
META	261	5,7%	71	2,3%
NARINO	332	7,2%	151	4,8%
NORTE DE SANTANDER	138	3,0%	114	3,6%
PUTUMAYO	161	3,5%	161	5,1%
QUINDIO	14	0,3%		
RISARALDA	40	0,9%		
SANTANDER	101	2,2%		
SUCRE	47	1,0%	47	1,5%
TOLIMA	169	3,7%	68	2,2%
VALLE DEL CAUCA	283	6,2%	144	4,6%
VICHADA	5	0,1%		
Total	4601	100%	3141	100%

7.3 Nuestro compromiso con la financiación de proyectos en beneficio de las mujeres

En 2020, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) adquirió en su totalidad los Bonos Sociales con Enfoque de Género en Colombia emitidos en el segundo mercado por Davivienda. Estos fondos están destinados a fortalecer pequeñas y medianas empresas (Pymes) lideradas por mujeres y a facilitar la adquisición de vivienda de interés social (VIS) para mujeres, conforme a lo establecido en el marco de referencia. Esta fue la primera emisión de este tipo en el mundo, al contar con incentivos específicos para financiar, total o parcialmente, créditos dirigidos a mujeres.

Detalle del uso de los recursos del Bono Social de Género con el BID:

Pymes lideradas por mujeres

Categorías proyectos elegibles	Indicador	Unidad de medida	Total Banco 2024	Uso recursos Bono de Género (BID) 2024 Saldos
Pymes lideradas por mujeres	Monto de préstamos vigentes PyMe Mujer	COP	\$958.221.222.242	\$1.612.161.626
	Número de préstamos vigentes PyMe Mujer	#	14.218	11
	Monto de préstamos desembolsados PyMe Mujer	COP	\$432.235.622.688	0
	Número de préstamos desembolsados PyMe Mujer	#	8.397	0
	Clientes Activos Pyme Mujer	#	8.870	34
	Clientes Activos PyMe	#	47.742	34

VIS y leasing VIS propiedad de mujeres

Categorías proyectos elegibles	Indicador	Unidad de medida	Total Banco 2024	Uso recursos Bono de Género (BID) 2024 Saldos
VIS propiedad de mujeres (incluye leasing VIS)	Monto de préstamos vigentes VIS Mujer	COP	\$5.416.692.111.514	\$298.003.078.575
	Número de préstamos vigentes VIS Mujer	#	102.621	5.443
	Monto de préstamos desembolsados VIS Mujer	COP	\$1.368.312.197.737	0
	Número de préstamos desembolsados	#	15.259	0

	s VIS Mujer			
--	-------------	--	--	--

Uso de los recursos provenientes de la emisión a la fecha

Categorías proyectos elegibles	Indicador	Definición	Unidad de medida	Uso recursos Bono Social 2020 - 2024 ⁵⁴
Pymes lideradas por mujeres	Monto de préstamos desembolsados PyMe Mujer	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres durante el periodo.	COP	\$9.429.616.297
VIS propiedad de mujeres (incluye leasing VIS)	Monto de préstamos desembolsados VIS Mujer	Valor total de préstamos desembolsados por la Institución Financiera para Vivienda de Interés Social propiedad de mujeres durante el periodo.	COP	356.960.228.343

Pymes lideradas por mujeres - Indicadores claves de cumplimiento

Categorías proyectos elegibles	Indicador	Unidad de medida
Pymes lideradas por mujeres	Número de clientes con mayores ventas anuales - PYME Mujer	12
	Cientes Activos Pyme Mujer	8.870
	Cientes Activos PyMe	47.742
	Número total de préstamos a PYME Mujer sobre la cartera total a PYME (%) (Indicador Clave de Cumplimiento)	18%

⁵⁴ El excedente en el valor corresponde a recursos propios del Banco Davivienda

7.3.2. Servicios no financieros que promueven la inclusión y acceso financiero

Emprende País: En alianza con la Fundación Bolívar Davivienda, el programa Emprende País Rural fortalece el ecosistema de emprendimiento en Colombia impulsando la competitividad y productividad de pequeñas y medianas empresas en ciudades clave. Con el programa se fomenta empleo de calidad, bienestar en la clase media y un crecimiento sostenible mediante apoyo directo y colaboración con actores estratégicos del ecosistema empresarial.

- 621 Alumni Total
- 8 Bn Ventas de los Alumni*.
- 32K empleos generados, estimado a diciembre 2024.
- 420 emprendedores hacen parte de la red.
- 15 ciudades.

Emprende País Rural: Fortalece asociaciones de pequeños productores rurales en Colombia, mejorando sus condiciones de vida y consolidándolos como líderes del desarrollo rural. El programa ofrece servicios personalizados que permiten diversificar productos, adoptar tecnologías innovadoras y optimizar procesos, transformando sus emprendimientos en organizaciones sostenibles que impulsan el bienestar y la prosperidad en sus comunidades

- 37 Asociaciones.
- +1.7K Asociados.
- +6.9K Beneficiarios indirectos.
- +\$52 MM en Ventas.
- 20 municipios.

7.4 Infraestructura sostenible

Uno de nuestros mayores intereses es contribuir a la prosperidad de los países en los que operamos. Resultado de ello es que, por un lado, nos hemos posicionado como un banco clave en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de Colombia y en los países de Centroamérica, apoyando la construcción de proyectos viales, portuarios, de generación y transmisión de energía e inmobiliarios, entre otros, que aportan a la competitividad y el avance de las regiones. Por otro lado, acompañamos, a través de la banca Constructor, Corporativo y Empresarial, a nuestros clientes en sus procesos de transformación y adopción de prácticas más sostenibles.

7.4.1. Infraestructura social

Impulsar el desarrollo económico, el bienestar social y el cuidado del entorno, habilita bases sólidas para el crecimiento. Así, con la financiación de proyectos de infraestructura, como los que se presentan a continuación, fomentamos el desarrollo económico, la generación de empleo, la mejora en la competitividad, la inclusión social y apalancamos en prácticas más sostenibles en materia ambiental.

7.4.1.1. Salud

Participamos en la financiación del Hospital de Bosa, primer proyecto de salud mediante el esquema de Alianza Público Privada (APP) en la ciudad de Bogotá, que beneficia a toda la comunidad de la localidad, y en especial aquellos de menores recursos. Particularmente la localidad de Bosa tiene un área de influencia de 2,3 millones de personas, quienes se verán beneficiadas con servicios de calidad ambulatorios y hospitalarios, para el diagnóstico y tratamiento de enfermedades crónicas como: enfermedades cardiovasculares, pulmonares, diabetes, renal, detección temprana de cáncer, entre otros; además de la generación de más de 1.568 empleos. Este proyecto cuenta con redes, sistemas, accesorios y toda clase de material sostenible, por ejemplo, la instalación de una Planta de Tratamiento de Aguas Residuales (PTAR) para la reutilización total de las aguas lluvias y cuenta con certificación LEED Silver, por la adopción de prácticas que favorecen la eficiente en el consumo de energía y agua, la gestión de residuos y el uso de materiales sostenibles.

7.4.1.2. Vías

El desarrollo de vías adecuadas permite al país una mayor competitividad, una mejor conectividad entre regiones, la creación de empleos y lograr unos menores índices de accidentalidad. Financiamos una serie de proyectos de infraestructura vial, tanto de iniciativa pública como privada, durante los últimos años. Destacamos nuestra participación en los proyectos de 4G Pacífico 1, Pacífico 2, Conexión Norte y Unión del Sur y en las IPs GICA, Túnel Aburrá Oriente y Corredor Portuario. Así como la financiación de los constructores, proveedores y contratistas.

7.4.1.3. Puertos

Nos enorgullece participar en la financiación de Puerto Antioquia, uno de los proyectos más importantes de los últimos años en Colombia. Es el Puerto caribe más cercano al Canal de Panamá, a Antioquia, Eje Cafetero y Cundinamarca, regiones que representan el 70% del PIB. Con él, se estima una reducción en los costos de transporte y fletes, menos tiempo de desplazamiento y el impulso a la región del Urabá, mejorando al tiempo la conectividad y el comercio exterior del país. Se espera una generación de más de 1.600 empleos directos en la construcción, 800 empleos directos en la operación y el crecimiento de los negocios y generación de oportunidades para la región.

7.4.1.4. Banca Oficial

Desde la Banca Gobierno financiamos a los entes territoriales y sus entidades descentralizadas para alcanzar sus objetivos en materia de inversión, contenidos en los Planes de Desarrollo (PD) y contribuir con el crecimiento económico y bienestar de los territorios.

La financiación de las entidades públicas nos permite orientar recursos que apoyan proyectos estratégicos en las diferentes regiones del país. Dentro de las operaciones destacadas en el año 2024 están la financiación a: Transmilenio por \$350 mil millones para la construcción de la Troncal de la Calle 13, Acueducto de Bogotá por \$52 mil millones y la financiación de los planes de desarrollo de la Gobernación de Bolívar por \$ 82 mil millones y la Gobernación de Cundinamarca por \$50 mil millones, entre otros.

Continuamos trabajando de forma constante para afianzar capacidades en sectores relevantes como las plazas de mercado; y también brindamos apoyo al mejoramiento de sus procesos y desarrollos tecnológicos en las áreas tributarias de las entidades que acompañamos.

7.4.1.5. Energía

Tenemos participación muy relevante en este sector, en donde destacamos la financiación de proyectos de generación Térmicos, de Biomasa, Hidroeléctricos y más recientemente Fotovoltaicos y de Eficiencia Energética, así como de transmisión de energía y transporte de gas. Por otro lado, hemos financiado grandes empresas que participan en toda la cadena de suministro energético y desarrollan proyectos en sus balances.

Destacamos operaciones recientes en Energía Renovable No Convencional (ERNC), tales como:

- Financiación de dos parques solares a Vatia
- Operaciones en el segundo mercado del MPV con Celsia, Isagen y Promigas
- Créditos sindicados, en conjunto con un Fondo de Deuda gestionado por Corredores Davivienda, con EPM e Isagen
- inversiones en gastos de capital, CAPEX, en la regasificadora de SPEC/Promigas en Cartagena
- Financiaciones en el sistema de transporte con Transelco, líneas para Puerto Antioquia y de la empresa de transporte regional de energía eléctrica CEMAR en Cartagena.
- Refinanciación del STR de Barranquilla y la financiación del Grupo Energía de Bogotá (GEB) y su aliada ENEL.

7.5 Educación y Bienestar financiero

La educación financiera es el proceso mediante el cual las personas mejoran su comprensión sobre los productos y los servicios financieros, los conceptos y riesgos; y desarrollan habilidades y confianza para reconocer amenazas y oportunidades y tomar decisiones financieras informadas.

Para nosotros, el Bienestar Financiero es el estado en el que las personas logran vivir con tranquilidad el presente, enfrentar imprevistos con seguridad y planificar con confianza, pudiendo alcanzar sus sueños y la construcción de su patrimonio para su progreso.

La educación financiera y el bienestar financiero son componentes esenciales para el desarrollo integral de clientes y comunidades, buscando equilibrar cuatro dimensiones clave:

- **Gestión diaria:** Manejar eficientemente los recursos en el día a día.
- **Resiliencia:** Prepararse para responder a imprevistos financieros.
- **Planeación:** Lograr metas a largo plazo.
- **Confianza:** Construir reputación en el Sistema Financiero.

Nuestra estrategia complementa la oferta del banco con servicios no financieros que promueven estas dimensiones en los momentos decisivos del ciclo de vida de los clientes, con el objetivo de proporcionar conocimientos y empoderar a los clientes para que puedan alcanzar una vida financiera equilibrada y sostenible.

Para lograrlo, seguimos cinco premisas fundamentales para que sea:

- **Oportuno:** Estar presente cuando los consumidores toman decisiones financieras.
- **Fácil:** Crear atajos mentales para convertir el aprendizaje en hábito.
- **Práctico:** Promover productos financieros mediante herramientas simples y confiables.
- **Personalizado:** Adaptar recomendaciones a cada situación específica.
- **Social:** Usar fuerzas sociales para reforzar hábitos.

Nuestra prioridad es apoyar a los clientes y consumidores en momentos clave del ciclo de vida. Implementamos diversas estrategias para fortalecer sus habilidades y conocimientos financieros, ofreciendo soluciones personalizadas y adaptadas a cada etapa de su vida.

- **Primeros años de vida:** Más de 55,7 mil niños entre 6 y 12 años visitaron nuestro portal www.monetarium.co, adquiriendo conocimientos sobre presupuesto, la seguridad en internet y buenos hábitos de pago, completando más de 5 mil cursos.
- **Jóvenes:** Acompañamos a más de 21 mil adolescentes de 14 a 17 años en la apertura de su primer producto financiero. Además 2.474.000 jóvenes entre los 18 y 29 años interactuaron con nuestro programa Finanzas en Jeans, aprendiendo sobre finanzas con contenidos diseñados para ellos y participando en torneos que les permitieron aplicar sus conocimientos mediante el aprendizaje experiencial.
- **Adultos:** 8.181 personas completaron más de 10 mil cursos en www.misfinanzasencasa.com para alcanzar sus metas financieras. Robustecimos nuestro portal con el Profe de Finanzas, e incluimos una prueba de autopercepción sobre Bienestar Financiero. Desde el presente año, integramos estos recursos con la App Bolívar Contigo de Seguros Bolívar y el chatbot de Davivienda, disponibilizando las ventajas de la Inteligencia Artificial.
 - 20.602 personas fortalecieron sus conocimientos sobre inversión, sistema pensional y finanzas verdes, a través de los contenidos educativos de www.misfinanzasparainvertir.com. Estos conocimientos están disponibles para todos los clientes en la APP.
- **Emprendedores:** 1.674 emprendedores, comerciantes y personas con negocios completaron 1.965 recursos de capacitación, incluyendo temas como: negocios sostenibles y mundo digital, estimulando su competitividad e innovación en sus emprendimientos.
- **Empresas:** A través de nuestro programa de conferencias, realizamos más de 2 mil sesiones en 1.186 empresas, beneficiando a 73.911 personas en Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, y ampliando nuestra cobertura por primera vez a Panamá.

Nuestra gente: El Programa de **Bienestar Financiero 360°** ha sido diseñado para ofrecer acompañamiento y soluciones personalizadas a nuestro talento. Esta iniciativa busca dotar a las personas de herramientas para fortalecer su estabilidad económica y mejorar su calidad de vida. Para lograrlo, implementamos las siguientes acciones clave:

- Definición de un modelo de servicio integral entre la Red de Oficinas y los canales de atención internos.
- Ejecución de un plan de acompañamiento en sinergia con el Centro de Orientación Familiar (COF), Educación Financiera, el Fondo de Empleados y el área de Bienestar.
- Desarrollo de talleres para líderes, proporcionando herramientas para gestionar conversaciones financieras con sus equipos.
- Lanzamiento de charlas TED con expertos, enfocadas en la importancia de la planificación financiera, llegando a más de 11.000 personas.
- Asesoramiento financiero personalizado con atención a más de 3.500 personas quienes solicitaron apoyo.

7.5.1 Oferta innovadora y de calidad:

Marcamos un hito con el lanzamiento del “Profe de Finanzas”, el primer asistente virtual de educación financiera basado en Inteligencia Artificial generativa en la región. Diseñado para empoderar a las personas. Este recurso ofrece asesoramiento claro, oportuno y objetivo, ayudando a los usuarios a gestionar mejor sus finanzas, tomar decisiones informadas y alcanzar sus metas financieras.

Su formato conversacional disponible 24/7, elimina barreras de tiempo y complejidad, siendo además totalmente gratuito. Durante el año, este asistente de IA respondió más de 34,849 consultas de usuarios de todas las edades en los países donde operamos. Este proyecto no solo promueve el bienestar financiero y fortalece la relación con el sistema financiero formal, sino que también posiciona a la organización como líder en innovación educativa y metodologías para fomentar el aprendizaje y la transformación de hábitos.

Adicionalmente, avanzamos con la estructuración del Índice de Bienestar Financiero de Davivienda, una herramienta que mide las dimensiones clave del bienestar financiero. Inspirado en estándares internacionales y adaptado a las necesidades de nuestros clientes, este índice permite identificar oportunidades estratégicas para mejorar su calidad de vida de manera efectiva.

Alcance de nuestro programa de educación financiera 2024

2024	Colombia	Costa Rica	Honduras	El Salvador	Consolidado
Clientes	20.340.798	15.718	163.573	608.654	21.128.743
No clientes	2.311.933	114.499	74.271	46.784	2.547.487
Cursos terminados	10.942	5.089	2.824	1.352	20.207
Interacciones	1.704.109	88.194	35.545	29.003	1.856.851
Empresas	1.122	15	16	33	1.186

En Honduras recibimos dos reconocimientos por nuestro aporte a la Educación Financiera Juvenil, otorgados por la Secretaría de Educación y Aldeas SOS. En Colombia obtuvimos la certificación en el nivel dos del Sello de Calidad de Educación Financiera, otorgado por la Superintendencia Financiera (SFC) en la categoría de gestión de capacidades. Esta certificación incluyó cuatro iniciativas adicionales que posicionaron a Davivienda entre los mejores cinco de este ranking.

7.5.2 Establecemos alianzas estratégicas que amplían nuestro alcance, permitiéndonos llegar a más segmentos.

- **Banca de las Oportunidades:** Más de 3 mil adolescentes participaron en ferias presenciales realizadas en Tumaco, Villavicencio y Leticia.
- **Grupo Éxito:** Se capacitaron más de 1.1 mil tenderos de la cadena a través de cursos virtuales enfocados en servicio al cliente, comercio electrónico, contabilidad del negocio o conocimiento del cliente, promoviendo el crecimiento de tenderos, sus familias y equipos de trabajo.
- **Gobernación de San Andrés:** 120 docentes de la Isla fueron formados en temas clave de educación financiera, beneficiando a estudiantes de primaria y bachillerato mediante metodologías experienciales.
- **SFC:** Más de 25 mil personas accedieron a información relevante sobre inversiones en el marco de la Primera Semana del Inversionista.
- **USAID:** En Honduras, 400 jóvenes completaron 1.1 mil cursos relacionados con los contenidos de Mis Finanzas en Casa y Finanzas en Jeans, dentro del programa “Creando mi futuro”.
- **Aldeas SOS:** También en Honduras, 300 jóvenes en situación de vulnerabilidad fueron apoyados a través del programa *Youth Can*.

En 2025 continuaremos implementando iniciativas medibles para fomentar la educación y el bienestar financiero, con un enfoque especial en el equipo humano de las empresas de los países donde operamos. Además, desplegaremos soluciones innovadoras que aprovechen la inteligencia artificial, ofreciendo acompañamiento oportuno y efectivo, que beneficie a personas, familias y empresas de manera práctica y personalizada.

7.6 Ciudadanía corporativa

Contribuimos al desarrollo sostenible y al bienestar de las comunidades. Este enfoque integra programas estratégicos de filantropía, voluntariado y educación financiera lideradas junto a la **Fundación Bolívar Davivienda (FBD)**; y a otras organizaciones que impactan áreas clave como educación, cultura e infancia.

En cada país donde operamos, contamos con un responsable que orienta y adapta estas acciones al contexto local, asegurando que los proyectos respondan de manera efectiva a las necesidades de cada comunidad. Estas iniciativas se desarrollan bajo la gobernanza del Comité de Sostenibilidad de Davivienda, que supervisa las estrategias y garantiza que cada decisión y seguimiento contribuyan a las metas establecidas.

7.6.2. Donaciones

Como parte de nuestra estrategia de filantropía, en 2024 realizamos aportes significativos en educación, arte, cultura e infancia, contribuyendo al fortalecimiento de organizaciones sociales y la reducción de brechas económicas en las comunidades beneficiadas:

- **Colombia (COP millones)**

Fundación del Arte y la Cultura	11.000
Fundación Bolívar Davivienda	4.366
Fundación Hogar Infantil Bolívar	3.334

Educación - Universidades	1.593
Otros	748
United Way Colombia	177
Total	21.218

- **Centroamérica:** Se destinaron USD **\$246.9K** a **28** organizaciones locales en áreas clave como la educación, el desarrollo comunitario, la salud y la inclusión social.

7.6.3. Voluntariado

Para fortalecer la cultura de voluntariado en nuestra gente, consolidamos en Colombia y Centroamérica, una red de líderes encargados de activar la participación en cada vicepresidencia del Banco. En los países, más de 4.800 integrantes de nuestro equipo se sumaron a diversas iniciativas, acumulando un total de 8.640 horas de voluntariado a través de la FBD

En Centroamérica hicimos un piloto de líderes voluntarios con el objetivo de fortalecer el voluntariado como herramienta de desarrollo y ciudadanía corporativa. Junto con el equipo de Talento Humano y la FBD, consolidamos una red de **26 líderes voluntarios**, quienes coordinaron y lideraron **35 jornadas** enfocadas en: educación, conservación ambiental, inclusión, educación financiera e infancia, a través de nuestros espacios Cultivarte. Esta experiencia permitió robustecer el modelo en la región y sentar bases para su expansión.

También desarrollamos programas de alto impacto enfocados en potenciar capacidades en personas, comunidades y organizaciones en alianza con la FBD.

Otras iniciativas relevantes fueron:

Colombia:

- **Buenos hábitos financieros:** 27 voluntarios destinaron 217 horas al programa de Educación financiera de buenos hábitos, entregando herramientas de formación a 1.244 trabajadores del sector de la construcción, fortaleciendo sus habilidades para tomar decisiones financieras informadas.
- **Educación financiera de jóvenes:** 124 voluntarios contribuyeron con 541 horas de su tiempo en actividades dirigidas a 34 estudiantes del programa Becas al Talento y 31 músicos de la Filarmónica Joven de Colombia, para afianzar sus conocimientos en gestión de sus finanzas personales de manera responsable.

Como parte de Global Money Week, sensibilizamos a 3.635 niñas y niños en 54 sedes de Cultivarte con temas de: prevención de fraudes, ciberseguridad y protección de datos.

- **Rojo tu:** 5.531 kilos de ropa fueron recolectados y donados, incluyendo dotaciones en desuso de la organización. Estas prendas fueron entregadas a 20 entidades vinculadas al programa Aflora, beneficiando a más de 130 familias en ciudades como: Bogotá, Armenia, Cali, Medellín y Pereira.

- **Mentorías:** 75 personas de nuestra organización compartieron conocimientos y experiencias con emprendedores, organizaciones en consolidación, asociaciones rurales y jóvenes en procesos de empleabilidad, mediante el programa de mentorías de la FBD, con 497 horas de acompañamiento.

8. CAPITAL NATURAL

Impulsamos iniciativas desde los negocios que contribuyen a la protección, conservación, restauración y regeneración de los ecosistemas y los recursos naturales, así como a la mitigación y adaptación frente al cambio climático. Esto nos conduce a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

Cifras relevantes (cifras en revisión por parte de Deloitte como verificador externo):

- 9.655.634 Ton CO₂e es el total de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica.
- 98,7 % de las emisiones son financiadas e invertidas
- 0,10 MTon CO₂e / Bn COP Intensidad de las emisiones financiadas e invertidas.
- 41 Ton CO₂e / FTE Intensidad de las emisiones de la operación Market based para Colombia y Centroamérica
- 42% meta reducción de emisiones basada en ciencia para los alcances 1 y 2.

8.1 Financiamiento verde

Desde el financiamiento verde buscamos contribuir a alcanzar los objetivos ambientales de los países en los que operamos, movilizando recursos hacia soluciones en materia de mitigación y adaptación al cambio climático, gestión del suelo y del agua, protección, conservación y restauración de la biodiversidad, economía circular y prevención y control de la contaminación, entre otros frentes.

Al igual que en el caso del financiamiento social, hemos fijado el alcance de nuestro financiamiento verde en la *Taxonomía Sostenible*. El punto de partida para la actualización de nuestra taxonomía fueron los seis criterios de elegibilidad que conformaban nuestra cartera verde (Construcción Sostenible, Eficiencia Energética, Energía Renovable, Producción Limpia, Infraestructura Sostenible, Agrosostenible). Éstos fueron contrastados y complementados, tomando como referentes la Taxonomía Verde de Colombia (TVC) de la SFC, los Principios de los Bonos Verdes de la International Capital Markets Association (ICMA), así como sectores y actividades contemplados por las líneas de crédito de bancas de desarrollo como Findeter, la Financiera de Desarrollo Nacional (FDN), entre otras.⁵⁵

⁵⁵ Los referentes considerados para la ampliación del financiamiento social pueden ser consultados en la Política El Mundo Es Nuestra Casa Sección 4.2 disponible en: <https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/el-mundo-es-nuestra-casa.pdf>

El resultado por categorías y subcategorías para el financiamiento verde se presenta de forma desagregada en Colombia y Centroamérica. Empezando por Colombia:

Cartera Verde Colombia - Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024
Desarrollo agropecuario sostenible	Prácticas agrícolas sostenibles	\$ 1.683.209
	Prácticas pecuarias sostenibles	\$ 63.116
Energía Sostenible	Eficiencia energética	\$ 115.307
	Generación y cogeneración	\$ 729.943
	Transmisión y almacenamiento	\$ 132.993
Gestión sostenible del agua	Gestión de aguas residuales	\$ 10.375
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	\$ 3.206.735
Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	\$ 15.525
	Manufactura Sostenible	\$ 712
Transporte y movilidad sostenible	Transporte y movilidad de bajas emisiones	\$ 222.480
Suma total		\$ 6.180.395

En Colombia, la cartera verde alcanzó los COP 6,2 Bn, representando el 27,4% de la cartera sostenible y creciendo un 42,7% con respecto al año anterior. Este incremento está dado por dos motivos: en primer lugar, el crecimiento de las líneas Construcción Sostenible e Hipotecas Verdes del 34,0% y 128,1%, respectivamente, las cuales representan el 56% del financiamiento verde en el país. En segundo lugar, la ampliación de criterios de elegibilidad que permitió identificar otros proyectos y activos con contribución sustancial en la dimensión ambiental.

Adicionalmente, incorporamos en la cartera verde los créditos atados a indicadores de sostenibilidad, instrumento bajo el cual se definen compromisos con nuestros clientes en materia ambiental:

Créditos atados a indicadores de Sostenibilidad - Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldos 2024
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 217.233,7
Suma total		\$ 217.233,7

8.1.1 Proyectos destacados y principales logros:

- **Primer crédito atado a indicadores de sostenibilidad a Cemento ALIÓN por 186 mil millones de pesos:** Diseñado para aportar a la mitigación del cambio climático, la valorización de residuos y la eficiencia energética. Este crédito, vinculado al cumplimiento de indicadores ambientales de reducción de emisiones de carbono y el incremento en el aprovechamiento de residuos, favoreciendo la economía circular, es verificado por un tercero independiente, promueve prácticas responsables y la reducción de impactos en sectores carbono intensivos.
- La cartera de la **línea de negocio de constructores y banca hipotecaria verde** contó con un sólido acompañamiento al cliente, realizado en alianza con entidades como la International Finance Corporation (IFC) y el Consejo Colombiano de Construcción Sostenible (CCCS). Como resultado, fomentamos la adopción de buenas prácticas en proyectos inmobiliarios y de estándares de sostenibilidad reconocidos internacionalmente, como las certificaciones EDGE, LEED y CASA Colombia.
- **Negocios Verdes:** DaviPlata desarrolló una oferta para potenciar las etapas de escalamiento de más de 1.800 negocios verdes, vinculados a 20 ventanillas de mercados verdes en el país, orientados a la conservación y el uso sostenible de la biodiversidad y sus servicios ecosistémicos.

Dos de las historias de éxito han sido:

- **Colibrí Honey Bee** es un emprendimiento que nació con el propósito de transformar la vida de comunidades campesinas víctimas del conflicto armado en la Sierra Nevada de Santa Marta, ayudándolas a sustituir los cultivos ilícitos por la producción de miel. Han aprovechado herramientas digitales como Daviplata para facilitar sus transacciones y ampliar su alcance en el mercado. Con una estrategia centrada en la educación sobre el consumo de la miel como alternativa saludable y en la generación de oportunidades para campesinos, Colibrí Honey Bee impulsa un negocio que contribuye a la construcción de paz y desarrollo en Colombia.
- **La Corporación Artesanal y Cultural Mexión Ovop Tuchín (CorpoMexión)** nació en 2018 como una iniciativa para fortalecer la agremiación artesanal de la fibra de caña flecha en Tuchín, con el respaldo de diversas entidades, incluida la Embajada de Japón y la Fundación Oleoductos de Colombia. En este municipio, donde el 90% de la población se dedica a la artesanía, CorpoMexión ha sido clave para mejorar la calidad de vida de las familias artesanas, fortalecer su identidad cultural y potenciar su acceso a mercados nacionales e internacionales. A través del Centro de Desarrollo Artesanal Mexión, se han impulsado espacios de formación, integración y comercialización, beneficiando a unas 200 familias vinculadas a ocho fundaciones.

Gracias al apoyo de DaviPlata, CorpoMexión ha logrado modernizar sus procesos financieros, permitiendo que los artesanos reciban pagos de forma digital, lo que ha optimizado la comercialización de sus productos. Con esto, la

alianza ha impulsado, por medio del ecosistema de Daviplata, la educación financiera y el acceso a herramientas digitales, contribuyendo a la inclusión financiera de la comunidad.

- Pilotos de bioeconomía: En conjunto con Asobancaria, Fondo Acción, el BID y otros aliados, construimos un esquema de financiamiento a partir de los lineamientos de la Guía de Implementación de Proyectos de Bioeconomía para el Sistema Financiero Colombiano. Participaron.

Por su parte la Cartera de Centroamérica alcanzó los USD 316,8 M con un crecimiento cercano al 19,8%, apalancado en el crecimiento significativo de la línea Construcción Sostenible y Energía Renovable.

Cartera Verde Centroamérica- Taxonomía Sostenible

(Cifras en USD millones)

Categoría	Subcategoría	Saldos 2024				Total
		CR	HN	PA	SV	
Desarrollo Agropecuario Sostenible	Prácticas agrícolas sostenibles	\$ 44,5	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 44,5
	Prácticas pecuarias sostenibles	\$ 24,9	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 24,9
Energía sostenible	Generación y cogeneración	\$ 38,6	\$ 2,6	\$ 48,6	\$ 67,3	\$ 157,1
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	\$ 32,8	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 32,8
Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	\$ 0,0	\$ 31,2	\$ 0,0	\$ 0,0	\$ 31,2
Transporte y movilidad sostenible	Transporte y movilidad de bajas emisiones	\$ 20,1	\$ 0,0	\$ 6,3	\$ 0,0	\$ 26,3
Suma total		\$ 160,9	\$ 33,8	\$ 54,9	\$ 67,3	\$ 316,8

Proyectos destacados y principales logros Centroamérica

- En El Salvador la **cartera verde** fue apalancada por **el financiamiento de proyectos de eficiencia energética y energía renovable** para gran empresa y Pymes, en alianza con el Banco de Desarrollo de El Salvador (**BANDESAL**), así como una línea de eficiencia energética que habilitó la institución con **fondeo especial del BID** y que impulsamos dentro de nuestra cartera Pyme.
- En Costa Rica logramos un crecimiento **del 24% en nuestra cartera sostenible (USD \$161 M)**, gracias a la financiación de nuevos proyectos de producción limpia, construcción sostenible y a empresas respaldadas con

certificaciones de sostenibilidad reconocidas internacionalmente. Desde nuestra línea de eco vehículo, crecimos más de un **200%** en relación al 2023, alcanzando un saldo de cartera de **USD 20M** para un total de **554** operaciones. Adicionalmente, aumentamos en un **129%** la cartera de hipotecas verdes con respecto al 2023, cerrando con un saldo de cartera de **\$4,5M**.

- Marketplace Sostenible: En Costa Rica se desarrolló dentro del mall digital de compras una nueva sección diferenciada llamada "Sostenibilidad", en donde se destacan productos y servicios con menor impacto ambiental, potenciando así el consumo sostenible de sus clientes digitales. En este marco, se impulsó una campaña de consumo sostenible llamada: **Green Month** en donde alcanzamos a 88 mil personas para fomentar la conciencia ecológica en los consumidores, durante los meses de campaña la sección de sostenibilidad fue la cuarta categoría más visitada, y se efectuaron compras por más de USD \$570 mil.
- En Honduras nuestra cartera verde creció en un **17%** comparado al año anterior por medio de la financiación de **24** proyectos de producción más limpia, energía solar, e infraestructura sostenible.
- En Panamá, a través de la alianza con ENSA Servicios, como herramienta para nuestros clientes, se desarrolló una calculadora con el objetivo de que el cliente pueda calcular su ahorro monetario al adquirir paneles solares con financiamiento de Davivienda.

Con la financiación verde hemos logrado impactar objetivos ambientales relacionados con el uso eficiente de los recursos naturales, la descarbonización de la economía, entre otros. Esto lo medimos con indicadores de gestión calculados a partir de la información brindada por nuestros clientes en los formatos de solicitud y por medio de los certificados de construcción sostenible.

Beneficios ambientales de los proyectos de energía renovable

Periodo	Emisiones evitadas (Ton CO₂)	Energía renovable generada (MWh/año)	Capacidad Instalada (MWP)
2024	1517*	9.852	6,08
Acumulado	889.425	105.812	51,08

*Calculado a partir de la energía renovable generada y del FE para proyectos de energía solar y eólica calculado por la UPME (0.154 Ton CO₂e/MWh)

Con el objetivo de diversificar las fuentes de fondeo, hemos consolidado los bonos temáticos como un instrumento financiero innovador para movilizar recursos hacia una transición justa que mejore el bienestar de las personas y esté integrada en la mitigación y adaptación al cambio climático. Canalizamos inversiones hacia proyectos sostenibles con tres bonos, entre ellos el Bono Social de Género, que facilitan la financiación de iniciativas que protegen el medio ambiente, promueven el desarrollo sostenible y contribuyen al bienestar de las comunidades.

8.1.2 Bono Verde

Con el Bono Verde, el primero de su tipo en el país, emitido en 2017 por un valor de COP 433 mil millones y con un plazo de diez años, adquirido en su totalidad por la *Corporación Financiera Internacional* (IFC); impulsamos proyectos sostenibles que promueven un futuro más verde para todos.

A cierre del 2024, financiamos **84** proyectos de construcción sostenible a nuestros clientes de la Banca Constructor y Corporativa. La mayoría de estos proyectos se encuentran en el sector vivienda, y también hemos apoyado iniciativas en destinos de salud, hotelería, centros comerciales y oficinas. Estos fueron desarrollados principalmente en ciudades como: Bogotá, Ibagué, Cali, Pereira y Barranquilla.

Certificación Edge: 76 Proyectos

34 Certificación final
36 Certificación preliminar
6 Assessment

Certificación LEED: 8 Proyectos

4 Certificación final
4 Certificación preliminar

38 proyectos han alcanzado la certificación final, por lo que con los recursos del Bono Verde se han generado los siguientes beneficios ambientales:

Emisiones evitadas anualmente (Ton CO ₂ e)	Cantidad de unidades	Ahorro de energía (promedio)	Ahorro de agua (promedio)	Ahorro energético en materiales
7.332,83*	22654	27,25%	35,25%	52,67%

*Se ajusta el valor para no duplicar valores de proyectos con más de una etapa

8.1.3 Bono de Biodiversidad

En el marco de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Biodiversidad (COP16), celebrada en Cali, Colombia, firmamos un acuerdo histórico para la emisión del primer Bono de Biodiversidad en Colombia entre Davivienda y la *Corporación Financiera Internacional* (IFC). Este bono por **USD 50M** (equivalente a **\$210MM**) con un plazo de cuatro años, representa un hito en el financiamiento de proyectos con beneficios para la biodiversidad en el país.

Para ello, construimos un marco de referencia para la financiación de la biodiversidad. Este integra seis categorías, 12 subcategorías y 48 actividades, además de los referentes, criterios de elegibilidad y la metodología de medición sobre los proyectos financiados. El Bono financiará diversas iniciativas, incluyendo la conservación y aprovechamiento de la biodiversidad, el desarrollo agropecuario, la gestión sostenible del agua, la producción sostenible y la economía circular, así como la energía sostenible.

S&P Global Ratings emitió su opinión de segunda parte con resultado **Verde Medio**, respaldando la contribución específica de estas actividades a la biodiversidad, lo que refuerza la credibilidad y el impacto positivo de nuestro marco.



Este esfuerzo colaborativo se alinea con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030.

8.2 Gestión del cambio climático

Abordamos los desafíos ambientales reconociendo la interconexión que existe entre el calentamiento global, la pérdida de biodiversidad y la contaminación. Consideramos que el aumento de la temperatura intensifica la degradación de los ecosistemas, amenazando la estabilidad global y evidenciando la necesidad de preservar la salud ambiental para mitigar sus efectos.

Nuestra estrategia se centra en acompañar a nuestros clientes a transformar sus negocios mediante soluciones innovadoras que promuevan cambios que les permitan ser más rentables en el tiempo, fortalezcan la adaptación y estimulen la regeneración ecológica.

Hemos consolidado nuestro compromiso adoptando marcos internacionales de referencia: desde la aplicación de los Estándares del Greenhouse Gas Protocol, específicamente el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y el estándar de la Cadena de Valor Corporativa, las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) en 2020, la incorporación de la Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera (PCAF) y los Principios de Inversión Responsable (PRI) en 2022; hasta la adhesión a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI), los Principios de Banca Responsable (PRB), la Net Zero Banking Alliance (NZBA), la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) y Science Based Targets Initiative (SBTi) en 2023; complementados por la más reciente adhesión de los Principios del Ecuador (EP) y la integración de las directrices del Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) aplicadas como piloto por primera vez en 2024.

Estas iniciativas se materializan en acciones concretas, como el uso de análisis de escenarios integrados que evalúan simultáneamente el cambio climático y la degradación de ecosistemas, la ampliación en la estimación de emisiones a lo largo de la cadena de valor y el establecimiento de metas intermedias a 2030 en línea con la visión Net Zero para 2050, alineadas al Acuerdo de París y la agenda global de biodiversidad. En nuestro cuarto informe TCFD, Anexo 1 de este informe, detallamos los avances.

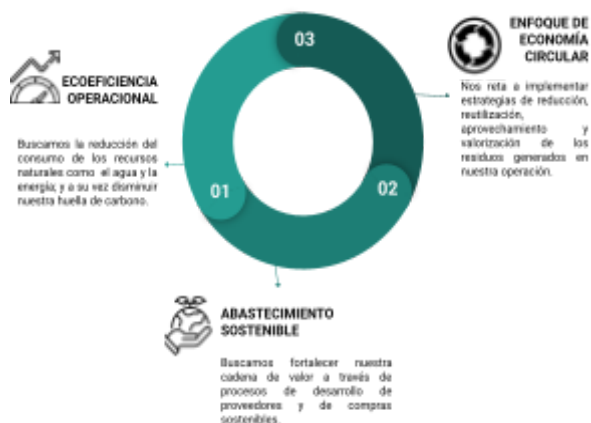
Paralelamente, asignamos recursos a proyectos transformadores que impulsan la restauración ecológica, la captura de carbono y la provisión de servicios ambientales esenciales, reafirmando nuestro rol en la transición hacia una economía resiliente y baja en emisiones.

8.3 Estrategia ecoeficiencia

Construyamos el futuro con Misión Verde 2030

Reducir nuestro impacto ambiental y contribuir a la construcción de un mundo más verde es una prioridad. Bajo este marco, desarrollamos **Misión Verde 2030**, una estrategia que promueve **la ecoeficiencia y la sostenibilidad** en todas nuestras operaciones para proteger los ecosistemas mediante el uso eficiente de recursos naturales y mitigar el cambio climático en Colombia y Centroamérica.

En Misión Verde 2030, enfocamos nuestros esfuerzos en tres rutas clave:

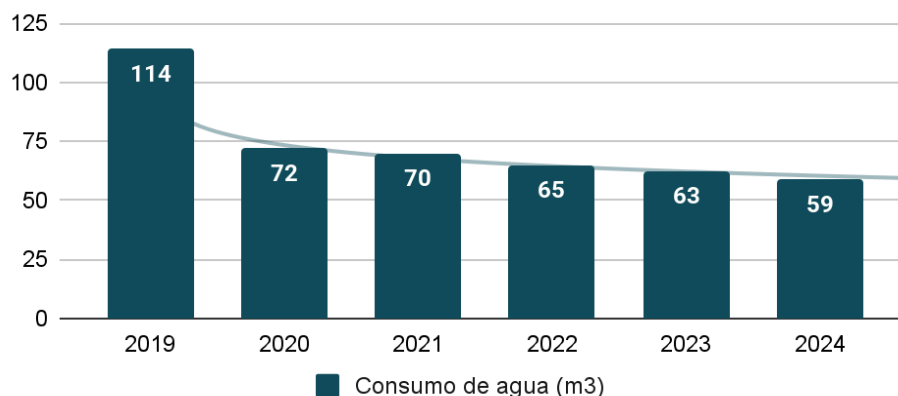


Ecoeficiencia operacional	Enfoque de economía circular	Abastecimiento sostenible
Buscamos reducir el consumo de recursos naturales, como el agua y la energía, y disminuir nuestras emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI).	Implementamos estrategias para la reducción, reutilización, aprovechamiento y valorización de los residuos generados en nuestra operación.	Fortalecemos nuestra cadena de valor a través de procesos de desarrollo de proveedores y compras sostenibles.

8.3.1 Ecoeficiencia Operacional

El agua como pilar de la Sostenibilidad: ¡Cuidemosla juntos!

Nuestro abastecimiento de agua proviene de los acueductos locales y las aguas residuales se gestionan conforme a la normativa ambiental.



Realizamos una inversión de más de COP \$50 millones en el proyecto baños verdes, que incluyó la instalación de más de 76 aparatos hidrosanitarios eficientes en 11 oficinas, nos permitió reducir el consumo de agua en un 6% en 2024 en comparación con 2023. Estos dispositivos, diseñados para optimizar el uso del agua y controlar el caudal, se complementaron con un seguimiento constante de los consumos para detectar y corregir fugas, maximizando así la eficiencia hídrica.

Indicador	2022	2023	2024	Δ 2024 / 2023
Consumo de agua (megalitros)	65	63	59	-6%
megalitros/ FTE	0,0064	0,0061	0,0060	-2%
megalitros/m2	0,00023	0,00023	0,00022	-4%

Las cifras de 2024 incluyen una proyección del 7,3%. Esto se debe a que, en el momento de la elaboración de este informe, no se disponía de los datos completos de consumo de noviembre y diciembre, debido a la diferencia en los periodos de facturación de los proveedores del servicio.

Para 2025, continuaremos optimizando los tanques de almacenamiento y llevaremos el proyecto de baños verdes a la totalidad de nuestras sucursales en Colombia.

Nuestras inversiones en construcción sostenible

Con el objetivo de impulsar la construcción sostenible, renovamos y adecuamos más de **11.700 m²** en diversas ciudades de Colombia, como Cali, Villavicencio, Cúcuta, Tunja, Pasto y Bogotá. En estas intervenciones, dimos prioridad a la eficiencia energética y a el empleo de materiales con certificación ambiental, así como el cumplimiento de otros criterios relevantes:

INVERSIONES (cifras en millones)	2022	2023	2024
Inversión en eficiencia energética COP	5.520	10.499	1.265
Inversión en materiales sostenibles COP	3.532	10.376	550

Los resultados detallados sobre la eficiencia energética, nuestro inventario de emisiones y las metas de reducción de emisiones se encuentran disponibles en el capítulo "Objetivos y métricas" de nuestro informe TCFD 2024.

8.3.2 Enfoque de economía circular

¡En Davivienda, transformamos los residuos en Nuevas Oportunidades!

Logramos una reducción del 56% en la generación de residuos en comparación con nuestro año base 2022, y del 35% frente a 2023, superando significativamente nuestros objetivos de disminución. De estos residuos, aprovechamos el 55,4% gracias a las iniciativas estratégicas de sensibilización sobre el modelo de cero basura, promoción de la economía circular y optimización de la separación en la fuente.

Nuestro modelo de gestión basura cero resulta en una generación cada vez menor de residuos, por lo que avanzaremos en el propósito de cumplir la meta trazada.

Residuos No peligrosos (Ton)				
Tipo de proceso		2022	2023	2024
Desviados de eliminación	Reutilización	155	119	15
	Reciclaje	1063	761	404
	Otras operaciones de valorización - (compostaje)	7,6	8,3	10,5
SUBTOTAL		1226	888	430
Destinados a eliminación	Residuos incinerados con valorización energética	0	0	0
	Residuos incinerados sin valorización energética	0	0,026	0
	Residuos en vertedero	493	307	340
	Residuos eliminados de otro modo (Celda de seguridad)	0	0	0
SUBTOTAL		493	307	340
TOTAL		1719	1195	770

Residuos Peligrosos (Ton)				
Tipo de proceso		2022	2023	2024
Desviados de eliminación	Reutilización	0	0	0
	Reciclaje	18,9	14,98	1,2
	Otras operaciones de valorización - (compostaje)	0	0	0
SUBTOTAL		18,9	15,0	1,2
Destinados a eliminación	Residuos incinerados con valorización energética	0	9,3	0,3
	Residuos incinerados sin valorización energética	0	0	0
	Residuos en vertedero	0,2	5,2	0,06
	Residuos eliminados de otro modo (Celda de seguridad)	0	0	0

de seguridad)			
	SUBTOTAL	0,2	14,5
	TOTAL	19,1	29,5

Indicador	2022	2023	2024
Total de residuos generados	1738	1224	771
% Residuos aprovechables	72%	74%	56%
% Residuos no aprovechables	28%	26%	44%

Nuestras estrategias de economía circular han dado como resultado los siguientes logros, al buscar extender la vida útil de nuestros recursos en desuso, utilizar materias primas sostenibles y asegurar el aprovechamiento de los residuos generados:

Indicadores circularidad de materiales	2023	2024
Repuestos reincorporados a operación propia (UN)	41	30
Repuestos reincorporados a operación propia (\$millones COP)	26	23
Venta a funcionarios (UN)	5.232	6.493
Venta a funcionarios (\$ millones COP)	122	544
Posconsumo toner (UN)	631	1.170
Inclusión plástico reciclado en productos (kg)	813	835
Pilas recolectadas (UN)	12.864	5.435

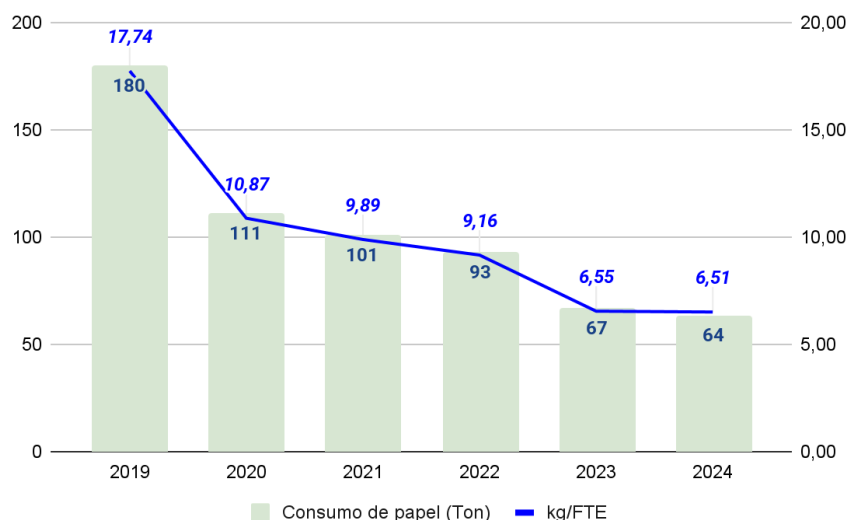
*Los productos con reincorporación de plástico reciclado son, la tarjeta de crédito G-ZERO y nuestra alcancía de la Casita Roja.

Ejemplos de estas iniciativas, son: el primer centro logístico propio del Banco, ubicado en Bogotá, es la base de operaciones para la gestión de repuestos y la venta a funcionarios. Este centro permite centralizar, clasificar, separar y registrar los activos, optimizando la eficiencia de nuestros procesos.

Y nuestro programa posconsumo **Pilas, si las tiras contaminas**, recolectamos las pilas usadas de colaboradores y clientes. Estas pilas, tras un proceso de trituración mecánica realizado por un gestor autorizado, se transforman en materias primas para la industria metalúrgica. Para 2025, estamos explorando la posibilidad de incorporar estos materiales reciclados en algunos de nuestros productos.

En cuanto a nuestras próximas metas en economía circular, planeamos ampliar el alcance y replicar el Sistema de Gestión Basura Cero para consolidar estrategias más integrales de reducción, reutilización, aprovechamiento y valorización de los residuos.

¡Banco sin papel: digitalización y reducción de residuos!



Desde 2021, nuestro programa ha impulsado la digitalización de procesos y la optimización del uso de impresoras, logrando una reducción significativa del 37% en el consumo de papel. Durante este año, conseguimos reducir el consumo en un 5% adicional, lo que equivale a **tres toneladas menos** en comparación con 2023; y aprovechamos **más de 202 toneladas** de archivo inactivo, reincorporándolas a la cadena productiva.

8.3.3 Indicadores de gestión ambiental

Trabajamos continuamente para mejorar nuestro desempeño ambiental. Como resultado de un análisis de los cambios operativos posteriores a la pandemia de COVID-19, actualizamos nuestra línea base para las metas de ecoeficiencia operacional y economía circular, tomando el año 2022 como nueva referencia.

Indicador (en términos absolutos)	Meta 2022-2030	*Meta 2024	Resultado 2024
Aprovechamiento de residuos**	80%	68%	56%
Reducción de residuos**	-20%	-4%	-56%

*Los datos que tienen el signo negativo corresponden a reducción, los que están positivos corresponden a aumento.

** Aplica solamente para Colombia.

Comprometidos con los principios de mejora continua, seguiremos trabajando para la reducción y uso eficiente de los recursos naturales a través de la innovación y la analítica de datos.

8.3.4 Centroamérica verde: medimos el progreso, impulsamos la sostenibilidad

¡NUESTRA MISIÓN VERDE 2030 NO TIENE FRONTERAS!

En los últimos años, replicamos nuestras buenas prácticas ambientales en cada uno de los países donde operamos, buscando su transversalidad. Esto nos impulsa a ser un Banco multilatinamericano que deja una huella ambiental positiva, y así, juntos, lograr el cambio que el planeta necesita.

- **Costa Rica:** Consolidamos nuestras prácticas de Cero Papel con un control estricto del recurso asignado según las necesidades de cada área, y el desarrollo de equipos de impresión Lexmark para minimizar el desperdicio.
- **El Salvador:** Certificamos dos agencias como LEED GOLD; y remodelamos varios niveles en el Centro Financiero, lo que incluyó iluminación LED eficiente, ventanas termoacústicas y grifos ahorradores, resultando en un ahorro de agua del 4% con una inversión de USD \$5.570.

Además, digitalizamos procesos para reducir en un 31% el consumo de papel, y fomentamos el reciclaje con la reutilización de mobiliario y la gestión de residuos sólidos.

- **Honduras:** Avanzamos en la campaña de Cero Papel, con la digitalización de procesos y una reducción constante en el uso de papel en oficinas.
- **Panamá:** Obtuvimos una reducción del 8,3% en el consumo de agua, resultado de la tarifa establecida dentro del marco político gubernamental.

INDICADOR	2023					2024					Δ 2024 / 2023
	C.R	SALV	HOND	PAN	TOTAL	C.R	SALV	HOND	PAN	TOTAL	
Consumo de agua (megalitros)	14	48	23	0,4	86	14	46	24	0,4	84,706	-2%
megalitros/FTE	0,014	0,027	0,019	0,002	0	0,01	0,03	0,02	0,002	0,061	-2%
megalitros/m ²	0,0008	0,002	0,0006	0,0000004	0	0,0009	0,0016	0,0006	0,0000004	0,003	-1%
Consumo papel (Ton)	12	41	23	0,75	77	12	28	22	0,8	62,440	-19%
Consumo papel (Ton/FTE)	0,011	0,02	0,018	0,004	0,06	0,01	0,02	0,02	0,004	0,048	-15%
Residuos aprovechables (Ton)	6	13	3	0	22	4	8	17	0	28,004	30%
Residuos aprovechables (Ton/FTE)	0,006	0,007	0,002	0	0,015	0,004	0,004	0,01	0	0,021	38%

8.4 Biodiversidad y resultados positivos para la naturaleza

Así como contribuimos a la mitigación del cambio climático acompañando a nuestros clientes y promoviendo la transición de nuestra operación. Reconocemos la importancia del capital natural, la biodiversidad y la adaptación para el bienestar económico y social, así como para la estabilidad de nuestro planeta.

Nuestros principales logros en esta materia, fueron:

- **Suscripción de un acuerdo par la emisión del Primer Bono de Biodiversidad en Colombia:** Firmamos un acuerdo histórico con la IFC para la emisión del primer bono de biodiversidad en el mercado de capitales colombiano, destinando un porcentaje de los fondos a la restauración de manglares en el Pacífico colombiano. Este bono contó con un marco para el financiamiento, que tuvo una opinión de segunda parte de S&P.
- **Con los jóvenes, innovación y tecnologías exponenciales, impulsamos el crecimiento de la economía de la biodiversidad en Colombia:** Bajo nuestro compromiso de hacer del mundo nuestra casa, un lugar más verde, retamos a los jóvenes a participar en la primera Biohackathon del país.

Más de 170 jóvenes de más de 10 instituciones de educación superior de Cali y del Pacífico recibieron mentoría de coaches en innovación y bioeconomía, sobre metodologías disruptivas y tecnologías exponenciales para diseñar bionegocios disruptivos, que promuevan la conservación, recuperación o el uso sostenible de la biodiversidad.

La Casita Roja impulsa la innovación y el talento de los jóvenes para conservar la biodiversidad y usar de manera sostenible los recursos de la naturaleza potenciando la bioeconomía.

- **La Casita Roja comprometida con hacer nuestra casa más verde, promueve la financiación de actividades relacionadas con:** soluciones basadas en la naturaleza, la agricultura regenerativa, proyectos que mitiguen la contaminación del suelo y del agua, promuevan la reforestación, el establecimiento de corredores biológicos y áreas de conservación dentro de las tierras de cultivo y de generación de energía a partir de la biomasa o el biogás.

También acompañamos con financiamiento, inversiones para la gestión sostenible de residuos, actividades de gestión de cuencas hidrográficas, plantas de tratamiento de aguas residuales y conservación y restauración de áreas marinas, entre otras.

- **Financiamos más de \$1,5 billones de pesos en proyectos con beneficios para la biodiversidad, relacionados con:** la gestión del agua, agricultura sostenible y bioenergía.

La Casita Roja, comprometida con la conservación y restauración de la biodiversidad, ha movilitado más de un billón de pesos a la agricultura sostenible, acompañando a clientes que cuentan con certificaciones sostenibles. Estos sellos reconocen que los proyectos productivos limitan el cambio del uso del suelo,

protegen ecosistemas sensibles, fomentan el uso eficiente del agua, mitigan la contaminación del suelo y del agua, y protegen la vida silvestre.

Acompañamos y estimulamos a los productores del campo, en la adopción de prácticas agrícolas que promuevan la reforestación, el uso de alternativas biológicas para la nutrición de los cultivos, la protección de las especies nativas y la resiliencia climática con soluciones basadas en la naturaleza.

En financiación asociada a biodiversidad, hemos contribuido a proyectos de cogeneración de bioenergía, uno de los casos ha sido el del Ingenio Carmelita que logró diversificar su negocio y mejorar su eficiencia productiva, a través de la repotenciación de una caldera y la adquisición de un nuevo turbogenerador. El ingenio incrementó su capacidad de cogeneración de energía a partir de biomasa, pasando de 5 MW a 12 MW, con un impacto significativo en sus ingresos; y eliminó la dependencia de combustibles fósiles. La inversión también permitió reducir emisiones atmosféricas con la incorporación de un precipitador electrostático y optimizar el uso del agua mediante una nueva planta de tratamiento.

Con el aumento en la generación de energía renovable, ahora vende 5 MW de excedentes, beneficiando a más de 23.000 hogares en Riofrío y Tuluá, municipios aledaños a su operación. La mayor eficiencia en el uso del bagazo permitió cuadruplicar los ingresos por producción de papel. Según su Gerente General, Mario Restrepo, la relación con la Casita Roja ha sido clave para consolidar un modelo de negocio más sostenible y con visión de futuro, abriendo la puerta a nuevas inversiones, como un próximo proyecto de riego y drenaje.

- **Impulsamos el turismo rural y ecológico, la economía circular y la bioenergía, la Casita Roja muestra una vez más su compromiso con hacer del mundo un lugar más verde:** Destacamos que cerca de \$52 mil millones de pesos se destinan al turismo rural y ecológico y a la restauración de bosques, bajo la línea de Destinos Verdes de Finagro.

Hemos movilizado recursos por más de \$35 mil millones de pesos en proyectos de generación a partir de biomasa y el aprovechamiento de residuos orgánicos para la producción de insumos orgánicos y bioetanol. Por su parte, con más \$400 mil millones de pesos, acompañamos el desarrollo de proyectos de infraestructura sostenible relacionada con la gestión del agua, incluyendo plantas de tratamiento de aguas residuales, evitando la descarga de aguas no tratadas a cuerpos de agua, protegiendo la calidad del agua y las especies que habitan estos ecosistemas.

- **DaviPlata acompaña a los negocios verdes en su crecimiento y habilita el pago digital de servicios con impacto ambiental:** DaviPlata, nuestra neobanca digital incluyente y sostenible, desarrolló una oferta para potenciar las etapas de escalamiento de más de mil ochocientos negocios verdes orientados a la conservación y el uso sostenible de la biodiversidad y sus servicios ecosistémicos, vinculados a 20 ventanillas de mercados verdes en el país.

La billetera móvil de Davivienda, con más de 18 millones de clientes, facilita la opción de pagos digitales para el recaudo de los acueductos veredales, habilita los pagos para el ingreso a las áreas protegidas, como parques naturales, y el pago de las obligaciones ambientales de las Autoridades Ambientales Regionales.

- **Con más de 14 años de existencia, damos nuevo impulso a su oferta de productos en Centroamérica orientados a la restauración de ecosistemas estratégicos:** Promovemos la conservación y restauración de ecosistemas, como los manglares en Centroamérica a través de nuestro Seguro Verde y el apoyo a proyectos de agricultura sostenible y bioeconomía.

Seguro Verde: Con más de 14 años de trayectoria, el Seguro Verde de Davivienda Seguros es el único en Centroamérica que permite a los clientes contribuir directamente a la conservación de la biodiversidad y la restauración de ecosistemas de manglar con cada póliza emitida.

- El Salvador: Se han colocado 21.289 pólizas, y en los últimos seis años, los asegurados han destinado el 1% de la prima del seguro a la restauración de 8 hectáreas de manglar. Además, lanzamos el Seguro de Vida Verde Colectivo PyME, una extensión del Seguro de Vida Verde Individual, que permite a las Pymes proteger a sus colaboradores mientras apoyan la conservación de ecosistemas estratégicos.
- Honduras: Con la colocación de 2.919 pólizas, contribuimos al mantenimiento de 6 hectáreas de manglar restauradas en el sitio RAMSAR 1000, en Punta Condega, al sur del país. También se llevó a cabo la liberación de 3.000 neonatos de tortuga golfina como parte de los esfuerzos de conservación marina.
- Costa Rica: Gracias a la emisión de 14.895 pólizas de seguros Davida Integral, Momentos de Vida y Protección Familia por Accidentes, apoyamos el proyecto de rehabilitación del manglar en Bahía Tomas. Este respaldo ha facilitado la estabilización de 2,5 km de canales para el mejoramiento hidrológico, el mantenimiento de puentes y trampas de sedimento, y la recolección de 1.223 propágulos de mangle negro (*Avicennia Germinans*) para restaurar áreas donde la regeneración natural no ha iniciado.

Cuentas Verdes:

- El Salvador: Nuestros clientes contribuyen a un programa de conservación de tortugas marinas. En los últimos 15 años, esta iniciativa ha permitido la liberación de más de 1,67 millones de neonatos.

De esta manera, de la mano de los clientes, la Casita Roja promueve otra solución basada en la naturaleza, estimulando la propagación de una importante especie que contribuye a la salud de los ecosistemas marinos mediante el mantenimiento de la vegetación en el océano, el control de poblaciones de otros organismos y el fortalecimiento de la biodiversidad de los arrecifes.

- **Con su estrategia de ecosistemas con impacto social y ambiental, DaviPlata acompaña el desarrollo de la comunidad Zenú y su economía a partir del uso**

sostenible de la biodiversidad: DaviPlata estimula el turismo en Tuchín, Córdoba, y con ello el desarrollo económico de cerca de 14 mil miembros del Resguardo Zenú. Con la promoción del sombrero vueltiao, artesanía insignia de la zona y representativa de todo el país, no sólo se moviliza el ecosistema de pagos digitales en el municipio, sino que se incentiva el uso sostenible de materias primas como la caña flecha y otras especies utilizadas para obtener los colorantes naturales, como la bija o la batatilla.

Acompañamos a la comunidad Zenú en la llegada de los cruceros del National Geographic, que buscan sensibilizar sobre los lugares de mayor importancia ambiental en el planeta. Ahora, los turistas que visitan el territorio no solo aprenden sobre su cultura y tradiciones, sino que también tienen acceso a diversas formas de pago, lo que contribuye al desarrollo sostenible de estas comunidades.

Gracias a esto, muchos miembros de la comunidad han accedido por primera vez a servicios bancarios esenciales, como el ahorro, créditos y planificación financiera, logrando en los últimos meses transacciones por más de \$42 mil millones a través de DaviPlata en este ecosistema.

Nuestra neobanca, además, promueve el bienestar financiero de cerca de cinco mil personas más ubicadas en la ruta enoturística que conduce a Lorica, San Antero, Moñitos y San Andrés de Sotavento, promoviendo un modelo de turismo que conserva y utiliza de manera sostenible la biodiversidad y los servicios ecosistémicos del Resguardo Zenú.

- **Con la Tarjeta G-Zero de Davivienda, más de 130 mil jóvenes tienen la oportunidad de aportar a la protección del jaguar y el oso andino en Colombia:** Sabiendo el compromiso de los jóvenes con la naturaleza, desde hace más de dos años lanzamos la tarjeta de crédito G-Zero. El producto, pensado en las generación de los millenials y los centenials, además de estar elaborado con material reciclado, cuenta con un green cashback.

Con este programa, los jóvenes pueden recibir un 1% de devolución por compras en plataformas digitales y restaurantes y destinar el cashback a la protección del Jaguar y el Oso Andino en Colombia, en alianza con el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF).

El programa de lealtad para la protección de la biodiversidad, ya tiene más de siete mil aportes y se espera que el número siga creciendo. De esta manera la Casita Roja, comprometida con hacer el mundo nuestra casa más verde, facilita a los jóvenes comprar y ayudar a la conservación del planeta, con cero costo en la cuota de manejo.

- **Le apostamos a seguir creciendo el financiamiento en construcción sostenible, reduciendo así la presión por la demanda de agua y generando beneficios en los ecosistemas:** Con más de veinte mil viviendas verdes financiadas a hoy, somos el banco líder que acompaña a más de 1,5 millones de hogares en su sueño de tener casa propia, se posiciona como una entidad

comprometida con la movilización de buenas prácticas de construcción, que generen co-beneficios en la protección de servicios ecosistémicos críticos, como el suministro de agua limpia y la regulación del clima.

Gracias a la Casita Roja, más de ochenta mil colombianos no sólo alcanzaron su objetivo de tener casa propia, sino que cuentan con la garantía de habitar una vivienda diseñada para el uso eficiente de la energía y agua, reduciendo significativamente la demanda por estos recursos, y ayudando a conservar los ecosistemas locales que filtran agua, capturan carbono y sostienen la biodiversidad.

- **Con importantes aliados y un modelo innovador, DaviPlata busca aportar en la reducción de la huella ecológica del turismo:** Con un enfoque innovador, próximamente DaviPlata junto con el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF), facilitarán la medición del impacto ambiental de las actividades del turismo sobre la naturaleza, inicialmente en el Departamento del Magdalena. A partir de lo cual, se busca generar conciencia entre los turistas, y motivar el pago a través de la billetera móvil de donaciones a proyectos de conservación ejecutados por comunidades locales.

Se espera extender rápidamente esta solución a otros territorios turísticos. Para ello, la neobanca de la Casita Roja ya se encuentra trabajando con el Fondo para la Acción Ambiental y la Niñez, en la medición y reducción de la huella ecológica del turismo en el Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina.

De esta manera, DaviPlata habilitará un esquema de donación voluntaria al Programa de Fi Wi Riif, Nuestro Arrecife, programa que promueve la conservación de la Reserva de la Biosfera de Seaflower, área protegida designada por la UNESCO en 2000, que se constituye en la reserva de biosfera marina más grande del Caribe y una de las más importantes del mundo en términos de biodiversidad marina.

Con esto, la billetera móvil más grande Colombia, busca proteger hábitats cruciales, promover la sostenibilidad para las comunidades locales y aportar al sostenimiento de esta solución basada en la naturaleza, que permite hacer frente a los efectos del cambio climático en el territorio.

Además en el último año, integramos la gestión de los riesgos y oportunidades relacionados con la biodiversidad en el centro de nuestras decisiones estratégicas y operativas, lo cual se materializó en las siguientes acciones y logros:

- **Implementación de marcos y metodologías:** Integramos marcos y metodologías reconocidas a nivel internacional, como las recomendaciones del Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), y profundizamos la aplicación de la Norma de Desempeño 6 de la IFC en la evaluación de riesgo ambiental y social de las solicitudes de crédito. Esto nos permitió identificar el desempeño de nuestros clientes en la protección y conservación de la biodiversidad, así como en la gestión sostenible de recursos naturales vivos.

- Gestión proactiva de riesgos y oportunidades: Aplicamos nuevas herramientas para la identificación temprana de riesgos de biodiversidad en la evaluación de proyectos, incluyendo geovisores especializados (Global Forest Watch, IBAT, UNESCO) y consultas en la UICN para detectar conversión de hábitats naturales y presencia de especies en peligro. Como resultado, se fortaleció el SARAS, permitiendo una revisión más detallada de la ubicación de los proyectos y su posible impacto en áreas protegidas. Esto llevó a la identificación de siete proyectos con traslape en Distritos de Manejo Integrado, áreas de reserva forestal y zonas prioritarias para la conservación, garantizando un análisis más riguroso y alineado con la Norma de Desempeño 6 de la IFC.
- Aplicación del enfoque LEAP para la gestión de riesgos de biodiversidad: Fortalecimos el análisis de dependencias e impactos de las actividades económicas financiadas mediante el enfoque LEAP (Localizar, Evaluar, Analizar y Preparar) del TNFD. Este proceso permitió priorizar siete sectores con alta relación con los servicios ecosistémicos y un impacto significativo en la biodiversidad, abarcando 5.516 clientes y una exposición cercana a un billón de pesos. Adicionalmente, realizamos la georreferenciación de 3.427 clientes (62% de los priorizados) para detectar traslapes con áreas protegidas y territorios de comunidades étnicas, sentando las bases para un monitoreo más preciso de riesgos y oportunidades vinculados a la naturaleza en 2025.
- Financiamiento de proyectos con beneficios para la biodiversidad: Desarrollamos una taxonomía sostenible que establece criterios específicos para proyectos y actividades que promueven la conservación, restauración y uso sostenible de la biodiversidad. Siguiendo estos lineamientos, hemos financiado \$2,3 billones de pesos a nuestros clientes en actividades como la gestión sostenible del agua, la generación de energía a partir de biomasa y la financiación de clientes certificados por sellos agrosostenibles.
- Estamos convencidos que la protección y restauración de la biodiversidad son fundamentales para construir un futuro más próspero, incluyente y en equilibrio con la naturaleza. (Para obtener más información sobre nuestra gestión del capital natural y la biodiversidad, consulta nuestro informe TCFD *clíc aquí*).

9. CAPITAL ECONÓMICO

9.1. ENTORNO MACROECONÓMICO Y SISTEMA FINANCIERO

9.1.1. Entorno macroeconómico y sistema financiero Colombia⁵⁶

Aunque el crecimiento económico global en 2024 fue bajo, también fue mejor al inicialmente proyectado. A inicios del año, el Banco Mundial esperaba que la economía se expandiera a una tasa de 2,4% anual, pero un año después, su estimación de crecimiento había aumentado a 2.7%⁵⁷. El mayor crecimiento frente al esperado se registró especialmente en

⁵⁶ Documento elaborado por la Dirección Ejecutiva de Estudios Económicos, con información disponible a 15 de febrero de 2025.

⁵⁷ Ver al respecto Global Economic Perspectives del Banco Mundial, enero de 2025.

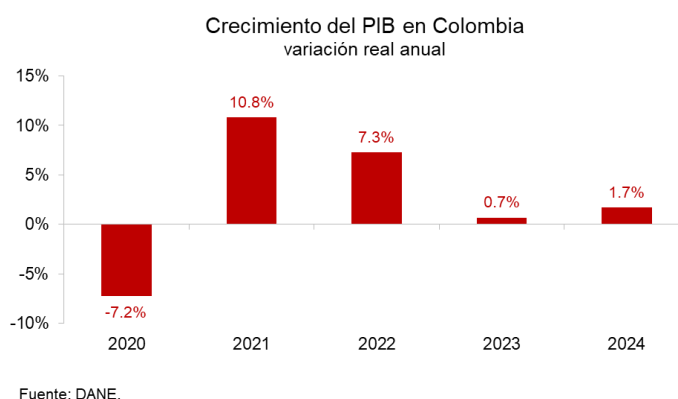
las economías desarrolladas y en particular en Estados Unidos. En cuanto a economías emergentes se destaca el menor crecimiento de Rusia, país que se ha visto afectado por el boicot a sus exportaciones de petróleo.

El crecimiento de América Latina tuvo una moderada corrección a la baja: se tenía previsto un 2,3% al iniciar el año y el crecimiento estimado fue de 2,2%. La mayor corrección a la baja se dio en el caso argentino, mientras que Brasil registró un desempeño mucho mejor al esperado.

En el caso particular de Colombia, también se anticipa que los resultados de crecimiento para 2024 serán mejores a los estimados al iniciar el año, aunque menores al promedio histórico. En efecto, las proyecciones promedio de los analistas al iniciar el año eran de un aumento de 1.4%⁵⁸ y nuestras estimaciones más recientes arrojan un crecimiento de 1,7%. Este comportamiento estuvo soportado por la reducción de las tasas de interés, así como de la inflación que propiciaron una mayor dinámica del consumo de los hogares, especialmente, en bienes de consumo duradero tales como automóviles y electrodomésticos. Como obstáculos a un mayor crecimiento de la economía se destacaron los bajos niveles de inversión privada, incluida la construcción de edificaciones, la caída de las exportaciones mineras, en particular del carbón, y el pobre desempeño de la industria, que se ha visto afectada, entre otras razones, por el mal comportamiento del sector de la construcción y por una mayor penetración de importaciones, en especial de productos chinos.

Por otra parte, el precio del petróleo durante 2024 se redujo frente al observado el año anterior. Para la referencia Brent⁵⁹, el precio promedio pasó de USD 82,5 por barril en 2023 a USD 80,5 por barril. La cotización al cierre del año se situó en USD 74,5 por barril frente a USD 77,7 por barril al cierre de 2023. Aunque entre los analistas existió preocupación sobre la posibilidad de que la economía global enfrentara un aterrizaje forzoso, luego de altas tasas de crecimiento en el periodo posterior a la pandemia, lo cierto es que el mundo mantuvo cifras de crecimiento que impulsaron la demanda de petróleo y combustibles. Adicionalmente, la política de recortes con la que el grupo de economías OPEP+ limita su contribución de petróleo al mercado mundial ha conseguido que aún en los momentos de mayor pesimismo las cotizaciones no cayeran significativamente.

9.1.1.1 Producto interno bruto



⁵⁸ De acuerdo con la encuesta de Citi del mes de diciembre de 2023.

⁵⁹ Datos tomados de la Reserva Federal de St. Louis, FRED

Según cifras del DANE, el PIB de Colombia creció 1,7% en 2024, mostrando una aceleración frente al 0,7% observado en 2023. Este resultado se encuentra sustentado en un dato débil de crecimiento anual durante el primer trimestre (0,6%), y variaciones más dinámicas en los trimestres restantes (1,9%, 2,1% y 2,3%, respectivamente).

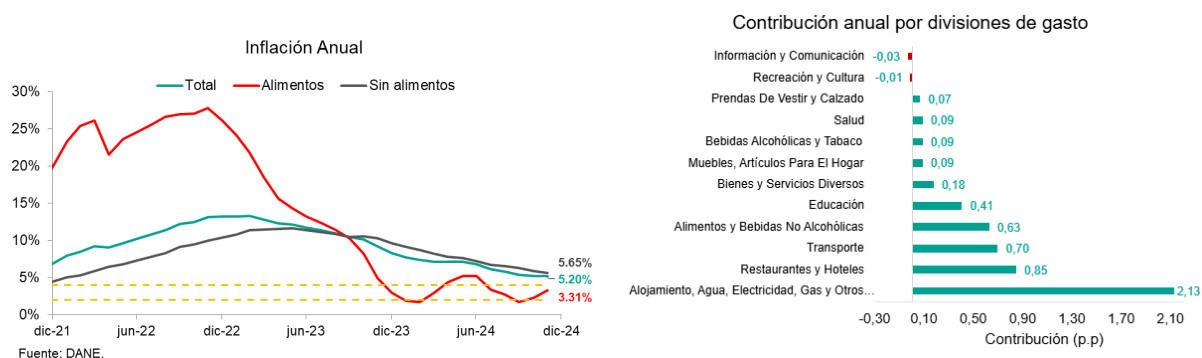
Desde el punto de vista de las ramas de actividad, en 2024 las de mayor dinamismo fueron agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, y actividades artísticas, de entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios, ambas con un crecimiento de 8,1%, seguidas de la rama de administración pública, defensa, salud, educación y planes de seguridad social de afiliación obligatoria con un crecimiento de 4,2%.

Por otro lado, los sectores con el peor desempeño en 2024 fueron explotación de minas y canteras; la industria manufacturera, y el sector de información y comunicaciones, que registraron variaciones de -5,2%, -2,1% y -0,8% respectivamente.

El análisis desde los componentes de la demanda agregada indica que la demanda final interna creció 2,2% real en 2024. Detrás de la variación señalada se encuentra el consumo de los hogares que se expandió 1,6%, el gasto del gobierno que se contrajo 0,5% y la formación bruta de capital que aumentó 7,6%. Las variables relacionadas con el sector externo contrarrestaron el crecimiento del producto, con tasas de crecimiento de 2,0% en las exportaciones en 2024, mientras que las importaciones aumentaron 4,2%.

9.1.1.2 Inflación

La inflación anual de 2024 fue 5,20%, lo que mostró una reducción frente al 9,28% registrado en 2023. A pesar de que este descenso fue de una magnitud significativa, la inflación se mantuvo por fuera del rango meta del Banco de la República (3% ± 1%).



Las divisiones que más contribuyeron al descenso de la inflación fueron información y comunicaciones, junto con recreación y cultura, impulsadas principalmente por las subclases de equipos telefónicos y juegos y juguetes infantiles respectivamente. La división de alojamiento y servicios públicos fue la de mayor contribución (41%) a la inflación anual, gracias a la indexación de los arriendos a la inflación de 2023 y los precios de suministro de

agua, que fueron las subclases que más impulsaron esta división. En orden de importancia le siguen la división de restaurantes y hoteles, principalmente impulsada por las comidas fuera del hogar, y la división de transporte, afectada por el alza de los precios del transporte urbano que contribuyeron 0,37 puntos porcentuales.

En cuanto al comportamiento de los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas, hay que destacar que su variación anual cerró en 3,31%, con un descenso de 169 puntos básicos (pb) con respecto a diciembre de 2023 cuando su variación anual fue de 5%. Este resultado reflejó una menor variación en los precios de lácteos y carnes, la cual fue compensada por el aumento en los precios de las frutas frescas (0,20 puntos porcentuales) y los productos a base de chocolate (0,14 puntos porcentuales).

La fuerte depreciación del peso colombiano respecto al dólar en la segunda mitad del año contribuyó a evitar una mayor desinflación en 2024. Este efecto fue bastante notorio en los precios de vehículos tanto nuevos como usados, repuestos para vehículos, algunos electrodomésticos y aparatos tecnológicos, entre otros bienes.

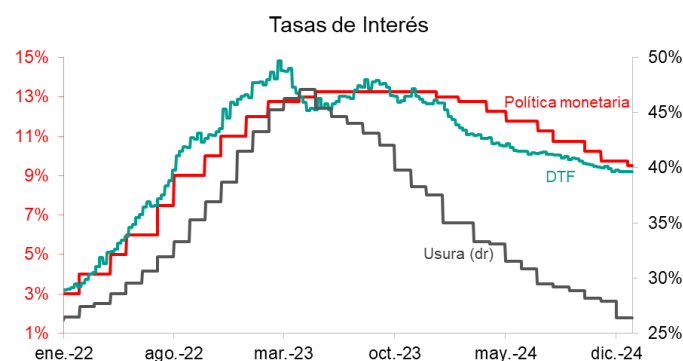
Respecto al aumento del salario mínimo mensual para 2025, este fue fijado por decreto por parte del Gobierno Nacional en 9,54%, y quedó en COP 1.423.500 (COP 1,623,500 con auxilio de transporte). Dado lo anterior, el incremento del salario mínimo sin contar el subsidio de transporte estuvo 4,34% por encima de la inflación total anual de 2024.

9.1.1.3 Política monetaria y tasa de interés

Durante 2024, el Banco de la República continuó el ciclo bajista de su Tasa de Política Monetaria (TPM) iniciado en diciembre de 2023. En efecto, el emisor disminuyó su tasa en ocho oportunidades, llevándola de 13% a 9,5% al cierre del año.

Los movimientos en la política monetaria correspondieron, en mayor medida, a las siguientes razones:

- La inflación a lo largo del año se mantuvo fuera del rango meta del Banco de la República.
- Si bien las expectativas de inflación se mantuvieron a la baja y llegaron a encajar dentro del rango meta en algunos meses, al final de 2024 se elevaron hasta quedar por encima del rango.
- En la segunda mitad del año, la situación fiscal del país fue motivo de gran preocupación a tal punto que al momento de elaborar este informe se teme el incumplimiento de la regla fiscal por parte del Gobierno Nacional.



Fuente: Banco de la República y Superintendencia Financiera.

Por su parte, la tasa DTF, así como las tasas de captación a mayor plazo, presentaron un comportamiento acorde a las reducciones en la TPM, con una senda de reducciones a lo largo del año, pues pasaron de 12,01% iniciando 2024 hasta un nivel de 9,25% en la última semana del año. Este último nivel es el más bajo desde julio de 2022.

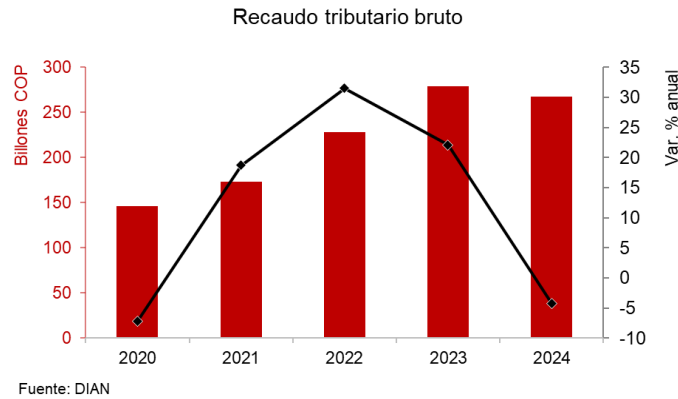
Finalmente, la tasa de usura cerró 2024 en 25,98%, una disminución de 11,2 puntos porcentuales frente al nivel al cierre de 2023 y de 20,7 puntos porcentuales frente al máximo observado en abril de 2023 (47,09%). Estas reducciones tienen dos causas principales: el comportamiento descendente de la tasa de política monetaria, que redujo la TPM en 350 puntos básicos a lo largo del año, y los dos cambios metodológicos en el cálculo del interés bancario corriente que acentuaron la caída; el primer cambio metodológico⁶⁰ en agosto del 2023 y el otro en mayo de 2024⁶¹.

9.1.1.4 Política Fiscal

En materia fiscal, a lo largo de 2024 se incrementaron las preocupaciones frente a las finanzas públicas colombianas. Para esta vigencia, el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP) estableció como meta para el Gobierno Nacional Central (GNC) un déficit de 5,6% del PIB (COP 94,9 billones), cifra que coincide con el límite permitido por la regla fiscal y que mostró un incremento de 1,4% del PIB frente al déficit registrado en 2023. A pesar de que a la fecha de elaboración de este documento no se había dado a conocer el cierre fiscal, el comportamiento de los ingresos del GNC estuvo influenciado por el bajo crecimiento de la economía colombiana en 2023 y el cambio en la tarifa de retención en la fuente para personas jurídicas observados 2023, lo que hizo que los resultados se alejaran de las expectativas y obligó al Gobierno a decretar un recorte de sus gastos. La cifras de la Dian muestran que el recaudo tributario bruto en 2024 ascendió a COP 267,2 billones, registrando una caída de 4,2% frente al año anterior. Ante esta situación el Gobierno Nacional realizó un recorte en el presupuesto por COP 28,4 billones, además de resolver el problema de caja aplazando el pago de cerca de COP 50 billones para la vigencia de 2025.

⁶⁰ La SFC modificó la metodología de cálculo del interés bancario corriente, que pasó de calcularse como el promedio simple entre las tasas ponderadas de consumo, tarjetas de crédito y créditos ordinarios a calcularse como el promedio ponderado entre estas tasas.

⁶¹ La SFC modificó la metodología de cálculo del interés bancario corriente, en este caso incluyendo un mayor número de productos incluyendo redescuentos y créditos indexados a la UVR.



El Comité Autónomo de la Regla Fiscal (CARF)⁶², informó que de acuerdo a sus estimaciones basadas en la información pública: “...el déficit fiscal del GNC en 2024 habría superado en alrededor de COP 21 billones la meta establecida en el MFMP...”⁶³. Ante esto, ha crecido de forma significativa la incertidumbre frente a la suficiencia del recorte en el gasto público y el cumplimiento de la regla fiscal durante esta vigencia.

También vale la pena destacar que a lo largo de este 2024 las calificadoras de riesgo S&P Global y Moody’s tomaron la decisión de cambiar la perspectiva de la calificación soberana de Colombia de estable a negativa ante los creciente riesgo que identifican en la situación fiscal del país. Al cierre de 2024, la calificación de Moodys se ubicó en Baa2 (BBB) con perspectiva negativa, manteniendo a nuestro país como grado de inversión; mientras que, las calificaciones de S&P Global y Fitch Ratings se ubicaron en BB+⁶⁴ con perspectivas negativa y estable, respectivamente.

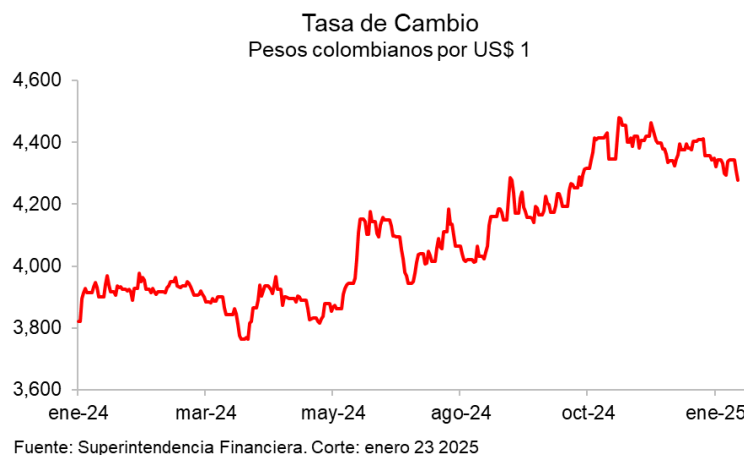
9.1.1.5 Tasa de Cambio

Durante 2024 las monedas latinoamericanas presentaron comportamientos mixtos que variaron desde revaluaciones de la tasa de cambio, como el caso de Costa Rica (-2,6%), hasta devaluaciones considerables como el caso de México (21,8%). En este contexto, la tasa de cambio del peso colombiano frente al dólar pasó de COP 3,822.05 el último día de 2023 a COP 4.409.15 al cierre de 2024, lo que registró una devaluación de 15,4%, que se concentró sobre todo en la segunda mitad del año dado que hasta principios de junio se había caracterizado por una gran estabilidad.

⁶² Organismo técnico e independiente, creado mediante el artículo 61 de la Ley 2155 de 2021, con el objeto de realizar seguimiento a la regla fiscal y propender por la sostenibilidad de las finanzas públicas a través de la emisión de conceptos no vinculantes.

⁶³ Comunicado No. 13, CARF, 28 de enero de 2025. Recuperado de: <https://www.carf.gov.co/pronunciamientos-comunicados/pronunciamiento>

⁶⁴ Para S&P Global esta calificación es para largo plazo en moneda extranjera. La calificación para corto plazo en moneda local se ubicó en BBB- al cierre de 2024.



El aumento de la tasa de cambio estuvo asociado a, al menos, tres factores importantes:

- A partir de junio se observó una caída importante del precio del petróleo en respuesta a la menor preocupación por el posible efecto del conflicto entre Israel e Irán sobre el suministro de crudo. Además, la demanda se tornó débil por efecto de la desaceleración económica de China.
- Los niveles de riesgo país se incrementaron en atención a la caída del recaudo de impuestos frente a elevadas expectativas planteadas en el presupuesto.
- Hacia noviembre se observó un incremento adicional de la tasa de cambio como resultado de la valorización del dólar a nivel mundial a consecuencia del triunfo del presidente Trump y de los temores que las políticas proteccionistas que el candidato había propuesto pudieran llegar a tener sobre otros países, en especial México y Canadá.

Por otra parte, vale la pena resaltar que durante 2024 se observó una salida de flujos de inversión extranjera de portafolio de Colombia por cerca de USD 3,864 millones⁶⁵, que continuó con la tendencia observada en 2023 cuando se presentó, probablemente, la mayor salida en este rubro en toda la historia. Además, tuvimos por quinto año consecutivo una salida de inversión de portafolio de colombianos hacia el exterior, que alcanzó los USD 1.893 millones.

9.1.1.6 Comercio exterior⁶⁶

Durante 2024 las exportaciones e importaciones colombianas mostraron una dinámica positiva que les permitió prácticamente revertir las caídas de 12,9% y 18,9% registradas en 2023, respectivamente.

Entre enero y noviembre de 2024, las exportaciones sumaron USD 45.975 millones y registraron una caída de 0,5% frente al mismo periodo de 2023. Las exportaciones de combustibles y productos de industrias extractivas presentaron una disminución de 9,8%, que las convirtió en la única agrupación que mantuvo una tendencia decreciente y reflejó el

⁶⁵ Cifras provenientes de la balanza cambiaria del Banco de la República.

⁶⁶ Para fines de este documento, las exportaciones se expresan en términos FOB y las importaciones en CIF.

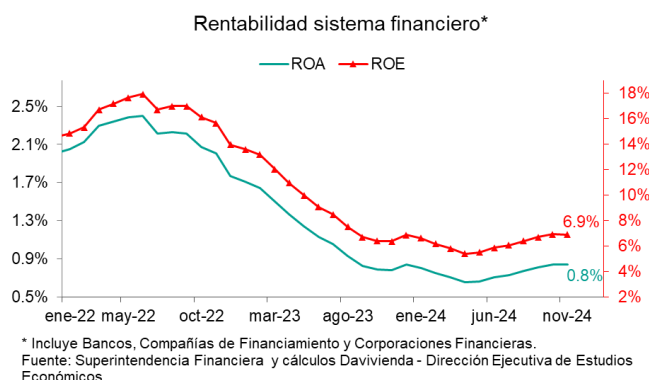
retroceso de las ventas externas de petróleo⁶⁷ y sus derivados (1,3%) más hulla y coque (-21,8%). Las exportaciones de productos agropecuarios, alimentos y bebidas mostraron un aumento de 12,5%, impulsadas por el café (13,1%). Las exportaciones de manufacturas, por su parte, se incrementaron en 3,2%.

En los primeros 11 meses del año, las importaciones ascendieron a USD 58.454 millones registrando un crecimiento anual de 1,6%. A nivel de sus componentes por uso o destino económico, las importaciones de bienes de consumo y materias primas más bienes intermedios mostraron un incremento de 9,4% y 0,5%, respectivamente, mientras que las importaciones de bienes de capital registraron una disminución de 2,9%.

Teniendo en cuenta lo anterior, para el periodo mencionado, la economía colombiana registró un déficit⁶⁸ comercial de -USD 9.979 millones, en comparación al déficit de -USD 9.132 millones obtenido en el mismo periodo del año 2023.

9.1.1.7 Sector financiero

A noviembre de 2024, la rentabilidad del sistema financiero, medida por la rentabilidad del activo (ROA)⁶⁹ y la rentabilidad del patrimonio (ROE)⁷⁰, se ubicó en 0,8% y 6,9%, respectivamente. El comportamiento durante 2024 demostró una ligera mejoría en el ROE respecto a los resultados del mismo mes del año anterior, cuando se ubicaban en 0,8% el ROA y 6,4% el ROE.



La tendencia en los resultados se explicó por un mayor gasto de provisiones frente a aumentos en la cartera vencida, una demanda de crédito que mostró mayor desaceleración y un cierre del margen de intermediación ante un nivel alto de las tasas pasivas y la reducción de la tasa de usura.

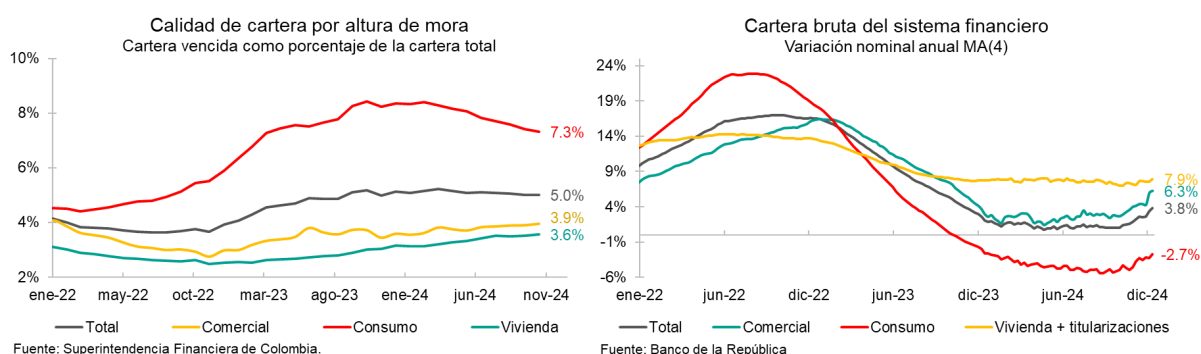
Por su parte, **la cartera de créditos presentó signos de recuperación en el último trimestre del año**, la cartera de consumo ralentizó su descenso y la cartera comercial aumentó su crecimiento, mientras que el crecimiento de la cartera de vivienda se mantuvo estable a lo largo del año. De esta manera, la cartera total registró un crecimiento anual de 3,8% en la última semana del año.

⁶⁷ Entre enero y noviembre de 2024 los barriles barriles exportados de petróleo crudo registraron una caída de 3.1%

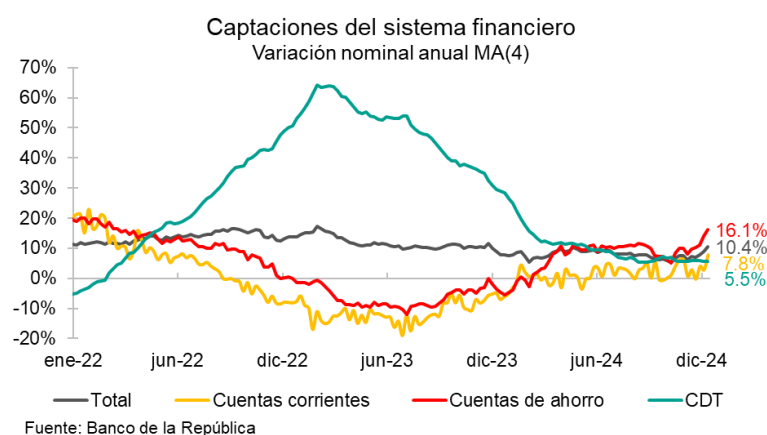
⁶⁸ Estimado como la diferencia entre las exportaciones FOB e importaciones FOB.

⁶⁹ ROA = Utilidades 12 meses / activo promedio 12 meses.

⁷⁰ ROE= Utilidades 12 meses / patrimonio promedio 12 meses.



En cuanto a la calidad de la cartera, el indicador de calidad por altura de mora⁷¹ de la cartera total disminuyó en noviembre en 0,2% respecto al mismo mes en 2023. El comportamiento se explica por una importante recuperación en el indicador de calidad del segmento de consumo, que en noviembre se situó en 7,3%, registro que estuvo 1,1% por debajo de la cifra presentada en noviembre de 2023. Estos resultados sugieren que ya se superó el valle del ciclo crediticio y que las disminuciones en tasas de interés, acompañadas de una mayor dinámica económica seguirán impulsando la mejora en los vencimientos.



En lo que respecta a las captaciones, al cierre de 2024 registraron un crecimiento anual de 10,4%, manteniendo una dinámica estable respecto a 2023. El resultado se explica por el cambio drástico en la composición del crecimiento de las captaciones: al inicio del año las captaciones por CDT crecían al 28,8% y las cuentas de ahorro caían al -4,7%, asumiendo CDT la gran parte del crecimiento total. Para la última semana de 2024, las captaciones crecieron en mayor medida por las cuentas de ahorro que cerraron el año con crecimiento de 16,2% y los CDT aportaron de forma modesta, con crecimiento de 5,5%. Las cuentas corrientes, por su lado, aunque su participación fue baja en el total, crecieron al 7,8% al cierre de 2024.

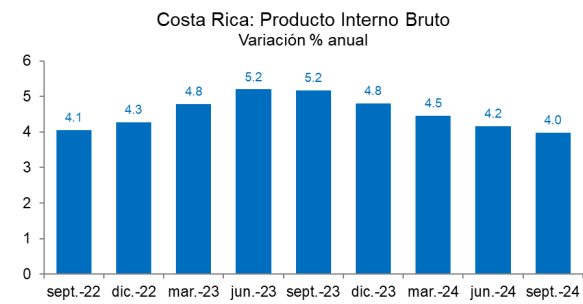
9.1.2. Entorno macroeconómico y sistema financiero Centroamérica

9.1.2.1 Costa Rica

⁷¹ Cartera con mora mayor a 30 días como porcentaje de la cartera total.

9.1.2.1.1 Actividad Económica

Según los datos correspondientes a los 3 primeros trimestres de 2024, la economía de Costa Rica creció un 4.2%⁷² en comparación con el mismo periodo del año anterior. A pesar de una desaceleración de 0,8 puntos porcentuales respecto al año previo, el crecimiento superó tanto el promedio histórico (2010-2019) como el de sus principales socios comerciales. Las principales fuentes de crecimiento incluyeron las actividades profesionales, científicas, técnicas, administrativas, los servicios de apoyo y la manufactura. En contraste, las actividades relacionadas con electricidad y agua, así como la construcción, presentaron un aporte negativo.



Fuente: Banco Central de Costa Rica y cálculos Davivienda

En cuanto al régimen de comercio, el especial⁷³ experimentó un crecimiento superior (7,4%), en el que se destacó la producción de implementos médicos y servicios tecnológicos, frente al régimen definitivo, que creció 3,6%. No obstante, es relevante señalar que el régimen definitivo realizó una mayor contribución al crecimiento económico. Los crecimientos en ambos regímenes, sin embargo, mostraron una desaceleración en comparación con el año anterior.

En términos de los componentes del gasto, la demanda interna, especialmente el consumo de los hogares y la formación bruta de capital en el sector privado (principalmente en maquinaria y equipo), fue el principal motor del crecimiento económico mostrando un crecimiento de 4,5% en comparación al 2,9% del año anterior. La demanda externa también desempeñó un papel importante, con crecimiento de 5,1%, especialmente en las exportaciones de bienes y en el aumento de las exportaciones de servicios turísticos.

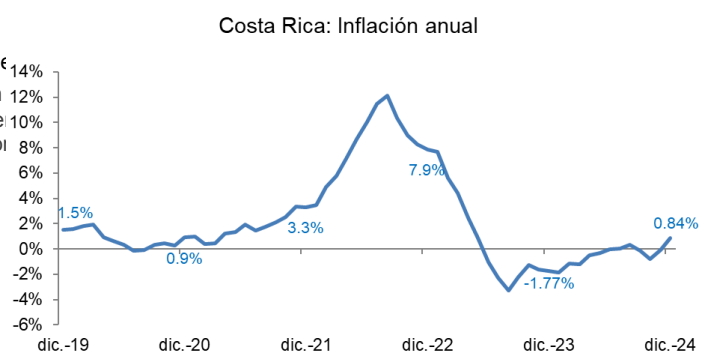
Por su parte, el aumento de las importaciones estuvo relacionado con las mayores compras de vehículos, combustible, productos alimenticios, equipo de transporte y de comunicaciones, así como materias primas para las industrias alimenticia, eléctrica y electrónica. Además, el crecimiento de las importaciones de servicios reflejó la mayor salida de costarricenses al exterior.

En el ámbito laboral, la tasa de desempleo a noviembre de 2024 fue de 7,25%, con un crecimiento leve en comparación al mismo mes del año anterior (7,16%). Por su parte, **el empleo formal se recuperó casi por completo a niveles previos a la pandemia**. Los ingresos reales también aumentaron, aunque con una moderación en comparación con meses anteriores. En particular, los ingresos en los sectores de calificación media y baja mostraron un crecimiento acelerado.

9.1.2.1.2 Inflación

⁷² Cifras en volumen a precios del año anterior encade

⁷³ Los regímenes especiales son, según la definición Derechos. Este régimen se compone de una se costarricense a empresas que deciden hacer inversio



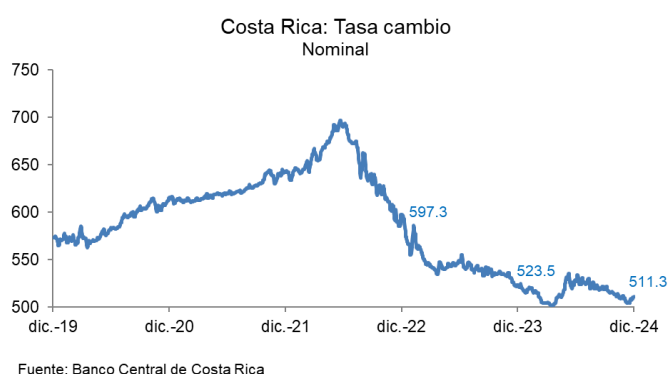
En diciembre de 2024, la inflación general en Costa Rica presentó una variación interanual de 0,84% y un incremento mensual de 0,94%, el mayor del año. El incremento del IPC a diciembre se debió principalmente a los aumentos en los precios de alimentos y bebidas no alcohólicas, así como en recreación, impulsado por factores como las condiciones climatológicas adversas y problemas económicos en la agricultura. Sin embargo, los precios de la gasolina, automóviles nuevos y servicios de telecomunicaciones ayudaron a moderar el aumento general.

La inflación subyacente se mantuvo positiva con una tasa interanual de 0,86%, sin embargo, tanto la inflación anual como la subyacente se encontraron por debajo del límite inferior de la meta de inflación de 3,0% ± 1 puntos porcentuales, establecido por el Banco Central de Costa Rica (BCCR).

Las expectativas de inflación, según las encuestas del Banco Central y las estimaciones basadas en la negociación de títulos públicos, se mantuvieron en general dentro del rango de tolerancia de la meta de inflación. A diciembre de 2024, la mediana de las expectativas de inflación según encuesta a 12 meses fue de 2,0%, a 24 meses de 3,0%, mientras que las expectativas de mercado fueron de 2,27% y 2,36%, respectivamente para esos mismos plazos.

9.1.2.1.3 Tasa de cambio

En 2024 el colón costarricense se apreció respecto al dólar gracias al exceso de oferta de divisas en el mercado privado de cambios (Ventanillas). Esto permitió al Banco Central de Costa Rica (BCCR) satisfacer completamente la demanda neta del Sistema de Pagos del Sector No Bancario (SPNB) y fortalecer el blindaje financiero del país, manteniendo las reservas internacionales en niveles adecuados de hasta 7,01 meses de importaciones a diciembre 2024 (7,19 en diciembre 2023).



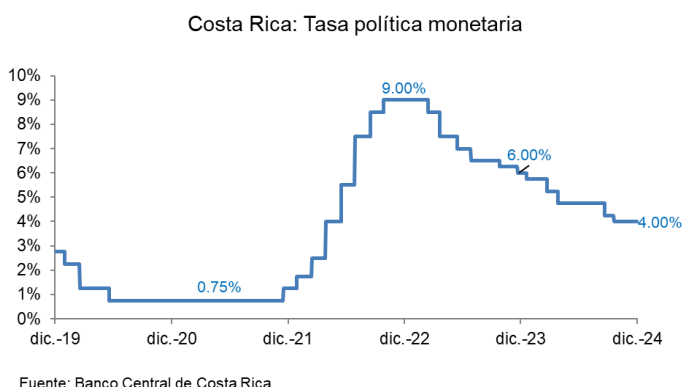
La apreciación del colón observada durante el año se dio como resultado de mayores ingresos por turismo, incremento de las exportaciones, especialmente de las empresas de regímenes especiales, mayor inversión extranjera directa, entre otros factores. Estos elementos influyeron en una mayor disponibilidad de divisas que propició una disminución de 12,4% en el tipo de cambio con respecto al año previo.

A lo largo de 2024, el BCCR participó en el mercado cambiario MONEX como comprador neto acumulado con USD 2,531 millones, incrementando las reservas internacionales en USD 952 millones. Estas reservas alcanzaron los USD 14,171 millones al 31 de diciembre, equivalentes al 147% del nivel mínimo adecuado según la Junta Directiva del ente monetario. Esto refleja una sólida gestión financiera y una posición fuerte del país en el mercado cambiario.

9.1.2.1.4 Políticas monetaria, fiscal y calificación de riesgo

Durante 2024 la Tasa de Política Monetaria (TPM) de Costa Rica disminuyó en 500 puntos básicos. Las tasas de interés de diversos instrumentos también bajaron, aunque a ritmos distintos.

La reducción en las tasas pasivas en colones, junto con el comportamiento de las tasas pasivas en dólares y las expectativas de variación en el tipo de cambio, han situado el premio por ahorrar en colones⁷⁴ en valores negativos.



En el ámbito fiscal, el Gobierno Central logró mantener un superávit primario a pesar del aumento en el gasto y la desaceleración de los ingresos tributarios, especialmente en los impuestos que dependen del tipo de cambio como impuestos a la renta, sobre importaciones y exportaciones. A noviembre, se observó un superávit primario acumulado de 1,2% del PIB (1,8% en noviembre de 2023) y un déficit financiero acumulado de -3,2% del PIB (-2,5% en noviembre de 2023).

Los ingresos totales mostraron un crecimiento anual de 2,9% (-1,8% en 2023) y los gastos totales de 7,5% (2,7% en 2023). El crecimiento de los ingresos tributarios fue menor debido a la caída en los ingresos por el impuesto sobre la propiedad de vehículos⁷⁵ y una menor recaudación del impuesto sobre la renta. Sin embargo, hubo un aumento en los impuestos al valor agregado (IVA) y otros impuestos selectivos. El gasto primario creció significativamente en 8,2% anual respecto al 0,3% del año 2023, principalmente debido a incrementos en remuneraciones, transferencias corrientes y gastos de capital y los gastos por intereses por deuda que crecieron 5,8% (9,6% en 2023). La deuda creció a un ritmo menor que la actividad económica, situándose en un 59,90% del PIB en octubre de 2024, siendo 1,22 puntos porcentuales menor respecto al mismo periodo de 2023 cuando fue 61,12%. Es importante resaltar que este indicador se mantiene por debajo de la proyección del cierre de 2024 del ministerio de Hacienda (61%).

La evolución de las finanzas públicas durante 2024 influyó significativamente en la valoración del mercado financiero de forma positiva. Esto se refleja en el comportamiento del Índice de Bonos de Mercados Emergentes (EMBI) y en las revisiones positivas de las empresas calificadoras de riesgo, como Fitch Rating (mejoró la calificación de BB- a BB en abril), Moody's (que aumentó la calificación de B1 a Ba3 en septiembre) y Standard & Poor's Global Ratings (que cambió la perspectiva crediticia de estable a positiva en octubre).

9.1.2.1.5 Sector Financiero

La política monetaria expansiva aplicada por el BCCR transmitió el efecto al resto de las tasas de interés del sistema financiero al comparar el cierre de diciembre de 2024 respecto a diciembre de 2023. La tasa pasiva negociada en colones y la tasa básica pasiva disminuyeron 79 y 123 puntos básicos, respectivamente, mientras que la tasa activa negociada en colones bajó en 169 puntos básicos. La disminución de las tasas de interés

⁷⁴ Diferencia entre la tasa bruta negociada en colones y dólares (equivalente en colones) de las entidades financieras reguladas para diferentes plazos.

⁷⁵ Se refiere a un impuesto anual a la propiedad de los vehículos de acuerdo al valor de mercado.

pasivas en colones, aunado a la relativa estabilidad en las tasas pasivas en dólares y la apreciación del colón, redujo la prima⁷⁶ por ahorrar en colones y la ubicó en valores negativos lo que incentivó la dolarización del ahorro, si se observa la participación del componente en moneda extranjera en los agregados monetarios amplios.

Según cifras publicadas por el BCCR, en 2024 el ahorro financiero en Costa Rica, medido por los agregados monetarios amplios, mostró un aumento de 4,9%. El medio circulante amplio creció 12,0%, reflejando una preferencia por depósitos altamente líquidos en colones debido a la reducción en las tasas de interés pasivas y los bajos niveles de inflación.

Al cierre de 2024, el crédito al sector privado aumentó 7,82% interanualmente (sin efecto cambiario) con un comportamiento diferenciado por moneda: un aumento de 6,81% en moneda nacional y de 9,87% en moneda extranjera, desacelerándose por tercer mes consecutivo, principalmente en el sector de bancos privados.

En cuanto al riesgo de crédito, medido por la mora regulatoria⁷⁷ del Sistema Financiero, se ubicó en 1,8% mostrando un crecimiento respecto al año anterior (1,42% en diciembre de 2023), sin embargo, una mejora respecto a meses previos.

Principales cifras e indicadores del Sector Financiero de Costa Rica					
Cifras en millones de dólares					
	Monto			Variación (1)	
	nov-22	nov-23	nov-24	2024-2023	2023-2022
Total Activo	67,303	76,483	80,555	2.9%	-0.4%
Inversiones	13,603	14,749	15,771	4.4%	-5.0%
Cartera Total	41,419	47,999	50,760	3.3%	1.6%
Comercial*	14,971	16,938	19,008	9.6%	-0.9%
Consumo*	11,822	14,369	15,933	8.3%	6.5%
Vivienda*	11,357	12,600	12,926	0.2%	-2.8%
Otros activos**	12,281	13,736	14,024	-0.3%	-2.0%
Pasivos	57,854	64,877	68,132	2.6%	-1.7%
CDT	21,659	25,790	25,509	-3.4%	4.3%
Ahorros	10,960	12,918	14,713	11.2%	3.3%
Otros pasivos***	12,070	11,607	10,660	-10.3%	-15.7%
Corriente	13,165	14,562	17,250	15.7%	-3.1%
Patrimonio	9,449	11,606	12,423	4.5%	7.6%
ROA (2)	1.00%	0.66%	0.84%		
ROE (3)	7.15%	4.41%	5.52%		

Fuente: Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica (SUGEF).

* La cartera por modalidad es extraída del crédito por modalidad al sector privado, por tanto la suma de las modalidades no es igual a la cartera total del Balance General del Sector Financiero. Las cifras para 2023 son a noviembre.

** Otros activos incluyen garantías otorgadas, activo improductivo inmovilizado y otros activos improductivos (sin cartera de créditos).

*** Otros pasivos incluyen sobregiros en cuenta corriente, contratos de capitalización, obligaciones y pasivos sin costo.

Se utilizó la tasa de cambio de cierre de 2021, 2022 y 2023.

(1) La variación es sobre la moneda local.

(2) Utilidad doce meses a activos promedio 12 meses. Cálculo Davivienda.

(3) Utilidad doce meses a patrimonio promedio 12 meses. Cálculo Davivienda.

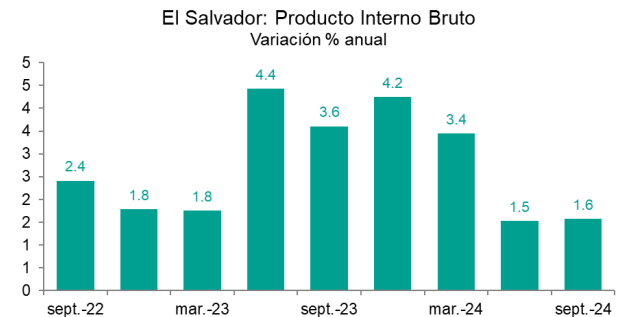
⁷⁶ El premio por ahorrar en colones hace referencia a la ganancia adicional de ahorrar en esa moneda debido al diferencial de tasas con las de moneda extranjera.

⁷⁷ Créditos con atraso mayor a 90 días + cobro judicial/ cartera directa total

9.1.2.2 El Salvador

9.1.2.2.1 Actividad Económica

En 2024 la economía salvadoreña registró un crecimiento moderado, marcado por la caída de exportaciones hacia Estados Unidos, su principal socio comercial. A pesar esto, **sectores como el turismo, el comercio y, especialmente, el sector financiero y de seguros, experimentaron resultados positivos durante el año y contribuyeron a la estabilidad económica.** El Gobierno continuó reforzando los indicadores de seguridad pública, un factor que, aunque no se tradujo en un aumento sustancial de inversión, contribuyó a mejorar la percepción general del entorno económico.



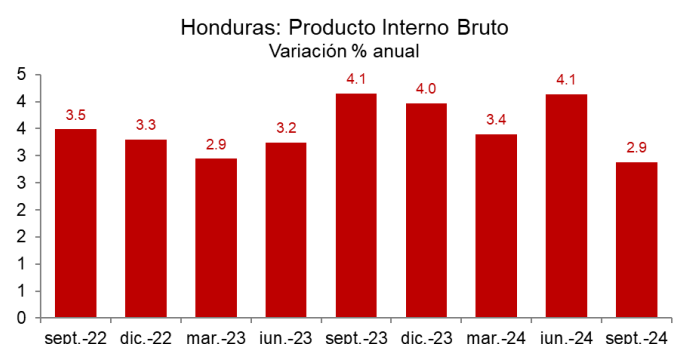
Fuente: Banco Central de Reserva y cálculos Davivienda

Hasta el tercer trimestre de 2024, el PIB creció a un promedio de 2,2%. Al promediar las variaciones anuales de los primeros tres trimestres, las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación fueron las que registraron el mayor crecimiento (8,5%), seguidas por las actividades financieras y de seguros (8,1%) y las de alojamiento y servicios de comidas (7,3%). Estos sectores fueron clave para el dinamismo económico del país, reflejando una mejora en áreas como el turismo y los servicios asociados. En este contexto, El Salvador experimentó en 2024 un notable incremento en la llegada de turistas internacionales, alcanzando 3,9 millones de visitantes, lo que representó un crecimiento de 17% en comparación con 2023.

Por su parte, el comercio tuvo un crecimiento anual promedio de 3% en los primeros tres trimestres, superior al 2,6% registrado en el mismo periodo de 2023. Así mismo, la industria manufacturera profundizó su caída con 1,8%, especialmente por la caída de pedidos al sector maquilero por parte de Estados Unidos.

En el caso del sector externo, al cierre del año, las exportaciones cayeron anualmente 0,78%, dentro de las cuales los productos tradicionales y la maquila se contrajeron 5,58% y 11,75%, respectivamente, mientras que los productos no tradicionales aumentaron 1,54%. A su vez, las importaciones aumentaron 2,07%, desplazándose en incrementos del 5% en los bienes de consumo y 6,38% en los bienes de capital. Por otro lado, los bienes intermedios cayeron 0,38%.

En tanto las remesas experimentaron un crecimiento de 2,5%, y alcanzaron USD 8.479 millones; inferior al incremento registrado el año anterior de 5,83%.



Fuente: Banco Central de Honduras y cálculos Davivienda

9.1.2.2.2 Inflación

En 2024, El Salvador cerró el año con una inflación interanual de 0,29%, una disminución frente al 1,2% registrado en 2023. Este resultado situó al país entre los de menor inflación en la región. La reducción estuvo influenciada tanto por factores internos como por la moderación de los precios internacionales de alimentos y combustibles



Entre las medidas internas destacaron la apertura de 54 agromercados y la inauguración de una central de abastos en San Salvador Este, las cuales facilitaron una conexión más directa entre productores e importadores con comerciantes, reduciendo los costos de intermediación. Estas iniciativas, junto con la estabilidad en los precios internacionales, contribuyeron a que los precios de los alimentos experimentaran una deflación anual al cierre del año de 0,47%, según datos del Banco Central de Reserva (BCR).

Además, el Gobierno llevó a cabo más de 50.000 inspecciones de precios en alimentos y combustibles, con el objetivo de evitar prácticas especulativas. Asimismo, se mantuvo el subsidio al gas propano, beneficiando a más de 1 millón de hogares, con un costo aproximado de USD 65,6 millones al cierre de 2024.

9.1.2.2.3 Política Monetaria

En el ámbito fiscal, el país avanzó en la gestión de su deuda pública mediante recompras anticipadas de bonos y recibió una mejora en sus calificaciones crediticias, especialmente por parte de Fitch, luego del acuerdo técnico alcanzado con el Fondo Monetario Internacional (FMI). El año también estuvo marcado por un proceso electoral clave, con la elección de presidente, diputados y alcaldes, y una reorganización administrativa territorial⁷⁸ para mejorar la eficiencia del Gobierno. De manera complementaria, se implementaron políticas de austeridad, que incluyeron recortes de plazas y salarios en el sector público, en un esfuerzo por optimizar el uso de los recursos del Estado.

Según datos del Ministerio de Hacienda, a noviembre de 2024, el saldo de la deuda del sector público no financiero (SPNF) fue USD 20.940,01 millones, lo que registró desde el cierre de 2023 un incremento de USD 1.558 millones y representó un 58% del PIB del país. Considerando el saldo registrado en el Instituto Salvadoreño de Pensiones (ISP), la deuda ascendió a USD 31.353 millones, equivalente a un 87% del PIB.

Por otro lado, al cierre de 2024 e inicios de 2025, las agencias calificadoras de riesgo emitieron comunicados sobre El Salvador. El 15 de noviembre de 2024, Standard & Poor's

⁷⁸ En 2024, El Salvador llevó a cabo una reorganización administrativa que redujo los municipios de 262 a 44 y disminuyó el número de diputados de la Asamblea Legislativa de 84 a 60.

(S&P) mantuvo la calificación de largo plazo de El Salvador en B-, con perspectiva estable. Por su parte, **Moody's, el 26 de noviembre de 2024, incrementó la calificación a B3 desde Caa1 para el país, también con perspectiva estable.** Finalmente, el 7 de enero de 2025, Fitch Ratings subió la calificación a B- desde CCC+ y estableció la perspectiva como estable. Las tres agencias reconocieron la estabilidad relativa del país, a pesar de los desafíos económicos, destacaron los esfuerzos en el manejo de la deuda, las estrategias de recompra, re-perfilamientos a plazos más convenientes y el acuerdo técnico alcanzado con el FMI.

En cuanto a la gestión de la deuda, El Salvador ha mantenido un enfoque activo para mejorar su perfil financiero. En 2024, se llevaron a cabo recompras de deuda por un monto aproximado de USD 1.798 millones, las cuales fueron clave para aliviar la presión sobre las finanzas públicas. Estas operaciones contribuyeron a mejorar el perfil de vencimientos y reducir los costos asociados al servicio de la deuda, lo que ayudó a evitar mayores tensiones fiscales.

En 2024, El Salvador realizó tres recompras de deuda. En abril, adquirió USD 469 millones, en octubre USD 940 millones y en noviembre USD 388 millones. Cada recompra se financió con la emisión de bonos o préstamos por USD 1.000 millones, con tasas de interés de 12% a 6 años, 9,65% a 30 años y financiamiento de JPMorgan respaldado por la Corporación Financiera de Desarrollo Internacional (DFC).

Por su parte, el 18 de diciembre de 2024, el FMI comunicó que se alcanzó un acuerdo técnico entre el organismo y el país. El Servicio Ampliado del Fondo (SAF) incluye un programa de financiamiento por USD 1.400 millones a desarrollarse en un periodo de 40 meses. Según el FMI, entre los objetivos del programa se encuentran mejorar la sostenibilidad fiscal, la consolidación económica y el fortalecimiento de reservas nacionales. En tanto, se esperan esfuerzos fundamentales en pro de la transparencia y lucha contra la corrupción además de retirar la obligatoriedad del Bitcoin como moneda de uso legal. Adicionalmente, el programa abre la posibilidad de acceso a otros USD 3.500 millones en financiamiento conjunto con otros organismos como el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo, el Banco Centro Americano de Integración Económica y el Banco de Desarrollo para América Latina y el Caribe

Finalmente, El Salvador registró un déficit fiscal de USD 787,7 millones en 2023, que representó 2,3% del PIB. En lo corrido de 2024 hasta noviembre, el déficit fiscal ascendió a USD 463,6 millones, 1,3% del PIB. También, se lograron avances en materia de recaudación tributaria⁷⁹, que fue 2,7% superior a lo presupuestado a inicios de 2024 y aumentó 7,1% a lo recaudado en 2023. Los ingresos totales⁸⁰ a noviembre ascendieron a USD 8.213,6 millones, equivalentes a un crecimiento anual acumulado de 8%, mientras que los gastos totales⁸¹ fueron de USD 8.677,3, incrementando un 8,8% a la misma fecha.

9.1.2.2.4 Sector Financiero

⁷⁹ Ministerio de Hacienda: Datos al 31 de diciembre de 2024

⁸⁰ Incluyen los ingresos tributarios, no tributarios, donaciones del exterior, contribuciones especiales, superávit de empresas públicas y transferencias de financieras públicas.

⁸¹ Gastos corrientes y gastos de capital

El sistema financiero⁸² continuó mostrando dinamismo, sobresaliendo en las fuentes de recursos la captación a través de los depósitos, que constituye la principal fuente de fondeo, lo que a su vez reveló la confianza del público en la estabilidad y solidez del sistema financiero local, dado los adecuados indicadores de liquidez y fortaleza patrimonial. Las principales fuentes de financiamiento para el sistema bancario salvadoreño fueron los depósitos (84,5%), préstamos (9,6%) y los títulos de emisión propia (5,9%).

Respecto a las tasas de interés bancarias, los créditos a corto plazo (hasta un año) se ubicaron en 7,99% en su promedio ponderado anual, superando el 7,53% registrado en 2023. En el caso de los créditos a largo plazo (más de un año), la tasa alcanzó 11,17%, frente al 10,6% del año anterior. Por otro lado, las tasas de interés de los depósitos a un año llegaron a 5,99%, por encima del 5,63% observado en el mismo periodo de 2023. La tendencia al alza de las tasas activas estuvo relacionada con el aumento de las remuneraciones de los depósitos y los mayores rendimientos demandados por los inversionistas a los instrumentos de deuda emitidos por los bancos en el mercado de valores local. Esto ocurrió a pesar de la reciente disminución de tasas internacionales, cuyos efectos en las tasas locales aún esperan por materializarse.

En relación con los principales agregados monetarios, el saldo de la cartera de crédito de los bancos mostró un crecimiento anual del 8,4% (4% el año anterior), impulsado principalmente por los créditos a empresas, lo que sugiere mayores inversiones en actividades productivas.

Por otra parte, la liquidez total, entendida como los activos financieros totales a disposición de la economía emitidos por el Sistema Financiero, tanto monetarios como cuasi-monetarios, han tenido poco dinamismo. A noviembre de 2024 el indicador registró una variación anual de 0,2%, inferior al 8,2% observado el año anterior.

A continuación se presentan las principales cifras del sector financiero salvadoreño:

Principales cifras e indicadores de Bancos de El Salvador					
Cifras en millones de dólares					
	Monto			Variación (1)	
	nov-22	nov-23	nov-24	2024-2023	2023-2022
Activo	21,955	23,636	25,051	6.0%	7.7%
Inversiones	2,932	3,802	3,679	-3.2%	29.7%
Cartera Total	15,100	15,689	17,003	8.4%	3.9%
Comercial*	7,773	7,953	8,854	11.3%	2.3%
Consumo*	5,123	5,460	5,785	5.9%	6.6%
Vivienda*	2,649	2,737	2,843	3.9%	3.3%
**Otros activos	3,923	4,145	4,370	5.4%	5.7%
Pasivos	19,441	21,033	22,302	6.0%	8.2%
Depósitos a plazo	5,517	6,453	6,909	7.1%	17.0%
Depósitos a la vista	10,478	10,549	11,316	7.3%	0.7%
***Otros pasivos	3,447	4,031	4,077	1.1%	16.9%
Patrimonio	2,465	2,552	2,696	5.7%	3.5%
Compromisos futuros y contingencias	-49	-52	-52	0.6%	5.9%
ROA (2)	1.41%	1.34%	1.29%		
ROE (3)	12.82%	12.62%	12.14%		

Fuente: Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF).

⁸² Al cierre de 2024, el sistema financiero supervisado está conformado por 23 entidades: 13 bancos comerciales (uno más que 2023), 7 bancos cooperativos y 3 sociedades de ahorro y crédito. De estos, la mayor cuota de mercado está concentrada en bancos de franquicia extranjera, alcanzando a la fecha una importante proporción superior al 84% en activos, préstamos y depósito

* La cartera por modalidad no incluye las provisiones por incobrabilidad de la cartera, por lo tanto la suma no es igual a la cartera total disponible en las cifras del Balance General.

**Otros activos incluyen activos de intermediación, adquisición temporal de documentos, activo fijo y otros activos.

***Otros pasivos incluyen pasivos de intermediación, depósitos restringidos e inactivos, préstamos, obligaciones a la vista, cuentas por pagar, retenciones, provisiones y otros pasivos.

(1) La variación es sobre la moneda local.

(2) El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. Metodología de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para el ROA.

(3) El numerador se calcula anualizando los saldos acumulados al mes (saldo x 12/ # del mes); el denominador son los saldos acumulados al mes. Metodología de la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador para el ROE.

9.1.2.3 Honduras

9.1.2.3.1 Actividad Económica

El crecimiento de la economía hondureña, medido a través del Producto Interno Bruto (PIB), experimentó en los tres primeros trimestres de 2024 un crecimiento promedio de 3,5%, frente a un crecimiento de 3,4% registrado en el mismo periodo de 2023; el resultado para 2024 tuvo influencia principalmente de la demanda interna en consumo e inversión privada.

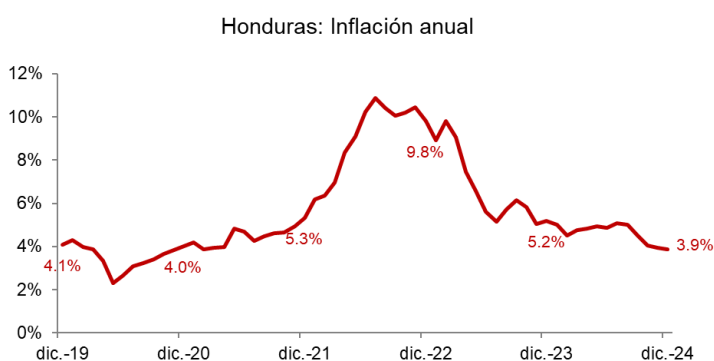
De manera acumulada de enero a septiembre de 2024 se observó una caída en la demanda externa de bienes textiles, que afectó principalmente al sector manufacturero, el cual experimentó una contracción promedio de 4,1% en los primeros tres trimestres de 2024, resultado menor en relación al mismo periodo de 2023, cuando el promedio se situó en -4,6%. Esto se derivó de una menor producción de camarón, refrescos, café y tabaco, así como una disminución en la elaboración de productos textiles y prendas de vestir, debido a la reducción de la demanda externa, principalmente desde Estados Unidos.

En contraparte, el sector de intermediación financiera mostró un resultado favorable en los tres primeros trimestres de 2024, con un crecimiento anual promedio de 13,6%; favorecido principalmente por el mayor ingreso de interés y comisiones, así como el aumento en transacciones con tarjetas de crédito y débito.

A noviembre de 2024, el déficit comercial ascendió a USD 7.862,9 millones, con una variación interanual de 9,1% (USD 656,2 millones), derivado del aumento de USD 338,6 millones en las importaciones CIF (importaciones de equipos de transporte, alimentos y bebidas, e insumos para la industria maquiladora) que totalizaron USD 18.144,3 millones. Por su parte, las exportaciones FOB experimentaron una disminución interanual de USD 317,6 millones situándose en USD 10.281,4 millones, derivado de menores envíos de café, banano, aceite de palma y camarón, entre otros.

9.1.2.3.2 Inflación

La inflación anual de 2024 reflejó una desaceleración en relación a periodos anteriores, situándose en una tasa de 3,9% (5,19% en 2023), siendo este resultado el más bajo en los últimos ocho años.



Fuente: Banco Central de Honduras y cálculos Davivienda

aplicadas por el Gobierno y logró ubicarse dentro del rango de tolerancia dictaminada en el Programa Monetario para el periodo 2024 (4,0% \pm 1,0%).

Las actividades de mayor contribución en el resultado de la inflación fueron alimentos y bebidas no alcohólicas junto con alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, las cuales estuvieron afectadas, principalmente, por el aumento en los precios de alimentos de origen agrícola afectados por factores climáticos e incrementos en el valor de alquileres y precios de los combustibles.

9.1.2.3.3 Tasa de cambio

En 2024, el lempira hondureño cerró con una devaluación anual cercana al 3% frente al dólar, marcando una depreciación más pronunciada en comparación con años anteriores.

Esta devaluación superó las expectativas iniciales y se aceleró en el último trimestre del año. Factores como la caída en las reservas internacionales y los

compromisos asumidos con el Fondo Monetario Internacional (FMI) influyeron en este comportamiento. El ajuste en el valor del lempira fue esencial para la aprobación de las revisiones del acuerdo con el FMI, permitiendo al Gobierno acceder a fondos para fortalecer la balanza de pagos y el presupuesto nacional.

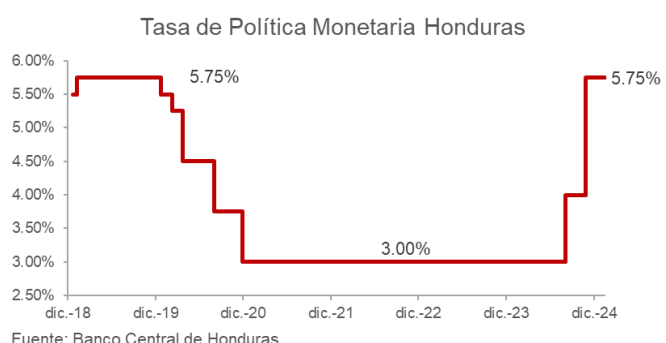
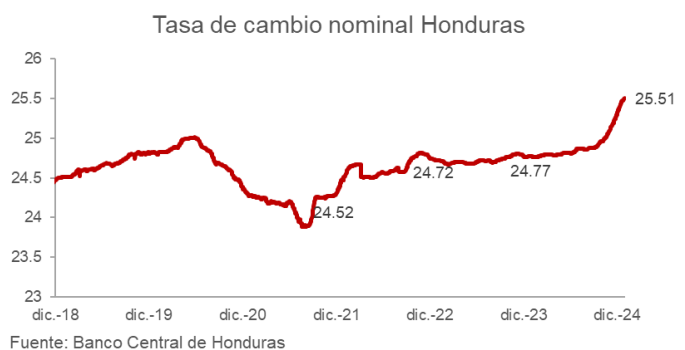
Por su parte, la caída en la demanda externa y otros factores adversos provocaron una disminución en las Reservas Internacionales Netas (RIN), lo que generó especulación en el mercado de divisas. Sin embargo, los desembolsos de préstamos externos contribuyeron a estabilizar esta situación, permitiendo ubicar en el cierre de 2024 las reservas en el límite inferior de la meta establecida por la autoridad monetaria que establece lograr una cobertura \geq 5.0 meses de importación. Cabe destacar que al finalizar 2023, las RIN registraron una cobertura de 5,1 meses de importaciones, que se encontró dentro del rango esperado.

Finalmente, las remesas familiares se mantuvieron como una de las principales fuentes de divisas para Honduras y un ingreso clave para los hogares. Durante 2024, el país recibió un total de USD 9.743 millones, resultado superior en un 6,2% en relación a 2023

9.1.2.3.4 Políticas monetaria, fiscal y calificación de riesgo

En 2024 el Banco Central de Honduras (BCH) implementó ajustes en la Tasa de Política Monetaria (TPM)⁸³ con el objetivo de mitigar las presiones

⁸³ La Tasa de Política Monetaria (TPM) establecida por subastas de liquidez dirigidas a las instituciones del sistema. La TPM servirá como referencia para las operaciones int



inflacionarias y fortalecer la posición externa del país.

El 16 de julio de 2024, la Comisión de Operaciones de Mercado Abierto del BCH decidió incrementar la TPM en 100 puntos base, pasando de 3% a 4% anual. Posteriormente, en octubre de 2024, el BCH realizó un nuevo ajuste, en el que incrementó la TPM en 1,75 puntos porcentuales adicionales, situándose en 5,75% anual.

Estos incrementos reflejan la estrategia del BCH para enfrentar un entorno económico desafiante, buscando mantener la estabilidad de precios y fortalecer la posición externa de Honduras.

En materia fiscal, la Secretaría de Finanzas (SEFIN) informó que el déficit fiscal de la Administración Central a noviembre de 2024⁸⁴ fue de -0,03% del PIB, resultado inferior al déficit reflejado al mismo periodo de 2023 cuando fue de -0,6% del PIB. Adicionalmente, detalló que la deuda pública de la Administración Central pasó de ser 47,2% del PIB al cierre del tercer trimestre de 2023 a 44,2% del PIB al cierre del tercer trimestre de 2024.

Cabe destacar, que de las agencias calificadoras de riesgos Moody's Investors Service mantuvo la calificación de Honduras en B1 con perspectiva estable, mientras que en septiembre de 2024 Standard & Poor's mantuvo su calificación de BB-, revisando la perspectiva de estable a negativa esta decisión reflejó preocupaciones sobre posibles desafíos fiscales y económicos que podrían afectar la capacidad del país para cumplir con sus obligaciones financieras.

9.1.2.3.5 Sector Financiero

El sistema financiero hondureño en 2024 mostró capacidad de adaptarse a los cambios, alcanzado crecimiento en áreas claves, logrando impulsar el crecimiento de la economía nacional.

Datos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) a diciembre de 2024 detallaron que la cartera de crédito registró un aumento de 12,3%, favorecido por mayor de colocación de financiamientos principalmente comercial y consumo, que contribuyó a mejorar los índices de rentabilidad, que cerraron con un promedio de 11,68% en 2024, frente a un 11,64% en 2023.

La calidad de cartera mostró una leve desmejora, pues pasó de 1,49% en 2023 a 1,74% en 2024. Por su parte los créditos atrasados a diciembre de 2024 fueron 59,4% (59,6% en diciembre de 2023), que refleja una variación 2024/2023 de 30,9%, mientras que el indicador de créditos en mora a diciembre 2024 fue de 40,6% (40,4% en el mismo periodo en 2023), lo que situó la variación 2024/2023 en 31,8%.

A continuación se resumen las principales cifras del sector financiero hondureño:

⁸⁴ Esta cifra es el acumulado de déficit fiscal de la Administración Central entre enero y noviembre. Debido a la estructura de ingresos y gastos del gobierno hondureño durante el año, el déficit se incrementa hacia finales del año.

Principales cifras e indicadores del Sector Financiero de Honduras					
Cifras en millones de dólares					
	Monto			Variación (1)	
	dic-22	dic-23	dic-24	2024-2023	2023-2022
Total Activo	35,283	40,577	45,587	12.3%	15.3%
Inversiones	4,863	4,103	4,159	1.4%	-15.5%
Cartera Total (2)	19,592	23,301	26,169	12.3%	19.2%
Comercial	14,401	16,652	18,161	9.1%	15.9%
Consumo	3,668	4,756	5,723	20.3%	29.9%
Vivienda	2,716	3,316	3,894	17.4%	22.4%
Otros activos*	10,827	13,173	15,259	15.8%	21.9%
Pasivos	31,896	36,879	41,556	12.7%	15.9%
CDT	6,576	7,861	10,257	30.5%	19.8%
Ahorros	10,539	11,283	11,708	3.8%	7.3%
Otros pasivos**	10,218	12,495	14,783	18.3%	22.6%
Corriente	4,563	5,239	4,808	-8.2%	15.1%
Patrimonio	3,391	3,698	4,031	9.0%	9.3%
ROA (4)	2.52%	2.17%	1.95%		
ROE (3)	13.98%	11.64%	11.68%		

Fuente: Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

* Otros activos incluye: Disponibilidades, activos contingentes y otros activos.

** Otros pasivos incluye: Costo financiero por pagar, otros depósitos, obligaciones bancarias, cuentas por pagar y obligaciones subordinadas a término.

(1) La variación es sobre la moneda local.

(2) Cifra con corrección por estimación de deterioro acumulado sobre préstamos e intereses y subsidio sobre préstamos, conforme a la metodología de reporte de Balance General para el Sistema Financiero de la CNBS. Las cifras de la cartera por modalidad no están corregidas por estos rubros, por esto la suma no equivale a la Cartera Total del Balance General.

Se utilizó la tasa de cambio de cierre para 2021, 2022 y 2023.

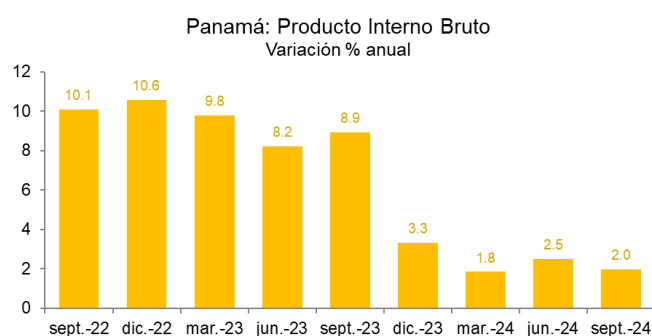
(3) Resultados del ejercicio anualizado / capital y reservas. Metodología de la CNBS.

(4) Resultados del ejercicio anualizado / activos reales promedio. Metodología de la CNBS.

9.1.2.4 Panamá

9.1.2.4.1 Actividad Económica

La actividad económica panameña en 2024 estuvo afectada fuertemente por el cierre de la mina de cobre. El crecimiento anual promedio de los primeros tres trimestres fue 2,1%, una cifra inferior al aumento promedio del PIB en la última década (4%). Este resultado fue también ocasionado por afectaciones en el comercio de mercancías en la Zona Libre de Colón (ZLC) y por menores ingresos por peajes y tránsitos por el canal.



Fuente: INEC Panamá y cálculos Davivienda

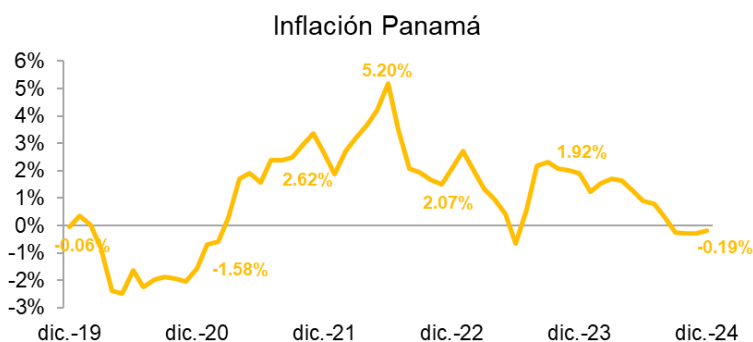
Con respecto al comercio de la ZLC, el acumulado enero a noviembre de 2024 registró una contracción del 20,7% anual en el valor del comercio total, entendido como la suma de exportaciones e importaciones. La principal afectación se dio por una caída del 34% anual de las importaciones, mientras que las reexportaciones registraron un crecimiento del 0,3% anual.

Las cifras del Canal de Panamá acumuladas en los primeros 11 meses de 2024 continuaron presentando un lastre por las medidas adoptadas ante la menor disponibilidad de agua por la sequía y el fenómeno de El Niño. El tránsito de naves por el canal en el periodo señalado se contrajo 14,1% y los ingresos por peajes registraron una contracción de 1,7%. Las medidas para contrarrestar la sequía se fueron desmontando durante el año hasta alcanzar el calado máximo permitido para cruce de buques a mediados de agosto; por su parte, los tránsitos permitidos al día fueron normalizados.

Por otra parte, el turismo continuó dinámico en 2024: la entrada de viajeros entre enero y octubre registró un crecimiento anual de 8,38%, con un incremento anual en los gastos efectuados de 9,26%. Estos crecimientos fueron inferiores a los registrados en 2023, pero superiores a los registrados en pre-pandemia..

9.1.2.4.2 Inflación

La inflación anual de Panamá cerró el año en terreno negativo, en -0,19%. Durante el año se presentaron menores presiones inflacionarias desde los rubros de alimentos y transporte, y la reducción en el precio de los combustibles jugó un papel importante en el comportamiento.



Fuente: INEC Panamá y cálculos Davivienda

9.1.2.4.3 Políticas fiscal y calificación de riesgo

El déficit fiscal del Gobierno Central acumulado a septiembre de 2024 fue de 8,04% del PIB, superior al 5,84% del PIB del mismo periodo del año anterior. Este comportamiento fue ocasionado por una reducción de 13,8% de los ingresos totales, con una disminución de 5,4% de los ingresos tributarios y de 9,2% de los no tributarios. Estos resultados estuvieron también por debajo de lo presupuestado para la fecha, el Ministerio de Hacienda manifestó que algunas medidas administrativas que impulsarían el recaudo han presentado contratiempos, como la extensión de la facturación electrónica y la ampliación de la supervisión en comercios.

Para el cierre de diciembre de 2024, el Ministerio de Hacienda manifestó que espera un incremento en el recaudo vía la Moratoria Fiscal decretada el 28 de octubre de 2024, que estableció un periodo hasta el 31 de diciembre de 2024 para que las personas naturales y jurídicas salden sus deudas tributarias. También se esperan para cierre de año los aportes

provenientes de los excedentes económicos del Canal de Panamá y otras entidades públicas o mixtas.

El gasto total aumentó a septiembre un 12,7% anual, esto a pesar de las medidas adoptadas por el Gobierno para la contención del gasto por USD 1.387 millones⁸⁵. Se debe añadir que el Ministerio de Hacienda notificó el reconocimiento de cuentas por pagar por USD 877 millones a proveedores. De esta forma la deuda como proporción del PIB a diciembre de 2024 se ubicó en 61,5%⁸⁶, superior al 56,4% de 2023.

El Gobierno también modificó la Ley de Responsabilidad Fiscal⁸⁷; algunos ajustes para destacar son el cambio del límite máximo del déficit fiscal del Sector Público No Financiero (SPNF) para 2025 a 4% y a 3,5% para 2026, la reducción gradual de la deuda neta a PIB del SPNF hasta alcanzar un nivel igual o menor al 50% en un plazo de diez años a partir del 2026, y mantener superávit primario a partir de la vigencia fiscal 2028.

Por otra parte, la calificación de riesgo país de Panamá registró varios cambios en el año 2024. En marzo Fitch Ratings hizo una rebaja desde BBB- a BB+, retirándole el grado de inversión. En noviembre, Moody's le otorgó una perspectiva negativa a su calificación de Baa3 y por último, en noviembre S&P hizo una reducción desde BBB a BBB-. Los cambios estuvieron asociados a las dificultades fiscales que atraviesa el país, con menor recaudo, un incremento de la deuda y de la carga de intereses.

9.1.2.4.4 Sector Financiero

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SPB) en su Informe de Estabilidad Financiera resaltó que para el primer semestre de 2024, los bancos del Centro Bancario Internacional mantuvieron indicadores de solvencia adecuados, por encima del 8% requerido. Además, el Índice de Adecuación de Capital ajustado por riesgo de los activos se situó en 15,94% a septiembre de 2024.

En materia de rentabilidades para el Sistema Bancario Nacional, con cifras a noviembre de 2024, el ROA alcanzó 1,84%, y el ROE 16,8%, cifras ligeramente superiores a las registradas en el mismo periodo de 2023. El margen de intermediación neto alcanzó 2,77%, una reducción frente al 2,81% del mismo periodo de 2023. La SPB ha resaltado que esta reducción refleja las presiones continuas en los márgenes, posiblemente vinculadas a la competencia en las tasas de interés y a los costos asociados al fondeo. La mejora en el ROA y el ROE a pesar de la ligera contracción en el MIN sugiere, según la SPB, que las instituciones han logrado compensar estas presiones a través de eficiencias operativas y un crecimiento en otros ingresos.

La cartera total de crédito a noviembre registró un incremento de 8,3% anual, el desempeño fue impulsado principalmente por el crédito comercial y de consumo de los hogares. La razón de cartera vencida a cartera total fue de 2,4%, cifra inferior al 2,7% registrado en el mismo periodo del año anterior. La morosidad alcanzó 1,8%, una reducción frente al 2% del

⁸⁵ Resolución N.69-24 del 30 de julio de 2024.

⁸⁶ El PIB a precios corrientes para 2024 utilizado en este cálculo por el Ministerio de Hacienda de Panamá es estimado por esta entidad (USD 87,347 millones).

⁸⁷ Ley No.445 del 28 de octubre de 2024.

año anterior. La cobertura de provisiones sobre cartera vencida ascendió a 99,57% y según la SBP se evidencia la capacidad del sistema para absorber pérdidas.

Los depósitos en noviembre en total registraron un incremento de 4,7% anual, caracterizado por un incremento de 3,2% en depósitos internos y 8,3% de los depósitos externos.

A continuación se resumen las principales cifras del sector financiero panameño:

Principales cifras e indicadores del Sector Financiero de Panamá					
Cifras en millones de dólares					
	Monto			Variación	
	nov-22	nov-23	nov-24	2024-2023	2023-2022
Total Activo	123,788	129,751	137,255	5.8%	4.8%
Inversiones	24,260	26,537	28,225	6.4%	9.4%
Cartera Total	76,153	80,425	87,160	8.4%	5.6%
Consumo	13,077	13,631	14,235	4.4%	4.2%
Vivienda	19,737	20,483	21,071	2.9%	3.8%
Resto de cartera total	23,851	24,746	26,914	8.8%	3.8%
Extranjero	19,488	21,566	24,939	15.6%	10.7%
Otros activos*	23,375	22,789	21,870	-4.0%	-2.5%
Pasivos	111,215	115,878	121,852	5.2%	4.2%
CDT	43,329	47,767	46,208	-3.3%	10.2%
Ahorros	16,286	15,335	15,669	2.2%	-5.8%
Otros pasivos**	37,285	38,744	46,200	19.2%	3.9%
Corriente	14,315	14,033	13,775	-1.8%	-2.0%
Patrimonio	12,573	13,873	15,404	11.0%	10.3%
ROA (1)	1.22%	1.73%	1.84%		
ROE (1)	11.81%	16.63%	16.78%		

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

*Otros activos incluyen activos líquidos y otros activos.

**Otros pasivos incluyen depósitos locales y extranjeros oficiales, obligaciones y otros pasivos

(1) Cálculo Superintendencia de Bancos de Panamá.

Anexo: Calificaciones de riesgo soberano

Calificaciones de riesgo soberano

	Moody's	S&P	Fitch
Grado de inversión medio	A1	A+	A+
	A2	A	A
	A3	A-	A-
Grado de inversión bajo	Baa1	BBB+	BBB+
	Baa2 Colombia (neg) 5)	BBB	BBB
	Baa3 Panamá (neg) 9)	BBB- Panamá (est) 11)	BBB-
Grado de no inversión	Ba1	BB+ Colombia (neg) 1)	BB+ Panamá (est) 3) Colombia (est)
	Ba2	BB	BB Costa Rica (est) 2)
	Ba3 Costa Rica (pos) 6)	BB- Honduras (neg) 7) Costa Rica (pos) 8)	BB-
Altamente especulativo	B1 Honduras (est)	B+	B+
	B2	B	B
	B3 (est) 4) 10)	B- El Salvador (est)	B- El Salvador (est) 12)
Riesgo de default	Caa1	CCC+	CCC+
	Caa2	CCC	CCC
	Caa3	CCC-	CCC-
Alto riesgo de default	Ca	CC	CC

- 1) Cambio de perspectiva de estable a negativa 18/01/2024
 - 2) Mejora de calificación de riesgo de BB- a BB 28/02/2024
 - 3) Rebaja de calificación de riesgo de BBB- a BB+ 28/03/2024
 - 4) Mejora de calificación de riesgo de Caa3 a Caa1 23/05/2024
 - 5) Cambio de perspectiva de estable a negativa 27/06/2024
 - 6) Mejora de calificación de B1 a Ba3 18/09/2024
 - 7) Cambio de perspectiva de estable a negativa 20/09/2024
 - 8) Cambio de perspectiva de estable a positiva 22/10/2024
 - 9) Cambio de perspectiva de estable a negativa 29/11/2024
 - 10) Mejora de calificación de riesgo de Caa1 a B3 26/11/2024
 - 11) Disminución de calificación de riesgo de BBB a BBB- 26/11/2024
 - 12) Mejora de calificación de CCC+ a B- 07/01/2025
- Actualizado al 27 ene de 2025

9.2. RESULTADOS FINANCIEROS

10.2. Resultados financieros

10.2.1. Informe financiero consolidado

Las siguientes cifras corresponden a los resultados consolidados obtenidos en 2024 por el Banco Davivienda S.A. y se comparan con los resultados a 2023, ambos periodos bajo NIIF.

10.2.1.1. Análisis y estructura del activo

Al cierre del año, los activos totalizaron COP 191,3 billones, incrementando 7,4% en el año. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (-15,4%), los activos aumentaron 1,6%.

El disponible e interbancarios aumentó 0,1% explicado principalmente por el aumento en los depósitos requeridos para encaje legal en El Salvador.

El saldo de inversiones incrementó 12,3% como resultado de la constitución de nuevas inversiones en títulos de deuda en Colombia, soportadas en la estrategias de liquidez implementadas por el banco en el año.

La cartera bruta aumentó 7,0% explicado por: i) el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (-15,4%), ya que al excluir este efecto, la cartera bruta hubiese

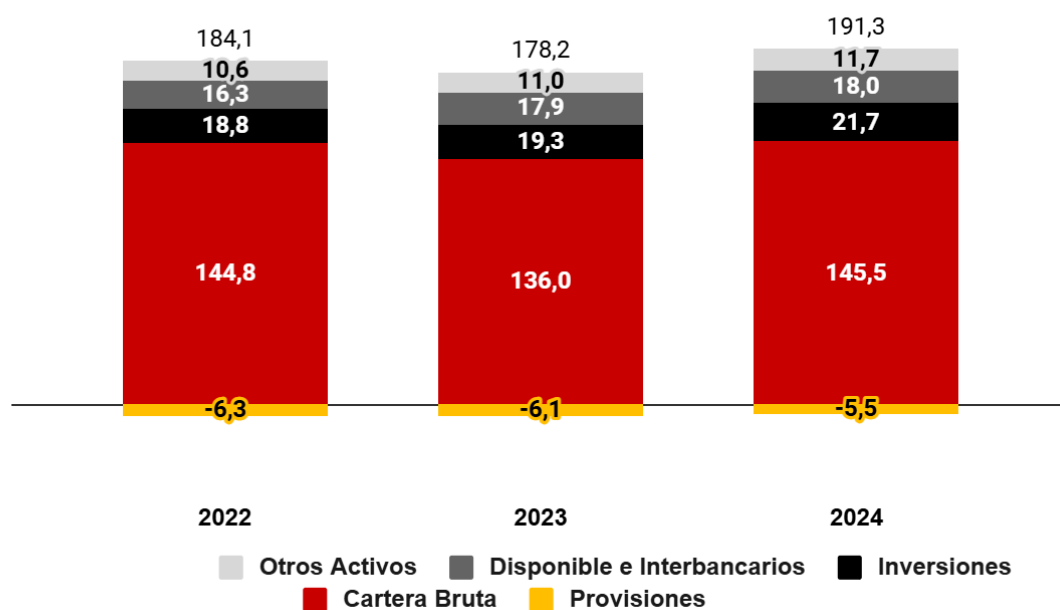
crecido 2,6% y ii) la expansión del portafolio comercial y de vivienda, como resultado de crecimiento en el segmento corporativo y constructor, así como aumentos en el segmento de vivienda VIS a lo largo del año. Las provisiones de cartera presentaron una reducción de 9,0% como resultado de los castigos realizados durante el año.

El portafolio comercial registró un crecimiento de 15,4%, explicado principalmente por la mejor dinámica en el segmento corporativo y constructor en Colombia, así como la dinámica del portafolio en Panamá, El Salvador y Honduras. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (-15,4%), la cartera comercial creció 12,6%.

La cartera de consumo se redujo 8,1% explicado por menores desembolsos, la dinámica natural de pagos, así como castigos. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (-15,4%), la cartera de consumo se redujo 9,1%.

La cartera de vivienda aumentó 8,8%, producto del mayor crecimiento en el segmento de vivienda de interés social, especialmente en Colombia, así como en Centroamérica donde se presentó una mejor dinámica de desembolsos principalmente en Honduras y El Salvador. Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (-15,4%), la cartera de vivienda creció 8,1%.

Davivienda Consolidado / Comportamiento del activo (en COP billones)



Al corte de diciembre 2024, el indicador de calidad consolidado mayor a 90 días se ubicó en 4,41%, este presentó una disminución de 53 pbs en el año, como resultado de las mejoras evidenciadas en el perfil de riesgo del portafolio de consumo, y los castigos realizados durante el año.

Por su parte, el indicador de calidad de la cartera comercial aumentó 14 puntos básicos a lo largo del año, debido a la presión observada en algunos subsegmentos de la cartera Pyme, segmentos como agricultura, pequeños comercios, y contratistas asociados al sector de la comercial, sin embargo, las cosechas recientes empiezan a mostrar señales de estabilización. Por su parte, el indicador de calidad de la cartera de consumo disminuyó 268 puntos básicos frente al cierre del 2023, Finalmente, el indicador de calidad de la cartera de vivienda aumentó 64 puntos básicos frente al año anterior, explicado en los altos niveles de tasas de interés de algunos desembolsos y las titularizaciones de cartera realizadas durante el año.

En 2024 cerramos con un nivel de cobertura tradicional de de 86,1%, alrededor de 4,4 puntos porcentuales inferior al 90,5% reportado en diciembre 2023, esta reducción se da como resultado de una mayor proporción de cartera comercial y de vivienda dentro del mix de portafolio, segmentos que naturalmente cuentan con menores niveles de cobertura debido a estar altamente colateralizados.

En este sentido, el indicador de cobertura incluyendo colaterales, permite reconocer de mejor manera la exposición al riesgo de crédito, al incluir las garantías que respaldan las diferentes obligaciones. Para el año 2024 este indicador cerró en 139,0% con un incremento de 670 puntos básicos en el año, debido a los esfuerzos realizados por el Banco en provisiones para aumentar la cobertura en todos los segmentos.

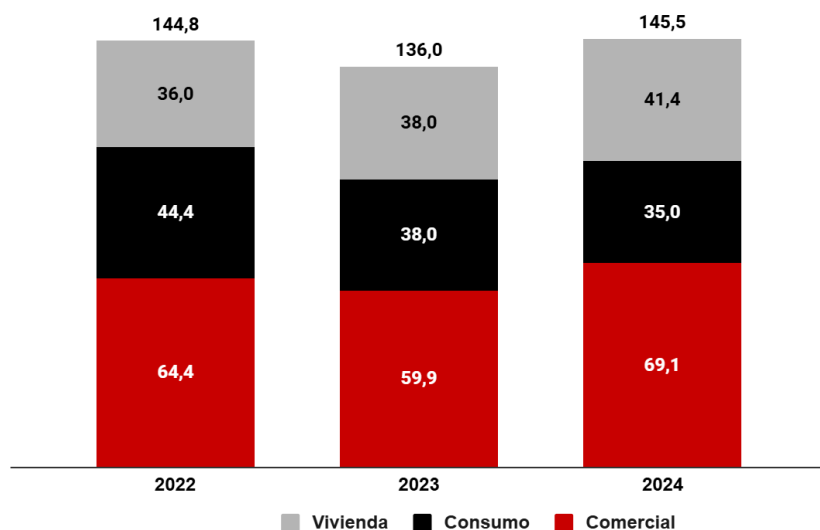
Indicadores de calidad y cobertura

(Cartera en mora mayor a 90 días)

	Indicadores de calidad y cobertura		
	2022	2023	2024
Comercial	2,76%	3,79%	3,93%
Consumo	3,23%	6,97%	4,29%
Vivienda	3,65%	4,69%	5,33%
Total	3,13%	4,94%	4,41%
Cobertura Total	139,48%	90,51%	86,11%

Davivienda Consolidado / Cartera bruta

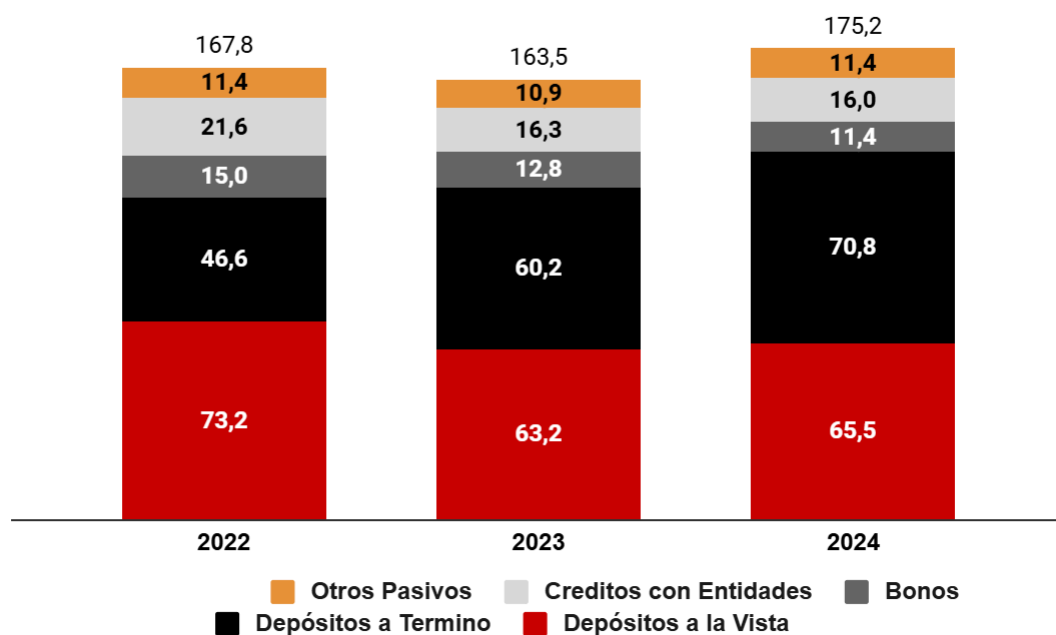
(en COP billones)



10.2.1.2. Análisis y estructura del pasivo

El pasivo total aumentó 7,2% frente a 2023, cerrando en COP 175,2 billones al cierre del año, principalmente como resultado del crecimiento de los depósitos a término (+17,6%). Excluyendo el efecto de la depreciación del peso colombiano durante el año (+15,4%), las fuentes de fondeo incrementaron 2,0%.

Comportamiento de los pasivos (en COP billones)



La relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 88,8% reduciéndose 28 pbs frente al cuarto trimestre de 2023 (+89,1%).

El incremento de la captación tradicional proviene principalmente de los depósitos a término que crecieron 17,6%. Explicado principalmente por un ritmo de disminución de tasas más lento de lo esperado, que ha generado una migración por parte de los clientes de la captación tradicional a los depósitos a plazo. Por su parte, los depósitos a la vista aumentaron 3,6% en el año, principalmente en Centroamérica (\$0,2 Billones COP).

Los bonos se redujeron 11,2% en comparación al cuarto trimestre de 2023. Este comportamiento se debe principalmente al vencimiento de emisiones en Colombia.

Los préstamos con entidades presentaron un decrecimiento de 1,8% en el año. Este resultado se debe principalmente al vencimiento de emisiones en Colombia.

Fuentes de fondeo

(en COP billones, excepto porcentajes)

	Fuentes de Fondeo (en COP billones excepto porcentajes)					
	dic. 2024		dic. 2023		Variación	
	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje	Saldo	Porcentaje
Cuenta de Ahorros	49,3	30,1%	47,3	31,0%	2,0	-0,9%
Cuenta Corriente	16,2	9,9%	15,9	10,4%	0,3	-0,6%
Depósitos a Término	70,8	43,2%	60,2	39,4%	10,6	3,8%

Bonos	11,4	7,0%	12,8	8,4%	-1,4	-1,5%
Créditos con Entidades	16,0	9,8%	16,3	10,7%	-0,3	-0,9%
Fuentes de Fondeo	163,7	100,0%	152,6	100,0%	11,2	0,0%

10.2.1.3. Análisis y estructura del patrimonio

El patrimonio contable consolidado se ubicó en \$16,2 billones a diciembre de 2024, aumentando 9,5% respecto al mismo periodo del año anterior, producto de la capitalización realizada durante el primer trimestre del 2024, los resultados positivos del ejercicio durante el tercer y cuarto trimestre del año, y el efecto base de tasa de cambio.

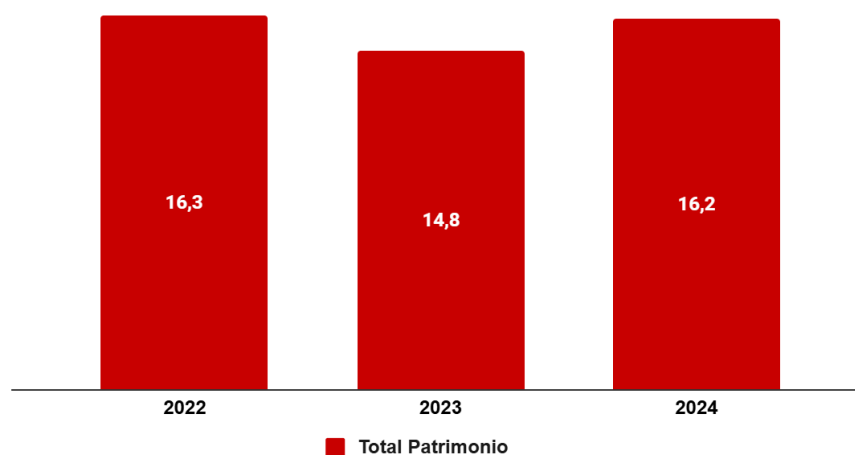
La relación de solvencia básica ordinaria incrementó 69 pbs en el año, esto debido principalmente a la capitalización, las utilidades del segundo semestre y la reducción del Valor en Riesgo Operativo.

Adicionalmente a lo anterior, la relación de solvencia total incrementó en 103 pbs frente a la reportada en el cierre de 2023, por los efectos explicados anteriormente y la devaluación del peso colombiano frente al dólar.

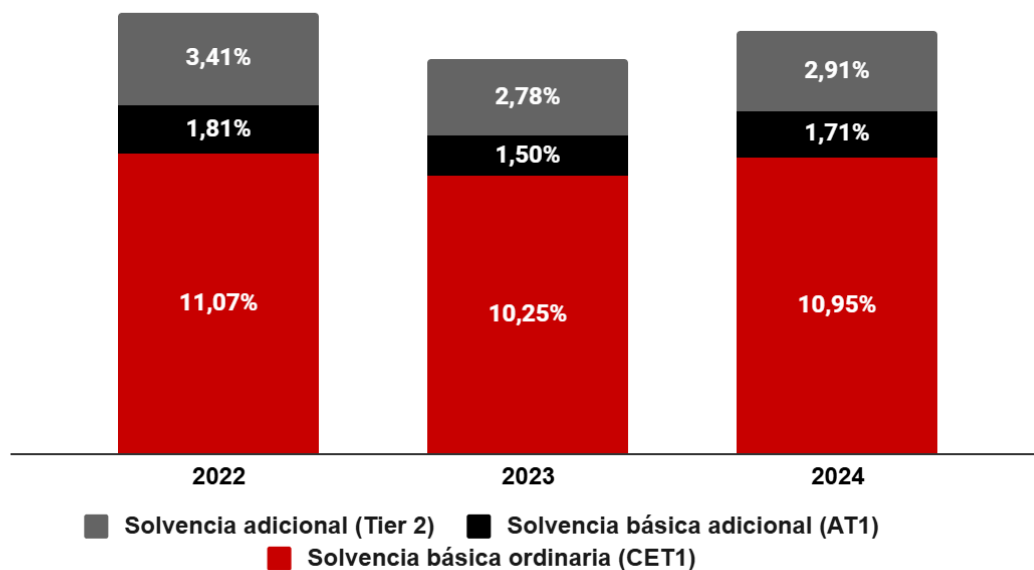
Por su parte, la relación de apalancamiento disminuyó 24 pbs frente al 2023.

La densidad de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo se redujo 395 pbs frente a la del 2023 (71,7%), explicado principalmente por el menor Valor en Riesgo Operacional.

Patrimonio (en COP billones)



Relación de solvencia



10.2.1.4. Situación de liquidez

El año 2024 estuvo caracterizado por reducción de las tasas de interés, aunque en menor proporción a la esperada por los mercados al inicio de año, un ambiente de incertidumbre política tanto local como internacional, un leve crecimiento de la economía colombiana y una creciente preocupación por la situación fiscal del país. Frente al entorno macroeconómico y político, no se evidenciaron durante el año cambios materiales en la situación de liquidez de ninguna de las compañías, ni presiones de liquidez no previstas dentro de los planes de negocio. Davivienda y sus filiales mantuvieron activos líquidos suficientes que aseguran la supervivencia de cada una de las compañías ante escenarios de estrés materiales, cumpliendo así, con el marco de apetito de riesgo definido para el riesgo de liquidez. De igual forma, todas las compañías siguen realizando esfuerzos permanentes para seguir ampliando la base de su fondeo estable y diversificado.

A pesar de la reducción en la remuneración de los depósitos a plazo, se mantuvo la preferencia de los agentes por este producto, aumentando el saldo en COP 5,2 billones lo que permitió mantener excedentes de liquidez y seguir mejorando la estabilidad del fondeo. Esta situación se evidenció tanto en Colombia como en el resto de filiales.

En promedio, el Banco y sus filiales mantuvieron activos líquidos por COP 21,3 billones que le permitieron un cumplimiento de 2,3 veces las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, según la metodología estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por su parte, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto - CFEN, que busca que las entidades cuenten con un fondeo estable suficiente para mantener sus activos de largo plazo, se ubicó en promedio durante el año en 110,18% para Davivienda. En cuanto a las filiales bancarias, cada compañía mantuvo durante el año un nivel de suficiencia de liquidez adecuado y estable, cumpliendo con los indicadores internos y regulatorios con suficiencia.

Davivienda / Cumplimiento promedio de los indicadores para 2024

	INDICADOR CORTO PLAZO		INDICADOR LARGO PLAZO	
	Cumplimiento	Límite	Cumplimiento	Límite
Costa Rica	2.2	>1	1.1	>1
El Salvador	4.2	>1	1.3	>1
Honduras	1.8	>1	1.1	>1
Panamá	1.6	>1	1.3	>1

10.2.1.5. Estado de resultados

El resultado consolidado cerró en -\$89,7 mil millones, mejorando en \$283 mil millones frente a la cifra acumulada en diciembre de 2023. Explicado principalmente por menores egresos financieros, menor gasto de provisiones, un mejor resultado de cambios y derivados y gastos controlados. En consecuencia, el retorno sobre el patrimonio promedio (ROAE) 12 meses cerró en -0,58%.

El margen financiero bruto acumulado incluyendo la estrategia de cambios y derivados alcanzó cerca de 8,9 billones, lo que representa un aumento del 2,8%, en comparación con el mismo periodo de 2023. Este resultado se debe a mayores ingresos asociados a la estrategia de cambios y derivados y a la reducción de los egresos financieros, que compensaron la disminución de ingresos financieros.

El NIM C&D 12 meses se ubicó en 5,65%, aumentando 17 puntos básicos frente al indicador reportado el año anterior, como resultado de una disminución de los costos de fondos y la estrategias del Banco de riesgo de tasa de interés.

El gasto de provisiones (neto de recuperación) a diciembre de 2024, alcanzó \$5,2 billones, con una reducción de 12,2% frente al acumulado en el mismo período del año anterior. Este comportamiento se da como resultado de los esfuerzos realizados por mejorar el perfil de riesgo del portafolio de consumo.

Los ingresos no financieros acumulados a diciembre de 2024 incrementaron 9% frente al año anterior, principalmente en Colombia por el aumento en los ingresos por comisiones de tarjeta débito y crédito e ingreso transaccional.

Los gastos operacionales acumulados a diciembre de 2024 alcanzaron los \$6,2 aumentando 3,9% impactados por un mayor gasto de personal (8%) asociado al aumento salarial. Por su parte los gastos de operación y otros incrementaron 1,3% debido a renovaciones de pólizas. Sin embargo el crecimiento del gasto se encuentra por debajo de la inflación acumulada en 2023 (9,3%), como reflejo de la materialización de la estrategia enfocada en el control del gasto operacional aplicada por el Banco.

Los gastos de personal aumentaron como resultado del ya mencionado pacto colectivo 2024-2027 para la operación de Colombia y Centroamérica e incrementos salariales por efecto de inflación

A diciembre de 2024, la utilidad del Banco antes de impuestos fue de COP -\$64 mil millones, con una mejora frente a la cifra de -\$994 mil millones al cierre del 2023. El impuesto de renta acumulado a diciembre de 2024 se ubicó en \$26 mil millones, aumentando respecto al monto acumulado en el mismo período del año anterior, debido a la variación en el resultado antes de impuestos y a mayores deducciones realizadas en el año 2023.

Resultados a diciembre 2024

(en COP miles de millones, excepto porcentajes)

	Dec. 2024	Dec. 2023	Variación	
			Valor	Porcentaje
Ingresos Financieros por Intereses	20,090	22,331	-2,241	-10.0%
Ingresos de Cartera	17,812	19,782	-1,971	-10.0%
Ingresos por Inversiones	1,758	2,065	-307	-14.9%
Ingresos por Interbancarios	520	483	37	7.6%
Egresos Financieros	11,415	13,039	-1,625	-12.5%
Margen Financiero Bruto	8,675	9,292	-616	-6.6%
Gasto de Provisiones	5,196	5,917	-722	-12.2%
Margen Financiero Neto	3,480	3,374	106	3.1%
Ingresos Operacionales	2,146	1,981	166	8.4%
Gastos Operacionales	6,173	5,940	233	3.9%
Cambios y Derivados	249	-613	862	-140.7%
Otros Ingresos y Gastos, Netos	234	204	30	14.6%
Margen Operacional	-64	-994	930	-93.6%
Impuestos	26	-621	648	-104.2%
Utilidad Neta	-90	-372	283	-75.9%

10.2.2. Resultados de la operación por segmentos y perspectivas

Para revisar en detalle los resultados de la operación por segmentos, consulte la Nota 9 de los Estados Financieros Consolidados.

10.2.3. Informe financiero individual

10.2.3.1. Análisis y estructura del Activo

Al cierre de 2024 los activos del Banco en Colombia totalizaron \$144,3 billones de pesos, con un aumento de 4,1% frente al 2023. Este crecimiento se explica en los comportamientos observados en el portafolio de inversiones y la cartera bruta.

El disponible e interbancarios totalizó \$10,1 billones presentando un decrecimiento de -8,7% en el año debido a reducción de saldos en el Banco de la República y corresponsales del exterior.

La cartera bruta cerró en \$105,9 billones con lo cual aumentó 2,8% en el año. El portafolio comercial cerró en \$49,1 billones, aumentando 14,6% en el año, explicado en una mejor dinámica de desembolsos en los segmentos de energía e hidrocarburos, servicios y agro.

El portafolio de consumo totalizó \$23,6 billones, disminuyendo 18% en el año, en línea con la menor demanda de crédito y menores desembolsos en línea con el sistema.

El portafolio de vivienda cerró en \$33,2 billones, incrementando 5,6% en el año. Este comportamiento se debe principalmente al desempeño de la cartera de vivienda de interés social, debido a la asignación de subsidios gubernamentales y mayor dinámica en vivienda mayor a VIS.

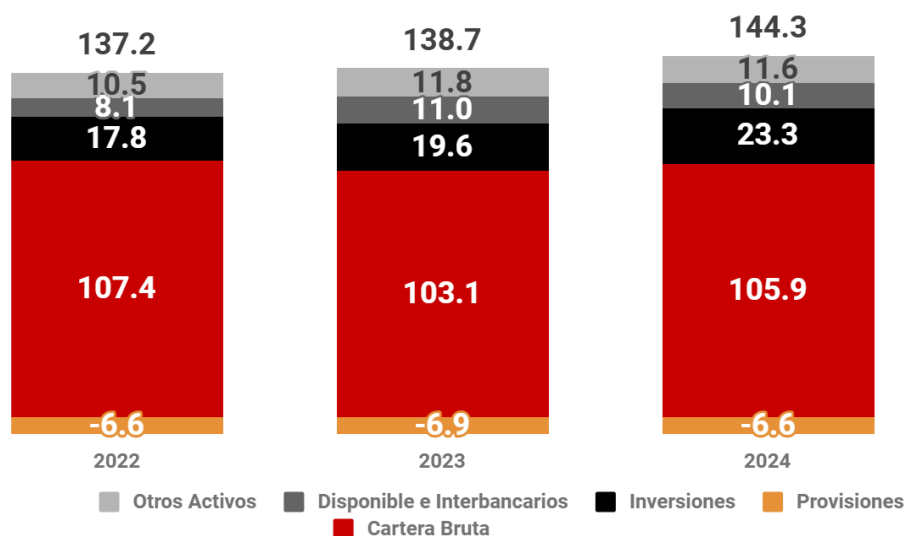
El portafolio de inversiones alcanzó un saldo de \$23,3 billones, presentando un incremento de 2,4% en el trimestre y 18,8% en al año. Este comportamiento se debe a las estrategias de liquidez implementadas por el Banco, que garantizan la disponibilidad adecuada de recursos y una gestión eficiente y rentable de los activos.

Al cierre de 2024 continuamos siendo el segundo banco de Colombia en términos de cartera bruta. Al corte de diciembre, nuestra participación de mercado era del 15,1%⁸⁸.

Finalmente, los otros activos incrementaron 1,9% frente al 2023, principalmente en las aceptaciones y derivados.

Composición del activo

(en COP billones)



⁸⁸ Información de la Superintendencia Financiera de Colombia.

10.2.3.2. Análisis y estructura del Pasivo

Al cierre de 2024, el Pasivo total del Banco se ubicó en COP \$129,7 billones, incrementando 3,2% en términos anuales, como resultado del aumento en certificados de depósito a término, repos e interbancarios.

Los depósitos a la vista cerraron con un saldo de \$48,0 billones, aumentando 0,8% el aumento en el año se debe principalmente a la migración de clientes institucionales de CDTs a depósitos vista, en línea con nuestra estrategia de búsqueda de fondeo de bajo costo del Banco.

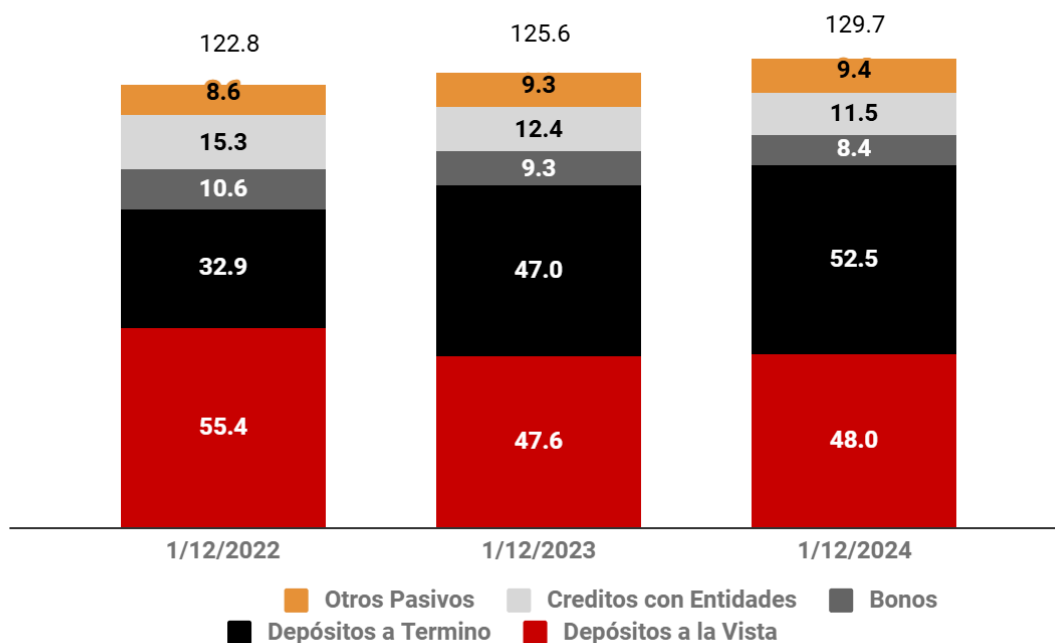
Por su parte, los depósitos a término alcanzaron los \$52,5 billones, aumentando 11,6% en el año. Este comportamiento se debe principalmente a la preferencia de los clientes por productos de mayor rentabilidad en línea con los altos niveles de tasas de interés que persistieron a comienzo del año.

Los bonos cerraron el trimestre en \$8,4 billones, disminuyendo 10,1% en el año. Explicado principalmente por vencimiento de algunas y emisiones.

Los créditos con entidades, alcanzaron un saldo de \$11,5 billones, disminuyendo 7,4% en el año, como resultado por una menor dinámica en la renovación de obligaciones adquiridas en moneda extranjera.

Al cierre de 2024, la relación de cartera bruta sobre fuentes de fondeo se ubicó en 88,06%.

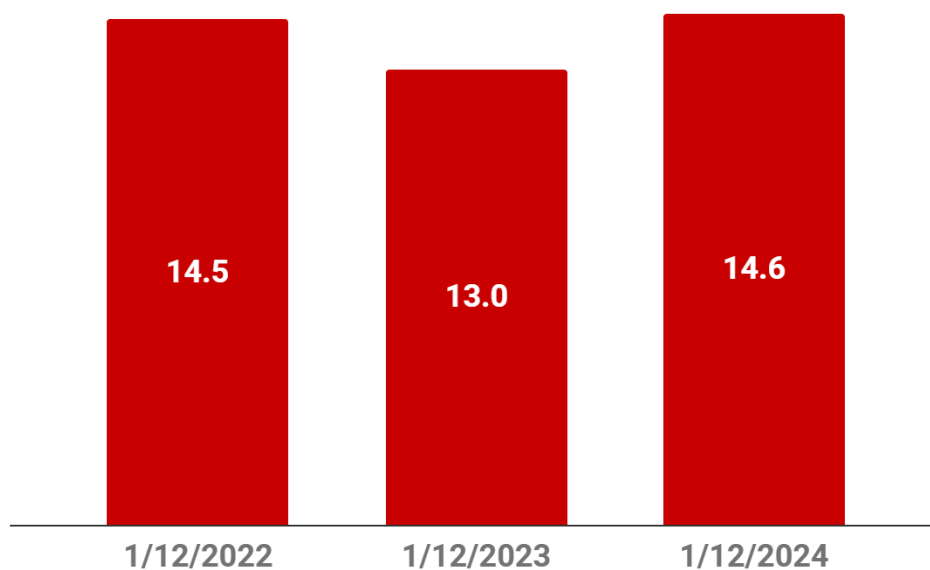
Composición del pasivo (en COP billones)



10.2.3.3. Análisis y estructura del Patrimonio

El patrimonio contable separado se ubicó en cerca de \$14,6 billones, aumentando 12,3% en el año. Por su parte, la relación de solvencia básica ordinaria cerró en 12,11%, aumentando 138 pbs en el año.

Patrimonio
(en COP billones)



10.2.3.4. Situación de liquidez

El primer trimestre del 2024 reflejó una liquidez ajustada alineada con los objetivos de la política monetaria. Sin embargo, a partir de Abril del 2024 se presentó un aumento en la liquidez del mercado, momento en el que se aceleró la reducción en las tasas de interés. El Banco Davivienda de igual manera redujo la tasa de remuneración de sus depósitos vista y plazo, generando una reducción de la participación del segmento institucional en el fondeo de depósitos a la vista.

En esta coyuntura, el Banco observó una reducción de sus excedentes de liquidez, especialmente durante el tercer trimestre del año, sin embargo, al finalizar el año cierra con un excedente de liquidez de 2.7 billones sobre el límite de apetito.

Durante lo corrido del año se cumplieron con suficiencia los indicadores de liquidez regulatorios. El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), que mide la suficiencia de activos líquidos para atender las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, presentó una sobreejecución promedio de 204 veces. Por su parte, el coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), que busca garantizar que las entidades cuenten con un fondeo estable suficiente para soportar sus activos estructurales, se ubicó en promedio en el 109,6% durante el año con una brecha positiva de COP 9,4, billones al finalizar el año.

9.3. EMISIONES VIGENTES Y SU DESEMPEÑO

9.3.1. Emisiones de valores vigentes

9.3.1.1 Mercado de renta variable

Nos consolidamos como una organización emisora en el mercado local, hacemos parte del mercado de renta variable de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), somos uno de los emisores del principal índice accionario del mercado, el MSCI Colcap, además, nuestra acción se negocia en la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) por medio del sistema del Mercado Global Colombiano (MGC).

A continuación presentamos el detalle de las emisiones vigentes a corte de diciembre de 2024:

Clase de valor	Capital autorizado (Acciones)	Acciones en circulación	Total de acciones en circulación	Bolsas de negociación
Acciones Ordinarias	500.000.000	116.601.012	487.670.413	No listadas
Acciones Preferenciales		371.069.401		BVC BCS

9.3.1.2 Mercado de renta fija

Desde la perspectiva de nuestros valores de renta fija, nos hemos consolidado en el mercado de valores local como un emisor recurrente. Actualmente, tenemos 2 programas de emisión y colocación de bonos vigentes, y una emisión de bonos híbridos en el mercado internacional, listados en el mercado de renta fija de la Bolsa de Singapur (SGX).

Adicionalmente, contamos con CDT inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia.

Presentamos el detalle de las emisiones vigentes por cada uno de los Programas de Emisión y Colocación (PEC) inscritos ante la Superintendencia Financiera de Colombia:

9.3.1.3 Bonos Locales

Programa Emisión 2011

(COP miles de millones)

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$6 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$200 mil millones al 31 de diciembre de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones correspondiente al programa.

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2011	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado**	Monto Vigente (a dic 24)**
Primera Emisión	10/03/2011	10/09/2013	COP	1.300	334	0
	10/03/2011	10/03/2015	COP		176	0
	10/03/2011	10/09/2018	COP		235	0
	10/03/2011	10/09/2021	COP		354	0
Segunda Emisión	25/04/2012	25/04/2022	COP	400	181	0
	25/04/2012	25/04/2027	COP		219	219
Tercera Emisión	15/08/2012	15/08/2015	COP	500	96	0
	15/08/2012	15/08/2022	COP		174	0
	15/08/2012	15/08/2027	COP		230	230
Cuarta Emisión	13/02/2013	13/02/2016	COP	500	101	0
	13/02/2013	13/02/2023	COP		215	0
	13/02/2013	13/02/2028	COP		185	185
Quinta Emisión	10/12/2013	10/12/2015	COP	400	316	0
	10/12/2013	10/12/2020	COP		84	0
Sexta Emisión	15/05/2014	15/05/2017	COP	600	256	0
	15/05/2014	15/05/2019	COP		183	0
	15/05/2014	15/05/2024	COP		161	0
Séptima Emisión	09/10/2014	09/10/2016	COP	600	273	0
	09/10/2014	09/10/2017	COP		90	0
	09/10/2014	09/10/2019	COP		109	0
	09/10/2014	09/10/2024	COP		128	0
Octava Emisión	12/02/2015	12/02/2018	COP	700	379	0
	12/02/2015	12/02/2020	COP		187	0
	12/02/2015	12/02/2025	COP		134	134
Novena Emisión	13/05/2015	13/05/2025	COP	400	400	400

Décima Emisión	10/11/2015	10/11/2017	COP	600	177	0
	10/11/2015	10/11/2020	COP		149	0
	10/11/2015	10/11/2025	COP		274	274
Total				6.000	5.800	1.441

* Monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

	Cupo Global	Disponible (a dic 24)*
Programa 2011	6.000	200

Programa Emisión 2015

(COP miles de millones)

El cupo global del programa de bonos ordinarios y subordinados es de hasta \$14,51 billones, de los cuales se encontraban disponibles \$8,1 billones al 31 de diciembre de 2024. A continuación detallamos cada lote de emisiones vigentes correspondiente al programa:

Programa de Bonos Ordinarios y Subordinados 2015	Fecha emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Emisión*	Monto Colocado**	Monto Vigente a Dic 24***
Primera Emisión	27/07/2016	27/07/2019	COP	600	222	0
	27/07/2016	27/07/2023	COP		132	0
	27/07/2016	27/07/2028	COP		246	246
Segunda Emisión	28/09/2016	28/09/2026	COP	400	359	359
Tercera Emisión	29/03/2017	29/03/2024	COP	400	199	0
	29/03/2017	29/03/2025	COP		200	200
Cuarta Emisión	07/06/2017	07/06/2020	COP	700	357	0
	07/06/2017	07/06/2024	COP		174	0
	07/06/2017	07/06/2027	COP		169	169
Quinta Emisión	15/11/2018	27/07/2023	COP	500	200	0
	15/11/2018	15/11/2021	COP		87	0
	15/11/2018	15/11/2026	COP		166	166
Sexta Emisión	19/02/2019	19/02/2022	COP	500	276	0
	19/02/2019	19/02/2029	COP		224	224
Séptima Emisión	16/07/2019	16/07/2022	COP	600	169	0
	16/07/2019	16/07/2024	COP		307	0
	16/07/2019	16/07/2029	COP		124	124
Octava	26/09/2019	26/09/2023	COP	700	291	0

Emisión	26/09/2019	26/09/2026	COP		290	290
	26/09/2019	26/09/2031	COP		119	119
Novena Emisión	11/02/2020	11/02/2025	COP	700	244	244
	11/02/2020	11/02/2027	COP		169	169
	11/02/2020	11/02/2032	UVR		287	287
Décima Emisión	18/02/2021	18/02/2026	COP	700	221	221
	18/02/2021	18/02/2028	COP		276	276
	18/02/2021	18/02/2031	UVR		203	203
Décima Primera Emisión	07/09/2021	07/09/2031	COP	700	217	217
	07/09/2021	07/09/2024	COP		277	0
	07/09/2021	07/09/2026	COP		205	205
Total				6.500	6.410	3.718

* Monto total de cada emisión según consta en el aviso de oferta pública.

** Para reexpresar los bonos UVR a COP se toma el valor de la UVR con corte en el momento de emisión.

***El monto vigente solo incluye capital.

	Cupo Global	Disponible a Dic 24
Programa 2015	14.510	8.101

9.3.1.4 Emisiones locales con único comprador internacional (COP miles de millones)

Las siguientes emisiones fueron listadas en el mercado local con un único comprador. La emisión de COP 433 mil millones (Bono Verde) fue adquirida por la IFC y la emisión de COP 363 mil millones (Bono Social de Género) por el BID

Ordinarios	Tenedor	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Moneda	Monto Colocado	Monto Vigente (a dic 24)
Ordinarios	IFC	25/04/2017	25/04/2027	COP	433	433
Ordinarios	BID	25/08/2020	25/08/2027	COP	363	363

9.3.1.5 Bonos internacionales

Actualmente, contamos con una emisión internacional de un instrumento AT1 perpetuo por un monto colocado y vigente al 31 de diciembre de 2024 de \$500 millones USD. Este instrumento es negociado en la Bolsa de Singapur (SGX).

Tipo	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Moneda	Monto Colocado	Monto Vigente (Dic 24)	Tasa Cupón	Calificación	Bolsa de Negociación
AT1	22/04/2021	Perpetuo NC10	USD	500	500	6,65%	Fitch: B Moody's: B2	SGX

Ítems Distribuibles

A corte de diciembre de 2024, el Banco Davivienda contaba con ítems distribuibles en sus Estados Financieros Separados por un valor total de 2,1 Billones COP. Los elementos distribuibles se componen de i) Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, y ii) Reservas ocasionales constituidas para propósitos de distribución.

9.3.1.6 Certificados de depósito a término (CDT)

Los CDT emitidos por el Banco Davivienda, registrados en la Bolsa de Valores de Colombia, tienen un valor nominal vigente con corte a 31 diciembre de 2024 de COP \$27,21 billones.

9.3.2. Desempeño bursátil

9.3.2.1 Comportamiento de la acción⁸⁹

Durante 2024, Davivienda contaba con un total de 487.670.413 acciones emitidas: 76,1% ordinarias y 23,9% preferenciales.

Las acciones preferenciales se encuentran listadas en la Bolsa de Valores de Colombia, con una capitalización de mercado de COP 2,05 billones a cierre de 2024.

Del 100% de las acciones preferenciales, a corte de diciembre de 2024, el 53,8% lo tenían los fondos de pensiones; el 20,5% inversionistas extranjeros; el 20,1% empresas colombianas; y el 5,6% restante personas naturales.

El precio de la acción preferencial de Davivienda se contrajo 8,45% durante el año, alcanzando COP 17.560 al cierre de diciembre de 2024. El precio máximo fue de COP 23.100, se alcanzó en el mes de mayo y el precio mínimo fue de COP 17.400 alcanzado en el mes de agosto. El precio promedio para 2024 fue de COP 19.578, mayor que el precio promedio de 2023 (COP 18.733).

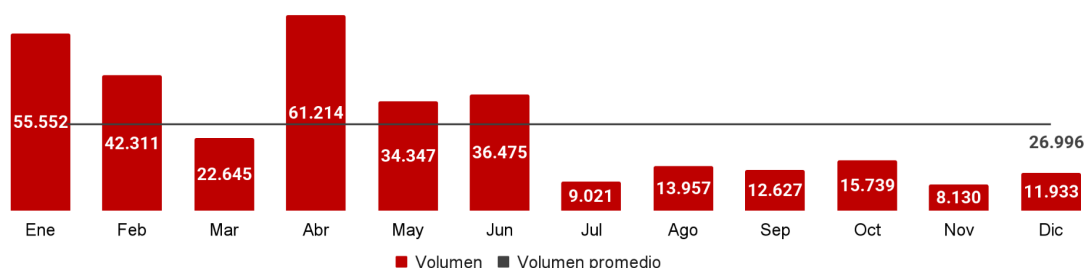
Evolución del precio de la acción
(Cifras en COP)



⁸⁹ Al cierre de 2024 Davivienda contaba con 487,7 millones de acciones en circulación.

El volumen total de 2024 fue de cerca de COP 324 mil millones, con un volumen promedio mensual transado de COP 26.996 millones; este volumen corresponde a un promedio diario de COP 1.322 millones, en comparación con los valores en 2023 del promedio mensual de COP 36.907 millones y el promedio diario de COP 1.830 millones en 2023.

Volumen transado
(Cifras en millones de COP)



El comportamiento de la acción de Davivienda durante el año contrastó con la tendencia observada en el mercado colombiano, en donde el MSCI Colcap se expandió 15.4% en el año. El comportamiento de la acción del Banco está en línea con el desempeño de algunos bancos que también están listados en bolsa, principalmente afectados por la perspectiva local e internacional sobre el sistema financiero colombiano, las condiciones macroeconómicas, la incertidumbre política junto con las reformas que estuvieron en discusión, así como los bajos niveles de liquidez y profundidad del mercado de renta variable local.

9.3.2.2 Comportamiento de los bonos

9.3.2.2.1 Bonos locales

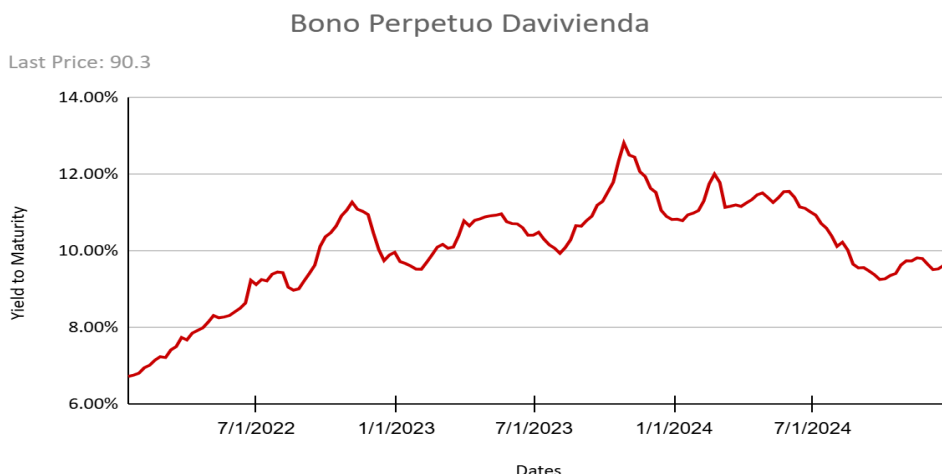
En 2024 no participamos en la colocación primaria de bonos en el mercado local. El volumen de colocaciones de bonos del mercado local fue de COP 4,7 billones, 42% más que el año anterior. El indicador con mayor participación fué tasa fija con un 57%, seguido de ipc en un 32%.

Del programa de colocación de Bonos Davivienda 2015 se tiene un valor pendiente por emitir de COP 8,1 billones.

9.3.2.2.2 Bonos internacionales

Para 2024 Banco Davivienda no participó en nuevas emisiones dentro del mercado internacional y actualmente cuenta con una emisión de bonos subordinados perpetuos por USD 500MM a una tasa de 6,65% emitidos en abril de 2021 con calificación de riesgo B por parte de Fitch y B2 por Moodys.

En el mercado secundario estos bonos bajaron su tasa de rendimiento hasta el 9,68% en el año 2024. Esta situación se explica por el recorte de tasa de política monetaria de la Fed, que afectó de manera importante los rendimientos de todos los bonos a nivel global.



9.3.2.2.3 Comportamiento de los CDT⁹⁰

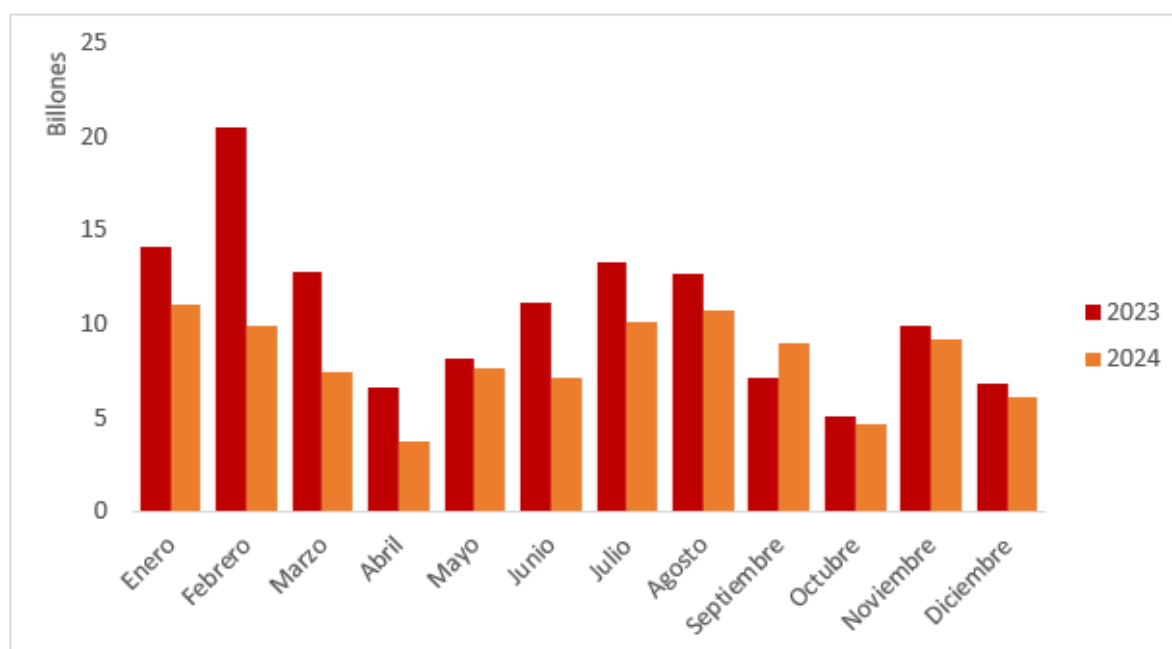
Durante el año 2024 el volumen de nuevas emisiones en CDT desmaterializados decreció 25% con respecto al año 2023. Las captaciones a un año tuvieron una disminución de 150 puntos básicos en sus tasas de interés del 11.2% al 9.7%. El mismo comportamiento se observó a lo largo de los diferentes plazos. Esto se explica por la disminución en la inflación, así como las decisiones tomadas por parte del Banco central en disminuir su tasa de política monetaria y la menor presión por los requerimientos de CFEN.

Emisor	Monto total CDTs mercado primario*
Banco Davivienda	13.5 billones de pesos
Resto del mercado	83.3 billones de pesos

*Valores correspondientes a CDTs inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia

⁹⁰ Valores correspondientes a CDT desmaterializados.

Volumen Mensual Captado



9.4 Fondo Sostenible

Movilizamos recursos que financien actividades y proyectos con beneficios ambientales y sociales. Este propósito lo materializamos desde una visión de valor compartido, que a través de instrumentos financieros novedosos genere prosperidad en los países donde tenemos presencia.

Así, hemos suscrito créditos con entidades multilaterales y desarrollado proyectos con los recursos provenientes de las entidades de redescuento.

9.4.1 Recursos Multilaterales

Para Davivienda Colombia y Centroamérica, la obtención de recursos y la diversificación de capital con criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) son fundamentales para financiar nuevos proyectos sociales y ambientales.

Este año, logramos asegurar recursos adicionales a través de un segundo desembolso del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) sobre un crédito inicial de US 50M otorgado en 2020 en El Salvador. Estos fondos serán destinados a la financiación de proyectos de energía renovable y eficiencia energética, así como al impulso del crecimiento de la cartera de pequeñas y medianas empresas (Pymes).

Fuentes de recursos - Agencias multilaterales (USD Millones)

Agencia/Año	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
IFC	50			150		395	100		290	10		995
BID				16	200		270			145	50	681
OPIC					243							243

Wells Fargo					25							25
OFID							50					50
Findev							20					20
DFC							250					250
JICA									150			150
Ecobusiness					30		25		20			75
FMO				60								60
DEG										50		50
Total	50	0	0	226	498	395	715	0	460	205	50	2599

9.4.2 Recursos Banca de Segundo Nivel

Bancos de Redescuento - Colombia

Los bancos de desarrollo en Colombia continuaron siendo aliados clave para el crecimiento de nuestra cartera sostenible a través de créditos con recursos de redescuento. Estos créditos alcanzaron un saldo de COP \$1,2 Bn, distribuidos entre Bancoldex (4,1%), Finagro (3,6%) y Findeter (92,2%).

Los recursos se destinaron principalmente a proyectos de gestión sostenible del agua, incluyendo sistemas de acueducto y alcantarillado (38,4% del total redescuento), así como a proyectos de infraestructura y desarrollo territorial (33,9% del total redescuento).

Cartera Sostenible Colombia - Taxonomía Sostenible - Recursos de Redescuentos (Cifras en COP millones)

Banco de redescuentos	Categoría	Saldo diciembre 2024	Total Banco
Bancoldex	Infraestructura y construcción sostenible	\$ 898	\$ 50.567
	Transporte y movilidad sostenible	\$ 39	
	Energía sostenible	\$ 16.254	
	Bienestar social e inclusión financiera	\$ 33.376	
Finagro	Energía sostenible	\$ 1.280	\$ 44.095
	Desarrollo agropecuario sostenible	\$ 6.702	
	Bienestar social e inclusión financiera	\$ 36.113	
Findeter	Infraestructura y construcción sostenible	\$ 414.604	\$ 1.129.352
	Gestión sostenible del agua	\$ 470.182	

	Energía sostenible	\$ 194.714	
	Bienestar social e inclusión financiera	\$ 49.851	
		Total	\$ 1.224.014

El detalle de los bonos temáticos que hemos emitido puede encontrarse en los capítulos de *Inclusión* y *Capital Natural* de este informe.

GLOSARIO

- **Acciones preferenciales:** Son las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto del Emisor, nominativas, de capital, libremente negociables.
- **Activos productivos:** Activos generadores de intereses (Cartera bruta + Inversiones en títulos de deuda + Interbancarios), excluyendo cartera improductiva.
- **API:** *Application programming interfaces*, interfaz de programación de aplicaciones.
- **Blockchain:** Servicio de exploración de bloques de Bitcoin, que funciona también como un monedero de criptomonedas.
- **Bot:** Programa informático que realiza tareas automatizadas específicas y generalmente repetitivas en una red.
- **Broker:** Intermediario que ejecuta órdenes de compra y venta de activos en los mercados financieros.
- **Captación tradicional:** Depósitos a la vista (Cuentas de ahorro + Cuentas corriente) + Depósitos a término.
- **CFEN:** Coeficiente de fondeo estable neto, indicador de la Superintendencia Financiera de Colombia que busca que las entidades mantengan un perfil de fondeo estable en relación con sus activos.
- **Crédito móvil:** Crédito con tasa y plazo fijo para libre inversión con desembolso inmediato.
- **Cobertura:** Provisiones de cartera / Cartera mayor a 90 días.
- **COP :** Pesos colombianos. Tasa de cambio a 31 de diciembre 2023: COP 3.822,05 x USD 1 (un dólar de los Estados Unidos).
- **CO₂e:** Dióxido de carbono equivalente. Estimado en kilogramos o toneladas, es una forma de representar la emisión total de gases de efecto invernadero (GEI) llevándolos a esta única medida a través de una conversión que considera la masa de los gases y su capacidad de atrapar calor.
- **Costo de riesgo 12 meses:** Gasto neto de provisiones acumulado / Cartera bruta.
- **C-FER:** Certificado de energía renovable, también conocido como REC (*Renewable Energy Certificate*), es un producto comercializable que se crea cuando una fuente de energía es certificada como renovable. Al adquirir un determinado número de REC, se puede demostrar que la misma cantidad de kilovatios/hora consumidos es generada a partir de fuentes renovables.

- **Deceval:** Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A.
- **Densidad de los activos ponderados por nivel de riesgo:** (Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio + Riesgo de mercado + Riesgo operativo) / Total Activos.
- **DevOps:** *Development operations*, es un modo de abordar la cultura, la automatización y el diseño de las plataformas TI para generar mayor valor empresarial y capacidad de respuesta mediante la prestación ágil de servicios de alta calidad.
- **DevSeCOPs:** *Development, Security, Operations* es una metodología y cultura de desarrollo de software que busca la colaboración y comunicación entre los equipos de desarrollo (Dev) y operaciones (Ops). Su objetivo es acelerar la entrega de software, mejorar la calidad y la eficiencia de procesos, y fomentar la automatización y la integración continua.
- **Ecobertura:** Tiene como objetivo incentivar y promover en los constructores y compradores alternativas de desarrollo sostenible en proyectos habitacionales ecoamigables, que reduzcan la huella de carbono.
- **Eficiencia 12 meses:** Gastos Operacionales / (Margen Financiero Bruto + Ingresos no Financieros + Cambios y Derivados)
- **End to end:** Proceso que permite a las empresas tener visión global de un proyecto, desde el comienzo hasta el final, garantizando el cumplimiento de los objetivos gracias a la automatización de procesos y la mejora continua.
- **FinOps:** *Financial operations*, sistema de gestión financiera en la nube para aplicar las mejores prácticas y poder llevar una administración financiera responsable del gasto variable que genera *cloud*.
- **Fuentes de fondeo:** Depósitos a la vista (Cuentas de ahorro + Cuentas corriente) + Depósitos a término + Bonos + Créditos con entidades.
- **Gastos operacionales:** Gastos de personal + Gastos de operación + Otros gastos derivados de la operación normal del negocio.
- **Ingresos de cambios y derivados:** Ingresos de nuestras operaciones de contratos de derivados y operaciones de moneda extranjera.
- **Ingresos no financieros:** Ingresos por comisiones + Otros ingresos y gastos netos.
- **IR:** *Investor relations*, relación con los inversionistas.
- **Machine learning:** Disciplina del campo de la inteligencia artificial que, a través de algoritmos, dota a los ordenadores de la capacidad de identificar patrones en datos masivos y elaborar predicciones.
- **Mecanismo de desarrollo limpio (MDL):** Instrumento derivado del protocolo de Kioto, que permite generar reducciones certificadas de las emisiones, es decir,

disminuir aquellas emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) que se habrían generado en ausencia de la iniciativa de mitigación.

- **MWh:** Megavatio-hora, igual a un millón de vatios-hora, se emplea para medir el consumo de energía de grandes plantas industriales y conglomerados urbanos.
- **NFC:** *Near field communication*, o comunicación de campo cercano, conjunto de protocolos de comunicación que permite la comunicación entre dos dispositivos electrónicos a una distancia de cuatro cm o menos.
- **NIIF:** Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, en inglés), común denominador de la actividad contable en el mundo.
- **NIM (12 meses)** = Margen financiero bruto (12 meses) / Activos productivos promedio (5 periodos).
- **NPS:** *Net promoter score*, métrica que mide el nivel de satisfacción del cliente con los productos o servicios adquiridos a una empresa, así como la probabilidad de que promueva la marca a otras personas.
- **Obsolescencia:** Proceso por el que un producto o un equipo queda fuera de servicio como resultado de los avances tecnológicos.
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores, conjunto de medidas que los establecimientos de crédito determinan para gestionar los compromisos financieros de los deudores ante la afectación de sus ingresos o capacidad de pago.
- **PCR:** *Post consumer recycled*.
- **PDET:** Programas de desarrollo con enfoque territorial.
- **Patrimonio adicional:** Nivel complementario del patrimonio básico y adicional. Está compuesto por instrumentos de deuda subordinada.
-
- **Patrimonio básico adicional:** pendiente confirmar.
- **Propiedad intelectual:** Derecho de explotación exclusiva sobre las obras literarias o artísticas, que la ley reconoce a su autor durante un cierto plazo.
- **Provisiones:** Reserva de capital con el fin de cubrir posibles gastos asociados a la probabilidad de impago de clientes de crédito.
- **PWA:** *Progressive web app*, aplicación web que utiliza APIs y funciones emergentes del navegador web junto a una estrategia tradicional de mejora progresiva para ofrecer una aplicación nativa.
- **Relación de apalancamiento:** Capital (patrimonio) mínimo requerido para cubrir el nivel total de activos; debe ser mayor al 3%.
- **Relación de solvencia básica ordinaria:** pendiente confirmar.
- **Relación de solvencia total:** pendiente confirmar.
- **Riesgo:** Incertidumbre para un inversor o entidad financiera, derivada de los cambios que se producen en los mercados.

- **ROAA:** Utilidad Neta / Activo promedio.
- **ROAE:** Utilidad Neta / Patrimonio promedio.
- **RPA:** *Robotic process automation*, automatización robótica de procesos, es una forma de tecnología de automatización de procesos comerciales basada en robots de software metafóricos o en trabajadores digitales/inteligencia artificial.
- **Telco:** Nombre genérico utilizado para designar a una gran empresa de telecomunicaciones que necesita aplicaciones enormes para dar servicios a millones de clientes.
- **Transformación digital:** Aprovechamiento de las herramientas tecnológicas para mejorar procesos, operaciones y servicios, enfocados en mejorar la experiencia del cliente y en la eficiencia de los productos y canales de atención.
- **SMS:** *Short message service*, servicio de mensajes cortos o mensajes de texto por celular.
- **VIS:** Aquella (vivienda) que reúne los elementos que aseguran su habitualidad, estándares de calidad de diseño urbanístico, arquitectónico y de construcción

A. ANEXOS

Anexo 1. INFORME TCFD

INFORME TCFD BANCO DAVIVIENDA 2024

Gestión de riesgos y oportunidades climáticas y de biodiversidad

0. INTRODUCCIÓN

En Davivienda reconocemos que el mundo enfrenta una triple crisis planetaria sin precedentes: el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la contaminación. Estas crisis, profundamente interrelacionadas, generan impactos ambientales, sociales y económicos significativos que afectan la estabilidad y el bienestar global. El cambio climático, por un lado, es uno de los principales impulsores de la pérdida de biodiversidad, mientras que, por otro lado, los ecosistemas saludables y biodiversos son fundamentales para mitigar sus efectos y aumentar la resiliencia climática.

Desde nuestro rol en el sector financiero impulsamos la transformación de nuestros clientes. A través de soluciones financieras y no financieras innovadoras les acompañamos a realizar cambios estructurales en sus negocios, fomentar la mitigación y adaptación al cambio climático, y contribuir a la conservación y regeneración de la biodiversidad. Este compromiso se materializa, entre otros, en la integración de las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y, por primera vez en este informe, del Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), ampliando así nuestro enfoque integral al incluir nuestro tema material de **capital natural** en la toma de decisiones, gestionando los riesgos y aprovechando las oportunidades que surgen en la intersección: clima, biodiversidad y sostenibilidad.

En 2024 reafirmamos este compromiso desde una visión holística, que está alineada a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los Acuerdos de París y de Kunming-Montreal para 2030, y que prioriza:

- La gestión proactiva de los riesgos climáticos y de la naturaleza, integrando análisis de escenarios que aborden simultáneamente las dinámicas del cambio climático y la degradación de los ecosistemas.
- La promoción de soluciones financieras sostenibles, impulsando la restauración de la biodiversidad y la transición hacia una economía baja en carbono y resiliente al clima, mediante acciones concretas de mitigación y adaptación.

- La movilización de recursos hacia proyectos transformadores, reconociendo que los ecosistemas saludables son aliados clave para la captura de carbono, la regulación climática y la provisión de servicios ecosistémicos esenciales.

Nuestro principio de transparencia se evidencia en nuestro desempeño climático a través del Carbon Disclosure Project (CDP). Así mismo, durante 11 años hemos sido parte del S&P Dow Jones Index para el mercado de América Latina (DJSI), ahora *Best in Class Indices*, y del *Sustainability YearBook* de S&P, que reconoce al 15% de las empresas con mejores prácticas de sostenibilidad a nivel mundial.

En esta edición, y con la implementación de las recomendaciones del TCFD y TNFD, hemos avanzado en fortalecer nuestra capacidad para identificar, medir y divulgar riesgos y oportunidades relacionados tanto con el clima como la naturaleza, destacando los siguientes logros:

- La incorporación de criterios de doble materialidad, que abordan tanto los impactos financieros como los ambientales con un enfoque que prioriza el capital natural y la resiliencia ecosistémica en nuestra toma de decisiones.
- La ampliación de la medición de todas nuestras emisiones asociadas a la operación y la cadena de valor a través de los estándares del Greenhouse Gas Protocol, específicamente el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y el estándar de la Cadena de Valor Corporativa en los Alcances 1, 2 y 3 (Categoría 1-14) a nivel de todos los países de Centroamérica.
- La medición completa de la categoría 15 del Alcance 3 sobre nuestras emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica bajo la metodología Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), y el desarrollo de estrategias de relacionamiento (*engagement*) climático en los sectores más carbono intensivos asociados a nuestras decisiones de financiamiento e inversión.
- La construcción de objetivos intermedios al 2030 alineados con la ciencia y las metas *Net Zero* para 2050, siguiendo las recomendaciones de Net Zero Banking Alliance (NZBA) y de Science Based Targets Initiative (SBTi).
- La profundización en la aplicación de la Norma de Desempeño 6 de la IFC en la evaluación de riesgo ambiental y social de las solicitudes de crédito, para identificar el desempeño de nuestros clientes en cuanto a la protección y conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos.
- La identificación de dependencias e impactos a la biodiversidad para las actividades que conforman la cartera comercial (clientes empresas) del banco, mediante la ampliación de la aplicación combinada de la herramienta ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risk and Exposure) y la metodología LEAP (Locate, Evaluate, Assess and Prepare).
- La publicación de la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas, en la que reafirmamos nuestro

compromiso con el crecimiento sostenible con soluciones financieras y no financieras innovadoras; incorporamos la nueva *taxonomía sostenible*, que identifica las actividades elegibles para financiamiento sostenible (social, verde y sostenible) y está construida con base en referentes nacionales e internacionales; profundizamos en la *Estrategia de Engagement Climático* para incentivar a nuestros clientes y emisores a emprender acciones de descarbonización; y definimos los lineamientos de financiación a la transición para los sectores más carbono intensivos; entre otros.

- La estructuración del *Marco de Financiación para la Biodiversidad*, alineado con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030 y respaldado por una Opinión de Segunda Parte (SPO) realizada por S&P, que incluye 6 categorías, 12 subcategorías y 38 actividades que promueven la conservación y restauración de la Biodiversidad. Sobre esta base técnica, firmamos un acuerdo con IFC para emitir el primer bono de Biodiversidad aprobado en el mercado de capitales colombiano y anunciado en el marco de la COP16.

Este cuarto informe TCFD, y primer ejercicio de alineación a las recomendaciones de TNFD, refleja nuestra visión estratégica a largo plazo y nuestro compromiso de continuar integrando la sostenibilidad en el centro de nuestras decisiones. Reconocemos que solo mediante la colaboración decidida, la innovación permanente y una cultura organizacional comprometida y colaborativa, avanzaremos hacia un propósito compartido: **Hacer del mundo un lugar más próspero, incluyente y en equilibrio con la naturaleza.**

Estructura del informe y puntos clave

Divulgación recomendada	Puntos clave
Gobernanza Este capítulo presenta la estructura de gobierno definida por el Banco, responsable de los asuntos climáticos y de biodiversidad, su gestión y control, y las principales acciones realizadas.	
Junta Directiva	- Responsabilidades y roles - Conformación - Comités de gobierno asociados
Alta Gerencia y áreas responsables	- Roles y responsabilidades - Áreas involucradas en la definición y desarrollo de la estrategia - Políticas y otros aspectos normativos
Principales acciones de gestión 2024	- Definiciones Junta Directiva y comités asociados
Estrategia Este capítulo describe la estrategia climática y su integración en la estrategia organizacional y de negocio.	

Nuestra estrategia	- Gestión sostenible
Gestión climática	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión a través de nuestras bancas - Riesgos y oportunidades de la estrategia - Finanzas sostenibles - Estrategia de descarbonización y <i>engagement</i> - Gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones (eficiencia) - Resiliencia de nuestra estrategia - Formación relacionada con el cambio climático y la biodiversidad
<p>Gestión de riesgos Este capítulo detalla el proceso para identificar, evaluar, mitigar, controlar o transferir los riesgos de la organización en los asuntos relacionados con el clima y la biodiversidad</p>	
Gestión integral de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> - Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) - Avances en la gestión de riesgo de cambio climático <ul style="list-style-type: none"> - Riesgos físicos actuales y futuros - Riesgos de transición - Avances en la gestión de riesgo de biodiversidad - Marco de Apetito de Riesgo - MAR
Principales acciones de gestión	<ul style="list-style-type: none"> - Descripción de principales acciones - Metodología - Aplicación en la operación - Análisis de riesgos físicos y de transición, y oportunidades
<p>Objetivos y métricas Este capítulo describe las metas y métricas que la organización ha definido para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático, su avance y cumplimiento.</p>	
Objetivos y metas en nuestras bancas	<ul style="list-style-type: none"> - Indicadores de la gestión del cambio climático a través de nuestras bancas - Estimación de emisiones de GEI financiadas - Financiamiento verde
Objetivos y metas en nuestra operación	<ul style="list-style-type: none"> - Indicadores de gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones - Estimación de emisiones de GEI de la operación - Compensaciones ambientales - Eficiencia energética y energías renovables

1. GOBIERNO

La gestión integral de nuestra estrategia de negocio sostenible, se basa en acciones que **incorporan la sostenibilidad como eje central de nuestro negocio y cultura organizacional**. Promovemos un modelo de gobierno corporativo que propicia la participación activa de nuestros grupos de interés, fomenta el diálogo abierto, transparente y responsable, alineando nuestras acciones diarias con los objetivos globales.

El gobierno y las áreas encargadas de definir y gestionar la estrategia y las acciones de nuestro tema material de Capital Natural, que incluye todos los aspectos ambientales, de cambio climático y biodiversidad, son:

Banco Davivienda - Modelo de gobierno



Asamblea de accionistas	Junta Directiva
- Valida los resultados (periodicidad anual)	- Brinda lineamientos - Hace seguimiento de la estrategia y resultados - Aprueba las políticas relacionadas.
Trimestral	

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad
- Vela por el cumplimiento y ejecución de la estrategia sostenible a nivel multilatinos, así como por la implementación de buenas prácticas sobre esta materia en el Banco y sus filiales nacionales e internacionales.

Trimestral

Comité Interno de Sostenibilidad
- Propone y debate la estrategia de negocio sostenible del Banco, sus políticas e iniciativas, y verifica su progreso para movilizar las metas propuestas.
Mensual

Dirección de Servicios Administrativos	Dirección de Sostenibilidad	Vicepresidencia de Riesgo de Crédito
<ul style="list-style-type: none"> - Seguimiento de la estrategia de ecoeficiencia - Alienación regional - Métricas y reporte 	<ul style="list-style-type: none"> - Formulación de la estrategia - Consolidación, análisis y reporte de información - Promoción y liderazgo en la adopción de prácticas - Comunicación con los grupos de interés 	<ul style="list-style-type: none"> - Definición de políticas para productos - Evaluación riesgo ambiental y social en proyectos y actividades - Definición y cumplimiento de criterios de elegibilidad verdes.

La Junta Directiva, como máximo órgano de gobierno, establece la dirección estratégica para la gestión de riesgos y oportunidades relacionadas con el capital natural, supervisando la implementación de la estrategia que integra los aspectos climáticos y de biodiversidad, el progreso general y la asignación de incentivos a los colaboradores por su adecuada gestión en esta materia.

Conscientes del impacto potencial del **cambio climático y la pérdida de biodiversidad en nuestros grupos de interés y en el negocio, la Junta Directiva considera estos asuntos y sus implicaciones como potenciales riesgos financieros**. En 2024 reafirmó la convicción de abordar proactivamente estas cuestiones, dando prioridad al rol de la Alta Dirección en la definición de los lineamientos estratégicos para mitigar riesgos y capitalizar las oportunidades.

Para desarrollar estos lineamientos, la Junta Directiva se apoya en el **Comité de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad**, el **Comité Corporativo de Riesgos** y el **Comité de Auditoría**, responsables de supervisar estos temas, y los cuales están compuestos por al menos tres miembros de junta. (Para conocer otros comités de apoyo [*clíc aquí*](#))

En Davivienda, la estrategia de negocio sostenible la gestionamos todos. Por ello, las siguientes áreas definen, movilizan y articulan acciones que materialicen los focos estratégicos de negocio y los temas materiales definidos en la doble materialidad (impacto y financiera), entre ellos el Capital Natural, y que incluye los asuntos ambientales, climáticos y de biodiversidad, así como la gestión de los impactos, riesgos y oportunidades:

- La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo

- La Vicepresidencia Ejecutiva Internacional
- La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Bolívar
- La Vicepresidencia de Riesgo Estratégico y Planeación
- La Vicepresidencia de Riesgo de Crédito
- La Vicepresidencia de Servicios Administrativos
- Las Vicepresidencias de Negocio
- La Dirección de Sostenibilidad

De forma particular, la Vicepresidencia de Riesgo Estratégico y Planeación realiza el seguimiento y control de los indicadores de negocio. A su vez, la Vicepresidencia de Servicios Administrativos monitorea la estrategia de ecoeficiencia. La Dirección de Sostenibilidad junto con la Vicepresidencia Jurídica y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Crédito, consolidan, monitorean y presentan el avance de la gestión sostenible al Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, y a la Junta Directiva de Colombia y las filiales del Banco.

En 2024 consolidamos un equipo interdisciplinar de 30 expertos dedicados exclusivamente a la gestión de los temas ambientales, que hacen parte de las áreas de Sostenibilidad, Ecoeficiencia, Riesgos y Davivienda Seguros, incorporando perfiles especializados y técnicos que nos permiten avanzar de forma más contundente y ágil en la gestión del capital natural (temas ambientales, incluyendo cambio climático y biodiversidad).

Gracias a ello, se sigue fortaleciendo la interacción con diferentes áreas del Banco, como las líneas de negocio, planeación financiera y las mesas de dinero, entre otras, para continuar desarrollando estrategias de financiación e inversión sostenibles y responsables, que generen valor a largo plazo para nuestros clientes.

Áreas responsables de la gestión del cambio climático



Presidencia	Dirección de Sostenibilidad
- Da lineamientos estratégicos y promueve una estrategia y cultura de negocio sostenible en la organización y en los grupos de interés.	- Moviliza la estrategia de negocio sostenible identificando oportunidades y articula a las bancas para incubar iniciativas ASG. - Garantiza la gestión y reporte integrado ASG. - Divulga los principales resultados a los grupos de

interés.

Vicepresidencia Ejecutiva Corporativa	Vicepresidencia Ejecutiva Internacional	Vicepresidencia Ejecutiva de Talento Humano	Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Personal y Mercadeo	Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos	Vicepresidencia de Riesgos de Inversiones Grupo Bolívar	Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Patrimonial y tesorería
<p>-Moviliza la creación de ofertas financieras y otros programas de relacionamiento para las empresas de todos los tamaños, con el fin de acompañarlas en sus transformaciones hacia una producción más limpia, la eficiencia en el uso de recursos, el aprovechamiento responsable del capital natural y la gestión de sus asuntos climáticos, entre otras medidas que aportan a la mitigación y adaptación al cambio climático y la conservación o regeneración de la naturaleza, que requieren apalancamiento financiero.</p>	<p>- Alinea la estrategia climática en los países donde tenemos presencia y vela por su implementación.</p>	<p>- Lidera la estrategia de ecoeficiencia y la gestión de las emisiones directas de GEI de la operación. - Promueve la cultura sostenible, alineada a los temas ambientales y a los asuntos climáticos.</p>	<p>- Desarrolla ofertas de valor financieras y no financieras, que persiguen objetivos ambientales, como el consumo responsable, la dinamización de negocios verdes, la movilidad sostenible, entre muchos otros. - Reporta y comunica la gestión sostenible a los diferentes grupos de interés y vela por el posicionamiento de la marca.</p>	<p>- Asegura la adecuada gestión integral de riesgos y oportunidades, incluidos los sociales, ambientales y el del cambio climático.</p>	<p>- Vela por la adecuada gestión de los riesgos y oportunidades financieras, sociales, ambientales y de cambio climático de los portafolios de inversión.</p>	<p>- Integra los aspectos ASG en las prácticas y políticas de los portafolios de inversión. - Incorpora asuntos ASG en el proceso de análisis y de toma de decisiones de inversión en los portafolios. - Procura que las empresas en las que se invierte integren prácticas ASG.</p>

Realizamos una evaluación y proceso de mejora continua de nuestra gestión ambiental. En 2021 adoptamos un plan estratégico a cinco años con el propósito de perfeccionar el

gobierno y la supervisión de riesgos y oportunidades relacionadas con el clima y la biodiversidad por parte de la Junta Directiva y la Alta Dirección. Este enfoque proactivo refuerza nuestra resiliencia y liderazgo en la transición hacia una economía más sostenible.

1.1. COMITÉS

1.1.1. Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

Es un Comité de apoyo de la Junta Directiva, encargado de conocer, supervisar y hacer seguimiento a la implementación de las políticas, los lineamientos y los procedimientos en materia de buenas prácticas en gobierno corporativo y estándares en materia de sostenibilidad en el banco, en concordancia con medidas nacionales, como el Código de Mejores Prácticas Corporativas –Código País–, e internacionales como el Dow Jones Sustainability Index, y acuerdos voluntarios que se presenten a la Junta Directiva para su aprobación.

Por tanto, la responsabilidad es apoyar a la Junta Directiva en la toma de decisiones relacionadas con el buen gobierno de la sociedad y los temas ASG. Está conformado por tres miembros de junta y es presidido por un miembro independiente, todos cuentan con la experiencia para cumplir a cabalidad con sus funciones.

1.1.1.1. Funciones del Comité

Entre las funciones de este Comité en materia de sostenibilidad, se destacan:

- Velar por el cumplimiento y ejecución de la estrategia sostenible a nivel multilatino, así como por la implementación de buenas prácticas sobre esta materia en el Banco y sus filiales nacionales e internacionales, que incluye, entre otros, la revisión del informe de gestión anual de sostenibilidad, que deberá ser aprobado por la Junta Directiva antes de su presentación de la Asamblea General de Accionistas.
- Propender por la participación y vinculación estratégica del Banco en las iniciativas, referentes nacionales e internacionales o compromisos en materia de sostenibilidad, a los cuales se acoja la organización a nivel multilatino.
- Velar por el relacionamiento y posicionamiento de la imagen corporativa del Banco en materia de sostenibilidad a nivel multilatino.
- Las demás funciones que le asigne Junta Directiva y le encomiende la Alta Gerencia.

A las reuniones del Comité también pueden asistir como invitados, con previa citación y según el tema a tratar, el Presidente del Banco, los Vicepresidentes y los Directores en calidad de invitados permanentes, además de los colaboradores que el Comité considere pertinente, así como los responsables de las áreas involucradas en los asuntos referentes y que puedan suministrar la información relevante acerca de los asuntos de su competencia..

1.1.2. Comité Corporativo de Riesgos

Es otro órgano de apoyo a la Junta Directiva, encargado de velar por el funcionamiento de la Gestión Integral de Riesgos en Banco y sus filiales; hacer seguimiento al Informe de Gestión de Riesgos que la entidad consolida, como la gestión relativa a los riesgos ambientales, sociales, incluidos los de cambio climático y biodiversidad, entre otros asuntos. Está conformado por tres miembros de la Junta Directiva y sesiona cuatro veces al año, o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente.

1.1.2.1. Funciones del Comité

- Realizar seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad.
- Evaluar su coherencia con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez.
- Informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados.
- Emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos.

1.1.3. Comité Auditoría

Es un órgano de control y apoyo a la gestión que realiza la Junta Directiva, se encarga de evaluar el control interno y promover la mejora continua en la implementación y supervisión del Sistema de Control Interno (SCI). Está integrado por tres miembros de la Junta Directiva, mayoritariamente independientes, y sesiona una vez cada tres meses, o cada vez que se requiera.

1.1.3.1. Funciones del Comité

- Evaluar los riesgos que puedan afectar la ejecución de la planeación estratégica y aquellos derivados de los cambios en la Alta Gerencia y sus impactos en el SCI y, así mismo, recomendar las medidas que estime oportunas para mitigar dichos impactos.

Hitos 2024

Junta Directiva

- Aprobación de informes.
- Seguimiento de resultados de la gestión de sostenibilidad.
- Aprobación de la Políticas;
 - “EL MUNDO ES NUESTRA CASA: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” desde nuestras bancas.
 - Inversión Responsable.
- Aprobación del acuerdo de emisión del bono de biodiversidad con la IFC.
- Seguimiento a la participación activa del Banco en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Biodiversidad COP16

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

- Seguimiento a los avances de la gestión sostenible del Banco.
- Presentación y aprobación del Informe TCFD para su publicación como anexo al informe anual presentado en la Asamblea General de Accionistas del 19 de marzo de 2024.

- Aprobación de la adhesión a los Principios del Ecuador (EP).
- Aprobación de la Política “EL MUNDO ES NUESTRA CASA: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” Desde el Interior de Nuestra Casa.

Comité Corporativo de Riesgos

- Presentación del alcance actual con las líneas de defensa y su cobertura como parte del seguimiento y monitoreo en relación a los asuntos ambientales, incluidos los climáticos, así como: el avance en la gestión de riesgo ambiental y social, el monitoreo sobre actividades excluidas, la exposición al carbón y la gestión del riesgo climático, físicos y de transición.

1.2. POLÍTICAS ASOCIADAS A LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO Y LA BIODIVERSIDAD

La labor integral de nuestra gestión sostenible también está regida por la declaración de políticas que dictan los lineamientos asociados a la gestión de estos asuntos:

- **Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde Nuestras Bancas”**

Define los activos o actividades que el banco quiere respaldar, estimular y perseguir desde sus diferentes frentes de negocio, debido a su contribución al progreso y competitividad de los países, a la inclusión social, al bienestar general y al crecimiento bajo en carbono y en armonía con la naturaleza; así como las que son de transición hacia la construcción de economías más sostenibles en el tiempo y aquellas en las que el banco no presenta apetito por no estar alineadas con el propósito de la entidad.

Adicionalmente, nuestra intención es disminuir la exposición en los sectores de Minería de Carbón Térmico y Generación de Energía Térmica a base de Carbón Térmico en el portafolio de inversión y tener una exposición cero al año 2040. Para los demás sectores identificados como carbono intensivos priorizados, se realizará seguimiento y monitoreo periódico de las exposiciones en estas industrias. *(Más información: [clic aquí](#))*

- **Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde el Interior de Nuestra Casa”**

Complementa políticas existentes en otras materias, acoge la Política Ambiental y de Cambio Climático y la de Derechos Humanos, previamente adoptadas por el Banco, y define las declaraciones en términos de: Abastecimiento Sostenible; Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI); Ecoeficiencia y Economía Circular. Esta política complementa la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde el Interior de Nuestra Casa, orientada, como ya se mencionó, a fijar los compromisos de cara a los clientes. *(Más información: [clic aquí](#))*

- **Política de Inversión Responsable**

Establece los lineamientos para integrar criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en la evaluación y toma de decisiones de inversión en los portafolios

del Banco y sus filiales. Esto implica asumir un rol activo en la gestión de riesgos y el desarrollo de prácticas responsables incluida la gestión del cambio climático.

Esta política se encuentra alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI), iniciativa de inversionistas que surgió en asocio con la Iniciativa Financiera del PNUMA y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Davivienda se encuentra adherida a la iniciativa desde el 2022, la cual se actualizó en el último trimestre del 2024. Dentro de los ajustes realizados se destacan: la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, la definición para el proceso de engagement, y los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico así como aclaraciones de gobierno corporativo para el monitoreo y actualización. (*Más información: [clic aquí](#)*)

1.3. GESTIÓN DE CONTROL INTERNO SOBRE LOS ASUNTOS CLIMÁTICOS Y DE BIODIVERSIDAD

Nuestra Auditoría Interna aporta a la gestión de los asuntos climáticos y de biodiversidad mediante la evaluación del Sistema de Control Interno (SCI) en relación con el proceso de administración de riesgo ambiental y social. Las revisiones de la auditoría se realizan de acuerdo con la prioridad de riesgos definida para el período; lo cual queda establecido en el Plan Anual de Auditoría aprobado por el Comité de Auditoría.

1.4. OTROS ASPECTOS

Implementamos los lineamientos dispuestos por la Circular 031 de 2021 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual establece directrices para la divulgación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, por parte de los emisores. Su enfoque se basa en la divulgación de dichos asuntos bajo una perspectiva de materialidad financiera y adopta los estándares internacionales del Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD) y de los estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF), reportados a lo largo del éste informe de fin de ejercicio.

Frente a la gestión gremial, participamos activamente en el Comité de Finanzas Sostenibles y en el Protocolo Verde de la Asociación Bancaria de Colombia (Asobancaria), iniciativa que impulsa la gestión de riesgos y oportunidades ambientales, incluidos los climáticos, en el sector financiero. A través de este mecanismo, contribuimos al fortalecimiento del marco regulatorio y de políticas mediante la presentación de comentarios sobre proyectos normativos a nivel local y promovemos iniciativas que aceleran la transición hacia una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos con la naturaleza. (Para mayor detalle sobre las participaciones en Gremios y Asociaciones, revisar la Sección 1.1.5. Nuestra estrategia de negocio es sostenible según este informe. *Clic aquí*)

En el caso particular de nuestra operación multilateral, en Costa Rica, el Código de Buen Gobierno Corporativo se actualizó en 2024, incorporando entre las responsabilidades de la Junta Directiva de la Corporación Davivienda Costa Rica, la Junta Directiva de Davivienda Seguros, el Comité de Riesgo y la Alta Gerencia, la gestión de los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). Este marco refuerza el análisis de riesgos climáticos y de

pérdida de biodiversidad tanto para el negocio como para nuestras partes interesadas, así como el integrar oportunidades para el negocio derivadas de los asuntos ASG.

2. ESTRATEGIA

El cambio climático, la pérdida de la naturaleza y la contaminación son crisis persistentes que imponen riesgos económicos crecientes que afectan la estabilidad económica mundial. En respuesta, hemos integrado la gestión de riesgos climáticos y de biodiversidad en nuestras decisiones de negocio, en línea con estándares globales y mejores prácticas. Perseguimos el doble objetivo de mitigar impactos y, al mismo tiempo, identificar y capitalizar oportunidades que fortalezcan la resiliencia de nuestros clientes.

2.1. NUESTRA GESTIÓN SOSTENIBLE

Reconocemos que nuestra sostenibilidad está intrínsecamente ligada a la salud de nuestro planeta. Por ello, frente a los desafíos globales y locales, movilizamos recursos para materializar nuestro compromiso: **El mundo es nuestra casa, hagámosla más próspera, incluyente y verde:**

- **Próspera**
Facilitamos el logro de los sueños de las personas, familias y negocios mediante soluciones innovadoras y sostenibles que contribuyen a su progreso y a la competitividad de los países en los que operamos.
- **Incluyente**
Promovemos el acceso de todos a los servicios financieros no financieros, impulsando el bienestar financiero de las personas, familias, empresas y comunidades.
- **Verde**
Impulsamos iniciativas que contribuyan a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

Identificamos y priorizamos los factores clave que tienen incidencia en nuestros grupos de interés y en el negocio. A partir de nuestros temas materiales, integramos los riesgos y oportunidades ASG en el diseño de nuestros productos, servicios y modelos operativos. (Para conocer sobre nuestros asuntos materiales *clic aquí*).

En el caso particular de nuestro tema material de **capital natural**, acompañamos a nuestros clientes en su transición hacia una economía baja en carbono, justa y resiliente, ofreciendo soluciones financieras y no financieras, que junto con y estrategias de *engagement* y relacionamiento faciliten su adaptación a los nuevos retos ambientales.

Nuestro enfoque nos impulsa a innovar continuamente, gestionar nuestros impactos con responsabilidad y contribuir a un futuro donde la economía y la naturaleza prosperen en equilibrio.

Camino recorrido

Hitos más relevantes en nuestra gestión

Camino recorrido Hitos más relevantes en nuestra gestión



2024 (agregar a la tabla anterior)

- TCFD Tercer Informe Gestión 2023
- Certificación Carbono Neutro del Icontec para los Alcances 1 y 2
- Sello de energía renovable del Icontec
- Certificación Basura Cero en Categoría Oro del Icontec, siendo el primer banco en Colombia en recibirlo.
- Adhesión a Principios del Ecuador
- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” . Desde Nuestras Bancas
- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde”. Desde el Interior de Nuestra Casa
- Política de Inversión Responsable actualizada
- Taxonomía sostenible ampliada

Hitos Biodiversidad

2024 (agregar a la tabla anterior)

- Marco de Financiación para la Biodiversidad con seis categorías y 38 actividades elegibles. Documento alineado con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030, y respaldado por una opinión de segunda parte de S&P.
- Firma de un acuerdo con IFC para emitir el 1er bono de Biodiversidad aprobado en el mercado de capitales colombiano y el 2do en el mundo.
- Mejora en la aplicación de metodologías para identificar riesgos de biodiversidad, siguiendo la Norma de Desempeño 6 de IFC.

2.2. GESTIÓN CLIMÁTICA

Nuestra gestión climática está soportada en marcos globales como los Principios de Banca Responsable (PRB) de UNEP-FI, NZBA, la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) y Science Based Targets (SBTi). Sobre éste último, hemos trabajado en la definición de objetivos de descarbonización de corto, mediano y largo plazo, fundamentados

en la ciencia y orientados a alcanzar la meta de ser *Net Zero* al 2050.

Para avanzar en esta dirección, llevamos a cabo las siguientes acciones:

- Ampliamos y perfeccionamos nuestro inventario de emisiones en los Alcances 1, 2 y 3, incluyendo las categorías aplicables y priorizando la estimación integral de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en los países donde operamos.
- Establecimos como línea base el año 2022.
- Diseñamos las metas de descarbonización basadas en ciencia a corto plazo sobre los Alcances 1 y 2, respectivos a la operación directa del banco. Proyectamos escenarios de descarbonización alineados con el Acuerdo de París para limitar el calentamiento global a 1,5 °C que nos permitirán definir nuestras acciones para el diseño y gestión de las metas financiadas e invertidas.

Este enfoque nos ha permitido consolidar estrategias climáticas más rigurosas y sostenibles, que también generan resultados positivos con la naturaleza.

2.2.1. Gestión climática a través de nuestras bancas

Mediante el enfoque de gestión de riesgos y oportunidades, gestionamos la estrategia climática de frente a nuestros negocios, de la siguiente forma y considerando los lineamientos estratégicos establecidos en la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas.

- **Finanzas Sostenibles:** Exploramos y gestionamos activamente las vías de financiación. Impulsamos a nuestros clientes al desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, brindándoles apoyo integral en sus iniciativas, inversiones y actividades.
- **Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS:** Incorporamos la gestión de los riesgos climáticos asociados a las carteras de crédito.

Para aumentar y orientar nuestro aporte a la estrategia de descarbonización global, establecimos el compromiso de **promover la transición ordenada, justa y equitativa a una economía baja en carbono y de cero emisiones**, priorizamos las siguientes acciones para reducir las emisiones financiadas asociadas a nuestras carteras de crédito:

1. **Financiamiento de la transición:** Aceleramos la transición climática financiando proyectos de mitigación, compensación y adaptación. Nuestra meta es que al menos el 30% de nuestra cartera sea sostenible para 2030. Fortalecimos nuestra Taxonomía Sostenible que amplía nuestra oferta y ofrece más oportunidades y apoyo a nuestros clientes. (Para mayor información, consulte el anexo 6 de la Política *clíc aquí*)

2. **Engagement Climático:** Trabajamos proactivamente con las empresas de los sectores de mayor intensidad en la generación de emisiones, no sólo para fomentar el conocimiento y la medición de su huella de carbono, sino también para **incentivar la toma de decisiones de inversión y el desarrollo de proyectos que contribuyan directamente a la descarbonización**. Impulsamos compromisos ambiciosos de descarbonización y *net-zero*,

y planes concretos para la reducción de emisiones, ofreciendo **soluciones financieras y asesoramiento estratégico** que faciliten la transición hacia un modelo más sostenible. (Para mayor información, consulte el anexo 5 de la Política *clic aquí*)

3. Sectores carbono intensivos: Priorizamos los siguientes sectores con alta intensidad de carbono para dirigir nuestros esfuerzos de financiación y contribuir a la descarbonización (Para mayor información, consulte las tablas 6 y 7 de la Política *clic aquí*):

- a. **Sectores de fabricación de hierro y acero, cemento, transporte aéreo y marítimo, fabricación de automóviles y la ganadería:** Establecemos una financiación preferente para las actividades específicas de cada sector que contribuyen a la transición a una economía baja en carbono.
- b. **Sector carbón térmico:** Nos comprometemos a eliminar gradualmente (*phase-out*) el carbón térmico para 2040, con la definición de condiciones claras para ello.
- c. **Sector de gas y petróleo:** Fijamos condiciones especiales; así como la exclusión de extracción no convencional.

De manera transversal a estas acciones, realizamos **la medición de emisiones financiadas** para el monitoreo, definición y actualización de metas basadas en ciencia y la gestión de riesgos asociados al clima. Así mantendremos la alineación de este compromiso con las políticas y realidades nacionales, realizando su revisión y actualización máximo cada 5 años.

En particular, la gestión de riesgos del cambio climático cuenta con políticas y procedimientos específicos que nos permiten seguir la concentración y los umbrales de nuestra financiación en sectores mayormente carbono-intensivos; así mismo, identificamos, evaluamos y monitoreamos las prácticas de gestión climática de nuestros clientes en sus actividades y proyectos financiados (incluido *project finance*), adicional al cumplimiento de la normatividad aplicable. Estos aspectos se desarrollan con mayor detalle en la sección “*Gestión de Riesgos*” de este informe.

2.2.2. Riesgos y oportunidades de la estrategia climática

La gestión de los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático es fundamental para la toma de decisiones estratégicas. Los riesgos climáticos, tanto físicos como de transición, pueden afectar negativamente a nivel financiero y reputacional, y las oportunidades están relacionadas con la innovación, el desarrollo de nuevos productos y servicios sostenibles, la mejora de la eficiencia operativa y la creación de valor a largo plazo.

Priorizamos los principales sectores de nuestras bancas, incluida la clasificación de sectores más carbono intensivos, presentamos aquellos que consideramos como potenciales para la gestión de nuestra estrategia climática.

Riesgos y oportunidades en los sectores de la Banca Empresas

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos y oportunidades

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Sector	Riesgos	Oportunidades
<p>Infraestructura y construcción</p>	<p>Físicos: Agudos (CP, MP) Interrupciones, costos de reparación, peligro para la vida de las personas por ocurrencia de inundaciones, deslizamientos de tierra y fuertes lluvias, que pueden dañar la infraestructura y edificaciones.</p> <p>Crónicos (MP) Erosión, filtraciones y daño de infraestructura y edificaciones por aumento en la intensidad y frecuencia de lluvias, requiriendo mayor mantenimiento.</p> <p>De Transición: Legal (CP, MP) Aumento en costos de construcción y mantenimiento al requerir materiales, tecnologías y adopción de certificaciones sostenibles en cumplimiento de las políticas para reducir emisiones.</p> <p>Mercado (CP, MP) Aumento en los precios de los combustibles, que afectan los costos de transporte y la viabilidad económica de algunos proyectos viales.</p>	<p>Construcción sostenible (CP) Proyectos que cumplen las normas de construcción sostenible y cuentan con certificaciones tipo: Edge, Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.</p> <p>Hipotecas verdes: créditos hipotecarios en proyectos con certificaciones avaladas.</p> <hr/> <p>Infraestructura para el desarrollo territorial (CP) Proyectos, inversiones o actividades de infraestructura (construcción, reparación, mejoramiento, ampliación, equipamiento, operación o mantenimiento) alineados con planes de desarrollo de ciudades sostenibles e inclusivas con los objetivos de adaptación, mitigación y resiliencia climática al cambio climático.</p>
<p>Manufactura e Industria</p>	<p>Físicos: Agudos (CP, MP) Aumento en costos de producción y reparación, como también interrupciones en la operación y cadena de suministro por la ocurrencia de deslizamientos de tierra e inundaciones.</p> <p>Crónicos (MP) -Deterioro en la disponibilidad de agua para procesos industriales por las alteraciones en los patrones de lluvia, que afectan especialmente en sectores que dependen en gran medida de este recurso.</p>	<p>Gestión de residuos y economía circular (CP) Proyectos, inversiones o actividades para la gestión sostenible de residuos, incluyendo la recolección, separación, transporte, tratamiento, recuperación, reciclado y disposición final.</p> <p>Manufactura sostenible (CP) Proyectos, inversiones o actividades para la fabricación de productos y optimización que reduzcan el impacto significativo en procesos productivos</p>

	<p>-Deterioro en la eficiencia de los equipos y procesos, así como la salud y productividad de los trabajadores por temperaturas más altas.</p> <p>De Transición: Tecnología (CP, MP, LP) Costos adicionales para las empresas en términos de adaptación tecnológica y cumplimiento normativo por regulaciones ambientales más estrictas.</p> <p>Legal (CP, MP) -Aumento de los costos operativos para las industrias que dependen de combustibles fósiles considerando los impuestos al carbono. -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Mercado (CP, MP) Cambios en la demanda de productos por los consumidores, exigiendo cada vez más productos sostenibles y con baja huella de carbono.</p> <p>Reputacional (MP) Cambios o detrimento en las percepciones de los clientes y de la sociedad por la falta de acción o acción tardía hacia a un modelo bajo en emisiones.</p>	<p>de materiales para la construcción. Algunas actividades son: fabricación sostenible de cemento y acero, proyectos y tecnologías de remoción de carbono (CDR), tecnologías de captura y almacenamiento de carbono (CCUS), componentes para la fabricación de plástico en forma primaria.</p> <p>Gestión de agua potable (CP) Proyectos, inversiones o actividades requeridas para la potabilización y el uso eficiente del recurso hídrico.</p> <p>Gestión de aguas residuales (CP) Proyectos o actividades requeridas para el tratamiento de aguas residuales, incluyendo la captación, aducción, tratamiento, almacenamiento, conducción y vertimiento.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía. Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de eficiencia energética.</p>
<p>Tecnologías de la Información y las Comunicaciones TIC</p>	<p>Físicos (CP) Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. huracanes o inundaciones).</p> <p>Crónicos (MP) Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas</p> <p>De Transición:</p>	<p>TIC Verdes (CP) Proyectos, inversiones o actividades de desarrollo y uso de la tecnología digital y la información para la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos</p>

	<p>Tecnología (CP, MP, LP) Adopción tardía o fallida de tecnologías de eficiencia y productividad energética.</p> <p>Legal (CP, MP) Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen el alto consumo de energía.</p>	de energía.
Energía	<p>Físicos:</p> <p>Agudos (CP) -Interrupción de las operaciones debido a daños en tuberías y redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.</p> <p>Crónicos (CP,MP, LP) -Cambios en el suministro y mayores costos de producción de energía debidos a fenómenos como sequías, cambio de los patrones de precipitación. -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas</p> <p>De Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) -Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen las energías de alta emisión de GEI. -Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI</p> <p>Mercado (CP, MP, LP) -Demanda por parte de consumidores, de fuentes de energía más sostenibles y menos contaminantes. -Dificultad de la captación de fondos para productos con altas emisiones de GEI.</p> <p>Tecnología (CP, MP, LP) -Transformación de activos en “activos varados” por amortizaciones, devaluaciones o incluso su conversión a pasivos de forma inesperada o prematura -Diseño y establecimiento tardío o fallido de un mix energético de bajas emisiones de GEI.</p>	<p>Generación y cogeneración (CP) Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables (solar, eólica, mareomotriz, hidroeléctrica, geotérmica, biomasa, hidrógeno verde, marea, entre otras).</p> <p>Transmisión y almacenamiento (CP) Proyectos, inversiones o actividades de transmisión o almacenamiento de energía proveniente de fuentes renovables.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>

	<p>Reputacional (CP, MP) -Potencial impacto negativo en la reputación debido a la falta de acción o a la acción tardía hacia un modelo bajo en emisiones de GEI. -Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p>	
<p>Agropecuaria</p>	<p>Físicos Agudos (CP, MP) Pérdidas de cultivos y ganado por la ocurrencia de fuertes precipitaciones, inundaciones, deslizamientos de tierra e incendios forestales. Crónicos (CP, MP) -Escasez y aumento en los precios de los alimentos debido al cambio en los patrones del clima. -Condiciones de sequía y aumentos de temperatura que afectan la agricultura, aumentan las plagas y enfermedades. -Incremento de costos de producción y contribución a la contaminación de suelos y agroecosistemas por uso de agroquímicos por aumento de plagas. -Intensificación de procesos de desertificación, pérdida de fuentes hídricas, productividad de suelos, erosión costera, intrusión salina, entre otros.</p> <p>De transición: Mercado (CP, MP, LP) -Cambios en las decisiones de producción y uso de insumos por parte de los agricultores con el objeto de mitigar los efectos de los choques climáticos. Tecnológicos (CP, MP) Adopción tardía o fallida de técnicas y tecnologías de eficiencia y productividad. Legales (CP, MP, LP) -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)</p>	<p>Prácticas agrícolas sostenibles (CP) Proyectos que incluyen prácticas, tecnología e insumos para la reconversión de cultivos de acuerdo con los lineamientos de la taxonomía verde de Colombia, incluyendo los sellos de agricultura sostenible y destinos Finagro y otros que aportes al Agro. Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.</p> <p>Bioeconomía (CP) Proyectos que promueven negocios basados en la riqueza del capital natural, biodiversidad, ciencia, tecnología, innovación, y que valoricen y protejan los servicios ecosistémicos.</p> <p>Gestión de la biodiversidad (CP) Proyectos, inversiones o actividades que promuevan la restauración y conservación de las áreas terrestres, así como la nanciación de prácticas de producción sostenible que eviten o reduzcan una huella negativa en la biodiversidad, incluyendo las inversiones que generan cobeneficios en la biodiversidad, la conservación y restauración como primer objetivo y las inversiones basadas en la naturaleza.</p> <p>Economía azul (CP) Proyectos, inversiones o actividades que promuevan la gestión, restauración y conservación de los ecosistemas marinos y costeros, la adaptación y resiliencia climática, el</p>

		turismo, las cadenas de valor, el transporte, los puertos y la energía renovable marina, así como la reducción y control de la contaminación.
--	--	---

Riesgos y oportunidades en los sectores más carbono intensivos de la Banca Empresas

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos y oportunidades

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Sector	Riesgos	Oportunidades
Fabricación de hierro y acero	<p>Físicos:</p> <p>Agudos (CP) Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones de producción debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. inundaciones).</p> <p>Crónicos (MP) -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas (ej. olas de calor).</p> <p>De Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) -Aumento de costos operativos por dependencia del coque (fabricado al calentar el carbón a altas temperaturas) como materia prima clave y de los combustibles fósiles considerando los impuestos al carbono. -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p>	<p>Plazo (CP) -Proyectos que reduzcan en el uso de carbón y emisiones de CO₂ como los EAF (Arco eléctrico (EAF) o con mejoras en tecnologías de captura y almacenamiento de CO₂ (como sistemas de control de polución).</p> <p>-Proyectos de hierro de reducción directa (DRI) o electrólisis de mineral de hierro que promuevan el uso de combustibles no fósiles.</p> <p>-Proyectos de transición del carbón coquizable (considerado dentro de la cadena de valor del sector siderúrgico), como son implementación de hornos solera, plantas lavadoras de carbón, sistemas fotovoltaicos, aprovechamiento de calor residual de hornos, mecanización de minas, entre otros.</p>
Fabricación de Cemento	Físicos	<p>Plazo (CP) -Proyectos y actividades para mejorar</p>

	<p>Agudos (CP) Daño a infraestructura e interrupción de operaciones por ocurrencia de eventos meteorológicos extremos como inundaciones, fuertes precipitaciones.</p> <p>Crónicos (MP) -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas (ej. olas de calor, escasez de agua).</p> <p>Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) -Aumento de costos operativos por impuesto al carbono debido a emisiones directas de CO₂ provienen de la quema de combustible para la producción de calor y electricidad. -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)</p> <p>Tecnológicos: -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p> <p>Mercado (MP) -Deterioro en ingresos por preferencia de los consumidores en el uso de productos bajos en carbono.</p> <p>Reputacional (CP, MP) -Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p>	<p>el uso de componentes minerales industriales que disminuyan la cantidad de clinker.</p> <p>-Proyectos y actividades para Implementar tecnologías de captura, utilización y almacenamiento de carbono en el proceso de producción de clinker.</p> <p>-Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>
<p>Transporte, incluido aéreo y marítimo, y fabricación de automóviles :</p>	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP) Eventos climáticos extremos, como huracanes, vientos intensos y fuertes lluvias, que pueden causar retrasos e interrupciones operativas y aumento de costos operativos.</p> <p>Crónicos (CP, MP, LP) -Ajustes y costos operativos crecientes por</p>	<p>Plazo (CP) -Proyectos que reduzcan emisiones generadas por el transporte y la movilidad de pasajeros y carga, incluyendo las tecnologías de bajas y cero emisiones.</p> <p>-Adquisición de aeronaves que</p>

	<p>mayores precipitaciones, deslizamientos, aumento en nivel del mar.</p> <p>Transición</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <p>Aumento de los costos operativos, o mayores inversiones para disminuir emisiones debido al aumento en los precios del carbono.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP)</p> <p>Incertidumbre sobre la capacidad de producción de combustible de aviación sostenible (SAF) y la capacidad de satisfacer la demanda futura en los países donde operan aerolíneas</p> <p>Reputacional (CP, MP)</p> <p>Imposibilidad de responder oportunamente a las expectativas de los inversionistas y otros grupos de interés para establecer objetivos ambiciosos en materia de cambio climático o cumplimiento de los objetivos.</p>	<p>reduzcan las emisiones actuales bajo los lineamientos de la Asociación Internacional de Transporte Aéreo (IATA, por sus siglas en inglés).</p> <p>-Flotas de vehículos para el transporte fluvial o marítimo con cero emisiones directas (p. ej., eléctricos o impulsados por hidrógeno bajo en carbono).</p> <p>-Embarcaciones que usen biocombustibles sostenibles o biogás, garantizado.</p> <p>-Proyectos que promuevan la eficiencia en las operaciones logísticas (energía, residuos, agua, adquisición de vehículos eléctricos o híbridos, tecnologías para la eficiencia.</p> <p>-Proyectos y actividades de eficiencia energética en plantas de producción de vehículos.</p>
Ganadería	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP)</p> <p>Pérdidas por eventos climáticos extremos como inundaciones, vientos intensos, fuertes lluvias, incendios forestales.</p> <p>Crónicos (CP, MP)</p> <p>-Costos operativos crecientes por mayor intensidad en fenómenos climáticos.</p> <p>Transición</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <p>-Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Tecnológicos: (CP, MP)</p> <p>-Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías o técnicas.</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>Proyectos y actividades para:</p> <p>-Manejo eficiente y protección de fuentes de agua</p> <p>-Adopción de sistemas silvopastoriles.</p> <p>-Implementación de prácticas de ganadería sostenible (conservación, restauración y aprovechamiento de recursos naturales).</p> <p>-Aprovechamiento de estiércol y efluentes.</p> <p>-División y rotación de potreros, cercas vivas, setos forrajeros, gestión de pasturas y forrajes</p> <p>-Integración de tecnologías complementarias como Biodigestores, canales de plantas acuáticas y acuicultura, lagunas de oxidación, compostaje y sistemas vegetativos.</p>
Extracción de Petróleo y Gas:	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP, MP)</p> <p>Ocurrencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, incendios forestales que impactan los activos, las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>-Iniciativas de optimización energética.</p> <p>-Uso de combustibles alternativos (biomasa, hidrógeno, etc).</p> <p>-Iniciativas de economía circular.</p> <p>-Transformación a energías renovables.</p>

	<p>Crónicos (CP, MP) Aumento en costos operativos por olas de calor, aumento de sequías.</p> <p>Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) Aumento de los costos operativos, activos varados debido a la transición energética, mayores inversiones para disminuir emisiones debido al aumento en los precios del carbono.</p> <p>Reputacional (CP) -Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas. -Poca o nula velocidad de diversificación e incorporación de energías renovables.</p>	<p>-Captura y compensación de carbono.</p>
<p>Generación de energía con base en carbón térmico</p>	<p>Físicos:</p> <p>Agudos (CP) -Interrupción de las operaciones debido a daños redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.</p> <p>Crónicos (CP,MP, LP) -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas.</p> <p>De Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) -Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen las energías de alta emisión de GEI. -Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI.</p> <p>Mercado (CP, MP, LP) -Demanda por parte de consumidores, de fuentes de energía más sostenibles y menos contaminantes.</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>Generación y cogeneración (CP) Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p> <p>Captura y compensación de carbono.</p>

	<p>-Dificultad de la captación de fondos para productos con altas emisiones de GEI.</p> <p>Tecnología (CP, MP, LP)</p> <p>-Transformación de activos en “activos varados” por amortizaciones, devaluaciones o incluso su conversión a pasivos de forma inesperada o prematura.</p> <p>-Diseño y establecimiento tardío o fallido de un mix energético de bajas emisiones de GEI.</p> <p>Reputacional (CP, MP)</p> <p>-Potencial impacto negativo en la reputación debido a la falta de acción o a la acción tardía hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p>	
<p>Minería de carbón térmico</p>	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP, MP)</p> <p>Ocurrencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, que impactan las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.</p> <p>Crónicos (CP, MP)</p> <p>Aumento en costos operativos por olas de calor.</p> <p>Transición:</p> <p>Tecnológicos (CP, MP)</p> <p>-Poca o nula velocidad de diversificación e incorporación de energías renovables.</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <p>-Aumento de los costos operativos debido al aumento en los precios del carbono.</p> <p>-Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI.</p> <p>Mercado (CP, MP, LP)</p> <p>-Dificultad de la captación de fondos para operaciones con altas emisiones de GEI.</p> <p>Reputacional (CP)</p> <p>-Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>Eficiencia energética:</p> <p>Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p> <p>Captura y compensación de carbono.</p>

2.2.3. Finanzas sostenibles

La integración del cambio climático en nuestra estrategia contribuye a movilizar nuevos negocios, aumentar ingresos y reducir riesgos. En el último año, hemos logrado fortalecer la

definición y la oferta de productos y servicios, la mitigación y compensación de emisiones en actividades productivas financiadas, afianzar nuestra reputación, y apoyar iniciativas encaminadas a la adaptación a los fenómenos climáticos.

Ampliamos nuestra taxonomía sostenible, la cual define, entre otros, la oferta de líneas de crédito verde para nuestros clientes de Banca Empresas y Banca Personas. (Para mayor información, consulte el anexo 6 de la Política, *clic aquí*); asegurando que la definición y verificación del cumplimiento de estos criterios corresponde a la función del SARAS.

Desde el punto de vista de la identificación de las oportunidades derivadas del cambio climático, definimos las siguientes actividades clave:

- Movilizar recursos para el financiamiento sostenible.
- Generar nuevas ofertas de productos y servicios sostenibles.
- Acompañar a nuestros clientes en su transición con valores agregados y una estrategia de *engagement* diseñada y acotada por sector.
- Hacer seguimiento al desempeño y crecimiento de las líneas de crédito verde, definiendo metas que contribuyan a la descarbonización de los sectores relacionados.
- Investigar y estar actualizados sobre las tendencias y actividades de mitigación y adaptación, así como del surgimiento de nuevas taxonomías sectoriales, lo que nos permite retroalimentar y actualizar de forma permanente nuestra oferta de líneas de crédito verde y de otros productos y servicios para nuestros clientes.
- Mantener la alineación con las taxonomías oficiales en los países donde tenemos presencia.
- Analizar metodologías y referentes de prácticas y métricas asociados a los asuntos climáticos.
- Identificar los proyectos y las actividades alineadas con nuestra definición de metas basadas en ciencia.

Estas definiciones nos han permitido trabajar de la mano con las líneas de negocio para establecer **segmentos y focos estratégicos**, en los que centramos nuestras líneas de financiamiento verde:

Segmentos y focos estratégicos de negocio



Inclusión financiera	Empresas sostenibles	Inversión responsable
<p>En los momentos de vida más relevantes de las personas.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Empleo - Desarrollo de negocio (PNCN* y MiPyme) - Vivienda (VIS / Verde) - Pensión <p>Zoom en las poblaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mujer - Agro - Joven <p>Con estrategias de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ahorrar - Invertir - Proteger - Financiar - Mover dinero 	<p>Construcción sostenible.</p> <p>Créditos corporativos y empresariales con beneficio ambiental y social.</p> <p>Programas de valor agregado.</p>	<p>Movilización de recursos de inversión con enfoque ASG.</p>

Infraestructura sostenible
<p>Créditos para proyectos de energía e infraestructura social como hospitales, vías y otros.</p>

* PNCN: Persona natural con negocio.

Hemos fortalecido nuestras capacidades técnicas para identificar y declarar nuestras metas a corto y largo plazo, y acompañar a las líneas de negocio en el desarrollo de nuevas oportunidades. Con este enfoque estratégico, crecimos **nuestro portafolio sostenible** en un monto de COP 24,7 billones, que representa un aumento significativo de 43,7% con respecto al año anterior, equivalente al 17,0% de nuestra cartera total. Destacamos que los saldos de cartera vinculados a financiamiento verde o con beneficio ambiental alcanzaron COP 6,2 billones en Colombia y USD 316,8 millones en Centroamérica.

Es relevante precisar que el crecimiento en la cartera sostenible y del portafolio verde fue apalancado también por la implementación de nuestra Taxonomía Sostenible, la cual incidió en: mejorar el sistema de identificación y marcación de los activos sostenibles financiados por el Banco, fortalecer el relacionamiento con los clientes, y atraer nuevas fuentes de financiamiento que nos permitan captar nuevos negocios.

Como se destacaba en el apartado de financiamiento verde del capítulo de Capital Natural de este informe, nuestro punto de partida para la definición de las categorías, subcategorías y criterios de elegibilidad de la Taxonomía Sostenible fueron las seis líneas que conformaban, hasta la fecha, la cartera verde del Banco (Construcción Sostenible, Eficiencia Energética, Energía Renovable, Producción Limpia, Infraestructura Sostenible, Agrosostenible); luego las contrastamos y complementamos tomando como referentes: la Taxonomía Verde de Colombia (TVC) de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), los Principios de los Bonos Verdes del ICMA, así como sectores y actividades contemplados por las líneas de crédito de bancas de desarrollo como Findeter, FDN, entre otras.⁹¹

En Colombia, nuestro **Ecosistema Agro** sigue enriqueciéndose para contribuir a mitigar la vulnerabilidad del sector agrícola frente al cambio climático, por su alta participación en la economía nacional y por ser uno de los principales contribuyentes en las emisiones de gases de efecto invernadero.

Esta estrategia busca potenciar el sector con soluciones innovadoras y financieras y no financieras, que promuevan la inclusión financiera, la asistencia técnica especializada y la mitigación de riesgos, y que contribuyan a mejorar el bienestar y desarrollo de las comunidades.

El ecosistema cuenta con cuatro ejes de implementación:

- **Estrategia de integradores.**
- **Fortalecimiento de sectores no tradicionales de exportación.**
- **Fomento de la producción local.**

⁹¹ Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “El Mundo es Nuestra Casa” publicada en <https://sostenibilidad.davivienda.com/>.

- **Inclusión y bienestar social.**

Además y en alianza con Porkcolombia, desarrollamos una línea sostenible enmarcada en el financiamiento de las inversiones y necesidades de capital requeridas para acceder a los sellos de sostenibilidad de la Asociación, los cuales contemplan buenas prácticas ambientales y sociales; así como los lineamientos para la conservación de la biodiversidad en las granjas. Esto ayudará a mitigar los impactos ambientales negativos y permitirá la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero en la actividad porcícola.

Con nuestras líneas de redescuento del Banco de Desarrollo Empresarial de Colombia (Bancoldex) y la Banca de Desarrollo Territorial (Findeter), financiamos proyectos de energías renovables y de protección y restauración que aportan a la disminución de brechas sociales en redes de acueducto, alcantarillado y plantas de tratamiento de agua potable y de aguas residuales.

En Centroamérica, y desde Davivienda Seguros, contamos con dos productos verdes que contribuyen de forma integral a la biodiversidad de los países donde tenemos presencia: el Seguro Verde (en Honduras, El Salvador y Costa Rica), Seguro de Vida Verde Colectivo PYME (El Salvador) y las Cuentas Verdes Davivienda (El Salvador):

- **Seguro Verde:** Con más de 14 años de trayectoria, **es el único en Centroamérica en el cual el cliente apoya la conservación de la biodiversidad y la mitigación del cambio climático de forma directa.** Con cada póliza emitida, el asegurado aporta a la restauración de ecosistemas de manglar.
 - **El Salvador:** Logramos la **colocación de 21.289 pólizas**, los asegurados han aportado el 1% de la prima del seguro para la restauración de ocho hectáreas de manglar en los últimos seis años. Además, lanzamos el **Seguro de Vida Verde Colectivo Pyme**, una extensión del Seguro de Vida Verde Individual que **permite a las Pymes proteger** a sus **colaboradores** mientras **contribuyen** a la **conservación de ecosistemas clave**.
 - **Honduras:** Emitimos **2.919 pólizas** con las que se dio mantenimiento a las **seis hectáreas** de manglar que han sido restauradas desde el inicio del proyecto en el sitio RAMSAR 1000 en la zona de Punta Condega en el sur del país. También, realizamos el proceso de liberación de **tres mil neonatos** de tortuga golfina.
 - **Costa Rica:** Expedimos **14.895** seguros Davida integral, momentos de vida y protección familia por accidentes, con los que seguimos aportando al proyecto de rehabilitación del manglar en Bahía Tomas, y a las actividades de: la estabilización de los **2,5 km** de canales que se hicieron para el mejoramiento hidrológico; y el mantenimiento de puentes y trampas de sedimento y la recolección de **1.223** propágulos de *Avicennia germinans* en el manglar maduro para la restauración de otras zonas donde la regeneración natural no se ha iniciado.

- **Cuentas Verdes:**

- **El Salvador:** Los clientes contribuyen a un programa de conservación de tortugas marinas. En los últimos 15 años se han liberado más de **1,67 millones** de neonatos.

2.2.3.1. Incentivos alineados a la finanzas sostenibles y al buen desempeño

Movilizar acciones de impacto para nuestros clientes y fortalecer la conciencia ambiental de nuestra gente son elementos clave en nuestra estrategia de negocio sostenible. En consecuencia, los criterios ASG ocupan un papel central en nuestras operaciones y en el sistema de compensación variable de todos, de nuestra fuerza comercial y también de la Alta Gerencia.

Incentivos por grupos:

- **Nuestra gente:** Como parte de este enfoque, y en línea con nuestra meta de mediano plazo que al menos el 30% de nuestra cartera sea sostenible al 2030, incorporamos una métrica vinculada con su crecimiento. Para ello, incluimos el **Indicador de Finanzas Sostenibles** en nuestro esquema de bonificación por desempeño, asegurando que la compensación variable de nuestra gente refleje el compromiso con la prosperidad en integración con el capital natural.

Este indicador mide el saldo de la cartera sostenible en relación con el potencial total del portafolio, que incluye, entre otros, créditos de vivienda, cartera comercial y ecovehículos en la cartera de consumo, donde se concentra nuestra oferta de productos con beneficio ambiental y social.

Al cierre de año, alcanzamos un 26,23%, superando el escenario optimista proyectado para el año. El resultado de este indicador junto con la ponderación de los demás ligados al tablero de compensación, permitió que toda nuestra gente recibiera un bono por los resultados de 2024.

- **Fuerza comercial corporativa:** En adición y como parte de los incentivos para promover la colocación de líneas verdes, ofrecemos un margen de 50 puntos básicos para créditos de hasta COP 4 mil millones que cumplan con criterios de elegibilidad verde. Esta iniciativa forma parte del esquema de incentivos para nuestra fuerza comercial corporativa.

Alta Gerencia: Como parte de los beneficios otorgados a nuestros líderes en función de sus objetivos de desempeño, adquirimos 46 vehículos, que aumentan la presencia de opciones ecoeficientes en nuestra flota. El 78% de estos vehículos cuenta con tecnologías de bajas emisiones, híbridas o eléctricas. Somos conscientes que liderar con el ejemplo es esencial para acelerar la transición sostenible, por eso y para 2025, reforzaremos esta iniciativa con el objetivo de ampliar aún más el uso de vehículos eficientes y con menor impacto ambiental.

2.2.3.2. Fondeo sostenible con propósito climático y énfasis en biodiversidad

Estamos comprometidos con la movilización de recursos verdes. En los últimos años, hemos apalancado la emisión del Bono Verde y la firma para la suscripción de un acuerdo para la emisión de un bono de biodiversidad.

En 2017, emitimos nuestro primer Bono Verde por COP 433 mil millones a diez años, adquiridos por la Corporación Financiera Internacional (IFC). Estos fondos han financiado principalmente proyectos de construcción de edificios sostenibles con certificaciones, y también de energía renovable, eficiencia energética y reutilización del agua.

En el 2024 en la COP16 en Cali, Colombia, acordamos con IFC la emisión del primer Bono de Biodiversidad en el mercado de capitales colombiano por USD 50 millones a cuatro años. Este bono financiará proyectos de conservación de biodiversidad, desarrollo agropecuario, gestión del agua, producción sostenible, economía circular y energía sostenible. S&P Global Ratings otorgó una opinión Verde Medio, reforzando su credibilidad y alineación con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030.

Para más detalles, lo invitamos a consultar la sección de *Financiamiento Verde* de este Informe de Fin de Ejercicio.

2.2.3.3. Inversión responsable frente a la gestión climática

Somos inversores responsables en busca de generar valor a largo plazo, fomentamos la construcción de sociedades más prósperas e incluyentes con los beneficios de un sistema financiero sostenible.

En nuestro proceso de evaluación y asignación de los límites de inversión integramos los aspectos ASG, que incluye el cambio climático. Estas definiciones se aplican a los recursos financieros que manejamos en los portafolios de posición propia y los portafolios de terceros.

Nos adherimos a los PRI, iniciativa de inversionistas en alianza con la Iniciativa Financiera del PNUMA y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, en noviembre de 2022. En el 2024 completamos nuestra primera evaluación obligatoria y cerramos brechas identificadas, algunas de ellas cubiertas con la actualización de la Política de Inversión Responsable y el fortalecimiento de la Política de Votación y de la incorporación de los aspectos ASG en las decisiones de inversión

2.2.4. Estrategia de descarbonización y *engagement* climático

Llevamos a cabo un ejercicio estratégico de *engagement* climático como parte de nuestra gestión frente al cambio climático, específicamente en cuanto a los riesgos de transición, a los que podemos estar expuestos, y a la identificación de oportunidades de descarbonización.

Este ejercicio nos brindó la oportunidad de desarrollar un relacionamiento activo con nuestros clientes de crédito y de los emisores del sector financiero priorizados, pertenecientes a los sectores de mayor generación de emisiones de carbono (CO₂e). Los lineamientos estratégicos y las fases de implementación aplicadas en este ejercicio, están

detallados en el Anexo 5: Estrategia de Descarbonización y Engagement de la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas

Para la realización del *engagement*, priorizamos las empresas mediante un modelo de materialidad de emisiones financiadas e invertidas, y definimos dos enfoques diferenciados:

1. Cartera de crédito, clientes del segmento corporativo: Efectuamos reuniones con nuestros clientes y equipos multidisciplinarios de ambas empresas para conocer y profundizar en las estrategias climáticas, identificando oportunidades, retos y barreras en su transición hacia un modelo sostenible.
2. Portafolio de Inversiones, empresas emisoras de valores: Desarrollamos reuniones con las compañías emisoras de valores, comunes entre cartera de crédito e inversiones como mecanismo de profundización y entendimiento de sus estrategias climáticas.

Para el caso de Colombia, los principales resultados de este proceso, fueron:

- Alcance del 16% de las emisiones financiadas⁹², el 71% de las emisiones invertidas⁹³ y una cobertura de cuatro de los siete sectores, definidos como carbono intensivos, dentro de los cuales se encuentran las actividades de: extracción de petróleo y gas, extracción de gas natural, fabricación de cemento y concreto y generación de energía. Como datos relevantes del relacionamiento con 12 de nuestros clientes destacamos los siguientes:
 - 50% cuentan con planes de descarbonización basados en proyectos de eficiencia energética, energías renovables y apoyo a compensación, un cliente indicó tener definidas metas basadas en ciencia, 17% manifestaron interés por las soluciones no financieras ofrecidas por el Banco; en general logramos sensibilizar a las empresas sobre la importancia de medir su huella de carbono y establecer compromisos de descarbonización y de ser *Net Zero*.
 - Los planes de descarbonización y de inversión correspondientes, se encuentran establecidos a largo plazo; las inversiones más recurrentes son soluciones de transición energética, la definición de algunos en el mediano plazo nos invita a una conversación constante con nuestros clientes, desde el acompañamiento financiero y técnico.
- Obtención de calificaciones de grado de Madurez Climática de nuestros clientes, resultado de la aplicación de una metodología interna que incluye la valoración de aspectos, tales como: la medición de la huella de carbono, la estrategia de reducción de gases efecto invernadero, la identificación y gestión de riesgos físicos y de

⁹² Emisiones invertidas para Davivienda Colombia año base 2022

⁹³ Emisiones invertidas para Davivienda Colombia y su sucursal en Miami, incluyendo bonos y acciones sin soberanos año base 2022

transición, y el establecimiento de metas de carbono neutralidad o *Net Zero*. Estos resultados, nos permiten categorizar a nuestros clientes carbono intensivos desde el nivel Incipiente hasta el nivel avanzado en cuanto a su gestión climática, lo que a su vez, nos facilita la comprensión de sus estrategias de descarbonización.

- Encuesta ampliada de debida diligencia (DDQ, por sus siglas en inglés), al incorporar criterios climáticos específicos, que se aplican principalmente a emisores internacionales, lo que nos permite captar información clave sobre las complejidades sectoriales y las estrategias que cada compañía está implementando para mitigar riesgos asociados al cambio climático.
- Oportunidades para la creación de soluciones financieras innovadoras, como los créditos vinculados a indicadores de sostenibilidad (SLBs, por sus siglas en inglés), el financiamiento mediante nuestras líneas de crédito verdes a proyectos de eficiencia energética y energías renovables, entre otros, que apoyan en mayor proporción hacia la transición justa.

Nuestro propósito para 2025 es seguir fortaleciendo el relacionamiento climático, identificando oportunidades sectoriales, avanzando con otros sectores como transporte de pasajeros, transporte intermodal de carga y minería de carbón térmico de aduaneros y logística, minería y carbón, y transporte. Para lograrlo, daremos continuidad al trabajo iniciados en 2024 y generaremos nuevos relacionamientos con clientes clave para nuestra cartera.

2.2.5. Gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones: Ecoeficiencia

Nos esforzamos por minimizar el impacto ambiental de nuestras operaciones, buscando convertir nuestra Casita Roja en un referente de sostenibilidad.

Nuestra estrategia **Misión Verde 2030**, se centra en tres pilares: la ecoeficiencia operacional, la economía circular y el abastecimiento sostenible. A través de estas áreas, trabajamos para reducir el consumo de recursos, minimizar la generación de residuos y fortalecer nuestra cadena de valor con proveedores, quienes comparten nuestro compromiso ambiental.

Con **Misión Verde 2030** nos alineamos a las metas climáticas globales y buscamos contribuir a la mitigación del cambio climático y a la degradación de los ecosistemas. Por eso, promovemos una cultura de eficiencia, adoptamos soluciones técnicas y tecnológicas innovadoras e implementamos prácticas responsables en toda nuestra operación: Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá.

La política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde, Desde el Interior de Nuestra Casa. Es un pilar fundamental de nuestra gestión ambiental, que fortalece nuestro compromiso con la sostenibilidad, complementando nuestras políticas preexistentes sobre medio ambiente, cambio climático y derechos humanos; y define los lineamientos claros, en términos de: ecoeficiencia, economía circular y abastecimiento sostenible,.

En particular, en el área de ecoeficiencia operacional, nos comprometemos a mantener los siguientes procedimientos e iniciativas: la estimación y reporte de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) para los Alcances 1, 2 y 3 (categorías aplicables de la 1 a 14), la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales, el uso de energía renovable no convencional, y el desarrollo de un programa de eficiencia energética, cuyos resultados detallados se encuentran relacionados en el capítulo "Objetivos y métricas" de este informe.

Como reflejo de esta gestión hemos sido reconocidos por Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (Icontec) con la Recertificación de Carbono-Neutralidad bajo el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol). Este sello es resultado de la auditoría de nuestro inventario de emisiones de GEI, y de implementar: los sistemas de eficiencia energética, fotovoltaicos, de consumo de energía renovable; la transición gradual de extintores a opciones menos contaminantes; la gestión eficiente de servicios públicos; y la compra de certificados de energía renovable. También obtuvimos la recertificación del Sello de Energía Eléctrica Renovable para nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica.

2.3. RESILIENCIA DE LA ESTRATEGIA SOSTENIBLE

En el marco de la gestión de riesgos climáticos, analizamos cómo se puede afectar nuestra estrategia con el cambio de las variables climáticas. Buscamos refinar la identificación de riesgos físicos y de transición, mediante diversas herramientas para que las calificaciones de potencial impacto adverso en los negocios sean más precisas.

Consideramos diferentes escenarios relacionados con el clima, por encima y por debajo de los 2°C. Estos análisis nos permiten proyectar cómo cambiarán los riesgos en el futuro y cómo podrían afectar la estrategia para proponer respuestas ante las situaciones adversas o de mala adaptación, y priorizar las oportunidades de financiamiento para la mitigación o adaptación climática.

Con esto, hemos logrado desarrollar capacidades, mejorar metodologías, fortalecer nuestra estrategia e incluir las variables climáticas en la gestión del portafolio de crédito y en siguientes etapas, en los demás riesgos financieros, para que aporten directamente a la toma de decisiones y a robustecer nuestras ofertas de servicio.

2.4. FORMACIÓN RELACIONADA CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y LA BIODIVERSIDAD

En el contexto actual, resulta fundamental contar con equipos altamente capacitados y especializados porque asegura una respuesta efectiva frente a los desafíos y las expectativas ambientales, que exigen un conocimiento profundo y un dominio integral de diversos temas vinculados a la mitigación y adaptación al cambio climático y a la biodiversidad.

Por esta razón, fomentamos diversos espacios de formación y sensibilización dirigidos a nuestros distintos grupos de interés.

- **Nuestra gente:**

- Formamos y certificamos a 4.308 líderes y gestores ambientales al interior de la organización con el World Energy Council y Vértebra desde el año 2021, quienes promueven en su lugar de trabajo y hogar la protección y uso eficiente del agua y la energía.
- Brindamos espacios de formación especializada, desde nuestra Universidad Corporativa **Uxplora**, dirigidos a diversos equipos de la organización. Capacitamos a más de 6.000 personas para fortalecer las habilidades y destrezas específicas en temas ambientales, estas formaciones estuvieron enfocadas en:
 - Basura Cero: economía circular y prácticas de separación de residuos.
 - Medición de nuestro inventario de emisiones y el establecimiento de objetivos basados en ciencia.
 - Mapa de ruta para el Cero Neto y la economía baja en carbono.
 - Financiamiento de Hidrógeno Verde.
 - Soluciones Financieras Basadas en la Naturaleza.
 - Finanzas para la biodiversidad.
 - Sostenibilidad en el sector agropecuario.
- Capacitamos, desde el punto de vista de la gestión de riesgos climáticos, en nuevas metodologías y tendencias para identificar y gestionar estos riesgos; en las herramientas que nos permiten apoyar las evaluaciones; y en los conceptos que nos permitan integrarnos cada vez más en la toma de decisiones de negocio.

- **Proveedores:** Pusimos a disposición nuestra plataforma UXplora como parte de un programa piloto para algunos proveedores. A través de ella, accedieron a cinco cursos sobre cambio climático, biodiversidad y gestión de residuos, diseñados para guiarlos en la implementación de prácticas más sostenibles.

Clientes: Acompañamos y promovemos en nuestros clientes el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, por medio de espacios de sensibilización y formación:

- Con el apoyo de aliados estratégicos, capacitamos a nuestros clientes del sector Constructor en certificaciones de construcción sostenible, creamos espacios de aprendizaje que fortalecieron sus capacidades para promover la implementación de buenas prácticas ambientales en los proyectos.
- En el marco de la COP16, desarrollamos varias iniciativas, generando espacios de sensibilización, educación y conciencia sobre la biodiversidad y el capital natural:
 - **Nuestra gente:** Realizamos actividades de sensibilización para concientizar sobre la importancia de la biodiversidad y su vínculo con el sector financiero,

inspirando a las personas a convertirse en agentes de cambio dentro de la organización y en su vida cotidiana.

- **Clientes:** Organizamos seis webinars sobre biodiversidad, en colaboración con expertos, a través de la plataforma Visión, especializada en investigaciones económicas. Estos encuentros permitieron llegar a miles de personas y generar nuevas conversaciones sobre la identificación de interdependencias y los impactos económicos asociados a la pérdida de servicios ecosistémicos en diversos sectores. En total, logramos más de 74,000 visualizaciones. (Para mayor detalle sobre las participaciones en Gremios y Asociaciones, revisar la Sección 1.2. Diálogo con nuestros grupos de interés según este informe. *Clic aquí*)

3. GESTIÓN DE RIESGOS

El objetivo de nuestra gestión integral de riesgos, es: *establecer los lineamientos, las políticas generales, el modelo de la estructura de gobierno, el marco general y el desarrollo de los componentes para gestionar los riesgos inherentes a nuestro negocio.*

Ésta se despliega en un esquema de acompañamiento por parte de las áreas de riesgo especializadas hacia los macroprocesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia, o que generan mayores exposiciones a riesgos, con el fin de acotar oportunamente amenazas y eventos materiales que desestabilicen el cumplimiento de los objetivos estratégicos y de negocio.

Los riesgos ambientales y sociales, incluídos los climáticos, que pueden ser generados en proyectos y actividades financiadas a nuestros clientes, se gestionan a través del SARAS.

3.1. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES SARAS

Nuestra Gestión del Riesgo Climático se ha implementado como parte del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS, mediante el uso de herramientas y elementos ya considerados en el sistema de gestión; como también en el desarrollo e implementación de metodologías apropiadas; así como en la realización de ejercicios piloto para mejorar y ampliar el alcance de evaluación de los riesgos climáticos físicos y de transición, los cuales describimos en la presente sección. La descripción y cobertura general del SARAS se encuentra en el Anexo 3 de la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas

Respecto a la gestión del cambio climático, las funciones del SARAS comprenden, la gestión de los riesgos climáticos con metodologías, modelos, procedimientos, métricas e indicadores para identificar, evaluar, mitigar, controlar o transferir estos riesgos, asignando un manejo diferenciado según su naturaleza en las diferentes bancas (personas y empresas); como también, la generación de información y alertas que contribuyen en la toma de decisiones de las líneas de negocio y la Alta Dirección.

Esta gestión permite gestionar los riesgos relevantes e identificar oportunidades de negocios verdes asociados a la mitigación y adaptación al cambio climático. El SARAS es responsable de validar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para proyectos con beneficio ambiental, además de sensibilizar y capacitar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

3.2. AVANCES EN LA GESTIÓN DE RIESGO DE CAMBIO CLIMÁTICO

Desde 2020 hemos implementado acciones para avanzar en la gestión del riesgo climático descritas en todos nuestros informes TCFD 2021, 2022 y 2023.

A continuación, destacamos las principales acciones de 2024:

- Consolidamos la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas, que integra nuestra declaración de política y estrategia ambiental para el negocio, incluido el enfoque de gestión de riesgos y oportunidades climáticas. En ésta se definen los activos y actividades que el banco respalda y aquellos que excluye, alineados con los ODS y los compromisos internacionales como el Acuerdo de París.
- Fortalecimos nuestra estrategia de descarbonización y *engagement* climático, la cual se incluye en la Política mencionada en el punto anterior; y que tiene como objetivo establecer acciones de relacionamiento con nuestros clientes, que contribuyan a la descarbonización efectiva de negocios y actividades.
- Establecimos un modelo de priorización de clientes, y en consecuencia realizamos sesiones de *engagement* climático con aquellos que pertenecen a sectores carbono intensivos.
- Mejoramos, de acuerdo con la metodología PCAF, la cobertura de medición de nuestras emisiones financiadas e invertidas a otras tipologías de activos y a nuestros negocios de crédito en las filiales del Banco en Centroamérica.
- Aumentamos el alcance de nuestro análisis de riesgos físicos y de transición, incorporando escenarios futuros de cambio climático. Esto nos ha permitido identificar posibles amenazas en diferentes niveles, siendo el punto de partida para establecer potenciales mecanismos de prevención o mitigación.
- Fuimos invitados por nuestro regulador, la SFC, a participar en el piloto para la identificación de riesgos climáticos, cuya experiencia permitió retroalimentar la gestión de riesgos físicos y de transición de nuestras carteras.
- Cuantificamos el impacto financiero en un escenario adverso afectado por la materialización de un riesgo físico, mediante pruebas de estrés, en respuesta al requisito anual del regulador “Esquema de Pruebas de Resistencia EPR”. Uno de sus propósitos fue el de evaluar la resiliencia del sistema financiero ante choques emergentes e inesperados como los derivados del cambio climático.

Esta gestión nos permite avanzar en el entendimiento y el abordaje de los riesgos climáticos, manejando el alto grado de incertidumbre que implican. Así mismo, nos reta a un proceso dinámico de investigación, realizar ejercicios piloto e implementar procedimientos para superar limitaciones de información.

A continuación describimos las políticas, los procedimientos y las herramientas establecidas para la gestión de los riesgos físicos y de transición en cada una de las etapas del ciclo de riesgo: identificación, evaluación, control y monitoreo.

Etapas de la gestión de riesgos climáticos físicos y de transición

Etapas	Descripción
Identificación	Recopilación y consolidación de la información para identificar la exposición al riesgo en el alcance definido.
Evaluación	Clasificación, evaluación y medición de la exposición a los riesgos alto, medio y bajo; análisis en escenarios y pruebas de estrés
Mitigación y adaptación	Políticas, procedimientos y medidas encaminadas a reducir el impacto y probabilidad de ocurrencia de los riesgos.
Monitoreo	Seguimiento y comparación de políticas e indicadores en la gestión de los riesgos; seguimiento a alertas tempranas.
Reporte	Informes periódicos de estado de riesgos.

3.2.1. Gestión de riesgos climáticos físicos

Identificación de riesgos físicos

De acuerdo con las tipologías de riesgos físicos, agudos y crónicos⁹⁴, identificamos aquellos que pueden tener una afectación financiera de corto, mediano y largo plazo, asociados a factores de riesgo climático. Por eso, en el capítulo previo de **Estrategia**, identificamos y describimos los riesgos para los principales sectores de nuestra cartera de créditos.

A continuación, presentamos los riesgos generales para nuestra cartera, incluyendo también los que pueden afectar las operaciones del banco. Esta herramienta nos habilita el iniciar nuestro ciclo de gestión de riesgos:

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Tipología	Descripción del riesgo	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco

⁹⁴ [Definiciones en glosario en este mismo documento](#)

Agudos	Incremento de la severidad o frecuencia de eventos meteorológicos extremos (olas de calor, lluvias torrenciales, huracanes, etc.) que pueden generar eventos adversos como inundaciones, deslizamientos o incendios forestales.	Deterioro o interrupción de la operación o ingresos de las actividades de los clientes Plazo: CP, MP
		Pérdida por daños a las instalaciones y activos de clientes y del Banco. Plazo: CP, MP
		Deterioro o daño de las garantías que respaldan los créditos, como los bienes inmuebles. Plazo: CP, MP
		Incremento de los costos de aseguramiento para clientes y para el Banco. Plazo: CP, MP, LP
	Dificultades en la continuidad del negocio debido a la ocurrencia de eventos como inundaciones o huracanes.	Aumento de costos operativos y pérdida de ingresos por interrupciones en la operación del Banco. Plazo: MP
Crónicos	Cambios en los patrones climáticos (precipitación, temperatura)	Reducción de los ingresos y mayores costos en las actividades productivas de los clientes. Plazo: CP, MP
		Desplazamientos regionales de personas y actividades económicas Plazo: MP
		Deterioro en las garantías crediticias con las que cuenta el Banco. Plazo: CP, MP

Las etapas de identificación, evaluación, mitigación y monitoreo de riesgos físicos, considerando su temporalidad (actuales y futuros), se aplican en el proceso de crédito a clientes Empresas y Constructores, pertenecientes a nuestra cartera comercial.

3.2.2. Riesgos físicos actuales

3.2.2.1. Aplicación en nuevas solicitudes de crédito

La evaluación de riesgo ambiental y social aplicable a las solicitudes de crédito de nuestros clientes, destinadas al desarrollo de proyectos y actividades empresariales incorpora la identificación y valoración de medidas de mitigación de potenciales riesgos, mediante la ubicación, georreferenciación e investigación de antecedentes.

Ésta considera afectaciones derivadas de eventos climáticos como inundaciones, sequías, remoción en masa, análisis de amenazas en herramientas geográficas; al igual que la

existencia de medidas y planes de mitigación o adaptación por parte de los clientes en sus actividades y proyectos.

Durante la etapa de monitoreo, posterior al desembolso de los créditos, se da seguimiento a la implementación y el desempeño de los planes establecidos por el cliente para la mitigación de los riesgos a los que se encuentre expuesto.

Durante el año, evaluamos 254 nuevas solicitudes de crédito para proyectos de clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y Pyme, por un valor de COP 8,8 billones. Identificamos que respecto a la amenaza de inundación, el 92,3% de las solicitudes evaluadas estaban en niveles medio y bajo; y para la amenaza de remoción en masa, el 90,5% en niveles medio y bajo por susceptibilidad a estas condiciones.

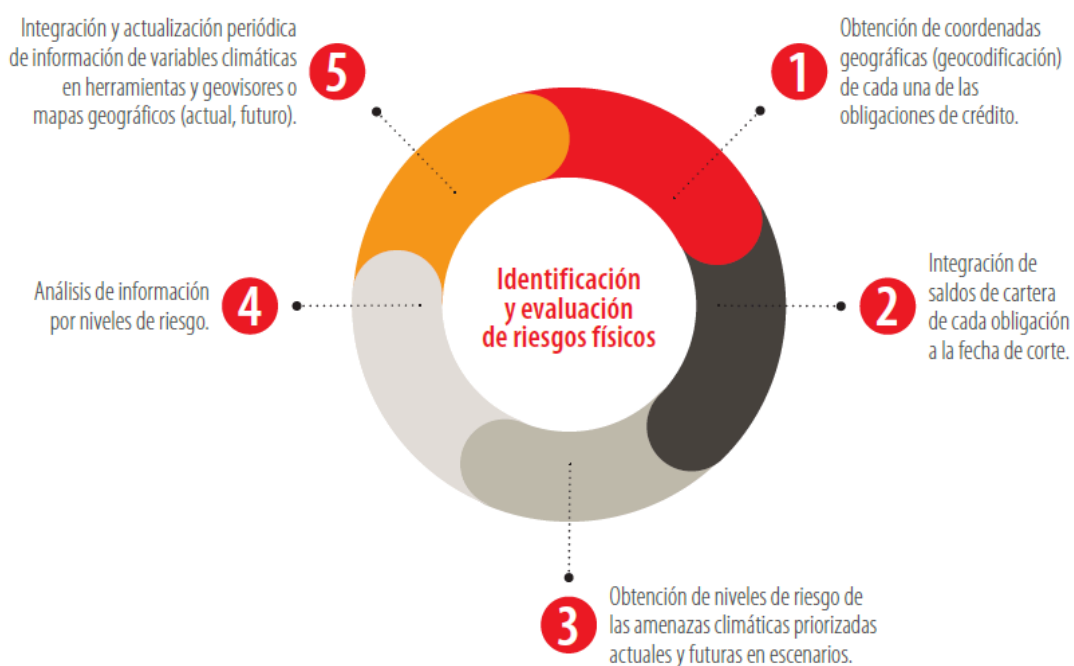
Esta información es considerada para la toma de decisiones por el Comité de Aprobación de Créditos, por lo que (sí aplica) se establecen compromisos de seguimiento a los clientes, durante la vigencia del crédito.

3.2.2.2. Aplicación en las carteras de crédito existentes a nivel de portafolio

La identificación y evaluación de riesgos físicos a nivel del portafolio de cartera, se realiza en dos enfoques:

Análisis de amenazas a nivel geográfico:

Consiste en una serie de etapas y procedimientos que se presentan en el esquema a continuación:



(Transcripción de la gráfica):

1. Obtención de coordenadas geográficas (geocodificación) de cada una de las obligaciones de crédito.
2. Integración de saldos de cartera de cada obligación a la fecha de corte.
3. Obtención de niveles de riesgo de las amenazas climáticas priorizadas actuales y futuras en escenarios.
4. Análisis de información por niveles de riesgo.
5. Integración y actualización periódica de información de variables climáticas en herramientas y geovisores o mapas geográficos (actual, futuro)

Priorizamos la amenaza por **inundación** como variable de análisis; según la Unidad Nacional para la Gestión del Riesgo de Desastres, éste es el evento de emergencia más frecuente en Colombia. La diversidad climática del país, con regiones de abundantes lluvias y otras con precipitaciones escasas combinada con la compleja morfología del país, genera zonas con mayor susceptibilidad a inundaciones.

En este contexto, utilizamos los mapas de zonas inundables a nivel nacional proporcionados por el Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (IDEAM). Por medio de la georreferenciación de nuestros clientes, identificamos el nivel de amenaza en el que se encuentra cada uno de ellos dentro de las carteras de crédito comercial y de vivienda.

A partir de la aplicación de este procedimiento, en lo corrido del año, establecimos que nuestras carteras Comercial y Vivienda en Colombia, según su distribución geográfica, se clasifican de acuerdo con el nivel de amenaza de inundación, de la siguiente forma:

Nivel de amenaza	Amenaza por inundación	
	% Cartera comercial	% Cartera de vivienda
Bajo	85,5%	80,6%
Medio	13,6%	17,7%
Alto	0,9%	1,7%

Ampliamos el alcance de la identificación de riesgos físicos a nivel de portafolio para la cartera de crédito de las filiales del Banco en Centroamérica. En este proceso, encontramos diferentes retos en materia de conocimiento de variables climáticas y disponibilidad de información por parte de las instituciones oficiales en cada país. Para facilitar la gestión, establecimos equipos de trabajo que permitieron la alineación transversal de conceptos.

De esta manera, obtuvimos las siguientes clasificaciones de la cartera con información georreferenciada al cierre del año 2023, por nivel de amenaza de inundación, para cada filial:

Nivel de amenaza por inundación	Costa Rica	El Salvador	Honduras
Bajo	73,9 %	98,2%	50,5%
Medio	25,5 %	0,6%	47,3%
Alto	0,6 %	1,2%	2,2%

Este análisis de riesgos físicos nos ha permitido identificar y comprender el comportamiento de las amenazas naturales en cada una de nuestras filiales. Además lo contrastamos con los indicadores de riesgo físico del *Global Risk Report*, a través del cual confirmamos que las inundaciones costeras son una de las principales amenazas para nuestras filiales.

Para 2025, detectamos oportunidades de mejora en la calidad de nuestros datos. Reconocemos que cada región enfrenta afectaciones únicas debido a amenazas naturales. Por lo que, buscamos ampliar la información de localización de nuestras operaciones para enriquecer nuestros análisis. Entre los retos identificados se encuentra el análisis de la cartera de Panamá, que esperamos incorporar como parte de la información divulgada junto con los demás países de Centroamérica.

Nuestro objetivo es seguir avanzando hacia un enfoque integral que nos permita evaluar las amenazas físicas naturales en los países donde operamos y su potencial impacto tanto en nuestros clientes como en nuestra operación.

3.2.2.3. Aplicación en nuestra operación directa

Como parte de nuestra identificación de riesgos climáticos físicos para nuestra operación directa en Colombia, realizamos un ejercicio inicial en el que comparamos con el mapa de amenaza de inundación del país, la localización de 145 sitios donde funcionan oficinas e inmuebles propios del banco.

Este análisis nos mostró que el 74% de las ubicaciones se encuentran en nivel bajo, el 26% en medio, y ninguna en alto por exposición a inundación. Los mapas utilizados para este análisis se basan en información histórica proporcionada por el IDEAM, y representan puntos con posible nivel de exposición, más no zonas que actualmente se encuentren inundadas, y tampoco toma la observación de vulnerabilidad del lugar.

Como siguientes pasos vemos necesario establecer una observación de riesgo residual que tenga en cuenta las vulnerabilidades que puedan existir en los puntos considerados. En todo caso, para la mitigación y transferencia de posibles riesgos, mantenemos en vigor nuestro plan de continuidad del negocio y una adecuada cobertura de seguros.

Análisis de amenazas por sectores de la economía:

Por otro lado, como estrategia de identificación de los riesgos físicos que pueden afectar a los sectores de la economía. Desde 2023, en colaboración con Seguros Bolívar, iniciamos un plan de trabajo para profundizar en el hallazgo y el análisis de las amenazas físicas derivadas del cambio climático.

Este ejercicio permitió alinear las metodologías de análisis dentro del grupo empresarial, el cual tuvo como insumos la revisión bibliográfica de información, las valoraciones de amenazas físicas y el histórico de eventos por desastres naturales en el país. De esta forma, la metodología establecida se enfoca en dimensionar la exposición y la vulnerabilidad frente a diferentes amenazas.

Particularmente, en nuestro caso aplicamos los parámetros de análisis sobre las actividades económicas que conforman nuestra cartera de créditos en Colombia. A partir de este análisis, identificamos los eventos más frecuentes o intensos en el territorio nacional y determinamos su posible relación con las actividades productivas financiadas, priorizando inicialmente la cartera de créditos agropecuarios.

Para priorizar y ordenar las amenazas con mayor potencial de impacto financiero, llevamos a cabo mesas de consulta con expertos de las áreas de Riesgo de Crédito, Crédito y líneas de negocio, donde validamos y ajustamos las calificaciones iniciales de estas amenazas.

Resultado del análisis al sector agropecuario, establecimos las actividades de ganadería, producción de café, avicultura, producción de arroz y aguacate, como las más expuestas a amenazas físicas como inundaciones, remociones en masa y sequías. De cara a 2025, esperamos dar continuidad a este importante avance, ya que nos permitirá identificar medidas de adaptación según el nivel de riesgo, y vincularlas con la gestión del riesgo de crédito.

Como parte de nuestra fase de monitoreo en el marco de la gestión de riesgos, en 2024 comenzamos a incluir informes mensuales de alertas sobre fenómenos climáticos. Estos informes, diseñados como una medida de alerta temprana, buscan anticipar posibles efectos en las actividades económicas de nuestros clientes. Para su elaboración, nos basamos en información oficial de entidades como la Oficina Nacional de Administración Oceánica y Atmosférica (NOAA, por sus siglas en inglés) y del IDEAM.

A lo largo del año, realizamos un seguimiento continuo de los fenómenos El Niño y La Niña, evaluando la probabilidad de su ocurrencia y proporcionando pronósticos a corto plazo (1 a 3 meses) sobre el comportamiento de las lluvias a nivel nacional. De esta manera, pudimos alertar sobre posibles cambios en los patrones de precipitación que podrían afectar las actividades de nuestros clientes, en particular a aquellos en los sectores de generación de energía hidroeléctrica y agropecuario.

Este monitoreo nos proporcionó información adicional valiosa para la toma de decisiones de crédito, sobre todo en aquellos casos en los que las actividades económicas podrían verse afectadas por cambios en la precipitación, ya sea de manera directa o indirecta. Asimismo, durante la temporada de huracanes, mantuvimos una consulta constante de posibles eventos meteorológicos que pudieran impactar tanto a nuestros clientes como a nuestra

operación. En el año 2025, continuaremos con este monitoreo y fortaleceremos nuestra gestión ante la eventualidad de riesgos físicos.

3.2.3 Riesgos físicos futuros en cartera de crédito

Estructuramos la identificación de riesgos físicos futuros a partir del **análisis de escenarios** de los posibles comportamientos del clima. Esto nos permite tener una visión prospectiva consistente con el aumento de estos riesgos, y considerar las implicaciones financieras de diferentes supuestos para tomar decisiones que prevean acciones encaminadas a la definición de políticas, criterios y planificación financiera.

Análisis de escenarios físicos futuros

Con el objetivo de actualizar y seguir fortaleciendo nuestra gestión de riesgos físicos, revisamos nuestro análisis de escenarios de cambio climático. Para ello, utilizamos la información más reciente proveniente de la Cuarta Comunicación de Cambio Climático del IDEAM. Este documento presenta un análisis exhaustivo de los posibles cambios en las variables climáticas, al utilizar los escenarios de las Trayectorias Socioeconómicas Compartidas (SSP). Estos escenarios son una evolución de los modelos anteriormente analizados del IPCC (CMIP5), los cuales describen distintos futuros posibles, que van desde un mundo sostenible con bajas emisiones (SSP2.6), hasta un escenario donde el desarrollo continúa dependiendo de combustibles fósiles con el consecuente aumento de emisiones (SSP.8.5).

Como primer paso, seleccionamos los escenarios SSP 2.6, SSP 4.5, SSP 7.0 y SSP 8.5, obtenidos de la Cuarta Comunicación del IDEAM para las variables de temperatura y precipitación. Luego, aplicamos estos escenarios a nuestra cartera de Vivienda, simulando su evolución a lo largo de los diferentes períodos de tiempo proyectados hasta el año 2100. Con el objetivo de analizar dos futuros marcadamente distintos, comparamos los resultados de los escenarios SSP 2.6, que representan un futuro sostenible, con los del escenario SSP 8.5 que plantea un escenario de altas emisiones.

La elección de estos dos escenarios radica en su marcado contraste. El SSP 2.6 representa un camino hacia la sostenibilidad con una reducción sustancial de emisiones, mientras que el SSP 8.5 refleja un futuro con una alta dependencia de combustibles fósiles y, por ende, un aumento considerable de emisiones que plantea un desafío importante para la sostenibilidad.

Las siguientes tablas muestran los resultados de este análisis para las variables de temperatura y precipitación en los dos períodos de tiempo mencionados.

Variable Temperatura: Porcentaje de la cartera hipotecaria que potencialmente se afectaría por cambios en la temperatura en cada trayectoria o escenario del clima y rangos de tiempo.

Cambio temperatura media °C	2021 a 2040		2080 a 2100	
	Escenario	Escenario 8.5	Escenario	Escenario 8.5

	2.6		2.6	
Aumento entre 0 y 0,5°C	1%	0%	0%	0%
Aumento entre 0,5 y 1°C	55%	30%	5%	0%
Aumento entre 1 y 1,5°C	40%	59%	40%	0%
Aumento entre 1,5 y 2°C	2%	9%	48%	0%
Aumento entre 2 y 2,5°C	2%	1%	5%	1%
Aumento entre 2,5 y 3°C	0%	1%	3%	5%
Aumento entre 3 y 3,5°C	0%	0%	0%	12%
Aumento entre 3,5 y 4°C	0%	0%	0%	27%
Aumento de más de 4°C	0%	0%	0%	54%

Variable Precipitación: Porcentaje de la cartera hipotecaria que potencialmente se afectaría por cambios en la precipitación en cada trayectoria o escenario del clima y rangos de tiempo.

Cambio Precipitación media anual	2021 a 2040		2080 a 2100	
	Escenario 2.6	Escenario 8.5	Escenario 2.6	Escenario 8.5
Reducción entre 0% y 10%	0%	11%	0%	1%
Reducción entre 10% y 20%	0%	0%	0%	1%
Reducción entre 20% y 30%	0%	0%	0%	8%
Aumento entre 0% y 10%	57%	85%	27%	3%
Aumento entre 10% y 20%	43%	3%	71%	6%
Aumento entre 20% y 30%	0%	0%	2%	36%
Aumento entre 30% y 40%	0%	0%	0%	36%
Aumento entre 40% y 50%	0%	0%	0%	7%

Con este análisis, determinamos el porcentaje de clientes en nuestra cartera que podrían experimentar impactos significativos, debido a los cambios proyectados en la temperatura y la precipitación a nivel nacional, tanto a mediano (2021-2040) como a largo plazo (2080-2100). Además, identificamos las regiones con mayor vulnerabilidad al cambio climático, al comparar un escenario optimista de bajas emisiones (SSP 2.6) con un escenario de altas emisiones basado en el uso intensivo de combustibles fósiles (SSP 8.5).

El análisis revela una clara divergencia entre un futuro sostenible (SSP 2.6) y uno donde el desarrollo continúa dependiendo de combustibles fósiles (SSP 8.5). En el corto plazo (2021-2040), el escenario SSP 2.6 refleja un aumento de temperatura más moderado, con la mayor parte de la cartera experimentando un incremento de entre 0.5 y 1°C. Sin embargo, en el escenario SSP 8.5 se proyecta un calentamiento más pronunciado, con un 59% de la cartera experimentando un aumento de entre 1 y 1.5°C. Esta diferencia subraya

la importancia de considerar múltiples trayectorias de emisiones al evaluar el riesgo climático a corto plazo.

A largo plazo (2081-2100), las divergencias entre los escenarios se acentúan. En el escenario SSP 8.5, se proyecta un aumento de temperatura considerable, con un 54% de la cartera experimentando un incremento de más de 4°C. Este escenario de altas emisiones podría tener impactos significativos en nuestro portafolio de vivienda, incluyendo posibles daños a propiedades, aumento de costos de mantenimiento y cambios en la demanda de vivienda en ciertas áreas. En contraste, el escenario SSP 2.6 presenta un aumento de temperatura mucho más moderado en el mismo período.

En cuanto a la precipitación, se observan cambios importantes en ambos escenarios. En el escenario SSP 8.5, se proyecta un aumento significativo de la precipitación en el largo plazo, con un 36% de la cartera de vivienda experimentando un incremento de entre 20% y 30%; y otro 36% experimentando un aumento de entre 30% y 40%. Este aumento podría influenciar en un aumento de la probabilidad de que ocurran eventos de tipo físico como inundaciones y deslizamientos de tierra.

En el escenario SSP 2.6, el aumento de la precipitación es menos pronunciado pero aún se espera un incremento considerable en comparación con los patrones actuales. Estos cambios en la precipitación podrían afectar la disponibilidad de agua, la agricultura y la generación de energía hidroeléctrica, lo que resalta la necesidad de una gestión integral del agua y de adaptación a los nuevos patrones de precipitación. Estos resultados nos permiten evidenciar la necesidad de implementar estrategias de adaptación a largo plazo, al igual que continuar y ampliar nuestra oferta de productos financieros que fomenten la construcción sostenible y la resiliencia climática para mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

3.4. RIESGOS DE TRANSICIÓN

Para gestionar los riesgos de transición contamos con políticas y procedimientos que nos permiten desarrollar las etapas de identificación, evaluación, mitigación y monitoreo, a través de las siguientes herramientas:

- Metodología de identificación y evaluación de riesgos, mediante matriz y mapa de calor para establecer: los niveles de riesgo por sectores y los tipos de riesgos de transición para la cartera de crédito comercial y las inversiones.
- Medición de emisiones financiadas como indicador de monitoreo de riesgo.
- Conocimiento, evaluación y clasificación de información climática de los clientes priorizados.
- Priorización y *engagement* climático.
- Monitoreo de la concentración de financiación en actividades priorizadas.
- Evaluación de los riesgos de transición futuros con el análisis de escenarios.

Estos procedimientos nos permiten retroalimentar nuestros procesos y mejorar la generación de alertas tempranas ante la exposición a riesgos o para la gestión de oportunidades. A continuación, ampliamos el detalle de los procedimientos, en cuanto a lo relativo a las emisiones financiadas Verla Sección 4. “Métricas y objetivos”:

Identificación de riesgos transición

Se generan en la transición a una economía baja en carbono y se derivan de cambios en regulaciones, tecnologías y preferencias del mercado, entre otros factores necesarios para hacer frente al cambio climático⁹⁵.

En el anterior capítulo de Estrategia, identificamos y describimos los riesgos de transición para los principales sectores de nuestra cartera de créditos, con enfoque específico en los sectores que hemos definido como carbono intensivos. A continuación presentamos los riesgos generales para nuestra cartera, incluyendo también los que pueden afectar las operaciones del banco. Esta herramienta nos permite iniciar nuestro ciclo de gestión de riesgos:

Identificación de riesgos de transición

Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco
Riesgo regulatorio y legal	Aumento de los precios de las emisiones de gases efecto invernadero.	Impacto financiero para los clientes debido al aumento de los costos operativos, el aumento de primas de seguros o mayores inversiones para disminuir emisiones de carbono. Plazo:CP, MP
		Aumento de los costos asociados a emisiones carbono en el Banco debido a la actividad de financiamiento. Plazo: CP, MP
	Aumento de obligaciones legales	Incremento en costos operativos para el Banco por la implementación de procedimientos de seguimiento y verificación. Plazo:CP,MP
	Reglamentación de productos y servicios existentes.	Para los clientes, pérdida del valor de activos o depreciación antes de finalizar su vida útil (activos varados), y disminución en ventas mientras implementan nuevos requerimientos. Plazo:MP,LP
		Desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes. Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades. Plazo:MP, LP
Riesgo	Inversiones no	Aumento en costos y gasto de los clientes en

⁹⁵ Definición descrita en el glosario

tecnológico	fructíferas en nuevas tecnologías.	investigación y desarrollo (I+D) sobre tecnologías nuevas y alternativas. Plazo:CP,MP
	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones.	Costos y gastos iniciales de investigación y desarrollo de tecnologías nuevas y alternativas. Plazo:CP,MP
Riesgo de mercado	Cambios en el comportamiento de los consumidores.	Reducción de la demanda de bienes y servicios debido a cambios en las preferencias del consumidor que pueden ocasionar disminución en las ventas. Plazo:CP,MP,LP
		Posibles desmejoras para el Banco en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes. Plazo:CP,MP,LP
Riesgo reputacional	Estigmatización del sector.	Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI. Plazo:CP, MP
		Deterioro de la imagen del Banco por posible falta de compromiso al financiar proyectos o actividades que afectan el medio ambiente. Plazo:CP,MP
	Exclusiones de inversión.	Reducción de disponibilidad de capital para clientes. Plazo:CP,MP,LP

3.4.1. Alcance de los procedimientos de gestión de riesgos de transición

Matriz de priorización de riesgos y mapa de calor

Identificamos y medimos la exposición a los riesgos de transición tanto de nuestra cartera de préstamos como del portafolio de inversiones. Las actualizaciones periódicas realizadas permitieron tener un seguimiento detallado de la sensibilidad de la cartera comercial a dichos riesgos, y de la concentración de la exposición en sectores considerados como carbono-intensivos.

Como parte de nuestro compromiso con la mejora continua, actualizamos la matriz de análisis de riesgos, incluyendo una variable para identificar aquellos sectores con los niveles más altos de emisiones de GEI, de acuerdo con el el Inventario Nacional de Emisiones y Absorciones de Gases de Efecto Invernadero (INGEI) de Colombia del año 2022. Adicionalmente, se incorporó a la metodología un nuevo parámetro que considera las emisiones sectoriales de GEI.

En este contexto, tuvimos en cuenta las siguientes variables y parámetros:

- Sector priorizado y recomendado por el referente de divulgación climática TCFD.
- Normatividad existente ponderada, en este caso, consolidamos la normatividad del país relativa al cambio climático por sectores para identificar restricciones o nuevos requisitos, así como el conjunto de políticas públicas asociadas.
- Sectores más carbono intensivos de acuerdo con el INGEI de Colombia para el año 2022.

A partir de este análisis, clasificamos en siete niveles para generar un “mapa de calor” de sensibilidad relativa de los sectores productivos a los riesgos de transición políticos o legales, tecnológicos, de mercado y reputacionales. El resultado de esta evaluación aplicado sobre los montos en la cartera de crédito total se presenta en la siguiente tabla:

**Clasificación de sensibilidad de sectores productivos
a los riesgos de transición y exposición en crédito a diciembre 2024**

Clasificación	Actividades	% de exposición sobre cartera total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo, Carbón, Energía (Generación de energía termoeléctrica)	0,52%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Gas (Extracción de gas), Cemento	0,44%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	Transporte (Transporte intermodal de carga y aéreo de pasajeros)	0,68%
Otros sectores	Restante de cartera comercial, vivienda y consumo	98,4%
Total cartera		100%

Aplicamos la metodología para la evaluación del portafolio de préstamos, considerando los saldos al cierre de 2024, identificando que el 0,96% de la exposición se encontraba en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el 98,4% estaba en sectores de baja sensibilidad. Durante el año ampliamos la cantidad de actividades económicas, debido a la separación de algunos sectores, lo que implicó una evaluación más detallada que tuvo como resultado una menor cantidad de sectores en media sensibilidad.

Así mismo, usamos la metodología para la evaluación del portafolio de inversión, se identificó que el 0,72% de la exposición estaba en sectores de alta y media sensibilidad, y el 99,28% en sectores de baja sensibilidad.

Este alcance en el análisis de los riesgos de transición en inversiones fortalece nuestra gestión en asuntos ASG y reafirma nuestro compromiso con la inversión responsable.

**Clasificación de sensibilidad de sectores productivos
a los riesgos de transición y exposición en inversiones a cierre de diciembre 2024**

Clasificación	Sectores	% de exposición sobre portafolio total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo (Extracción petrolera, Refinería), Energía (Generación de energía termoeléctrica)	0,66%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Extracción de Gas Natural, Cementeras	0,06%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	–	0,00%
Otros sectores	Portafolio restante	99,28%
Total		100,00%

Como medida de monitoreo, disponemos de políticas y procedimientos específicos para hacer seguimiento periódico a la concentración y a los umbrales de nuestra financiación en los sectores mayormente carbono intensivos, y que han sido priorizados para este análisis.

Específicamente para dar seguimiento a nuestro compromiso de *phase out* del carbón térmico a 2040, realizamos un control al financiamiento de las actividades relacionadas, como lo es la generación de energía termoeléctrica con fuente en carbón térmico y la extracción de carbón térmico. Para ello, establecimos una política de umbral tolerable y de reducción gradual, el cual periódicamente verificamos que no sea superado.

Como parte de los controles, solicitamos a los clientes financiados de los sectores en carbón térmico y de extracción de Petróleo y Gas, cumplan condiciones específicas de tener e informar aspectos como medición de la huella de carbono, plan de reducción de emisiones y de transición, metas (a corto, mediano y largo plazo) e indicadores. En especial, verificamos que nuestros clientes no incurran en prácticas de extracción no convencionales. Vigilamos la tendencia de saldos en este sector. Esta información nos permite calificar a los clientes según su nivel de madurez climática, evaluación que se explica en los siguientes párrafos.

El seguimiento y monitoreo a los clientes pertenecientes al sector de carbón térmico y de extracción de Petróleo y Gas, lo realizamos a través de la solicitud de información, que incluye la medición de su huella de carbono e indicadores y metas de reducción a corto, mediano y largo plazo. Vigilamos la tendencia de saldos en este sector. Esta información nos permite calificar a los clientes según su nivel de madurez climática, evaluación que se explica en los siguientes párrafos.

Medición de emisiones financiadas

La medición de emisiones financiadas e invertidas se constituye en un procedimiento de monitoreo de riesgo porque nos permite: priorizar los sectores y actividades para la mitigación, comparar periódicamente las tendencias, generar información para la toma de decisiones de negocio, y ponderar las actividades de *engagement* o relacionamiento climático con nuestros clientes.

Por un lado, la medición de emisiones financiadas se realiza para las carteras de crédito en Colombia y Centroamérica, y por otro lado, la de emisiones invertidas se aplica a los portafolios de inversión de Davivienda en Colombia, la sucursal en Miami y las filiales del exterior. La metodología, el proceso, los procedimientos y los resultados de la medición se describen en la sección de “Métricas y objetivos”.

3.4.2. Información de gestión climática de nuestros clientes

Como parte de la etapa de mitigación de los riesgos de transición, en el año avanzamos en el conocimiento de la gestión climática de nuestros clientes de los sectores carbono-intensivos. Continuamos aplicando una metodología propia para calificar el **nivel de madurez climática** de nuestros clientes, de acuerdo con la siguiente escala:

Escala	
Avanzado	Metas Net Zero Carbonneutralidad Reporte TCFD público
Líder	Tiene estrategias de reducción de emisiones en el corto, mediano y largo plazo
Intermedio	Contempla iniciativas para gestión climática Mide huella de carbono
Básico	Cumple legislación ambiental
Incipiente	Sin información

Avanzado	Dispone de Metas Net Zero /Carbono Neutralidad Presenta Reporte TCFD público
Líder	Tiene estrategias de reducción de emisiones en el corto, mediano y largo plazo
Intermedio	Contempla iniciativas para gestión climática Mide huella de carbono
Básico	Cumple legislación ambiental
Incipiente	Sin información

Para establecer dicha calificación, en el marco del relacionamiento con clientes de los segmentos corporativo, empresarial y constructor, aplicamos una encuesta, obtuvimos un total de respuestas de 1732 clientes, de los cuales 29 pertenecen a las actividades carbono-intensivas, como son: generación de energía termoeléctrica, minería de carbón térmico, extracción de petróleo y gas, producción de cemento, hierro y acero, ganadería,

transporte aéreo, marítimo y fabricación de automóviles. Estas empresas representan 1,7% de los saldos de nuestra cartera comercial al cierre 2024, y se encuentran en los siguientes niveles de madurez climática:

Categorías	Cantidad Empresas	%
Básico	14	48
Intermedio	1	3
Líder	9	31
Avanzado	5	17

Destacamos que el 17% de las empresas evaluadas tienen prácticas avanzadas en gestión climática. Esto nos permite entender que si bien las empresas de estos sectores vienen estableciendo compromisos y acciones, es importante continuar fomentando el desarrollo de buenas prácticas climáticas y el financiamiento sostenible. La información que recibimos de nuestros clientes nos da la posibilidad de contrastar con datos obtenidos mediante geovisores y otras herramientas para refinar análisis de riesgos actuales y de escenarios de cambio climático.

De otro lado, uno de los logros alcanzados fue el desarrollo de un modelo para priorizar los clientes para el *engagement* o relacionamiento climático. Éste arroja como resultado una calificación de riesgo a los clientes con alto impacto de carbono.

Como primer insumo metodológico se usó la información de identificación de riesgos de transición sectoriales. Posteriormente, se consideró para cada cliente la materialidad de sus emisiones financiadas y el nivel de madurez climática, en contraste con su actividad económica para identificar un grupo de clientes objetivo. Una vez obtenida la calificación del riesgo (alto, medio o bajo), se asignaron las estrategias y lineamientos a desarrollar con los clientes. De esta forma, focalizamos el *engagement* o relacionamiento por cliente para mitigar riesgos y aprovechar oportunidades.

3.4.1. Análisis de escenarios de riesgo de transición futuros

Como parte de nuestra estrategia de gestión de riesgos de transición, llevamos a cabo un análisis de escenarios futuros para los clientes de los sectores considerados como carbono intensivos de nuestra cartera comercial.

Análisis de escenarios NGFS

Utilizamos los escenarios desarrollados por el *Network for Greening the Financial System* (NGFS), que presentan una visión a largo plazo con una rica diversidad de variables sobre el clima y la economía. Estos modelos exploran distintas ambiciones políticas, que se traducen en factores como los impuestos al carbono y otras políticas climáticas.

Al modificar variables clave en los modelos climáticos, como las temperaturas y las emisiones de carbono, se construyen una variedad de trayectorias posibles para el

desarrollo futuro. El objetivo principal de este análisis es evaluar **la capacidad de respuesta de nuestros clientes** en sectores clave ante un potencial incremento en el impuesto al carbono. En este punto, buscamos identificar qué sectores serían los más afectados y en qué medida, para así tomar decisiones informadas y diseñar estrategias de mitigación adecuadas.

Consideramos las siguientes variables para el análisis:

- **Emisiones de Alcance 1 de los clientes:** Se utilizaron los datos de emisiones de Alcance 1, calculados según la metodología de PCAF
- **Estados financieros de los clientes:** Se analizó la información financiera de los clientes para estimar su capacidad de respuesta ante un costo adicional asociado al impuesto al carbono.
- **Proyecciones del precio del carbono:** Se utilizaron proyecciones de precios del carbono obtenidas de los modelos REMIND-MAGPIE y IAM GCAM 6.0 para la región de Colombia.

Seleccionamos tres escenarios de análisis, basados en las proyecciones de precios del carbono:

- **Below 2°C (Debajo de 2°C):** Representa un esfuerzo ambicioso para limitar el calentamiento global por debajo de 2°C.
- **Nationally Determined Contributions NDCs (Contribuciones Nacionalmente Determinadas) (Por encima de 2°C):** Prevé que las NDC se implementen por completo y que se alcancen los objetivos respectivos sobre energía y emisiones en 2025 y 2030 en todos los países.
- **NetZero 2050:** Asume que se alcanzarán las emisiones netas cero para el año 2050.

El análisis se limitó al impacto directo del precio del carbono sobre la situación financiera actual de las compañías, sin tener en cuenta posibles modificaciones en sus estados financieros ni las medidas de transición que pudieran adoptar en el futuro. Por lo tanto, el estudio no refleja el desarrollo y la respuesta de las empresas en los siguientes años.

Utilizamos las proyecciones del impuesto al carbono con un horizonte a 2050, y el objetivo principal fue el de evaluar la capacidad de respuesta de los clientes ante un eventual incremento de este impuesto. Se realizó a nivel sectorial, agrupando a los clientes por sectores económicos para identificar cuáles serían los más afectados por el impacto de este impuesto.

Por último, definimos un umbral para interpretar los resultados de la metodología, clasificando la capacidad de los clientes para enfrentar este potencial riesgo en tres niveles: bajo, medio y alto. Los clientes clasificados en el *nivel alto*, son aquellos que enfrentarían mayores dificultades económicas para hacer frente al impuesto, ya que carecería de la capacidad financiera necesaria, siempre y cuando estos clientes mantengan una condición financiera igual a la que se tomó como referente para el presente ejercicio.

A continuación mostramos los resultados del análisis para los periodos 2030 y 2050 para el escenario de NDC:

Impacto por impuesto al carbono por sector - Escenario Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC)

Escenario NDC	2030			2050		
	Bajo	Medio	Alto	Bajo	Medio	Alto
Energía	98,08%	0%	1,92%	96,15%	0%	3,85%
Gas	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Hierro y Acero	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Minería y Carbón	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Petróleo	90,91%	4,73%	4,36%	94,55%	2,91%	2,55%
Transporte	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Vehículos	99,75%	0%	0,25%	99,75%	0%	0,25%
Otros	98,77%	1,08%	0,15%	68,26%	15,60%	16,13%

El análisis realizado sobre el impacto del impuesto al carbono en diversos sectores, bajo el escenario de NDC, revela cambios para los años 2030 y 2050. En el corto plazo (2030), los sectores de Vehículo (0.25%), Energía (1.92%), y Petróleo (4.36%) muestran una proporción de clientes con un riesgo alto al incremento del impuesto al carbono. Es importante notar que, en comparación con el 100% del total de clientes en cada sector, estos porcentajes son relativamente bajos. No obstante, esto sugiere que estos sectores podrían enfrentar dificultades financieras significativas si no implementan estrategias de mitigación de emisiones de manera temprana.

A medida que avanzamos en el mediano plazo (2050), se observa un incremento notable en el porcentaje alto en varios sectores clasificados en 'Otros' (16.13%), mientras que los sectores de Energía (3.85%), Petróleo (2.55%) y Vehículos (0.25%) mantienen niveles de riesgo alto. Es crucial notar que sectores como Gas, Hierro y Acero, Minería y Carbón, y Transporte presentan un riesgo bajo constante, lo que podría indicar una menor exposición o una mayor capacidad de adaptación de los clientes a los cambios regulatorios.

Como parte de nuestra estrategia de seguimiento y control, mantendremos un análisis continuo de los escenarios de riesgos de transición futuros de nuestro portafolio. Este análisis nos permitirá identificar los potenciales impactos adversos en nuestra cartera, que podrían surgir de cambios regulatorios, de mercado, tecnológicos, entre otros.

Conscientes de ello, entendemos que la diversificación de la cartera, el apoyo a la transición hacia prácticas más sostenibles y la implementación de políticas internas robustas son mecanismos esenciales de mitigación. Estos mecanismos no solo nos ayudarán a mitigar

los impactos negativos sino que también nos brindarán la oportunidad de capitalizar las ventajas de una economía baja en carbono. En definitiva, nuestra resiliencia frente al cambio climático dependerá de nuestra habilidad para anticipar, monitorear y responder eficazmente a estos riesgos cambiantes

Prueba de resistencia climática

Como parte de nuestro análisis de riesgos, realizamos pruebas de estrés en donde se incluyó por primera vez un análisis de la capacidad de resiliencia del Banco ante choques emergentes e inesperados como los derivados del cambio climático, específicamente los riesgos derivados por inundaciones, teniendo en cuenta que es una de las principales amenazas físicas en Colombia. Para el efecto, se consideró un escenario de materialización

Para el análisis del impacto por el fenómeno de La Niña, se tomó como referencia el indicador ONI (Índice de Oscilación del Niño). Este es uno de los principales indicadores globales que se utilizan para monitorear el estado de los fenómenos de El Niño/La Niña. Se calcula como la media móvil trimestral de las anomalías en la temperatura de la superficie del mar en la región central del Océano Pacífico ecuatorial.

Los valores positivos de este indicador, superiores a +0,5, indican condiciones cálidas asociadas con El Niño, que en Colombia se relaciona con menos precipitaciones y sequía, dependiendo de la intensidad del fenómeno. Por el contrario, los valores negativos por debajo de -0,5, indican condiciones frías de La Niña, que se asocia con un aumento significativo de las precipitaciones. La intensidad de estos fenómenos varía según su duración y el grado de calentamiento o enfriamiento del Océano Pacífico. Valores inferiores a -1,0 se asocian con un fenómeno de La Niña fuerte.

Para estimar la afectación económica en un escenario de La Niña, se tomó como referencia el comportamiento histórico del Índice de Oscilación del Niño (ONI) desde enero de 2010 hasta mayo de 2024, según datos de la Oficina Nacional de Administración Oceánica y Atmosférica (NOAA). Este escenario incluyó supuestos de choques de variables macroeconómicas y un efecto marginal derivado de la materialización de un riesgo climático. Se trabajó bajo el supuesto de que el fenómeno de La Niña se prolongaría desde agosto de 2024 hasta julio de 2026, con el fin de identificar su posible impacto en el comportamiento macro de la cartera.

De acuerdo con los resultados de este análisis de riesgo para la cartera, se identificó un deterioro adicional en los indicadores de riesgo de crédito. Este deterioro se atribuye al impacto del fenómeno de La Niña, bajo el supuesto de que éste se materializaba entre agosto de 2025 y julio de 2026, según las proyecciones y supuestos aplicados al ejercicio. La materialización de este riesgo climático resultaría en un aumento en el gasto de provisión para la cartera Comercial, debido a la afectación del sector agropecuario

Este análisis contribuye a un progreso sustancial en la gestión de nuestros riesgos ambientales y sociales. Los hallazgos relativos a la exposición de la cartera a inundaciones y los posibles impactos financieros en diversos escenarios climáticos nos permiten identificar la necesidad de incorporar la información climática en los procesos de toma de decisiones y en el seguimiento de la cartera.

Resulta necesario fortalecer continuamente estos análisis, ampliando la cobertura de activos y profundizando en la precisión de los datos, con el fin de anticipar y mitigar de manera efectiva los riesgos asociados al cambio climático y asegurar la resiliencia tanto del banco como de nuestros clientes. Este ejercicio permite el cumplimiento de los requisitos regulatorios y refuerza nuestro compromiso con la sostenibilidad y el fomento de una transición equitativa hacia una economía baja en carbono.

Integración del riesgo

Los resultados de nuestra gestión de riesgos climáticos se incorporan en el seguimiento a la gestión integral de riesgos. Realizamos un monitoreo continuo al marco de apetito de riesgo ambiental y social establecido. La información climática se incorpora en la toma de decisiones en el otorgamiento de créditos y el seguimiento de la cartera, permitiendo generar análisis y alertas tempranas ante posibles incidencias en la gestión del riesgo de crédito, y posteriormente, en otros sistemas de riesgo donde el factor climático puede generar repercusiones.

3.5. AVANCES EN GESTIÓN DE RIESGO DE BIODIVERSIDAD

En la alineación con las recomendaciones del TNFD, afianzamos nuestras habilidades para entender y aplicar este referente. Así identificamos las acciones tempranas apalancadas en los procedimientos existentes en el SARAS.

Los criterios y análisis para la identificación de riesgos de biodiversidad, los robustecimos en dos enfoques: a nivel de transacción de solicitud de crédito y a nivel del portafolio de cartera existente.

Nivel transacción

En el marco de la firma para la suscripción del acuerdo para la emisión del Bono de Biodiversidad entre Davivienda y la IFC, celebrado en octubre de 2024, hemos trabajado en mejoras en la metodología SARAS para abordar los requisitos específicos de la Norma de Desempeño 6 de la IFC sobre Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos, que se describen a continuación: .

1. En la revisión de la ubicación del proyecto o actividad a financiar, se incluyó la consulta en diferentes geovisores para identificar riesgos asociados a conversión de hábitats naturales y a la afectación de zonas clave para la biodiversidad:
 - Geovisor Global Forest Watch: pérdida de cobertura vegetal y conversión de hábitats naturales.
 - Geovisor IBAT⁹⁶ Zonas de la Alianza para la Cero Extinción (AZE) y otras áreas claves para la Biodiversidad.

⁹⁶ Geovisor IBAT: Es la herramienta para la evaluación integrada de la biodiversidad, que integra información de la lista roja de especies amenazadas de la UICN y de bases de datos de áreas protegidas y áreas clave para la biodiversidad.

- Geovisor UNESCO: Zonas consideradas patrimonio histórico natural o cultural y Zonas del programa sobre el hombre y la biosfera.
2. En el análisis de la documentación y los motores de búsqueda se incorporó la consulta en la página de la UICN⁹⁷ para verificar que en la zona de influencia del proyecto o actividad a financiar no existan hábitats críticos para especies en peligro de extinción teniendo en cuenta las categorías (CR, EN y VU⁹⁸).
 3. En la evaluación de los agronegocios se solicita información detallada de la ubicación de las fincas productoras, los planes de gestión de la biodiversidad y se verifica el cumplimiento de parámetros mínimos a lo largo de la cadena de suministro del sector primario. Adicionalmente se consideran las certificaciones emitidas por terceros competentes, en específico las certificaciones agrosostenibles aprobadas, como un método de verificación sobre la implementación de buenas prácticas ambientales y sociales de manera general, y en específico de buenas prácticas para la gestión, protección y conservación de la biodiversidad.

Estas mejoras permiten realizar una revisión y un análisis más específico de los riesgos e impactos que el proyecto o actividad podrían generar sobre la biodiversidad, y así mismo identificar las acciones que son necesarias implementar para evitar la materialización de eventos que puedan afectar los ecosistemas y las especies de flora y fauna.

Nivel portafolio de cartera de crédito

Dando continuidad al fortalecimiento de nuestras capacidades internas en los asuntos relacionados con la biodiversidad, ampliamos el alcance en la gestión de los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza mediante el entendimiento y aplicación del enfoque LEAP (Localizar, Evaluar, Analizar, Preparar) propuesto por TNFD.

Este enfoque consta de cuatro fases clave:

1. **Localizar:** Identificar la ubicación de los activos y su interconexión con ubicaciones sensibles.
2. **Evaluar:** Entender las dependencias e impactos potencialmente materiales de la organización en la naturaleza y cuantificarlos.
3. **Analizar:** Comprender los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza para la divulgación.
4. **Preparar:** Decidir qué y cómo se va a divulgar las cuestiones materiales identificadas.

En nuestra metodología, adaptamos las dos primeras etapas del enfoque LEAP a nuestra necesidad e iniciamos con la evaluación de dependencias e impactos potencialmente materiales asociadas a cada una de las actividades económicas financiadas, luego mediante un mapa de calor priorizamos las que tienen altas dependencias de los componentes de la naturaleza y generación de impactos significativos a la misma, lo que

⁹⁷ UICN: Unión internacional para la conservación de la naturaleza.

⁹⁸ Categorías UICN: CR - Riesgo crítico, EN - en peligro, VU - vulnerables

nos permitió focalizar los esfuerzos para la geolocalización de los clientes de las actividades priorizadas y el cruce con las capas del Registro Único Nacional de Áreas Protegidas (RUNAP), y las de comunidades indígenas y afrocolombianas.

Al igual que en el año anterior, continuamos con el uso de la herramienta ENCORE, para la evaluación de dependencias e impactos sobre los componentes de la naturaleza, usamos los mapas de calor asignando para cada actividad económica una calificación de materialidad en una escala de Muy Alta (VH), Alta (H), Media (M), Baja (L) o Muy Baja (VL), que permite determinar los servicios ecosistémicos que podrían ser más críticos para las actividades económicas, las presiones potenciales que podrían ser de mayor preocupación y aspectos a priorizar para realizar análisis de detalle.

Utilizamos como referencia la lista de *commodities* de alto impacto definida por SBTn, que corresponde a productos básicos conocidos por ser los más responsables de impulsar la deforestación, la contaminación y otros impactos en la naturaleza. Es así como desarrollamos un modelo para priorizar las actividades económicas que dependen altamente de los servicios ecosistémicos, y generan altos y muy altos impactos a la naturaleza.

Con este modelo, priorizamos siete actividades económicas (minería básica, minería de carbón térmico, minería de carbón siderúrgico, producción de arroz, producción de aguacate, producción de café y producción piscícola), abordando 5.516 clientes que corresponden al 3,7% de la cartera que representan una exposición cercana a un billón de pesos (Saldo de cartera de \$954.981 MM que corresponde al 2% sobre el total) al cierre de 2024.

SECTOR	ACTIVIDAD	DEPENDENCIAS	IMPACTOS	SBTN	SCORE
Minería y Carbón	Minería Básica	M	VH	VH	VH
Minería y Carbón	Minería de carbón térmico	M	VH	VH	VH
Minería y Carbón	Minería de carbón Siderúrgico	M	VH	VH	VH
Arroz	Producción de Arroz	VH	M	VH	VH
Agricultura	Producción Aguacate	VH	M	VH	VH
Café	Producción Café	VH	M	VH	VH
Agricultura	Producción Piscícola	VH	M	VH	VH

Fuente: Riesgo Ambiental y Social

VH: Very high, M:Medium

Como las mayores dependencias a los servicios ecosistémicos de las actividades priorizadas se identificaron los siguientes:

- 1. Regulación del caudal de agua:** Hace referencia a la contribución de los ecosistemas a la regulación de los caudales de los cuerpos de aguas superficiales y subterráneas. Se deriva de la capacidad de los ecosistemas de absorber y almacenar agua, y liberarla gradualmente durante los períodos secos a través de la evapotranspiración, asegurando así un flujo regular del recurso hídrico.
- 2. Retención de suelos y sedimentos:** Corresponde a los servicios de control de la erosión del suelo, en particular los efectos estabilizadores de la vegetación, y apoyan el uso del medio ambiente para el desarrollo de otras actividades como por ejemplo, la actividad agrícola y el suministro de agua.
- 3. Material genético:** Representan las contribuciones ecosistémicas de toda la fauna y flora (como la producción de semillas) que utilizan las actividades económicas, por ejemplo: (i) para desarrollar nuevas razas animales y vegetales; (ii) en la síntesis de genes; o (iii) en el desarrollo de productos utilizando directamente material genético.
- 4. Regulación climática global:** Abarcan las contribuciones de los ecosistemas a la regulación de la composición química de la atmósfera y los océanos que afectan al clima global a través de la acumulación y retención del carbono y otros gases efecto invernadero en los ecosistemas y la capacidad de los ecosistemas para capturar carbono de la atmósfera.
- 5. Mitigación de tormentas:** Integran las contribuciones de la vegetación al ecosistema para mitigar los impactos del viento, la arena y otras tormentas (excepto las relacionadas con el agua) en las comunidades locales.

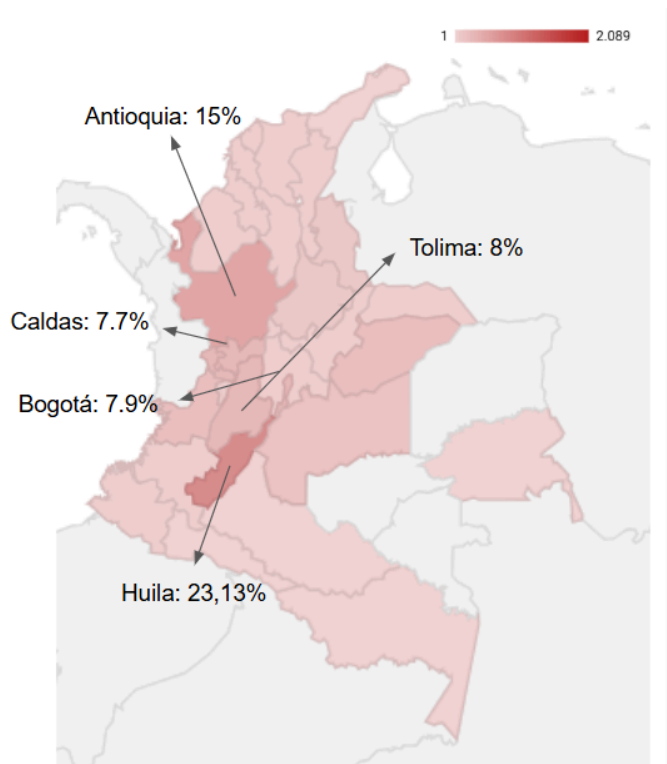
Los impactos más significativos son la contaminación del agua, el uso para la actividad productiva de ecosistemas terrestres y de agua dulce, el aumento en el uso del agua y la contaminación del suelo

A partir de los resultados de la etapa de evaluación a las actividades económicas y clientes priorizados, continuamos con la aplicación de la fase de georreferenciación sobre 3.203 clientes (2% sobre el total de la cartera y 58% de los clientes priorizados) correspondientes en su gran mayoría al segmento Pyme (99%), seguido por el segmento Corporativo (0,7%) y el segmento Empresarial (0,3%), representando 589 mil millones en saldo de cartera (1,2% sobre el total de la cartera).

En este punto es importante aclarar que las coordenadas geográficas obtenidas corresponden a las ubicaciones de contacto de los clientes. Para 2025, desarrollaremos un plan de trabajo para evaluar y localizar las unidades productivas de nuestros clientes que sean de nuestro interés con base en los riesgos y oportunidades asociados a la naturaleza.

Para tal fin, consideramos la posibilidad de involucrar a los clientes priorizados para recopilar datos. La participación del cliente es clave para determinar la información precisa de geolocalización de activos y áreas productivas.

Como primer elemento, identificamos que los departamentos en los cuales se tiene mayor exposición con las actividades productivas priorizadas son: Huila (23,13%), Antioquia (15%), Tolima (8%), Bogotá (7,9%) y Caldas (7,7%).

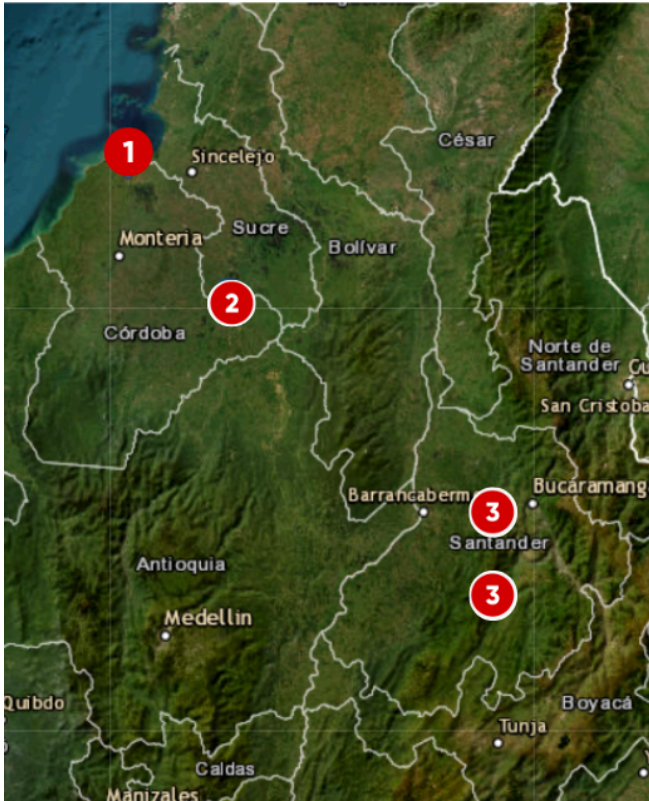


Fuente: Riesgo Ambiental y Social

Comparamos los clientes georeferenciados en dos enfoques, con: capas del RUNAP, y las capas de comunidades indígenas y afrocolombianas.

Con relación al RUNAP, encontramos que cinco clientes de las actividades priorizadas se traslapan con tres Distritos Regionales de Manejo Integrado en los departamentos de Córdoba y Santander. Luego, revisamos los usos permitidos en dichas áreas, confirmando que para los Distritos de Manejo Integrado se acepta el uso sostenible, preservación, restauración, conocimiento y disfrute del área.

No.	Nombre área RUNAP	Departamento	Municipio	No. clientes
1	Distrito Regional de Manejo Integrado Complejo Cenagoso del Bajo Sinú	Córdoba	Lorica	1
2	Distrito Regional de Manejo Integrado del Complejo de Humedales de Ayapel	Córdoba	Ayapel	1
3	Distrito Regional de Manejo Integrado Serranía de los Yariguies	Santander	<ul style="list-style-type: none"> ● San Vicente de Chucurí ● Chima 	3



Fuente: Riesgo Ambiental y Social

Con relación a comunidades étnicas no se encontraron traslapes con las capas de comunidades indígenas ni con comunidades negras.

Para 2025, tenemos como plan de trabajo el fortalecimiento en la obtención de las ubicaciones de las áreas en donde se desarrollan las actividades productivas, sobre las cuales debemos profundizar en el análisis y evaluación de las cadenas de valor, así como en medir y priorizar los riesgos y oportunidades asociados a la naturaleza.

Riesgo de deforestación

Colombia ha experimentado una preocupante deforestación en las últimas décadas. Entre 2018 y 2022, la deforestación acumulada en el país fue de 825.357 hectáreas de bosque. Este fenómeno genera impactos ambientales, sociales y culturales y es una amenaza crucial para la biodiversidad. Es por esto que realizamos un ejercicio inicial de evaluación de riesgos de deforestación sectorial y territorial utilizando como referencia la metodología de la guía de gestión de riesgos derivados de la deforestación de Asobancaria.

En cuanto al riesgo sectorial seleccionamos y homologamos 21 actividades económicas, que se agrupan según su nivel de riesgo de deforestación en alto, medio y bajo, a 97 rubros de nuestra clasificación de clientes de crédito. Teniendo en cuenta la distribución porcentual de la cartera en cada categoría de riesgo, determinamos que se concentra en baja exposición considerando la potencial relación con impulsores de la deforestación como lo son: ganadería extensiva, praderización, ampliación de frontera agrícola, tala ilegal, extracción ilegal. Este ejercicio nos permite priorizar el análisis, en siguientes pasos, del

financiamiento de la actividad ganadera, y de maquinaria y equipo en el sector agrícola.

Por otro lado, el estudio del riesgo territorial lo enfocamos en la cartera de crédito agropecuario, que se clasificó en riesgo bajo debido a nuestra mínima exposición crediticia en los municipios catalogados como de mayor deforestación. No obstante, seguido a esto examinaremos zonas puntuales como el arco y núcleos de deforestación monitoreados por entidades oficiales como el IDEAM, USAID y la FCDS (Fundación para la Conservación y el Desarrollo Sostenible).

Así mismo, complementamos la lista de exclusión ambiental y social existente para el financiamiento de crédito, con asuntos como prácticas que promuevan el cambio del uso de suelo en áreas de especial importancia ecológica, la afectación en áreas protegidas o que se realicen fuera de la frontera agropecuaria nacional, y la deforestación, entendida como la tala, quema, corte, arranque o destrucción de áreas iguales o superiores a una hectárea continua o discontinua de bosque natural para destinarlo a actividades productivas (ej, ganadería).

3.6. MARCO DE APETITO DE RIESGO (MAR)

Nuestro Marco de Apetito de Riesgo (MAR) considera diferentes aspectos como las definiciones de umbrales de riesgo, grupos de interés, objetivos y métricas de riesgo. A partir de ellos, definimos la capa superior del marco de apetito de riesgo, que debe ser articulada con métricas específicas a cada línea de negocio y tipo de riesgo, junto con los aspectos que se definan en el plan estratégico de la organización.

De esta manera, conectamos el desarrollo de la estrategia organizacional y la búsqueda de rentabilidad con los niveles de riesgo deseados o tolerados por la organización. Frente a la gestión del riesgo ambiental y social, incluido el climático, conceptualizamos el apetito de riesgo, teniendo en cuenta indicadores asociados a: listas de exclusión, umbrales de cartera, y métricas frente a sectores mayormente sensibles a los riesgos derivados del cambio climático.

4. MÉTRICAS Y OBJETIVOS

El cambio climático es un asunto que requiere el compromiso de los gobiernos, las organizaciones, los individuos y, en general, de todos los actores para garantizar el logro de las metas de la agenda global.

Para alcanzar resultados significativos, es clave adoptar un sistema de métricas que nos permita evidenciar el avance y el logro de los objetivos e impactos directos e indirectos en el negocio y en nuestra operación.

Inventario de emisiones GEI Banco Davivienda en Colombia y Centroamérica

Alcance	Indicador	2022	2023	2024
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (Ton CO ₂ e)	3.905	2.455	2.253
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> ⁹⁹ (Ton CO ₂ e)	5.567	4722	8.898
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> ¹⁰⁰ (Ton CO ₂ e)	103	98	95
Alcance 3	1 - Bienes o servicios comprados (Ton CO ₂ e)	45.963	58.723	52.462
	2 - Bienes de capital (Ton CO ₂ e)	4.727	5.974	5.591
	3 - Combustible y energía (Ton CO ₂ e)	17	19	22
	4 - Transporte y distribución aguas arriba (Ton CO ₂ e)	2.406	1.556	1.396
	5 - Residuos (Ton CO ₂ e)	433	395	182
	6 - Viajes de negocio (Ton CO ₂ e) (Ton CO ₂ e)	502	939	663

⁹⁹ Location Based: Refleja las emisiones que se estiman en función de la cantidad de energía eléctrica suministrada por la red eléctrica.

¹⁰⁰ Market Based: Refleja las emisiones en función de la energía renovable certificada adquirida por el Banco.

	7 - Desplazamiento de empleados (Ton CO ₂ e)	10.068	9.998	9.493
	8 - Activos arrendados aguas arriba (Ton CO ₂ e)	El consumo de combustible y energía de los activos arrendados se tuvo en cuenta en los límites organizacionales del Banco en los Alcances 1 y 2		
	9 - Transporte aguas abajo (Ton CO ₂ e)	18.621	24.964	28.914
	10 - Procesamiento de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	Dado que no desarrollamos productos que requieran procesamiento, transformación o inclusión en otro producto antes de su uso, esta categoría no se aplica al modelo de negocio		
	11 - Uso de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	1.734	5.685	7.963
	12 - Tratamiento final de la vida útil de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	7	11	9
	13 - Activos arrendados aguas abajo (Ton CO ₂ e)	13	3	91
	14 - Franquicias (Ton CO ₂ e)	Dado que no tenemos un modelo de operación a través de franquicias, esta categoría no aplica		
	15 - Financiadas/inversiones/seguros (Ton CO ₂ e)	4.438.627	7.171.314	9.537.602
	Total	4.532.693	7.286.856	9.655.634

4.1. INDICADORES DE LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS BANCAS

Consideramos las siguientes métricas clave para evaluar la gestión de riesgos y oportunidades climáticas en nuestras bancas:

- **Estimación de emisiones financiadas:** Corresponde al inventario de emisiones de gases de efecto invernadero en toneladas de carbono equivalente, que permite definir línea base para establecer metas y objetivos de reducción de emisiones de nuestras carteras de crédito y portafolios de inversión. Se establece como un indicador de monitoreo de riesgo.

- **Financiamiento verde:** Indica los saldos de cartera de las líneas de financiamiento verde, que incluyen la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

4.1.1. Estimación de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas

Desde 2022 somos parte de la iniciativa PCAF, con el objetivo de contar con una metodología reconocida mundialmente para la estimación de las emisiones de carbono que financiamos o en las que invertimos. Dado que estas pueden ser la parte más significativa del inventario de emisiones de GEI.

Para la estimación de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica aplicamos la metodología PCAF. La medición se basa en el Global GHG Accounting & Reporting Standard for the Financial Industry, asignando emisiones de manera proporcional a cada tipo de activo medido de acuerdo con este estándar. Este, es utilizado por las instituciones financieras para medir las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) asociadas a sus carteras de préstamos e inversiones.

Esta metodología permite calcular las emisiones financiadas, considerando factores como los ingresos de los clientes, los factores de emisión sectoriales y la proporción de la financiación proporcionada por el banco. La calidad de los datos es crucial en este proceso, ya que se requiere información precisa sobre las actividades económicas de los clientes y los factores de emisión relevantes para obtener resultados fiables y significativos. Al proporcionar un análisis detallado de las emisiones financiadas, la metodología PCAF nos permite comprender el impacto climático de nuestras carteras, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas para alinear portafolios con los objetivos de sostenibilidad y reducción de emisiones.

La medición de las emisiones de GEI financiadas es fundamental, ya que constituye la base para establecer objetivos de reducción alineados con la ciencia (SBTi). Estos objetivos son esenciales para contribuir significativamente a la mitigación del cambio climático y alinear nuestras acciones con la visión de alcanzar la neutralidad de carbono en 2050.

La medición de nuestras emisiones financiadas depende en gran medida de los estados financieros de nuestros clientes, los cuales tenemos al año siguiente de reporte, por lo cual nuestra estimación se realiza con un año de desfase. Esto significa que para el cálculo de emisiones del periodo de reporte 2024, se utilizan la información de cierre de 2023, y los de 2023 con la información de cierre de diciembre de 2022, siendo este último nuestro año base. A continuación, explicamos nuestro proceso de gestión en detalle.

Cada año hemos actualizado nuestras mediciones de acuerdo con los parámetros metodológicos del momento. En 2024, para realizar la estimación anual, adoptamos la última actualización de la metodología PCAF, que incluyó un cambio en la clasificación de actividades económicas y, por tanto, en los factores de emisión correspondientes, siendo aún más específicos para cada actividad.

Asimismo, tuvimos en cuenta las recomendaciones de incluir los factores de corrección por inflación y por tipo de moneda en los cálculos. Según estas novedades, y para mantener la consistencia y la comparabilidad entre las estimaciones realizadas año a año, tomamos la decisión de recalcular nuestras emisiones financiadas reportadas al cierre de 2023, logrando de esta manera un resultado actualizado y de mayor cobertura de datos insumo frente al cálculo original.

Para la estimación correspondiente a 2023, tomamos como insumo los datos disponibles de las obligaciones de la cartera comercial al cierre de 2022, de acuerdo con los parámetros metodológicos. Ampliamos la cobertura de activos medidos según la clasificación que establece el referente, incluyendo, además, los préstamos comerciales, los activos de *project finance* y los bonos corporativos y acciones (estos dos últimos del portafolio de inversiones), logrando ampliar el inventario de emisiones.

De igual forma, con base en el reto de incorporar para el cálculo un alto volumen de datos correspondientes a la información de las carteras de crédito, vimos la oportunidad de optimizar nuestro procedimiento de cálculo mediante el diseño e implementación de una herramienta basada en un código de programación que consolida la información de nuestros clientes para cada activo medido, las bases de datos de PCAF y demás parámetros, para posteriormente obtener el resultado de la cuantificación de emisiones financiadas de manera automatizada. Este proceso nos permite generar la estimación de forma periódica, realizar monitoreos de riesgo y generar información para priorizar el relacionamiento climático con nuestros clientes.

Uno de los mayores retos del proceso de cálculo de emisiones financiadas en 2023 consistió en el manejo de la información de los estados financieros de nuestros clientes, dado que son un insumo fundamental para la estimación y, especialmente, de aquellos que no tienen obligación de divulgar su información financiera.

Durante 2024, ampliamos nuestra medición, incluyendo los activos Hipotecario Residencial y Bienes Raíces Comerciales (Commercial Real Estate), lo que resultó en una mayor cobertura de nuestros portafolios. Adicionalmente, la información recabada a través de la Encuesta Ambiental y Social, así como las reuniones de relacionamiento sostenidas con clientes de los sectores con mayores emisiones, nos permitieron enriquecer nuestra base de datos con información más precisa sobre las huellas de carbono reportadas por nuestros clientes. Esto se tradujo en una mejora sustancial en la calidad de los datos de varios sectores económicos.

En relación con las emisiones invertidas en Colombia, se recalculó el valor previamente informado, considerando los ajustes por inflación en los factores de emisión de las bases de datos de PCAF. Además, se amplió la cobertura de la medición para incluir el activo de Deuda Soberana. Durante 2024, también se midieron las emisiones invertidas de nuestras filiales en Centroamérica, tanto para el año base 2023 como para 2024.

Asimismo, ampliamos el alcance de nuestra medición de emisiones, incluyendo a nuestras filiales en Centroamérica. Esto nos permitió calcular las emisiones de activos de Préstamos Comerciales, Project Finance y Bienes Raíces Comerciales, tanto para el año base 2023 y 2024. Sin embargo, es importante señalar que estos cálculos se realizaron principalmente

mediante la estimación de emisiones con factores de emisión de PCAF, ya que una minoría de nuestros clientes lleva a cabo la medición de la huella de carbono de sus actividades. En consecuencia, para el año 2025, enfocaremos nuestros esfuerzos en mejorar la calidad y precisión de nuestra información.

Teniendo en cuenta este contexto, nuestros resultados al cierre de 2024 para Colombia son:

Medición de emisiones de GEI absolutas financiadas e Invertidas Colombia

Años 2023* y 2024**

(*Información insumo a cierre dic/2022¹⁰¹)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

	Año	Total Alcances 1, 2 y 3 (Mton CO2e)*	Alcances 1 y 2 (Mton CO2e)	Alcance 3 (Mton CO2e)	% cobertura	Intensidad de emisiones (Mton CO2e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Préstamos comerciales	2024	4,95	2,59	2,35	75%	0,19	3,60
	2023	4,26	2,1	2,16	78%	0,16	3,68
Project finance	2024	0,36	0,05	0,31	100%	0,04	3,98
	2023	0,31	0,07	0,24	78%	0,17	4
Bonos corporativos y acciones	2024	0,24	0,16	0,08	88%	0,06	1,15
	2023	0,08	0,03	0,05	74%	0,03	1,15
Soberanos (inversiones)	2024	0,5	0,50	N.D**.	100%	0,07	2
	2023	0,36	0,36	N.D**.	100%	0,05	2
Bienes Raíces Comerciales	2024	0,001	0,001	N.D**.	100%	0,001	1,00
	2023	0,001	0,001	N.D**.	100%	0,001	1,00
Hipotecario Residencial	2024	1,16	1,16	N.D**.	95%	0,04	4,00
Total emisiones 2022	2023	5,01	2,56	2,45	-	0,13	-

¹⁰¹ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

	Año	Total Alcances 1, 2 y 3 (Mton CO2e)*	Alcances 1 y 2 (Mton CO2e)	Alcance 3 (Mton CO2e)	% cobertura	Intensidad de emisiones (Mton CO2e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Total emisiones 2023	2024	7,21	4,47	2,74	-	0,10	-

* MtTon CO₂e = Millones de toneladas de emisiones de carbono equivalente

**N.D = No Determinado

Con el objetivo de determinar los sectores con mayor contribución a las emisiones, tanto en nivel absoluto como en intensidad, analizamos detalladamente los resultados del cálculo de emisiones de nuestra cartera de préstamos e inversiones, segmentados por sectores económicos. A continuación, presentamos en tablas el desglose de emisiones por sectores económicos para las carteras al cierre del año 2024, con base en los estados financieros de 2023.

Medición de emisiones absolutas de GEI financiadas por sectores de la economía Colombia año 2024

(Información a cierre dic/2023¹⁰²)

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	Total (Mton CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / COP billones)
Agropecuario	3,78	0,68	0,53	1,21	0,31
Comercio	3,88	0,05	0,23	0,28	0,09
Construcción	3,72	0,46	0,36	0,82	0,17
Energía	2,54	0,67	0,13	0,80	0,47
Petróleo, Gas y Minería	3,31	0,28	0,34	0,63	0,38
Financieros, seguros e inversiones	3,99	0,00	0,01	0,01	0,01
<i>Bienes Raíces</i>	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00

¹⁰² Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO₂e)	Alcance 3 (MTon CO₂e)	Total (MTon CO₂e)	Intensidad de emisiones (MTon CO₂e / COP billones)
<i>Comerciales (CRE)</i>					
Industrial	3,86	0,23	0,54	0,77	0,31
Oficial	4,00	0,01	0,04	0,05	0,03
Servicios	3,61	0,26	0,48	0,75	0,06
<i>Hipotecario Residencial</i>					
	4,00	1,16	0,00	1,16	0,04
TOTAL CARTERA	3,78	3,81	2,66	6,48	0,10

Notas basadas en estándar PCAF:

- Ampliación de las emisiones Alcance 3 para todos los sectores, teniendo en cuenta recomendaciones de PCAF.
- Se incluyen clientes financiados de todas las etapas de la cadena de valor de los diferentes sectores.
- Nivel de calidad de datos entre 1 y 5 obtenido a partir del cálculo del puntaje promedio ponderado del peso de saldos de cartera en el sector y clasificación de fuente de datos de emisiones de CO₂.

Estimación de emisiones absolutas de GEI Invertidas por sectores de la economía para el portafolio de Colombia año 2024

Activos incluidos:

- Bonos Corporativos y Acciones
- Soberanos

(Información a cierre dic/2023)

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO₂e)	Alcance 3 (MTon CO₂e)	Total (MTon CO₂e)	Intensidad de emisiones (MTon CO₂e / COP billones)
Construcción	1,00	0,02	0,01	0,03	0,73
Energía	1,04	0,04	0,00	0,05	0,04

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO₂e)	Alcance 3 (MTon CO₂e)	Total (MTon CO₂e)	Intensidad de emisiones (MTon CO₂e / COP billones)
Petróleo, Gas y Minería	1,00	0,01	0,06	0,07	0,50
Financieros, seguros e inversiones	1,18	0,00	0,02	0,02	0,01
Industrial	1,00	0,11	0,00	0,11	0,22
Servicios	1,00	0,00	0,00	0,00	0,02
<i>Soberanos</i>	2,00	0,50	N.D.	0,50	0,07
TOTAL	1,70	0,65	0,08	0,73	0,06

Para comparar las emisiones entre los diferentes sectores, utilizamos la intensidad de emisiones (MTon CO₂e/COP Billones) como la principal variable, ya que esta nos proporciona una medida de la eficiencia en términos de emisiones de carbono por unidad de valor económico.

A partir de la medición 2024, para nuestra cartera de préstamos, identificamos que el sector de Energía presentó la mayor intensidad de emisiones, alcanzando un valor de 0.47 MTON CO₂e/COP Billones, lo que señala que este sector es relativamente intensivo en emisiones en comparación con los otros. Le siguieron los sectores de petróleo, gas y minería, con una intensidad de 0.38, y los sectores agropecuario e industrial, ambos con un valor de 0.31. Es importante destacar que el sector de energía, si bien no es el mayor en el valor de emisiones absolutas, sí presenta la mayor intensidad de emisiones, lo que sugiere un área de oportunidad para reducir las emisiones en este sector.

Adicionalmente, es importante resaltar que el sector agropecuario es un contribuyente significativo a las emisiones totales de la cartera de Colombia. Esto subraya la importancia de implementar prácticas agrícolas y pecuarias sostenibles y promover la adopción de tecnologías bajas en carbono. Es fundamental considerar que la calidad de los datos varía entre los sectores, lo que influye directamente en la precisión de la estimación. Esta es una de las áreas en las que continuaremos trabajando durante 2025.

En 2024, uno de nuestros logros clave fue el cálculo de las emisiones de los activos de Bienes Raíces Comerciales e Hipotecario Residencial. Esto nos permitió ampliar significativamente la cobertura de medición de nuestros portafolios, especialmente en el sector Hipotecario Residencial, que representa el 47% del saldo total medido. Sin embargo,

es importante destacar que la intensidad de emisiones de este sector es mínima en comparación con otros sectores económicos.

Con respecto a nuestras emisiones invertidas, para el año 2024 el sector de construcción presentó la mayor intensidad de emisiones, alcanzando un valor de 0.73 Mton CO₂e/COP Billones, sin embargo este sector representa tan solo el 0.0004% del total del portafolio de inversiones. Así mismo, se encuentran los sectores de petróleo, gas y minería con una intensidad de 0.5, representando el 1% del portafolio. Una vez incluída la medición del activo de Deuda Soberana, se logró ampliar significativamente la cobertura de medición (estos activos representaban el 61% del portafolio de inversiones al 2023), para los cuales el resultado de la intensidad fue de 0.07 resultado considerado favorable al compararse con el resto de activos y sectores económicos.

El nivel de calidad de los datos alcanza un resultado de 1.7, en donde la mayoría de sectores económicos se acerca a uno (mejor score de calidad de data), que para la Deuda Soberana se sitúa en dos. Lo anterior refleja que la medición presenta una alta calidad de datos, favorecida por los ajustes y estándares de medición más estrictos adoptados por la compañía.

En línea con nuestra estrategia de ampliar nuestra medición de emisiones financiadas, realizamos el cálculo para nuestras filiales en Centroamérica, para los años 2023 y 2024. A continuación presentamos los resultados:

Centroamérica:

Estimación de emisiones de GEI absolutas financiadas e Invertidas Centroamérica año 2023* y 2024**

(*Información insumo a cierre dic/2022¹⁰³)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

	Año	Total Alcances			% cobertura**	Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
		Alcances 1, 2 y 3 (Mton CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	Alcance 3 (Mton CO ₂ e)			
Préstamos comerciales	2024	1,99	0,59	1,40	95,60%	0,14	4
	2023	1,78	0,55	1,23	80,36%	0,12	4
Project finance	2024	0,07	0,00	0,07	100,00%	0,01	4
	2023	0,09	0,00	0,09	97,97%	0,28	4
Bonos	2024	0,12	0,05	0,07	99,21%	0,05	2

¹⁰³ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

corporativo s y acciones	2023	0,13	0,05	0,07	99,12%	0,04	2
Soberanos (inversione s)	2024	0,11	0,11	0,00	100,00%	0,03	2
	2023	0,11	0,11	0,00	100,00%	0,03	2
Bienes Raíces Comerciale s	2024	0,03	0,03	0	99,85%	0,002	4
	2023	0,02	0,02	0,00	93,07%	0,01	4
Total emisiones 2023	2023	1,89	0,57	1,32	94,86%	0,11	4
Total emisiones 2024	2024	2,32	0,78	1,55	96,68%	0,11	3,43

* MTON CO₂e = Millones de toneladas de emisiones de carbono equivalente

**N.D = No Determinado

Estimación de emisiones absolutas de GEI financiadas para la cartera de préstamos de nuestra filiales en Centroamérica por sectores de la economía año 2023* y 2024**

(*Información insumo a cierre dic/2022¹⁰⁴)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

Activos incluidos:

- Préstamos comerciales
- *Project finance*
- Bienes Raíces Comerciales (*Commercial Real Estate*)

(Información a cierre dic/2023)

¹⁰⁴ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

Macrosector	Año	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	Total (MTon CO2e)	Intensidad de emisiones (MTon CO2e / COP billones)
Agropecuario	2024	4	0,05	0,08	0,14	0,18
	2023	4	0,03	0,04	0,07	0,12
Comercio	2024	4	0,06	0,26	0,31	0,10
	2023	4	0,07	0,25	0,32	0,08
Construcción	2024	4	0,03	0,08	0,12	0,22
	2023	4	0,02	0,08	0,10	0,11
Energía	2024	4	0,1	0,2	0,28	0,52
	2023	4	0,06	0,16	0,23	0,11
Petróleo, Gas y Minería	2024	4	0,0	0,1	0,10	1,92
	2023	4	0,04	0,06	0,10	0,55
Financieros, seguros e inversiones	2024	4	0,001	0,005	0,01	0,01
	2023	4	0,00	0,01	0,01	0,01
Bienes Raíces Comerciales (CRE)	2024	4	0,0	0,0	0,03	0,02
	2023	4	0,02	0,00	0,02	0,01
Industrial	2024	4	0,3	0,7	0,94	0,59
	2023	4	0,28	0,63	0,91	0,26
Servicios	2024	4	0,1	0,1	0,16	0,05
	2023	4	0,06	0,09	0,15	0,03
Total emisiones 2023	2023	4	0,6	1,5	2,09	0,18
Total emisiones	2024	4	0,57	1,32	1,89	0,11

En 2023, el portafolio de préstamos e inversiones de Centroamérica generó 1.89 millones de toneladas de CO₂e (MTon CO₂e). La mayor parte de estas emisiones, un 70% (1.32 MTon CO₂e), provino del Alcance 3, lo que señala que las emisiones indirectas en la cadena de valor de los clientes son el principal contribuyente a la huella de carbono del banco. Los Alcances 1 y 2, que incluyen las emisiones directas y las indirectas por el uso de energía, representaron el 30% restante (0.57 MTon CO₂e). La intensidad de emisiones fue de 0.11 MTon CO₂e por cada billón de pesos colombianos (COP billones) financiados.

Al analizar por macro sector, el de Petróleo, Gas y Minería presentó la mayor intensidad de emisiones, con 0.55 MTON CO₂e/COP Billones, lo que sugiere que las actividades financiadas en este sector son particularmente intensivas en carbono. No obstante, es crucial destacar que no hay clientes dedicados a la extracción de petróleo y gas en Centroamérica, por lo que la participación en este sector se concentra en otras partes de la cadena de valor, como la comercialización. El sector Industrial también mostró una intensidad de emisiones relativamente alta (0.26 MTON CO₂e/COP billones), mientras que los sectores Financieros, de Seguros e Inversiones y Bienes Raíces Comerciales (CRE) presentaron las intensidades más bajas (0.01 MTON CO₂e/COP billones).

En 2024, el portafolio de préstamos e inversiones de Davivienda generó un total de 2.09 millones de toneladas de CO₂e (MTON CO₂e). Al igual que en el año anterior, el Alcance 3 representó la mayor parte de estas emisiones, con un 72% (1.5 MTON CO₂e), lo que subraya la importancia de las emisiones indirectas en la cadena de valor de sus clientes. La intensidad de emisiones aumentó ligeramente a 0.18 MTON CO₂e por cada billón de pesos colombianos (COP billones) financiados.

El sector de Petróleo, Gas y Minería continuó presentando la mayor intensidad de emisiones, con 1.92 MTON CO₂e/COP billones, y el sector Industrial también mostró una intensidad de emisiones elevada (0.59 MTON CO₂e/COP billones). Esto nos impulsa a trabajar en la descarbonización de este sector de la mano de nuestros clientes, que nos permitan reducir este riesgo. Además, trabajaremos en 2025 en mejorar sustancialmente nuestro nivel de calidad de la información, impulsando a nuestros clientes a medir su huella de carbono.

En línea con nuestra ambición de ampliar y robustecer nuestro inventario de emisiones de Alcance 3, especialmente la categoría 15 relacionada con nuestras emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica, este año hemos dado un paso significativo al incluir, por primera vez, la estimación de las emisiones asociadas a Davivienda Seguros en Centroamérica, específicamente de Costa Rica, El Salvador y Honduras. Este análisis incluye los activos asegurados en las líneas de negocio de vehículos personales y seguros comerciales.

Para la estimación de las emisiones asociadas a los seguros en Centroamérica, aplicamos la metodología establecida en la Parte C del estándar PCAF, diferenciando el cálculo según el tipo de póliza:

- Seguros de vehículos personales: Las emisiones se estiman considerando factores como el tipo de vehículo asegurado, su eficiencia energética y el uso esperado.
- Seguros comerciales: La atribución de emisiones se fundamenta en la proporción de la prima suscrita con respecto al sector al que pertenece el cliente.

Para los dos tipos de póliza, aplicamos una metodología basada en la intensidad de emisiones GEI promedio por categoría vehicular, ajustada según la participación del seguro en la cobertura total del activo y de acuerdo al sector del cliente.

Esta metodología nos permite mejorar la transparencia y precisión en la estimación de nuestras emisiones financiadas, fortaleciendo nuestra capacidad para gestionar los riesgos climáticos de transición.

Al integrar estas mediciones en nuestra gestión de riesgos, podemos anticiparnos a cambios normativos y de mercado de la transición hacia una economía baja en carbono, asegurando que nuestra estrategia de negocio esté alineada con los estándares internacionales de sustentabilidad y las expectativas regulatorias emergentes en el sector asegurador.

Estimación de emisiones de GEI absolutas aseguradas año 2023 y 2024

	Año	Total Alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	% cobertura **	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Seguros comerciales	2024	0,008	0,005	0,003	91,30%	0,00012	5
	2023	0,03	0,01	0,02	98,12%	0,00006	5
Seguros vehículos personas	2024	0,004	0,004	0	100,00%	0,00002	3
	2023	0,003	0,003	0	100,00%	0,00004	3
Total emisiones 2023	2023	0,03	0,01	0,02		0,00006	5
Total emisiones 2024	2024	0,012	0,005	0,003		0,00006	4

* MTon CO₂e = Toneladas de emisiones de carbono equivalente

4.1.2. Financiamiento Verde

Con el desarrollo de nuestra Taxonomía Sostenible, y desde las actividades del financiamiento verde buscamos contribuir a alcanzar los objetivos ambientales de los países en los que operamos, movilizandolos recursos hacia soluciones en materia de mitigación y adaptación al cambio climático; gestión del suelo y del agua; protección, conservación y restauración de la biodiversidad; economía circular, y prevención y control de la contaminación, entre otros frentes.¹⁰⁵

¹⁰⁵ Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “[El Mundo es Nuestra Casa](http://www.sostenibilidad.davivienda.com)” publicada en www.sostenibilidad.davivienda.com, con el detalle de los criterios verdes, sociales o sostenibles.

En aras de la transparencia, y tratándose éste de un informe de transición, a continuación se relacionan los saldos del financiamiento verde a cierre de año bajo los anteriores criterios de elegibilidad sobre los cuales veníamos reportando, así como la variación respecto al año anterior:

Financiamiento verde consolidado (Colombia y Centroamérica)
Métricas desde el negocio - Criterios preexistentes
(en COP miles de millones)

Línea	2021	2022	2023	2024
Construcción sostenible	1.051,1	1.486,7	1.663,7	2.313,4
Energías renovables	882,0	1.024,2	641,7	844,8
Eficiencia energética	292,0	216,6	171,4	157,0
Infraestructura sostenible	537,4	557,0	831,9	422,4
Producción limpia	278,9	200,8	279,9	357,6
Ecovehículo	116,7	213,9	257,7	332,9
Hipotecas verdes	119,1	228,6	456,9	1.029,6
Agrosostenibles	0,0	605,2	1.038,0	1.662,9
Financiamiento verde	3.277,3	4.533,1	5.322,6	7.120,7
Var A/A	-	38,3%	17,8%	33,3%

Al cierre de diciembre de 2024, **el financiamiento verde consolidado alcanzó COP 7,1 billones**, creciendo 33,3% con respecto al año anterior. La línea con mayor participación en el financiamiento verde fue la **construcción sostenible**, con un saldo de COP 2,3 billones al cierre de 2024, creciendo 39,1% con respecto a 2023 y representando el 32,5% de la cartera verde consolidada.

La línea agrosostenible presentó el mayor crecimiento alcanzando un saldo de cartera de COP 1,7 billones y un aumento de 60,2% con respecto a 2023, que representa el 23,4% de la cartera verde consolidada; aumentó su participación en más de 4 puntos porcentuales durante el año. Destacamos también la línea de energía renovable, que tuvo un crecimiento significativo de 31,6% con respecto a 2023, alcanzando un saldo de cartera de COP 844 mil millones.

Colombia representó el 80% de la cartera verde con aproximadamente COP 5,7 Bn y un crecimiento de 21,5% apalancado en un aumento en los saldos de las líneas Hipotecas

Verdes¹⁰⁶, Energías Renovables y Construcción Sostenible. Por su parte, Centroamérica equivale al 10% restante con un USD 478,9 M y un crecimiento del 38,4%, explicado principalmente por el crecimiento significativo de las líneas de Construcción Sostenible, Ecovehículo y VIS.

Con el objetivo de transicionar hacia un reporte bajo la estructura de nuestra Taxonomía Sostenible, realizamos la homologación de los criterios verdes anteriormente presentados, con los siguientes resultados:

Financiamiento verde consolidado (Colombia y Centroamérica)
Métricas desde el negocio - Criterios Taxonomía Sostenible
(en COP miles de millones)

Categoría	Saldo 2024
Infraestructura y construcción sostenible	3.351,5
Producción sostenible y economía circular	138,5
Gestión sostenible del agua	422,4
Transporte y movilidad sostenible	338,6
TIC para la sostenibilidad	0,0
Energía sostenible	987,0
Desarrollo agropecuario sostenible	1.882,8
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	0,0
Bienestar social e inclusión financiera	0,0
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	0,0
TOTAL	7.120,7

En colaboración con equipos comerciales, de crédito, riesgo de crédito, riesgo ambiental y social, entre muchos otros, realizamos un ejercicio riguroso, con alcance para Colombia, de identificación de aquellos clientes y negocios cuya actividad o uso de los recursos desembolsados se alinea con las categorías, subcategorías y actividades que fueron definidas en la Taxonomía Sostenible y que correspondían a criterios que no se tenían contemplados en las líneas verdes preexistentes. Con esto, llegamos al siguiente resultado:

Financiamiento verde Colombia
Métricas desde el negocio - Criterios Taxonomía Sostenible
(en COP miles de millones)

¹⁰⁶ Aumento de COP 400 MM producto de mejoras en la identificación y marcación de créditos hipotecarios y leasing VIS y Mayor a VIS.

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024 COL	Saldo 2024 CAM	Saldo 2024 Consolidado
Desarrollo agropecuario sostenible	Prácticas agrícolas sostenibles	\$ 1.683,2	\$ 196,2	\$ 1.879,4
	Prácticas pecuarias sostenibles	\$ 63,1	\$ 109,7	\$ 172,9
Energía Sostenible	Eficiencia energética	\$ 115,3	\$ 0,0	\$ 115,3
	Generación y cogeneración	\$ 729,9	\$ 692,8	\$ 1.422,7
	Transmisión y almacenamiento	\$ 133,0	\$ 0,0	\$ 133,0
Gestión sostenible del agua	Gestión de aguas residuales	\$ 10,4	\$ 0,0	\$ 10,4
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	\$ 3.206,7	\$ 144,8	\$ 3.351,5
Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	\$ 15,5	\$ 137,4	\$ 153,0
	Manufactura Sostenible	\$ 0,7	\$ 0,0	\$ 0,7
Transporte y movilidad sostenible	Transporte y movilidad de bajas emisiones	\$ 222,5	\$ 116,1	\$ 338,6
Suma total		\$ 6.180,4	\$ 1.397,0	\$ 7.577,4

La ampliación de criterios de elegibilidad permitió identificar proyectos y activos con contribución sustancial en la dimensión ambiental. A nivel consolidado, la cartera verde cerró en COP 7,6 Bn, alcanzando un crecimiento del 41,9% con respecto al año anterior. Colombia alcanzó los COP 6,2 Bn, representando el 81,6% de la cartera verde consolidada y creciendo un 42,7% con respecto al año anterior.

Este aumento en la cartera está dado por la identificación de recursos destinados a la generación, cogeneración, transmisión y almacenamiento de energías renovables enmarcadas en la categoría *Energía Sostenible*, así como prácticas agrícolas y pecuarias sostenibles dentro de la categoría *Desarrollo Agropecuario Sostenible*.

Por otra parte, la Cartera de Centroamérica alcanzó los COP 1,4 Bn (USD 316,8 M), representando el 18,4% de la cartera verde consolidada con un crecimiento cercano al 19,8%, apalancado en el crecimiento significativo de la línea Construcción Sostenible y Energía Renovable.

Adicionalmente, incorporamos en a la cartera los créditos atados a indicadores de sostenibilidad, instrumento bajo el cual se definen compromisos con nuestros clientes en materia ambiental:

Créditos atados a indicadores de Sostenibilidad - Taxonomía Sostenible
(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldos 2024
-----------	--------------	-------------

Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 217.233,7
Suma total		\$ 217.233,7

El crecimiento sostenido de nuestra cartera verde nos acerca cada vez más al objetivo de lograr que el 30% de nuestro portafolio sea sostenible en el 2030. A lo largo del año 2025 trabajaremos en la implementación e identificación de clientes y proyectos alineados con la Taxonomía Sostenible con alcance a Centroamérica.

Por medio de la información que nos brindan nuestros clientes en el formulario de solicitud de líneas verdes, cuantificamos los diferentes beneficios ambientales de los proyectos sostenibles que financiamos a través de estas líneas:

Beneficios ambientales de los proyectos de energía renovable

Periodo	Emisiones evitadas (Ton CO₂)	Energía renovable generada (MWh/año)	Capacidad Instalada (MWP)
2024	1517*	9.852	6,08
Acumulado	889.425	105.812	51,08

*Calculado a partir de la energía renovable generada y del FE para proyectos de energía solar y eólica calculado por la UPME (0.154 Ton CO₂e/MWh)

* Datos aproximados de acuerdo con la información reportada por los clientes.

4.1.3. Bono Verde

Movilizamos proyectos con los recursos del Bono Verde, emitido en 2017 por un valor de 433 mil millones COP y con un plazo de diez años adquirido en su totalidad por la IFC. Con corte al 31 de diciembre, financiamos 84 proyectos de construcción sostenible para nuestros clientes de las Bancas Constructores y Banca Hipotecaria y Corporativa con presencia principalmente en el sector vivienda, y en destinos relacionados con: salud, hotelería, centros comerciales y oficinas que fueron desarrollados principalmente en ciudades como: Bogotá, Ibagué, Cali, Pereira y Barranquilla.

Certificación Edge: 76 Proyectos

- 34 Certificación final
- 36 Certificación preliminar
- 6 Assessment

Certificación LEED: 8 Proyectos

- 4 Certificación final
- 4 Certificación preliminar

38 proyectos han alcanzado la certificación final, por lo que con los recursos del Bono Verde se han generado los siguientes beneficios ambientales:

Emisiones evitadas anualmente (Ton CO ₂ e)	Cantidad de unidades	Ahorro de energía (promedio)	Ahorro de agua (promedio)	Ahorro energético en materiales
7.332,83*	22654	27,25%	35,25%	52,67%

*Se ajusta el valor para no duplicar valores de proyectos con más de una etapa

4.2. INDICADORES DE GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS OPERACIONES: ECOEFICIENCIA

Evaluamos los resultados de la gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones, a partir del seguimiento de las metas e indicadores asociados a nuestra estrategia **Misión Verde 2030. Con la ecoeficiencia operacional, contribuimos a la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales**, en especial los asociados con nuestras emisiones de carbono directas e indirectas.

4.2.1. Metas de desempeño ambiental

Trabajamos permanentemente por optimizar nuestro desempeño ambiental. Tras analizar los cambios operativos posteriores a la pandemia, y bajo la metodología de SBTi, actualizamos la línea base de nuestras metas de ecoeficiencia, adoptando 2022 como nueva referencia.

Reconocemos la importancia del establecimiento de objetivos ambiciosos y fundamentados en la ciencia para reducir las emisiones de GEI. Por ello, hemos fijado una reducción absoluta del 42% en emisiones de Alcance 1 y 2 para 2030, en comparación con 2022, en todas nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica. El objetivo se ha diseñado conforme a la metodología de SBTi para instituciones financieras, utilizando el Estándar de Contabilidad y Reporte Corporativo del Greenhouse Gas Protocol para definir la línea base.

Para formalizar nuestro compromiso, preparamos la documentación para remitir la meta a la iniciativa de SBTi, a fin de obtener su revisión y aprobación. Confiamos en que se reconocerá la solidez y ambición del planteamiento, reflejo de nuestro genuino compromiso con la acción climática de nuestras operaciones.

Indicador (en términos absolutos)	Meta 2022-2030	*Meta 2024	Resultado 2024
Energía renovable	100%	100%	100%
Huella de carbono Alcance 1 y 2	-42%	-5%	-39,9%**

*Los datos que tienen el signo negativo corresponden a reducción, los que están positivos corresponden a aumento.

** Aplica para Colombia y Centroamérica.

Comprometidos con los principios de mejora continua, seguiremos trabajando para la reducción de nuestras emisiones y uso eficiente de los recursos energéticos a través de la innovación y la analítica de datos.

4.2.2. Inventario de emisiones de GEI

¡Medir y reducir: Nuestro enfoque en carbono!

Fortalecimos la estimación de nuestro inventario de emisiones. Desde el 2022 iniciamos la ampliación de la medición de emisiones del Alcance 3 en Colombia y Centroamérica con base en los estándares del Greenhouse Gas Protocol. En el último año, incluimos el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y de la Cadena de Valor Corporativa para los Alcances 1, 2 y 3 (Categoría 1-14).

Cuantificamos las emisiones para las siguiente categorías de alcance 3 aplicables:



1 - Bienes o servicios comprados
2 - Bienes de capital
3 - Combustible y energía
4 - Transporte y distribución aguas arriba
5 - Residuos

6 - Viajes de negocio
7 - Desplazamiento de empleados
8 - Activos arrendados aguas arriba El consumo de combustible y energía de los activos arrendados se tuvo en cuenta en los límites organizacionales del Banco en los Alcances 1 y 2
9 - Transporte aguas abajo
10 - Procesamiento de productos vendidos Dado que no desarrollamos productos que requieran procesamiento, transformación o inclusión en otro producto antes de su uso, esta categoría no se aplica al modelo de negocio
11 - Uso de productos vendidos
12 - Tratamiento final de la vida útil de productos vendidos
13 - Activos arrendados aguas abajo
14 - Franquicias Dado que no tenemos un modelo de operación a través de franquicias, esta categoría no aplica

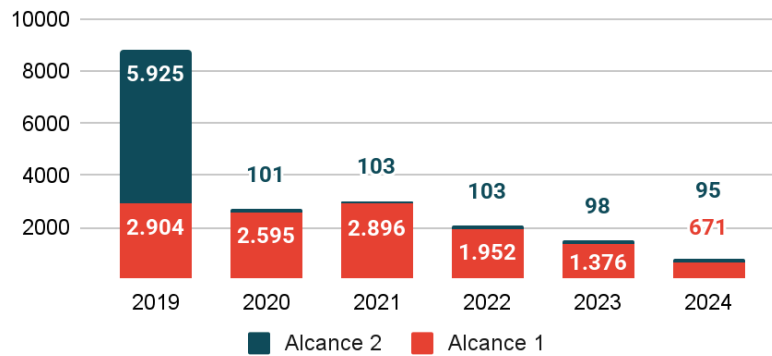
**Emisiones de Gases Efecto Invernadero Consolidadas Colombia Y Centroamérica
(Ton CO₂e)**

Alcance	Fuentes de emisión	Centroaméri	Colombia	Consolidado
		ca		
		Total	Total	Total
1	Fuentes Fijas Combustibles	341,9	46	388
	Fuentes Móviles Combustibles	262,5	0	263
	Fuentes Fijas Refrigerantes	974,9	355	1.330
	Fuentes Fijas Extintores	2,3	270,0	272
	SUBTOTAL	1.581,7	671,0	2.253
2	Energía Adquirida Location Based	4.209,1	4.689,0	8.898
	Energía Adquirida Market Based	0,0	95	95
	SUBTOTAL	4.209,1	4.784,0	8.993
3	1 - Bienes o servicios comprados	17.766,0	34.696,00	52.462
	2 - Bienes de capital	529,7	5.061,00	5.591
	3 - Combustible y energía	17,0	5,00	22
	4 - Transporte y distribución aguas arriba	283,8	1.112,00	1.396
	5 - Residuos	181,6	0,19	182

6 - Viajes de negocios	195,1	468,00	663
7 - Desplazamiento de empleados	3.358,4	6.135,00	9.493
9 - Transporte aguas abajo	7.207,2	21.707,00	28.914
11 - Uso de productos vendidos	310,3	7.653,00	7.963
12 - Tratamiento al final de la vida de productos vendidos	0,9	8,00000	9
13 - Activos arrendados aguas abajo	0,0	91,00	91
SUBTOTAL	29.850,2	76.936,19	106.786,35
TOTAL HCC	35.640,9	82.391,19	118.032,13

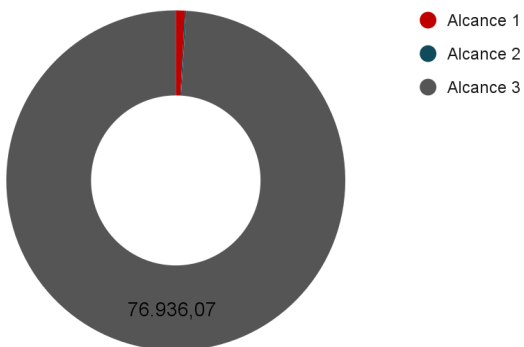
Desarrollamos estrategias de reducción y compensación de nuestras emisiones, logrando reducir 62% en el alcance 1 y 2 de nuestra operación en Colombia, comparado con el año base de 2022, lo cual es equivalente a dejar de emitir 1.288,40 Toneladas de CO₂e.

Huella de carbono Market based (TonCO₂e)

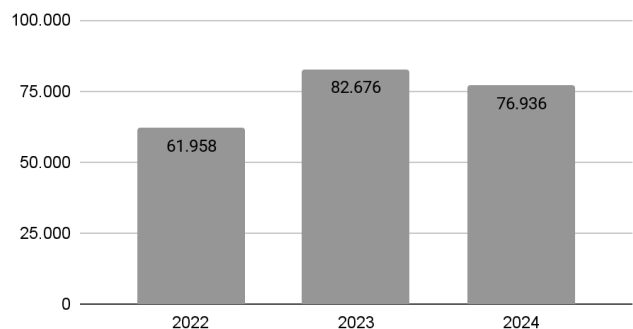


Por tercer año, gracias al seguimiento y medición de la huella de carbono ,renovamos nuestra certificación de **inventario de gases de efecto invernadero** del Icontec, bajo el estándares del Greenhouse Gas Protocol. y la certificación de **carbono neutralidad**. Para 2025 continuamos con la aplicación de estrategias de descarbonización alineadas con SBTi.

Distribución huella de carbono Market Based



Huella de carbono Alcance 3 (TonCO₂e)



Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO ₂ e) / Año		2022	2023	2024	Δ 2024 / 2022
Alcance 1	Emisiones directas	1.952	1.376	671	-66%
Alcance 2	Location based	3.060	4.722	4.689	53%
	Market based	103	98	95	-8%
Alcance 1 + 2	Location based	5.012	6.098	5.360	7%
	Market based	2.055	1.473	766	-63%
Alcance 3	Otras emisiones indirectas	61.958	82.676	76.936	24%
Total huella de carbono	Location based	66.970	88.774	82.296	23%
	Market based	64.014	84.150	77.702	21%
Total huella de carbono FTE	Location based	6,6	8,7	8,4	27%
	Market based	6,3	8,2	7,9	26%
Total huella de carbono m2	Location based	0,24	0,32	0,30	28%
	Market based	0,23	0,30	0,29	26%

*Se ajustan cifras del location based y market based desde el 2019, debido a revisiones internas con nuestro aliado de gestión especializada de servicios públicos.

**A partir del 2022 se amplía la cuantificación de las emisiones indirectas.

Alcance	Fuentes de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO ₂ e)					
		CO2	CH4	N2O	Compuestos Fluorados	Emisiones biogénicas	Total
1	Fuentes Fijas Combustibles	45,4	0,2	0,1	0	0,03	46
	Fuentes Fijas Refrigerantes	0	0	0	355	0	355
	Fuentes Fijas Extintores	2,5	0	0	268	0	270
	SUBTOTAL	48	0,2	0,1	623	0	671
2	Energía Adquirida Location Based	4.689	0	0	0	0	4.689
	Energía Adquirida Market Based	95	0	0	0	0	95
	SUBTOTAL	4.784,3	0	0	0	0	4.784
3	1 - Bienes o servicios comprados	34.696,4	0	0	0	0	34.696
	2 - Bienes de capital	5.061,2	0	0	0	0	5.061
	3 - Combustible y energía	4,6	0	0	0	0	5

4 - Transporte y distribución aguas arriba	1.111,2	0,09	0,97	0	0,09	1.112
5 - Residuos	0,2	0	0	0	0	0,19
6 - Viajes de negocios	467,3	0,2	0,7	0	0,04	468
7 - Desplazamiento de empleados	6.135,1	0	0	0	0	6.135
9 - Transporte aguas abajo	21.706,8	0	0	0	0	21.707
11 - Uso de productos vendidos	7.652,6	0	0	0	0	7.653
12 - Tratamiento al final de la vida de productos vendidos	7,9	0	0	0	0	8
13 - Activos arrendados aguas abajo	91	0	0	0	0	91
SUBTOTAL	76.934,0	0,3	1,7	0	0,13	76.936
TOTAL HCC	81.766,1	0,5	1,8	622,8	0,16	82.391

¡Nuestro compromiso con la reducción de emisiones no tiene fronteras!

En los últimos años, hemos replicado nuestras buenas prácticas ambientales en cada uno de los países donde operamos, buscando su transversalidad. Esto nos impulsa a ser un Banco multilateral que deja una huella ambiental positiva, y en el que juntos aportamos a lograr el cambio urgente que el planeta necesita.

Costa Rica: Avanzamos con resultados destacados. En el consumo de energía, el indicador MWh/FTE disminuyó un 3% respecto al año 2022, gracias a una inversión de más de USD \$ 240 mil destinados para sustitución de aires acondicionados en diez sucursales y un edificio administrativo, reduciendo así el consumo eléctrico y protegiendo la capa de ozono.

En los Alcances 1 y 2 de nuestra operación, se evidenció un aumento derivado de algunas fugas de refrigerantes y a la obtención de consumos de energía eléctrica que no se tenían disponible en años anteriores. De esta manera, fortalecemos la precisión de los reportes, que refleja nuestro compromiso con una operación más transparente, eficiente y sostenible.

El Salvador: Completamos la sustitución de cuatro elevadores en el Edificio Centro Financiero, los cuales consumen un 30% menos energía que los anteriores.

Adicionalmente, instalamos cuatro nuevas plantas fotovoltaicas, incluyendo una en la sede principal, lo que elevó la generación anual estimada de 950 MWh con un total de nueve plantas, gracias a una inversión de más de USD \$747 K.

Honduras: Evidenciamos un incremento en las emisiones de GEI del Alcance 1, resultado de un mayor uso de generadores de energía en nuestras agencias y edificios corporativos durante los desafíos energéticos experimentados en el segundo y tercer trimestre de 2024. No obstante, esta situación se vio parcialmente compensada por la disminución en el consumo de refrigerantes por la renovación de equipos de aire acondicionado. En cuanto al

Alcance 2, logramos una reducción al solicitar facturación detallada en KWh a nuestro proveedor y al modernizar las luminarias de nuestras instalaciones.

Panamá: Identificamos que las emisiones del Alcance 1 experimentaron una ligera disminución del 0,53 % en comparación con el 2023. Por otro lado, las emisiones del Alcance 2 aumentaron un 6,6 % debido principalmente al incremento en la tarifa eléctrica, que también impactó la adopción de mayor tecnología en algunas de nuestras agencias. Por su parte, el Alcance 3 registró un aumento del 0,93 % respecto a 2023, atribuido al incremento en el número de categorías medidas.

Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO ₂ e) / Año		2023					2024					Δ 2024 / 2023
		COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	TOTAL	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	TOTAL	
Alcance 1	Emisiones directas	265	1.321	368	125	2.079	390	590	477	124	1.581	-24%
Alcance 2	Location based	247	2.007	1.811	210	4.275	238	1.896	1.851	224	4.209	-2%
	Market based	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Alcance 1 + 2	Location based	512	3.328	2.179	335	6.354	628	2.486	2.329	348	5.790	-9%
	Market based	265	1.321	368	125	2.079	390	590	477	124	1.581	-24%
Alcance 3	Otras emisiones indirectas	10.586	8.512	5.404	1.088	25.590	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850	17%
Total huella de carbono	Location based	11.099	11.839	7.584	1.423	31.944	11.849	12.647	9.698	1.446	35.640	12%
	Market based	10.851	9.833	5.773	1.213	27.669	11.612	10.751	7.846	1.222	31.431	14%
Total huella de carbono FTE	Location based	10,6	6,7	6,1	7,0	30,4	11,4	7,2	7,7	6,3	32,5	7%
	Market based	10,4	5,6	4,6	5,9	26,5	11,1	6,1	6,2	5,3	28,8	8%
Total huella de carbono m2	Location based	0,65	0,42	0,19	0,31	1,56	0,73	0,45	0,24	0,31	1,71	10%
	Market based	0,64	0,35	0,141	0,26	1,39	0,71	0,38	0,19	0,26	1,54	11%

Alcance	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO ₂ e)	2024				Total
		COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	
Alcance 1	CO2	52	138	286	121	598
	CH4	0	0,3	0,9	0,2	1,6

	N2O	1,0	1,9	1,9	2,6	7,4
	Compuestos Fluorados	337	450	188	0	975
	Subtotal	390	590	477	124	1.582
Alcance 2	CO2	238	1.896	1.851	224	4.209
	CH4	0	0	0	0	0
	N2O	0	0	0	0	0
	Compuestos Fluorados	0	0	0	0	0
	Subtotal	238	1.896	1.851	224	4.209
Alcance 3	CO2	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850
	CH4	0,00	0,00	0	0	0,00
	N2O	0,00	0,00	0	0	0,00
	Compuestos Fluorados	0,00	0,00	0	0	0,00
	Subtotal	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850
Total HCC		11.850	12.647	9.698	1.446	35.641

4.2.3. Compensaciones ambientales

Compensamos el 100% de nuestras emisiones directas de gases de efecto invernadero de Alcances 1 y 2 con la adquisición de créditos de carbono y certificados de energía renovable. Para ello, participamos en diversos proyectos que promueven la reforestación y la generación de energía eléctrica renovable. Entre estos proyectos se destacan:

- **Proyecto REDD+ PAZcífico:** Ubicado al norte del departamento de Nariño y en el occidente del Cauca, municipios de Magüí y Santa Bárbara en Colombia. Abarca 288 mil hectáreas, de las cuales 274 mil hectáreas (el 95%) son de bosque estable a lo largo del tiempo.
- **Parque Eólico Ventus:** Ubicado en Matapán, El Salvador, genera energía eólica mediante la instalación de 15 aerogeneradores. Este proyecto suministra energía renovable a la red eléctrica equivalente a la demanda de 80 mil hogares, disminuyendo la dependencia de recursos no renovables y de las emisiones del sector energético. Además desempeña un papel crucial en la transición a una economía baja en carbono en El Salvador.

Con el objetivo de aportar a la conservación de la biodiversidad, realizamos la actividad **“Siembra con Sentido”** en alianza con la Fundación Bolívar Davivienda (FBD), donde impactamos positivamente cuatro ecosistemas en los departamentos de Cundinamarca, Boyacá, Antioquia y el Eje Cafetero. Sembramos más de **1.200** árboles con la participación de 1.916 colaboradores y familiares en Colombia y filiales internacionales.

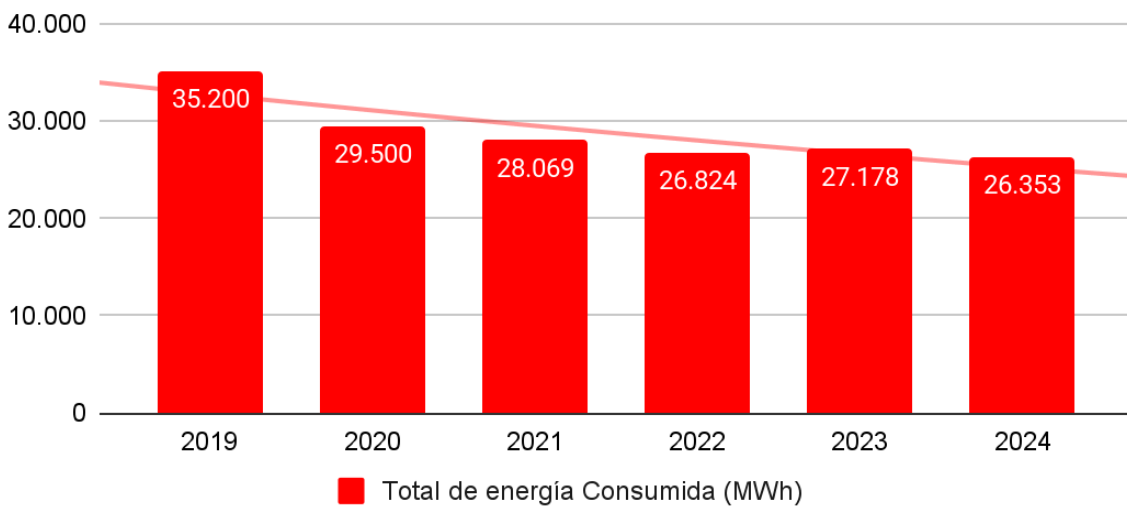
Como parte de nuestros esfuerzos integrales, desarrollamos diversas iniciativas para reducir nuestras emisiones de CO₂. Una de ellas, *Davivienda en Bici*, un programa de movilidad sostenible que pone a disposición de nuestra gente 250 bicicletas eléctricas de última

generación. Este programa no solo promueve un estilo de vida saludable y activo sino que también ha logrado una reducción de 359 Ton CO₂, lo que equivale a la conservación de 15.800 árboles. De esta manera, contribuimos activamente en la mejora de la calidad del aire y en reducir la congestión vehicular, impulsando la movilidad limpia en 11 ciudades de Colombia.

4.2.4. Eficiencia energética

¡Comprometidos con la eficiencia energética y el consumo responsable!

Logramos una reducción del 3% con relación al 2023 y del 1,7% con relación al año base 2022.



La reducción lograda es resultado del esfuerzo conjunto bajo el estándar ISO 50001:2018, con el que desarrollamos acciones como: más de 4.300 bots para análisis y auditoría de 23.800 facturas, monitoreo de consumos para detectar anomalías, optimización de equipos electromecánicos y ajuste del consumo energético a los horarios operativos.

Invertimos COP \$4.997 millones en 132 aires acondicionados eficientes y más de COP \$97millones en la instalación de cajas protectoras para evitar la manipulación de los termostatos en 385 oficinas. Con esto, protegemos la capa de ozono y reducimos el consumo eléctrico con nuestro modelo híbrido de trabajo.

INDICADOR COLOMBIA	2022	2023	2024	Δ 2024 / 2023
*Energía Comprada de la red (MWh)	26.526	26.882	26.072	-3,0%
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	194,6	216,4	215,6	-0,4%
**Energía de fuentes no renovables (MWh)	104	80	65	-18,1%
Energía de fuentes renovables (MWh)	0	0	0	0,0%
Total de energía Consumida (MWh)	26.824	27.178	26.353	-3,0%

Energía con certificados de energía renovable (MWh)	26.399	26.761	25.955	No aplica
Total Energía Limpia/renovable consumida (MWh)	26.593	26.978	26.170	No aplica
MWh/FTE	2,64	2,66	2,69	1,1%
MWh/m2	0,095	0,098	0,097	-0,8%

*Se ajustan cifras de consumo de energía del 2022 debido a procesos de auditoría externa y por proyección de datos en el informe anterior. Para las cifras del 2024 se cuenta con un 10,7% de proyección de datos, ya que al momento de generar el informe no se cuenta con la totalidad de consumos (Noviembre y Diciembre) debido a la diferencia en los periodos de facturas de los prestadores de energía.

**Se incluyen los valores de energía generados por las plantas eléctricas.

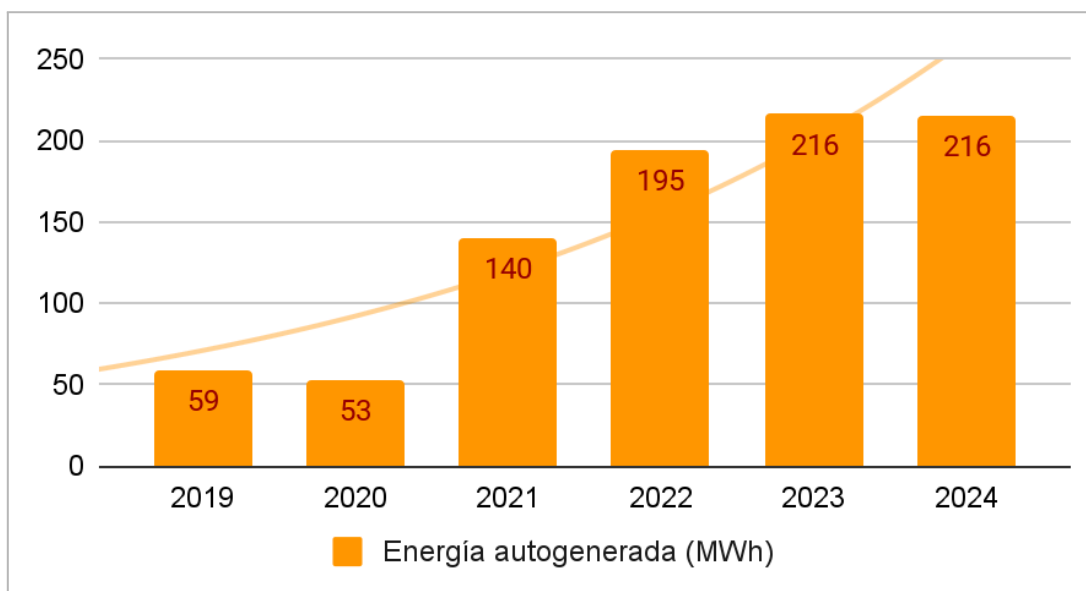
*** Los valores de energía limpia generada para autoconsumo cuentan con una proyección del 13% debido a que por cambios en la red de comunicación no se contaba con algunos valores de octubre a diciembre.

Para el año 2025 continuaremos con el proyecto de Integración del sistema BMS (Building Manager System), con la capacidad de atender alertas tempranas en consumo y sobre las fallas eléctricas, garantizando la continuidad de la operación y el confort de nuestra gente y clientes.

INDICADOR CENTROAMÉRICA	2023					2024					Δ 2024 / 2023
	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	TOTAL	COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	TOTAL	
Energía Comprada de la red (MWh)	2.814	6.536	4.920	696	14.966	2.707	6.175	5.059	742	14.682,059	-2%
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	0	309	0	0	309	0	488	0	0	488,051	58%
Energía de fuentes no renovables (MWh)	9	21	186	2	218	9	19	322	1	349,421	60%
Energía de fuentes renovables (MWh)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0%
Total de energía Consumida (MWh)	2.823	6.866	5.106	698	15.493	2.715	6.682	5.380	742	15.519,531	0,17%
MWh/FTE	2,7	3,9	4,1	3,42	14	2,6	3,8	4,3	3,2	13,900	-1%
MWh/m2	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,1%

4.2.5. Energías renovables

¡La energía sostenible es uno de los pilares para construir un mundo mejor!



Logramos un aumento del 10,8% en la generación de energía solar en comparación con 2022, gracias a 16 sistemas de paneles solares instalados en nuestras sedes administrativas y oficinas a nivel nacional. Este crecimiento refleja nuestro compromiso con la transición hacia fuentes de energía más limpias y sostenibles.

El 99% de la energía eléctrica utilizada en nuestras operaciones estuvo respaldada por Certificados de Energía Renovable (C-FER), lo que nos permitió certificarnos, por tercera vez, el sello de energía renovable del Icontec para el análisis del año 2023.

5. GLOSARIO

Cambio climático: Hace referencia a los cambios a largo plazo de temperaturas y patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales pero, a partir del siglo XIX, las actividades humanas son el mayor motor del cambio climático debido, principalmente, a la quema de combustibles fósiles como el petróleo, el gas y el carbón, que producen gases que atrapan el calor. *(Más información: clic aquí)* [Naciones Unidas](#)

Carbon Disclosure Project (CDP): Organización sin ánimo de lucro que administra el sistema de divulgación global para inversores, empresas, ciudades, estados y regiones con el objetivo de gestionar sus impactos ambientales. *(Más información: clic aquí)* [CDP](#)

Descarbonización: Reducción de la proporción de carbono en el consumo de energía a escala global. *(Más información: clic aquí)* [Robeco](#)

GAFNZ (Alianza financiera de Glasgow para Net Zero): Coalición global de instituciones financieras líderes comprometidas con acelerar la descarbonización de la economía para lograr el objetivo del Acuerdo de París de limitar el aumento de la temperatura global a 1,5°C con respecto a los niveles preindustriales, para lo que se requiere una transición económica completa. *(Más información: clic aquí)* [GFANZ](#)

Ideam: Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales de Colombia. *(Más información: clic aquí)* [IDEAM](#)

Net Zero Banking Alliance (NZBA): Grupo de bancos globales líderes comprometidos a financiar acciones climáticas ambiciosas para hacer realidad la transición de la economía hacia emisiones netas cero de gases de efecto invernadero en 2050. *(Más información: clic aquí)* [NZBA](#)

PCAF (Asociación para la Contabilización de las Emisiones de Carbono en las Finanzas): Asociación global de instituciones financieras que trabajan unidas para desarrollar e implementar un enfoque armonizado que les permita evaluar y divulgar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) asociadas a sus préstamos, inversiones y seguros. *(Más información: clic aquí)* [PCAF](#)

Principios de Banca Responsable (PRB): Marco único para garantizar que la estrategia y la práctica de los bancos signatarios estén alineadas con la visión que la sociedad ha establecido para su futuro en los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo Climático de París. *(Más información: clic aquí)* [PRB](#)

Principios de Inversión Responsable (PRI): Proporcionan un marco voluntario para que todos los inversores pueden incorporar asuntos ASG en sus prácticas de toma de decisiones y propiedad, y así poder alinear mejor sus objetivos con los de la sociedad en general. *(Más información: clic aquí)* [PRI](#)

Resiliencia climática: Habilidad de sistemas socio-ecológicos de absorber y recuperarse de perturbaciones y estreses climáticos, adaptándose y transformando sus estructuras y medios de vida de cara a los cambios a largo plazo y la incertidumbre. *(Más información: clic aquí)* [Valoración y seguimiento de la resiliencia climática](#)

Riesgo físico: Riesgos que resultan de los impactos directos e indirectos de un clima cambiante y de la transformación de los patrones meteorológicos y climatológicos. Los riesgos físicos son considerados agudos, cuando son provocados por un desastre en específico o por el aumento en los fenómenos meteorológicos extremos o de inicio rápido como avenidas torrenciales, deslizamientos, ciclones, inundaciones y olas de calor; o crónico, cuando obedecen a cambios a largo plazo en los patrones climáticos, como cambios en los regímenes de precipitación y variabilidad extrema en los patrones climáticos, aumento de la temperatura media de la región y aumento de los niveles del mar [[Fuente: TCFD](#)].

Riesgos de transición: Riesgos que resultan de la transición a una economía baja en emisiones de carbono, que puede generar cambios políticos, tecnológicos y en el mercado

para abordar las medidas de mitigación y adaptación relacionadas con el cambio climático. Dependiendo de la naturaleza, la velocidad y el enfoque de estos cambios, los riesgos de transición pueden suponer riesgos de diferentes niveles para las organizaciones. Dentro de los riesgos de transición, TCFD define los siguientes:

Riesgos políticos y jurídicos: medidas políticas que intentan limitar las acciones que contribuyen a los efectos adversos del cambio climático o que buscan promover la adaptación al cambio climático. Algunos ejemplos incluyen la implementación de mecanismos de tarificación del carbono para reducir las emisiones de GEI, el cambio del uso de energía por fuentes de baja emisión, la adopción de soluciones de eficiencia energética, las medidas de eficiencia del agua o la promoción de prácticas más sostenibles del uso del suelo.

Riesgo tecnológico: Las mejoras o innovaciones tecnológicas que apoyan la transición a una economía de bajas emisiones de carbono pueden tener un impacto sobre las organizaciones. Por ejemplo, el desarrollo y el uso de las tecnologías emergentes como las energías renovables, el almacenamiento de baterías, la eficiencia energética y la captura y almacenamiento de carbono afectarán la competitividad de ciertas organizaciones, sus costos de producción y distribución y la demanda de sus productos y servicios.

Riesgo de mercado: Los mercados se pueden ver afectados por el cambio climático por cuenta de cambios en la oferta y la demanda de ciertas materias primas, productos y servicios, por modificaciones en el comportamiento de clientes e inversionistas o incertidumbre en las señales del mercado.

Riesgo reputacional: El cambio climático ha sido reconocido como una fuente potencial de riesgo reputacional vinculado a las percepciones cambiantes de los clientes o de la comunidad acerca de la contribución de una organización a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono [Fuente: TCFD].

SBTi (Iniciativa de objetivos basados en ciencia): Asociación entre CDP, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, el Instituto de Recursos Mundiales (WRI) y el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF), que impulsa una acción climática ambiciosa en el sector privado al permitir a las organizaciones establecer objetivos de reducción de emisiones con base científica. *(Más información: clic aquí)* [SBTi](#)

Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD): Organización que desarrolla recomendaciones para divulgaciones más efectivas relacionadas con el clima, que podrían promover decisiones de suscripción de seguros, crédito e inversión más informadas y, a su vez, permitir que las partes interesadas comprendan mejor las concentraciones de activos relacionados con el carbono en el sector financiero. *(Más información: clic aquí)* [TCFD](#)

UNEP-FI: Iniciativa de financiamiento del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente que reúne una gran red de bancos, aseguradoras e inversores que catalizan colectivamente acciones en todo el sistema financiero para lograr economías globales sostenibles. *(Más información: clic aquí)* [UNEP-FI](#)

Anexo 2. DECLARACIÓN DE PROGRESO PARA LOS SIGNATARIOS DE LOS PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE (PRB)

En el segundo semestre de 2023, nos adherimos a los Principios de Banca Responsable (PRB) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI). Con esta adhesión, desde la Casita Roja reafirmamos nuestro compromiso en Colombia y Centroamérica para impulsar la consolidación de un sistema financiero sostenible, alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París sobre cambio climático.

Nuestros avances en el cumplimiento de los seis principios de banca responsable son los siguientes:

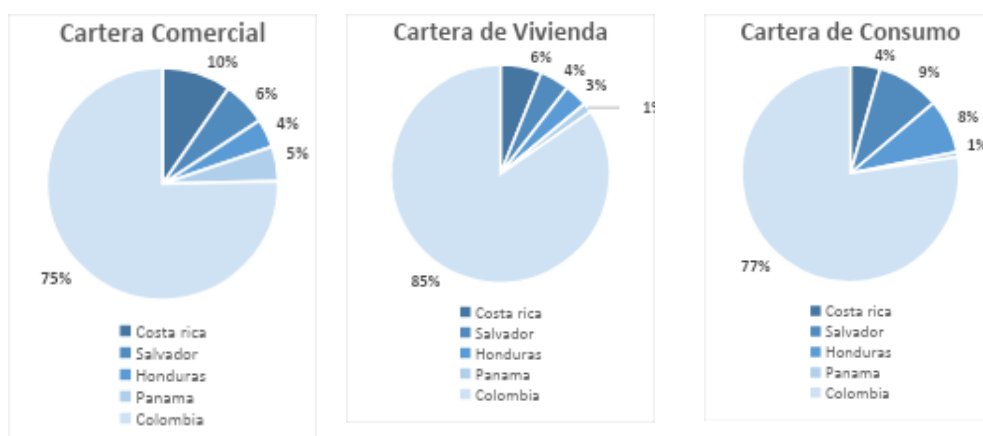
Principio 1. Alineación
Alinearemos nuestra estrategia sostenible para que sea consistente y contribuya a las necesidades y los objetivos de la sociedad, tal y como se expresan en los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el Acuerdo de París sobre el clima y la regulación local pertinente.
Modelo de negocio Tenemos presencia regional en seis países (Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y EEUU). Con más de 52 años de experiencia en el mercado colombiano, ofrecemos una amplia gama de servicios financieros y no financieros a individuos, pymes y clientes corporativos. Actualmente, atendemos a más de 24,9 millones de clientes a través de una red de 658 sucursales y más de 2.811 cajeros automáticos.
Links y referencias: Sitio Relación con Inversionistas
Alineación de la estrategia: Nuestra estrategia de negocio sostenible integra los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el análisis y la gestión de oportunidades, así como en la anticipación y la mitigación de riesgos. Reafirmamos nuestro compromiso con el desarrollo sostenible tanto de nuestros negocios como de los países donde operamos. Esta estrategia se materializa en la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde nuestras bancas , la cual está alineada con marcos de referencia nacionales e internacionales.
Links y referencias: Diálogo con nuestros grupos de interés (pág.) Nuestra estrategia de negocio es sostenible (pág.) Membresías (pág.) 2.6 Nuestro compromiso con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (pág.)

Principio 2. Impacto y establecimiento de objetivos

Aumentaremos continuamente nuestros impactos positivos al tiempo que reducimos los negativos y gestionaremos los riesgos para las personas y el medio ambiente derivados de nuestras actividades, productos y servicios. Para ello, fijaremos y publicaremos objetivos donde podamos tener los impactos más significativos

Análisis de impacto:

Realizamos un análisis de impacto para evaluar la cartera comercial y de consumo en Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras, Panamá y EEUU¹⁰⁷, para el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023. Los montos de la cartera analizada se distribuyó por ubicación geográfica, de la siguiente forma:



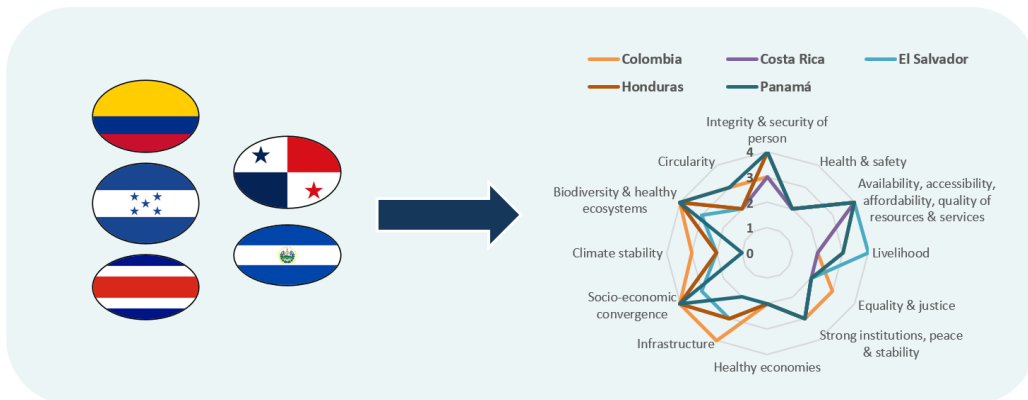
La implementación de la herramienta de análisis de impacto se basó en la información de desembolsos por país para cada una de las carteras. En el caso de la cartera comercial, fue segmentada por diferentes sectores de la economía y actividades económicas. Por su parte en la cartera de consumo, se consolidó la información de productos de ahorro y productos de crédito por país.

En todos los casos, la mayor composición de la cartera se encuentra ubicada en Colombia al ser la casa matriz, sin embargo, se presentan importantes avances en la colocación de créditos comerciales en Costa Rica y El Salvador; y créditos de consumo en El Salvador y Honduras

Con esta información implementamos las siguientes herramientas de análisis de impacto de UNEP-fi:

1. Módulo de contexto

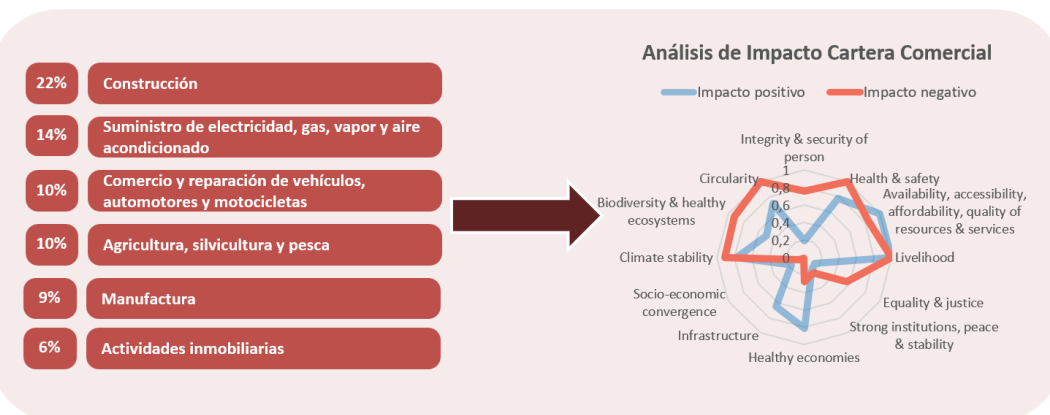
¹⁰⁷ La sucursal de Davivienda en Miami, Davivienda International Bank, posee una licencia de banca internacional y se enfoca principalmente en servicios especialmente para clientes internacionales, en particular latinoamericanos. Debido al alcance y la naturaleza de los servicios ofrecidos por esta sucursal, no fue incluida en el análisis de impacto.



Se identificaron cuatro áreas de impacto con más relevancia para todos los países. Esto principalmente relacionado con los riesgos climáticos y características geográficas de la región, similitudes económicas y políticas de las poblaciones, lo cual resulta en riesgos y oportunidades comunes.

- Cambio climático
- Disponibilidad y accesibilidad de recursos
- Biodiversidad y salud de los ecosistemas
- Convergencia socioeconómica

2. Banca de negocio: Módulo de identificación



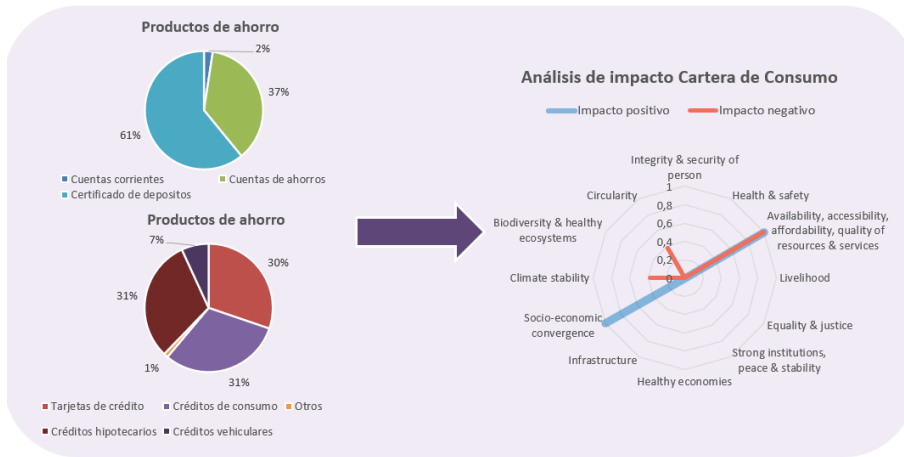
Las áreas con un mayor potencial para generar un impacto positivo fueron: “Accesibilidad y disponibilidad de recursos y la infraestructura. Principalmente por la diversidad de actividades económicas en nuestro portafolio y que aportan a la generación de bienes y servicios, como por la participación del sector constructor y los efectos que tiene en el desarrollo de ciudades sostenibles y en la provisión de vivienda.

Por otro lado, las áreas con mayor riesgo de generar un impacto negativo son la biodiversidad y el cambio climático, demostrando el impacto que puede tener el sector financiero en el medio ambiente. Este análisis de impacto no considera las medidas

actuales del banco para mitigar estos efectos, sino que se basa en una evaluación de los sectores económicos financiados y su posible contribución a impactos ambientales, sociales y económicos.

Entre los sectores con mayor potencial de generar efectos negativos están la construcción, la producción de energía, gas y vapor, el sector automotriz, y el sector agropecuario.

Banca de consumo: Módulo de identificación



Se identifican dos áreas de impacto particularmente relevantes: la accesibilidad y disponibilidad de recursos y servicios, con énfasis en el acceso a servicios financieros, y la convergencia socioeconómica, que se refiere a cómo los servicios financieros permiten a las personas realizar planes, inversiones y proyectos a largo plazo.

Objetivos y planes de implementación:

A partir de los resultados del análisis sobre los impactos potenciales de la cartera, y en alineación con las prioridades globales de UNEP FI para el sector bancario en 2024 y con nuestras metas estratégicas, identificamos dos áreas clave de impacto.

Para cada una de estas áreas, establecimos los siguientes objetivos:

Área de impacto	Cambio climático	Bienestar y salud financiera
------------------------	-------------------------	-------------------------------------

Descripción	Definimos el Capital Natural como uno de nuestros temas materiales por medio del cual impulsamos iniciativas desde los negocios que contribuyen a la protección, conservación, restauración y regeneración de los ecosistemas y los recursos naturales, así como a la mitigación y adaptación frente al cambio climático.	Establecimos la inclusión como uno de nuestros temas materiales priorizados. A través de nuestra estrategia, buscamos facilitar el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, impulsando el desarrollo socioeconómico, la construcción y la protección de su patrimonio y el bienestar financiero de las personas, las familias, las empresas y las comunidades donde tenemos presencia.
Cartera cubierta	Cartera comercial, que atiende a nuestros clientes corporativos y empresariales	Cartera consumo, que atiende principalmente personas y familias
Compromisos	Impulsar la descarbonización de la cartera financiada e invertida, así como de nuestra operación, en línea con el Acuerdo de París y el objetivo de Net Zero para 2050, siguiendo las directrices de la Net Zero Banking Alliance (NZBA) y la iniciativa Science Based Targets (SBTi).	Medir el bienestar financiero de todos nuestros clientes y por segmentos que pertenecen a los enfoques diferenciales declarados en nuestra Política El Mundo Es Nuestra Casa: mujeres, jóvenes, adultos mayores, pequeños negocios y población rural junto a pequeños negocios agro, permitiéndonos entender su situación financiera y establecer una línea base como punto de referencia para trazar objetivos al futuro.
Objetivos SMART	<ol style="list-style-type: none"> 1. Reducir en términos absolutos las emisiones de GEI de alcance 1 y alcance 2 en un 42% para 2030 en comparación con el año base 2022 en todas nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica. 2. Definir objetivos de descarbonización de corto, mediano y largo plazo, para la cartera financiada e invertida, fundamentados en la ciencia y orientados a alcanzar la meta de ser Net Zero al 2050. Para los siguiente sectores y tipos de 	Antes de 2026, realizaremos la primera medición del Índice de Bienestar Financiero (IBF) de Davivienda, una herramienta que analiza más de 400 variables y las organiza en las dimensiones de confianza, gestión, planeación y resiliencia, para cada uno de nuestros segmentos. Construyendo así una línea base que nos ayude a comprender el estado del bienestar financiero y orientar mejor nuestras iniciativas de

	instrumentos financieros:		inclusión financiera.	
	Préstamos	Real Estate		-Préstamos para bienes raíces comercial -Préstamos para bienes raíces propósito general
		Generación de electricidad		-Project finance -Préstamos comerciales a largo plazo
		Combustibles fósiles		-Préstamos comerciales a corto y largo plazo -Préstamos Pyme a corto y largo plazo
		Otros sectores		-Préstamos comerciales a largo plazo (listadas) -Préstamos comerciales a largo plazo (privadas)
Inversión	Renta Fija	-Combustibles fósiles -Generación electricidad		
Plan de acción:	1. Ampliar y perfeccionar el inventario de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) para los alcances 1, 2 y 3,		1. Definir la metodología y variables específicas para los segmentos mujeres, jóvenes,	

	<p>incluyendo las categorías aplicables y priorizando la estimación integral de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en los países donde operamos. Estableciendo como año base el año 2022.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Definir la meta de descarbonización basada en ciencia a corto plazo sobre los Alcances 1 y 2. 3. Definir las metas de descarbonización de la cartera financiada e invertida bajo el marco SBTi, alineadas con un escenario de 1.5°C. 4. Proyectar escenarios de descarbonización alineados con el Acuerdo de París para limitar el calentamiento global a 1,5 °C que permitan definir las acciones para la gestión de las metas financiadas e invertidas. 5. Implementar un marco de financiamiento de la transición. 6. Implementar la estrategia de descarbonización y <i>engagement</i> climático de los sectores carbono intensivos. 7. Monitorear y divulgar anualmente el inventario de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), en conformidad con los estándares del Greenhouse Gas Protocol, incluyendo el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y de la Cadena de Valor Corporativa para los Alcances 1, 2 y 3 (Categoría 1-14), y bajo la metodología del Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). 8. Informar anualmente sobre el progreso del cumplimiento de las metas de descarbonización 	<p>adultos mayores, pequeños negocios y población rural junto a pequeños negocios agro.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Recolectar y analizar datos: Integrar información de diversas fuentes para asegurar una medición robusta y representativa. 3. Calcular y validar la línea base: Realizar el cálculo del IBF y validar los resultados para garantizar la precisión y pertinencia de la información. 4. Documentar y comunicar los hallazgos: Establecer una referencia clara que sirva de punto de partida para futuras mediciones y acciones orientadas a la mejora del bienestar financiero de nuestros clientes.
--	---	---

	<p>de la operación y la cartera financiada e invertida.</p> <p>9. Informar el avance del cumplimiento de las metas establecidas para la operación y la cartera financiada e invertida.</p> <p>10. Actualizar y ajustar las metas de descarbonización de acuerdo a los lineamientos de SBTi, NZBA e integrando cambios metodológicos, mejoras en la calidad de datos y cambios.</p>	
Más información	<p>2.2 Gestión climática. Informe TCFD 2024 (pág.)</p> <p>4. Métricas y objetivos. Informe TCFD 2024 (pág.)</p>	<p>7.1 Financiamiento social (pág.)</p> <p>7.3 Inclusión Financiera (pág.)</p> <p>7.5 Educación financiera (pág.)</p>

Principio 3. Clientes:

Trabajaremos de forma responsable con nuestros clientes para fomentar prácticas sostenibles en sus vidas, además de desarrollar una oferta de valor que genere prosperidad en los países donde tenemos presencia

Relacionamiento con clientes y consumidores:

Trabajamos por y para nuestros clientes, promoviendo prácticas y actividades económicas sostenibles a través de productos y servicios innovadores, políticas internas y estrategias específicas.

Implementamos acciones concretas para fomentar la sostenibilidad en diversas áreas clave:

- Cambio climático:** En cuanto a nuestros clientes corporativos y empresariales, los acompañamos en su proceso de descarbonización de los negocios a través de un enfoque integral de gestión de riesgos y oportunidades. Por lo cual, fomentamos el financiamiento sostenible y respaldamos proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático. Además, con el objetivo de establecer y cumplir con las metas de reducción de emisiones basadas en ciencia, medimos y actualizamos periódicamente las emisiones financiadas y paralelamente, reforzamos nuestro compromiso climático, fomentando el engagement climático por medio del diálogo constructivo y la colaboración proactiva para adoptar estrategias eficaces de reducción de emisiones junto a nuestros clientes,

asegurando así una transición ordenada y sostenible hacia una economía baja en carbono.

- **Inclusión y bienestar financiero:** Para nuestros clientes del segmento **personas**, aportamos al logro de los objetivos sociales de los países en los que operamos, reduciendo las brechas sociales, la desigualdad e impulsando el crecimiento económico y bienestar de las comunidades por medio de productos y servicios diseñados para atender las necesidades de todas las poblaciones, incluyendo aquellas que hemos definido en nuestros enfoques diferenciales. Contamos con una oferta diversificada de servicios financieros y no financieros que nos permiten conectar con nuestros clientes y brindar un valor diferencial. De esta manera, capacitamos a nuestros clientes y a consumidores financieros, para administrar ingresos y gastos de manera efectiva, y en adición, se fortalece su confianza en los productos y servicios financieros disponibles.

Links y referencias:

[Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde las bancas.](#)

- Anexo 5: Estrategia de Descarbonización y Engagement (pág 83)
- Anexo 4. Productos No Financieros Banco Davivienda (pág. 71)

Informe TCFD 2024 (pág. xx)

7.5 Educación y Bienestar Financiero (pág. xx)

Oportunidades de negocio:

Como parte del ejercicio de doble materialidad realizado en 2023, y del cuál participaron las áreas de planeación financiera y gestores de riesgos, en la consulta realizada a estos grupos, ponderaron de forma positiva las siguientes oportunidades:

- Generación de eficiencia en el uso de recursos.
- Desarrollo de nuevos productos y servicios con criterios ASG, como créditos y líneas sociales y verdes.
- Acceso a nuevos mercados mediante la cooperación con gobiernos, bancos de desarrollo, pequeños emprendedores locales y grupos comunitarios.
- Resiliencia ante cambios que pueden afectar las redes y recursos de la cadena de valor.
- Generación de financiamiento sostenible a largo plazo.

Enfatizando sobre las oportunidades del desarrollo de productos y servicios con criterios ASG y con el propósito de ser cada vez más competitivos y alcanzar una mayor participación de mercado en finanzas sostenibles, construimos la Taxonomía Sostenible de Davivienda, ampliando las categorías, actividades y criterios que enmarcan lo que se clasificará en la cartera sostenible del Banco.

Esta estructura cuenta con diez categorías, 25 subcategorías y 134 actividades sostenibles, consideradas como nuevas oportunidades de financiamiento y para las

cuales existen criterios que nos permitirán asegurar si los proyectos a financiar son sociales, verdes o sostenibles. La Taxonomía tiene varios objetivos:

- Identificar nuevas oportunidades de financiamiento sostenible
- Mejorar el sistema de identificación y marcación de la cartera sostenible
- Fortalecer el relacionamiento con los clientes
- Atraer nuevas fuentes de financiamiento que nos permitan trasladar beneficios a los clientes y captar nuevos negocios.

Adicionalmente, el Banco ha realizado diversas emisiones de Bonos temáticos, los cuales incluyen su propio marco de financiamiento junto con indicadores de cumplimiento, tales como:

- Bono verde: Medimos los beneficios ambientales de los proyectos financiados en términos de emisiones evitadas anualmente, ahorro de energía, ahorro de agua, ahorro energético en materiales
- Bono Social: Cuenta con El número de préstamos a Pyme mujer sobre la cartera total a pyme (%) es un indicador clave de desempeño

Finalmente, en el marco de la COP16 en Cali, Colombia, Davivienda y la Corporación Financiera Internacional (IFC) firmaron un acuerdo histórico para emitir el primer Bono Biodiversidad aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, por USD 50 millones con un plazo de cuatro años. Este bono financiará proyectos que beneficien la biodiversidad, incluyendo conservación, desarrollo agropecuario, gestión sostenible del agua, producción sostenible, economía circular y energía sostenible.

El marco de referencia para la financiación incluye seis categorías, 12 subcategorías y 48 actividades. Sobre este S&P Global Ratings otorgó una opinión de segunda parte con resultado Verde Medio, respaldando la credibilidad y el impacto positivo del bono. Este esfuerzo se alinea con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030.

Links y referencias:

[Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde las bancas.](#)

- Anexo 6: Taxonomía Sostenible Banco Davivienda (pág. 87)

[Marco Bono Social](#)

Marco Bono Biodiversidad

[Memorando verificación bono verde](#)

Principio 4. Partes interesadas:

Consultaremos y nos asociaremos de forma proactiva y responsable, con grupos de interés clave para alcanzar los objetivos establecidos como sociedad.

Fortalecemos las relaciones con nuestros grupos de interés a través de soluciones financieras inclusivas, accesibles y sostenibles, respaldadas por políticas clave como *El Mundo es Nuestra Casa, hagámosla más próspera incluyente y verde, desde nuestra operación*, el Código de Ética y el Código de Buen Gobierno Corporativo. Este enfoque abarca a accionistas e inversionistas, la Junta Directiva, colaboradores, clientes, proveedores, aliados, gremios y asociaciones, autoridades, comunidades y el entorno. Dichas relaciones permiten al banco promover prácticas sostenibles, fomentar la innovación y contribuir al desarrollo sostenible.

Para cada grupo de interés, se ha establecido un protocolo de comunicación, disponible en la sección “Diálogo con nuestros grupos de interés”. Esta sección detalla el relacionamiento del banco con cada grupo y la propuesta de valor de Davivienda hacia ellos. Adicionalmente, como parte del proceso de doble materialidad, se realizaron consultas a los grupos de interés, integrando sus intereses y preocupaciones en la identificación de riesgos, oportunidades e impactos relevantes para la organización.

Así mismo, en Davivienda valoramos la construcción con otros, por lo que participamos de manera activa en agremiaciones, asociaciones y motivamos el diálogo y espacios de co-creación con actores de lo público, del sector privado, la sociedad civil y la academia, entre otros, para encontrar soluciones conjuntas a los desafíos de los países en los que operamos.

Links y referencias:

Diálogo con nuestros grupos de interés (pág. xx)

2.1 Materialidad

Política El Mundo es Nuestra Casa, Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde el interior de nuestra casa

- 2.1 Abastecimiento sostenible
- 3.1 Derechos Humanos

Participación en Asociaciones y Gremios (pág.)

Principio 5. Gobernanza y cultura

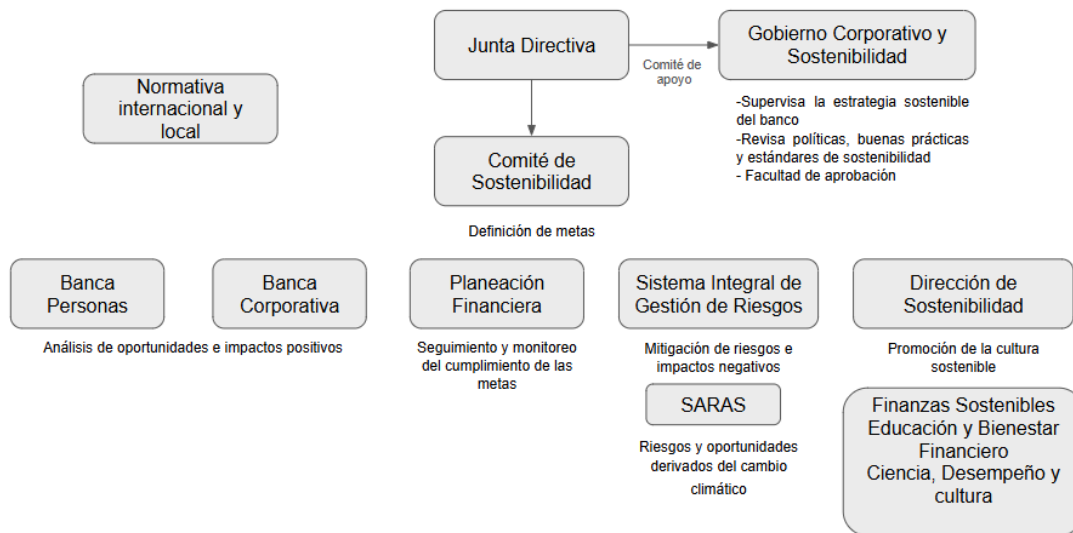
Llevaremos a la práctica nuestro compromiso con estos Principios mediante una gobernanza eficaz y una cultura de banca responsable.

Estructura de gobierno para la implementación de los principios.

La gobernanza de sostenibilidad está liderada por la Junta Directiva, respaldada por el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad de dicha Junta, el cual supervisa la estrategia sostenible del banco, revisa políticas de buenas prácticas y estándares de sostenibilidad, y propone su aprobación. Este marco está alineado con normativas

nacionales e internacionales, asegurando un enfoque estratégico coherente para gestionar riesgos e impactos.

Las metas de sostenibilidad son definidas por el Comité Interno de Sostenibilidad y ejecutadas las distintas líneas de negocio, mientras que las áreas de Planeación Financiera y Riesgos supervisan su cumplimiento.



Links y referencias:

Diálogo con nuestros grupos de interés, acciones de cultura sostenible (pág. 19)

4.2 Gobierno Corporativo y estructura (pág. 145)

Informe TCFD 2024 (pág. 325)

[Comités de apoyo a la Junta Directiva](#)

Promover una cultura para una banca responsable

Trabajamos por fortalecer la sostenibilidad como un componente estratégico de la cultura organizacional, con el propósito de impulsar un mayor compromiso individual y colectivo en los temas ASG y en el logro de los objetivos de negocio, en todos los países donde tenemos presencia.

Es por esto que, desde la Célula de Cultura Sostenible, se promueve una variedad acciones e iniciativas dirigidas a fortalecer los lazos con nuestros distintos grupos de interés, generando espacios de formación, aprendizaje y sensibilización para juntos hacer del mundo, un lugar más próspero, incluyente y verde.

Nuestra gente, tiene un rol fundamental en el desarrollo de la estrategia de negocio sostenible del banco. Por eso, en nuestra universidad corporativa: Uexplora, diseñamos cursos para formar a más de 6.500 personas en conocimientos y herramientas que les permitan integrar la sostenibilidad en el negocio desde cada uno de sus roles, en 25

cursos con temáticas como: gestión de riesgos, finanzas para la biodiversidad, soluciones financieras basadas en la naturaleza, objetivos basados en ciencia, sesgos inconscientes en DEI, entre otros.

Adicionalmente, mediante Workplace, nuestra red social corporativa, implementamos formatos rápidos y cápsulas informativas para acercar a las personas a las finanzas sostenibles y reconocer cómo, desde su rol, pueden hacer frente a los desafíos del cambio climático y la pérdida de la biodiversidad.

Desde el negocio, acompañamos y promovemos en nuestros **clientes** el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, por medio de espacios de sensibilización y formación.

Y en cuanto a la gestión de nuestra cadena de valor, estructuramos el programa de Desarrollo de **Proveedores**, con el objetivo de fomentar la adopción de las mejores prácticas sostenibles en sus negocios, el cual incluye iniciativas de sensibilización, capacitación y reconocimiento.

Links y referencias:

Diálogo con nuestros grupos de interés, acciones de cultura sostenible (pág. 19)

[Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde las bancas.](#) (pág. 35)

Riesgo y debido proceso y políticas:

Como parte de nuestro Sistema de Gestión Integral de Riesgos, contamos con el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Este sistema incluye políticas y procedimientos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos ambientales, sociales, climáticos y de derechos humanos en el análisis de crédito, así como aplicar la debida diligencia desde el proceso de vinculación. Las políticas abordan montos, plazos, actividades sensibles y normativa local, y se aplican a la evaluación de solicitudes de crédito, incluyendo Project Finance, para clientes en los segmentos Corporativo, Empresarial, Leasing y Constructor. Tras el desembolso del crédito, se realiza un monitoreo continuo del riesgo ambiental y social.

Links y referencias:

2.3 Indicadores de temas relacionados con la sostenibilidad bajo el estándar SASB Banco Comercial - FN-CB-410a.2

4.1.7.2.1.1 Resultados Evaluaciones de Riesgo Ambiental y Social SARAS
Informe TCFD 2024 (pág. 121)

[Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde, desde las bancas.](#)

Anexo 3: Integración de criterios ASG (pág. 93)

3.1 Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS) (pág. 94)

Principio 6. Transparencia y rendición de cuentas:

Revisaremos periódicamente nuestra aplicación individual y colectiva de estos Principios y seremos transparentes y responsables de nuestros impactos positivos y negativos y de nuestra contribución a los objetivos de la sociedad.

Además de este informe de fin de ejercicio anual, presentamos de forma periódica reportes al Dow Jones Best in Class Indices, al Carbon Disclosure Project (CDP), y publicamos anualmente nuestro progreso en relación con las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

La información de sostenibilidad incluida en estos informes es sometida a procesos de aseguramiento externo, garantizando su calidad y precisión. Por último, la Junta Directiva aprueba en su totalidad el contenido publicado en el reporte de fin de ejercicio.

De esta forma, el banco refuerza su compromiso con la transparencia y la rendición de cuentas en el cumplimiento de sus objetivos de sostenibilidad.

Links y referencias:

Los documentos relevantes, políticas e informes de años anteriores están disponibles para consulta en el siguiente enlace: [Davivienda Reportes](#)

Anexo 3. ALINEACIÓN MARCOS DE REPORTE

A3.1 Tabla GRI y ODS *(Pendiente. Será construido una vez se tenga paginación.)*

A3.2 Junta de Normas de Contabilidad de Sustentabilidad (SASB) *Pendiente. Será construido una vez se tenga paginación.)*

A3.3 Alineación Principios de Inversión Responsable - PRI *Pendiente. Será construido una vez se tenga paginación.)*

Anexo 4. MEMORANDO DE REVISIÓN INDEPENDIENTE *(Pendiente. Será incluido una vez Deloitte culmine el proceso de verificación y aseguramiento de los indicadores.)*

Anexo 5. OTROS ASPECTOS

A5.1. Situación jurídica / Litigios, procesos judiciales y administrativos / Sanciones por poner en riesgo al cliente

El Banco no tiene actualmente procesos en contra que puedan afectar su situación de solvencia o estabilidad. Los procesos más importantes están relacionados en la Nota 12.25 de los Estados Financieros Consolidados.

A5.2. Libre circulación de facturas y pago en plazos justos

El Banco certifica que cumple con lo señalado en el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, toda vez que no impide la libre circulación de las facturas mediante retención de las mismas o actos similares. El Banco Davivienda sí da cumplimiento al artículo 87 de la Ley 1676 de 2013.

Así mismo y en línea con nuestro compromiso de fortalecer las relaciones con nuestros proveedores y promover prácticas empresariales responsables, durante el año 2024 garantizamos el cumplimiento de la Ley 2024 de Pago en Plazos Justos. Implementamos procesos eficientes que nos permitieron realizar los pagos dentro de los plazos establecidos, asegurando liquidez y estabilidad para nuestros aliados estratégicos y contribuyendo al desarrollo sostenible de la cadena de abastecimiento.

A5.3. Situación administrativa

A diciembre de 2024, el Banco Davivienda tenía 9.793 cargos a término indefinido y 1.252 a término fijo, para un total de 11.045.

A5.4. Propiedad Intelectual / Relación de las patentes, marcas comerciales, licencias, franquicias y otros derechos de autor

El Banco Davivienda es una empresa respetuosa de la propiedad intelectual y cuenta con un sistema estructural en esta materia, que incluye la implementación de políticas especiales para gestionar los activos de propiedad intelectual, responsables asignados que dirigen los procesos y aseguran la ejecución de las políticas, controles permanentes y procesos de acompañamiento en el lanzamiento de nuevos productos y servicios para blindarlos jurídicamente y asegurar su protección, y sistemas de vigilancia y monitoreo permanente con cobertura en 15 países.

Durante 2024 se consolidó el proceso de construcción de una Política Regional de Propiedad Intelectual, en la cual participaron activamente los equipos jurídicos y de mercadeo de casa matriz y de las filiales de cada país, con el fin de asegurar una administración efectiva de los portafolios de propiedad intelectual de manera coordinada y acciones de protección que benefician a los intereses del Banco.

Adicionalmente, con el lanzamiento de la nueva Super App Davivienda, se desplegaron acciones estratégicas para la protección de propiedad intelectual de esta nueva plataforma, y especialmente la protección mediante “Interfaz Gráfica de Usuario” (IGU), constituyendo el primer registro de Diseño Industrial de Banco Davivienda en su historia, un hito en materia de las exigencias de la presencia digital del Banco con sus modelos innovadores.

Otro aspecto de gran impacto para en Banco Davivienda en 2024 relación con propiedad intelectual, se relaciona con la creación de su Familia de Fuentes Tipográficas “Fuente Davivienda”, como respuesta ante los elevados costos que se causan por concepto de licenciamiento a favor de terceros que se incrementa de manera importante en el ámbito digital; con esta iniciativa, que se encuentra en proceso de protección a la fecha, el banco es propietario de la fuente tipográfica con un conjunto de diseños asociados a identidad corporativa, logrando una reducción de gastos asociados a licenciamiento para todos los países en los que tiene presencia y un ahorro de más De 1 millón de dólares americanos (USD).

Actualmente cuenta con un portafolio de propiedad intelectual en Colombia compuesto por marcas (signos distintivos) registradas o en trámite, ante la Superintendencia de Industria y Comercio como Oficina Nacional competente en materia de propiedad industrial, de las cuales gozan de reconocimiento como marcas “notorias” las marcas Davivienda, Daviplata y la figura de la Casita Roja de Davivienda, marcas que resultan materiales para el desarrollo

del objeto social y que en virtud de la notoriedad, pueden acceder a mecanismos especiales de protección a nivel global, incluso en países donde no tenga presencia directa.

En materia de patentes, Davivienda cuenta con un histórico de siete solicitudes de patente a la fecha en Colombia.

En materia de derechos de autor Davivienda cuenta con cinco registros (depósito) relacionados con sus activos materiales ante la Dirección Nacional de Derechos de Autor (DNDA) de Colombia.

A nivel global, Davivienda es titular de un total de 1.178 registros o solicitudes en trámite de signos distintivos. (435 Colombia y 743 en otros países) [Ver Tabla]

Las marcas principales de Davivienda han sido protegidas también en cada uno de los países en los que se tiene presencia directa, pero adicionalmente se cuenta con registros preventivos en países donde no tiene presencia directa, pero que son de relevancia estratégica a nivel internacional, con el fin de tener posibilidad de expansión en cualquier momento.

Davivienda cuenta con un robusto sistema de vigilancia marcaría que le permite detectar marcas potencialmente infractoras e interponer oposiciones o acciones administrativas de defensa, cubriendo en total 15 países de América.

Por último, destacamos que los signos distintivos registrados por la casa matriz en los países donde se cuenta con presencia directa, han sido debidamente licenciados a cada una de las filiales, para garantizar el uso y ejercicio de los derechos que se derivan de este tipo de activos inmateriales.

Tabla de Signos Distintivos:

No. De marcas registradas, vigentes y solicitadas al 31 de diciembre 2024	1178
Colombia	435
Estados Unidos	13
Panamá	84
El Salvador	183
Honduras	203
Costa Rica	169
Otras jurisdicciones: Argentina, Bolivia, Chile, República Dominicana, Ecuador, Unión Europea, Guatemala, México, Nicaragua, Islas	91

Caimán, Perú, Uruguay, Venezuela.	
-----------------------------------	--

A5.5. Egresos a directivos de la sociedad

En 2024, los pagos al personal clave que tenía autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, ascendieron a COP 13,8 mil millones.

A5.6. Egresos de asesores o gestores vinculados

Las erogaciones a asesores y gestores en el año 2024 corresponden a honorarios de Junta Directiva por COP 1.342 millones.

A5.7. Donaciones y contribuciones

Durante el año 2024 se realizaron donaciones por COP 21.217 millones y contribuciones por COP 37.298 millones, así:

Donaciones y contribuciones	2024
Lobby, representación de intereses o similares:	0
Campañas políticas / organizaciones / candidatos locales, regionales o nacionales:	0
Asociaciones comerciales o grupos exentos de impuestos (ej. think tanks):	37.298.294.136,96
Otros (ej. gastos relacionados con las medidas electorales o referendos):	0
Total contribuciones y otros gastos:	37.298.294.136,96

Detalle de las principales contribuciones	2024
Superintendencia Financiera de Colombia	34.144.276.575,14
ASOBANCARIA Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia	1.692.972.931,89
CAMVC Corporación Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia	741.645.600,00
ANDI Asociación Nacional de Empresarios de Colombia	260.085.000,00
CAMACOL Cámara Colombiana de la Construcción	207.375.000,00

A5.8. Gastos de propaganda y relaciones públicas

Los gastos de propaganda ascendieron a COP 108,9 mil millones y los de relaciones públicas a COP 2,6 mil millones.

A5.9. Bienes en el exterior

Los dineros y otros bienes de la sociedad en el exterior ascendieron a COP 22.5 billones y las obligaciones en moneda extranjera a COP 15.8 billones.

A5.10. Inversiones nacionales o extranjeras

El detalle de las inversiones de títulos participativos se revela en la Nota 12.3. de los estados financieros. Estas ascendieron a COP 7,7 billones

A5.11. Operaciones efectuadas por fuera de balance que puedan impactar materialmente las operaciones, la situación financiera o los cambios sobre la situación financiera del Banco

Al 31 de diciembre de 2024 no se identificaron operaciones que cumplan con la condición de este enunciado

A5.12. Evolución previsible del Banco Davivienda

En 2025 los clientes continuarán siendo nuestra principal prioridad, por esta razón nuestros esfuerzos estarán enfocados en brindarles soluciones confiables, amigables y sencillas a través de experiencias de clase mundial que contribuyan al cumplimiento de sus objetivos, manteniendo en todo momento los más altos estándares de seguridad y responsabilidad corporativa tendientes a proteger su patrimonio, mitigar de manera efectiva los riesgos a los que están expuestos y maximizar la eficiencia en la gestión.

Para el próximo año, prevemos un panorama positivo en cuanto al ambiente macroeconómico que nos abre oportunidades, por lo cual seguiremos robusteciendo nuestros modelos de originación que nos permitan seguir creciendo dentro de los niveles de apetito de riesgo, siempre buscando mantener la buena calidad de nuestro portafolio y el liderazgo en los segmentos que consideramos estratégicos.

La innovación y la transformación digital continuarán siendo un pilar fundamental de nuestro modelo de gestión, por esto nuestra mirada permanecerá focalizada en el desarrollo y mejora continua de una oferta de valor que evolucione junto con las necesidades de nuestros clientes, garantizando que podamos acompañarlos en cada etapa de su vida con soluciones relevantes y efectivas.

Confiamos en que nuestra visión, respaldada por una ejecución disciplinada y un equipo idóneo y comprometido, nos permitirá seguir generando valor sostenible tanto para nuestros clientes, como para nuestros accionistas.

Anexo 6. Estados financieros consolidados y separados

Estados financieros Separados (Pendientes de aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas)

Estados financieros Consolidados (Pendientes de aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas)

Anexo 7. Certificación y responsabilidad de la información financiera



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros separados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2024, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A., de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las normas de Contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros separados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A., cuenta con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectan la calidad de la información financiera y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros separados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el período y que corresponden a la entidad fueron registradas y los



hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco cuenta con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 26 de 2025

Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal

Tatiana Saldarriaga Jiménez
Contador TP 136928 -T



CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Davivienda S.A. atendiendo los términos establecidos en los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y de acuerdo a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros Consolidados por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2024, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

En concordancia con los términos dispuestos por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual, la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros Consolidados han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

Banco Davivienda S.A y sus Subordinadas cuentan con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada, cuya operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable.

Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido al Banco y sus Subordinadas registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información financiera consolidada. Se han realizado las actividades de control en la gerencia para prevenir el riesgo de fraude en procesos que afectaran la calidad de la información financiera consolidada, y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros Consolidados se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el período y que corresponden a la entidad y sus subordinadas fueron



registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. El Banco y sus Subordinadas cuentan con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Bogotá, Febrero 26 de 2025

Juan Carlos Hernández Núñez
Representante Legal

Tatiana Saldarriaga Jiménez
Contador T.P 136928 -T

Anexo 8. Certificaciones sobre los controles y procedimientos utilizados para el reporte al RNVE

Certificaciones sobre los controles y procedimientos utilizados para el reporte al RNVE:

- CERTIFICACIÓN EXPEDIDA POR EL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR EN LA CUAL CERTIFIQUE QUE LA INFORMACIÓN COMPRENDE TODOS LOS ASPECTOS MATERIALES DEL NEGOCIO.

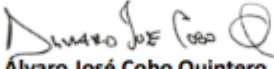


Bogotá D.C. 24 de febrero de 2025

Banco Davivienda S.A.

CERTIFICACIÓN ACERCA DE ASPECTOS MATERIALES DEL NEGOCIO

En cumplimiento del punto (i) del artículo 7.4.1.2.7. del Anexo 1 del Capítulo I, Título V, Parte III de la Circular Básica Jurídica, me permito certificar que la información contenida en el Informe de Fin de Ejercicio contiene todos los aspectos materiales del negocio ocurridos durante el año 2024.


Álvaro José Cobo Quintero
Representante Legal

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

- INFORME SUSCRITO POR EL REPRESENTANTE LEGAL DEL EMISOR SOBRE LOS RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN A LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO Y DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL Y REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.



INFORME SOBRE LOS RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN A LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO Y DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL Y REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Diciembre 2024

Banco Davivienda S.A. presenta las políticas y procedimientos necesarios para la ejecución del SCI de acuerdo a lo dispuesto por la normatividad vigente.

Actualmente, se aplican normas de control a sus operaciones, las cuales son ejecutadas y monitoreadas en cada uno de los procesos organizacionales. Dichas normas son evaluadas periódicamente por la Vicepresidencia de Auditoría Interna y los demás órganos de control.

El SCI de Banco Davivienda S.A. se caracteriza por:

- Promover y preservar un adecuado ambiente de control apoyado en la cultura organizacional, lo cual genera un sentido de concientización en todos los funcionarios.
- Fortalecer continuamente los sistemas de administración de riesgos establecidos, base de su funcionamiento a través del establecimiento de objetivos, identificación de eventos, su evaluación y respuesta al riesgo.
- Establecer y ejecutar actividades y procedimientos de control necesarios para la administración y gestión de los riesgos, realizar evaluaciones periódicas de su desempeño y generar planes de mitigación frente a los resultados de los riesgos evaluados.
- Adoptar las medidas necesarias para proteger, almacenar, acceder, conservar, custodiar y divulgar la información, para mantenerla confiable, íntegra y disponible; garantizando una comunicación efectiva de la información clave a los niveles requeridos y partes interesadas.
- Establecer y promulgar políticas y procedimientos que garantizan el monitoreo y supervisión continua, por parte de los administradores y de la alta dirección.

Para la verificación de la efectividad del SCI, el Banco cuenta con la Vicepresidencia de Auditoría Interna, la Revisoría Fiscal y las áreas de Gestión de Riesgo quienes, de acuerdo al modelo de las tres líneas de defensa, realizan evaluación y monitoreo; así mismo, identifica las áreas que ejecutan el control interno desde la primera línea. Lo anterior, de la siguiente manera:



Primera Línea: Conformada por los dueños de los procesos responsables de: La identificación de riesgos asociados con los procesos a su cargo, incluido los de reporte financiero desde el origen de las transacciones hasta la preparación, consolidación y revelación correspondiente, el diseño, ejecución, supervisión de los controles que mitigan sus riesgos, reporte de eventos de riesgo y la formulación e implementación de planes de acción cuando sea requerido.

Los procesos se encuentran documentados formalmente y se tienen definidos e implementados controles de ejecución y supervisión que permiten dar un aseguramiento razonable frente a la mitigación de los riesgos asociados al reporte financiero.

Segunda Línea: Las áreas de riesgo realizan monitoreos sobre los controles de Banco, cuestionan o asesoran en la formulación de los controles para la mitigación, entre los que se encuentran los controles clave de reporte financiero, entendidos como aquellos que cuidan la manera como se registra, procesa y revela la información financiera.

Se cuenta con diferentes metodologías para efectuar el monitoreo, tales como:

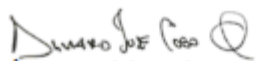
- Evaluación de los controles con la participación de los dueños de los procesos (primera línea).
- Monitoreos y evaluaciones independientes focalizadas y priorizadas para medir la razonabilidad y efectividad de los controles.

Tercera Línea: El Banco cuenta con la Vicepresidencia de Auditoría Interna que realiza evaluaciones al Sistema de Control Interno para determinar la seguridad razonable de su efectividad, en la cual incorpora aspectos relacionados con el reporte financiero (Gestión Contable).

La Vicepresidencia de Auditoría Interna evalúa de forma independiente y objetiva la gestión de riesgos, control interno y gobierno corporativo, generando hallazgos y recomendaciones para la mejora de los procesos y las operaciones. En dichas evaluaciones se incorporan controles clave de reporte financiero. Para el año 2024 desarrollaron las evaluaciones de acuerdo con la planeación aprobada, la cual fue el resultado de la priorización por nivel de riesgo de los diferentes procesos del Banco, basada en el mapa de procesos, objetivos estratégicos, obligaciones normativas y legales. Al respecto, no se observaron deficiencias materiales en la revisión planeada relacionada con el reporte financiero.

La Auditoría Interna efectuó seguimiento a los planes de acción definidos por los dueños de los procesos, quienes gestionaron y continúan atendiendo las recomendaciones efectuadas; así mismo, el Comité de Auditoría realizó seguimiento al estado de implementación y efectividad de dichos planes, lo que contribuye al logro de los objetivos para la adecuada presentación y revelación de la información financiera.

Como resultado de las actividades realizadas por las tres líneas anteriormente descritas, no se detectaron deficiencias significativas que hayan impedido el reconocimiento, medición y revelación de la información financiera.


Álvaro José Cobo Quintero
Representante Legal

- CERTIFICACIÓN EMITIDA POR EL REVISOR FISCAL MEDIANTE LA CUAL CONFIRME LA EFECTIVIDAD DE LOS CONTROLES SOBRE EL REPORTE DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Esta certificación se realiza a través del informe ISAE 3000 emitido por el revisor fiscal KPMG con corte diciembre 31, 2024, el cual hace parte integral de su dictamen y por lo tanto también hace parte del paquete de Estados Financieros Separados y Consolidados.