

BBVA

Informe
de gestión 2024

APOSTAMOS POR EL DESARROLLO
SOSTENIBLE DE COLOMBIA



Para más información sobre este documento o los datos presentados en él, puede contactar a las siguientes personas:

Contabilidad general

Wilson Eduardo Díaz	wilsoneduardo.diaz@bbva.com
Luz Marina Gutiérrez	luzmarina.gutierrez@bbva.com
Yeimy Carolina Pérez	yeimycarolina.perez@bbva.com
Niny Johana Chaparro	ninyjohana.chaparro@bbva.com

Jurídica

Olga Lucía Calzada	olgalucia.calzada@bbva.com
Andrea Karina Giraldo	andrea.giraldo@bbva.com

Sostenibilidad

David Pacheco	carlosdavid.pacheco@bbva.com
Lina Marcela Moscoso	linamarcela.moscoso@bbva.com
John Alexander Niño	johnalexander.nino@bbva.com
María Jessenia Botía	mariajessenia.botia@bbva.com
Nataly Siza Pérez	ednanataly.siza@bbva.com
Juan David Vargas	juandavid.vargas.amaya@bbva.com
María Fernanda Rodríguez	mariafernanda.rodriguez4@bbva.com
Carolina Vargas Vargas	carolina.vargas.vargas@bbva.com

Comunicación e imagen

Constanza García	constanza.garcia@bbva.com
Ana María Sierra	anamaria.sierra@bbva.com
Jazmin Nathalia Morales	jazminnathalia.morales@bbva.com
María Carolina Ramírez	mariacarolina.ramirez.bonilla@bbva.com

Contenido

Pág. 7

Carta del Presidente

Pág. 11

1. CONTENIDOS GENERALES

1.1. Acerca de este informe	12
1.2. Acerca de BBVA	12
1.3. Quién es BBVA Colombia	13
1.4. Actividad principal	13
1.5. Propiedad intelectual	16
1.6. Cadena de valor y otras relaciones de negocio	16
1.7. Gestión de riesgos con proveedores	19

Pág. 20

2. ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

2.1. Sostenibilidad en el Grupo BBVA	21
2.2. Grupos de interés	28
2.3. Análisis de doble materialidad	29

Pág. 35

3. AMBIENTAL

3.1. Políticas con componentes específicos ambientales y sociales - Líneas de negocio	36
3.2. Canalización de negocio sostenible	45
3.3. Gestión de impactos ambientales directos	55

Pág. 66

4. SOCIAL

4.1. Compromiso con la fuerza laboral	67
4.2. Compromiso con clientes	89
4.3. Responsabilidad Social Corporativa	99
4.4. Compromiso con los Derechos Humanos	110

Pág. 112

5. GOBIERNO

5.1. Modelo de Gobierno (Informe de gobierno corporativo)	113
5.2. Desempeño económico	139
5.3. Control Interno y Cumplimiento	162

Pág. 185

6. GESTIÓN DE RIESGOS

6.1. Modelo general de gestión y control de riesgos	186
6.2. Gobierno y organización	186
6.3. Marco de apetito de riesgo	187
6.4. Evaluación, seguimiento y reporting	188
6.5. Infraestructura	188
6.6. Riesgo de crédito	189
6.7. Riesgo de mercado	199
6.8. Gestión del riesgo operacional	208
6.9. Coporate security	209

Pág. 214

7. AUDITORÍA INTERNA

Pág. 218

8. VERIFICACIÓN EXTERNA

Pág. 230

9. TABLAS INDICADORES GRI

Pág. 238

10. TABLA INDICADORES SASB

Pág. 260

11. INFORME TCFD



Contenido

Pág. 277

12. ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Y NOTAS EXPLICATIVAS

• Informe del Revisor Fiscal	278
• Certificación del Representante legal y Contador General	282
• Estado de situación financiera separado comparativo	283
• Estado de resultados separado comparativo	284
• Estado de otros resultados integrales separado comparativo	285
• Estado de cambios en el patrimonio separado comparativo	286
• Estado de flujos de efectivo separado comparativo	288

Pág. 289

Notas a los Estados Financieros Separados

1. Entidad que reporta	290
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados	291
3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados	297
4. Segmentos de negocio	333
5. Maduración de activo y vencimiento de pasivos	340

6. Transacciones en moneda extranjera	345	28. Capital suscrito y pagado	436
7. Efectivo y equivalentes de efectivo	348	29. Reservas	436
8. Activos financieros de inversión, neto	351	30. Prima en colocación de acciones	437
9. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado activas	357	31. Pérdida - Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial en COP	438
10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	368	32. Otro Resultado Integral (ORI)	438
11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada	381	33. Controles de Ley	440
12. Valor razonable	385	34. Compromisos y contingencias	440
13. Cuentas por cobrar, neto	396	35. Ingresos por intereses y valoraciones	443
14. Activos tangibles, neto	398	36. Gastos por intereses y valoraciones	446
15. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	403	37. Ingresos por comisiones, neto	447
16. Activos intangibles, neto	406	38. Otros ingresos de operación	448
17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	409	39. Otros gastos de operación	449
18. Otros activos, netos	411	40. Gasto por impuesto sobre la renta	450
19. Impuesto corriente	411	41. Partes relacionadas	457
20. Depósitos de clientes	412	42. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural	464
21. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	414	43. Gobierno corporativo	478
22. Obligaciones financieras	418	44. Otros aspectos de interés	479
23. Títulos de inversión en circulación	422	45. Hechos posteriores	480
24. Cuentas por pagar	424	46. Hechos significativos	480
25. Otros pasivos	425	47. Glosario	481
26. Beneficios a empleados	427		
27. Pasivos estimados y provisiones	434		

Acrónimos presentes en este informe:

QR	Quick Response Código de respuesta rápida	ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible	RCS	Risk Control Specialist	IRC	Incremental Risk Capital	BIS	Banco Internacional de Pagos
PSE	Pagos Seguros en Línea	GeMa	Nueva banca móvil, persona jurídica	VIS	Vivienda de Interés Social	IRS	Servicio de Impuestos Internos Internal Revenue Service	CARO&GP	Comité de Admisiones de Riesgos Operacional y Gobierno de Producto
GR	Global Reporting Initiative	IA	Inteligencia Artificial	SIAR	Sistema Integral de Administración de Riesgos	IBR	Indicador Bancario de Referencia	RIC	Reglamento Interno de Conducta
SASB	Sustainability Accounting Standard Board	KPI	Key Performance Indicators	SMMLV	Salario Mínimo Legal Vigente	LtSCD	Loan to Stable Customer Deposits	PLD&FT	Prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva
TCFD	Task Force on Climate-Related Financial Disclosures	PIB	Producto Interno Bruto	UVR	Unidad de Valor Real	IRL	Indicador Regulatorio de Liquidez	SCI	Sistema de Control Interno
OPI	Oferta Pública de Intercambio	TRI	Indicadores de Riesgos de Transición Transition Risk Indicator	FNG	Fondo Nacional de Garantías	CFEN	Coficiente de Fondo Estable Neto	IRO	Indicador de Apetito de Riesgo Operacional
OPA	Oferta Pública de Adquisición	MSCI	Índice MSCI All Colombia Local Listed Risk Weighted	PD	Probabilidades de cumplimiento (probability of default)	LCR	Liquidity Coverage Ratio	VerRo	Valor de la exposición al riesgo operacional
CDT	Certificado de depósito a término fijo	UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative	NGA	Next Generation Analytics	NSFR	Ratio de disponibilidad de recursos estables	CP	Componente de pérdida
PYMES	Pequeña y Mediana Empresa	ASG	Ambiental, Social, Gobernanza	EWS	Sistema de alertas tempranas para portafolio de PYMES	COAP	Comité de Activos y Pasivos	MIGRO	Marco Integral de Gestión de Riesgo Operacional
MPOS	Punto de venta móvil	SFC	Superintendencia Financiera de Colombia	LGD	Severidad de incumplimiento Loss given default	RIE	Riesgo de Interés Estructural	SARO	Sistema de Administración de Riesgo Operacional
ACH	Automated Clearing House	PBR	Principios de Banca Responsable	CCF	Factor de conversión de crédito (credit conversion factor)	MeR	Margen en Riesgo	ANS	Acuerdo de Nivel de Servicio
ATM	Cajero automático	8hCIB	Área de Corporate & Investment Banking	IVR	Respuesta de voz Interactiva Interactive Voice Response	CER	Capital Económico en Riesgo	RCA	Risk Control Assurer
IVR	Respuesta de Voz Interactiva	RMC	Risk Management Committee	EARs	Ejecutivos de Anticipación al Riesgo	RCSA	Risk and Control Self Assessment	IR	Investors Relations
GPS	Global Procurement System	SD Risk	Solutions Development Risk	VaR	Valor en Riesgo Value at Risk	BVC	Bolsa de Valores de Colombia	ST	Secretaría Técnica
VRM	Vendor Risk Management	RCA	Risk Control Assurer	CEMO	Capital Económico Medio Objetivo			VI	Validación Interna

IFRS9	Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9 o IFRS 9, por sus siglas en inglés).
NDoD	New Definition of Default Nueva definición de Default
GRMLab	Herramienta interna para el desarrollo de modelos del área de Riesgos de BBVA
IPEs	Información Producida por la Entidad
SOX	Ley Sarbanes Oxley
EPS	Empresa Prestadora de Servicio
TES	Título de Deuda Pública
FED	Federal Reserve Reserva Federal
COLCAP	Índice de capitalización que refleja las variaciones de los precios de las acciones más líquidas de la Bolsa de Valores de Colombia
COLEQTY	Índice que agrupa las 40 acciones con mayor liquidez del mercado de renta variable en Colombia
COLIR	Índice que está compuesto por las acciones de las empresas que cuentan con el Reconocimiento IR y que hacen parte del índice COLEQTY
COLSC	Índice que permite comparar las 15 empresas más pequeñas en capitalización bursátil que hacen parte del COLEQTY

VEG	Valor Económico Generado
ROF	Resultados de Operaciones Financieras
VED	Valor Económico Distribuido
VER	Valor Económico Retenido
SAC	Sistema de Atención al Consumidor
DFC	Defensoría del Consumidor Financiero
NPS	Net Promoter Score
CIB	Corporate and Investment Banking
Tidis	Títulos de Devolución de Impuestos
SARAS	Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales
IFC	Corporación Financiera Internacional
MPAS	Estándares del Marco de la Política Ambiental y Social
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
PE	Principios de Ecuador
TVC	Taxonomía Verde de Colombia
GEI	Gases de Efecto Invernadero
CO₂	Dióxido de Carbono
PGE	Plan Global de Ecoeficiencia
Kwh	Kilovatios-hora

m³	Metros cubicos
Ton	Toneladas
kg	Kilogramos
Ton CO₂	Toneladas de Dióxido de carbono
IRECs	Certificados de energía renovable
GJ	Giga Joules
DEFRA	Departamento de medio ambiente, alimentación y asuntos rurales del Reino Unido.
NIST	National Institute of Standards and Technology
ISO	Organización Internacional de Normalización
DEI	Diversidad, Equidad e Inclusión
LGTBIQ+	Comunidad de Lesbianas, Gays, Bisexuales, personas Transgénero e Intersexuales y Queer
PNUD	Plan de las Naciones Unidas
SENA	Servicio Nacional de Aprendizaje
SD	Solution Development
SDA	Single Development Agenda
LMS	Learning Management System
TGM	The God Manager

SG-SST	Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo
COPASST	Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo
E2E	End to End
CAP	Opción de Tipo de Interés Máximo
BCBS239	Normativo Banco Central Europeo
SLA	Service Level Agreement Acuerdo de Nivel de Servicio
ELA	Acuerdos de licenciamiento Enterprises Licences Agreement
BPE	Business Process Engineering
BEX	Business execution
TDVs	Transportadoras de Valores
STEAM	Ciencias, Tecnología, Ingeniería, Artes y Matemáticas
FMBBVA	Fundación Microfinanzas BBVA
Ecosoc	Consejo Económico y Social de Naciones Unidas
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
BCIE	Banco Centroamericano de Integración Económica
RSC	Observatorio de Responsabilidad Social Corporativa

EmproPaz	Emprendimientos Productivos para la Paz
PMs	Program Managers
RA	Risk assessment
NMO	Nuevo Modelo de Oficinas
GloMo	Global Mobile App
SARLAFT	Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo
FAI	Función de Auditoría Interna
SPC	Solución Primer Contacto
PCI	Peripheral Component Interconnect
PCAF	Partnership for Carbon Accounting Financials
G-SIB	Global systemically important banks
NZBA	Net Zero Banking Alliance
SASG	Sustainability Alignment Steering Group
RAF	Marco de Apetito de Riesgo Risk Appetite Framework
Net Zero	Neutro en emisiones de carbono

Informe
de gestión 2024

BBVA

Carta del Presidente

GRI 2-22

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia



Carta del Presidente

GRI 2-22

En 2024 la economía colombiana se dirigió hacia la recuperación, aunque su crecimiento permaneció contenido. Esta situación nos propuso nuevamente un reto para hacer que nuestra actividad financiera se mantuviera dinámica.



En términos económicos, vimos un 2024 en el que la demanda interna fue impulsada por el consumo privado y una recuperación parcial de la inversión en infraestructura, siendo este el principal motor de la actividad económica del año. Sin embargo, la construcción residencial y la industria manufacturera enfrentaron dificultades para consolidar su avance, limitando un mayor impulso al crecimiento general y dificultando una recuperación más uniforme en la economía.

Sin duda, la inflación fue el foco de atención en 2024. Si bien se registró una tendencia a la baja que mejoró la capacidad de compra en los hogares, principalmente por la reducción en los precios de los alimentos, el costo de servicios esenciales como vivienda y transporte mostró resistencia, lo que al final no se tradujo en mayor ahorro.

Este panorama obligó al Banco de la República a tomar decisiones cautelosas sobre la política monetaria, como la reducción gradual de la tasa de interés para estimular la demanda interna, mientras vigilaba de cerca los riesgos inflacionarios, los retos fiscales y las presiones cambiarias.

En nuestro sector, se vivió una reducción mayor en las tasas de interés del mercado, por encima de las del Banco de la República, especialmente en los segmentos de consumo y vivienda, lo que ofreció alivio financiero a los hogares y las empresas.

BBVA impulsó el crecimiento empresarial y abrió oficinas en toda Colombia, liderando la banca digital y la inclusión financiera.

Este entorno macroeconómico nos impuso importantes retos para nuestra actividad. **Nuestra cartera de crédito total sumó COP 75,1 billones lo que representó una estabilidad frente a los resultados de 2023.** En esta línea, quisiera destacar el buen comportamiento que tuvimos en la cartera de empresas con una variación de COP 2 billones por encima de lo registrado el año pasado, esto representó un crecimiento del 6,4%, lo que refleja nuestro compromiso con el sector empresarial.

Desde que llegamos a Colombia, hace 29 años, hemos apostado por el futuro del país y de los colombianos. Reflejo de esa confianza es que en los últimos 2 años hemos recibido el apoyo de nuestro accionista mayoritario: el Grupo BBVA, con recursos por COP 2

billones, dirigidos a seguir impulsando nuestra estrategia de crecimiento en Colombia y a avanzar en nuestros planes.

Y en ese sentido, en 2024 seguimos dando pasos importantes. Creamos la Vicepresidencia de Empresas y Gobiernos, como una muestra clara de nuestro compromiso por acelerar la transformación y el crecimiento del sector empresarial colombiano y de llevar el servicio y la experiencia del cliente a un siguiente nivel.

Convencidos de la capacidad de innovación de los empresarios colombianos, a través de nuestra unidad de negocio BBVA Spark, con la que impulsamos el crecimiento de las compañías innovadoras y tecnológicas, apoyamos a más de 175

clientes en Colombia y contamos con un volumen de negocio superior a COP 100 mil millones.

Así mismo, buscamos llegar cada vez a más colombianos. Es así, como con ilusión, inauguramos oficinas en 2 departamentos de la Amazonía colombiana, en Inírida en Guainía y en Mitú en Vaupés, y de esta manera nos convertimos en **el primer banco privado universal con oficinas en los 32 departamentos de Colombia.**

En cuanto a nuestros canales digitales, logramos que nuestras aplicaciones ocuparan el primer lugar en las valoraciones registradas en las tiendas de aplicaciones de Android y Apple Store; además, permanentemente brindamos la mejor experiencia y ponemos en manos de nuestros



Oficina de BBVA en Inírida, Guainía

clientes nuevas y mejores funcionalidades como transferencias y pagos de manera fácil, inmediata y sin costo, por medio de Transfiya, GooglePay y ApplePay. En 2025, también tendremos Bre-B, el sistema de pagos inmediatos del Banco de la República.

Sin embargo, en 2024 también tuvimos que tomar algunas decisiones difíciles como la consolidación del 19% de las oficinas. Lo cual nos permitió tener puntos de atención más amplios y con un mayor número de colaboradores para brindarles una atención más oportuna y ágil a nuestros clientes. Esto implicó la reubicación de algunas oficinas en distintas ciudades del país, y por ello, agradezco la paciencia que tanto clientes y usuarios han tenido durante este proceso de traslado, consolidación y remodelación. Estamos convencidos de que estas decisiones nos permitirán ser más eficientes y recuperar una parte de la rentabilidad que se vio afectada en 2024.

Comprometidos por un futuro más sostenible y con mayores oportunidades para todos, durante 2024 movilizamos COP 11,4 billones en financiación sostenible, con un crecimiento anual cercano al 70% para proyectos que mitiguen el cambio climático y el desarrollo de infraestructuras sociales.

2024 fue el año de la biodiversidad en BBVA y en Colombia. **Emitimos el primer bono de biodiversidad del sector financiero en Colombia y el mundo**, junto con la Corporación Financiera Internacional (IFC) del Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo, por USD 70 millones. Al cierre de este año,

movilizamos la totalidad de los recursos para apoyar proyectos enfocados en el cuidado y preservación de la biodiversidad del país.

Esta emisión para la biodiversidad se sumó al primer bono azul del sector financiero en Colombia que emitimos en 2023 y a la línea de financiación que anunciamos con la CAF por USD 50 millones para financiar iniciativas de preservación de la biodiversidad que tengan un impacto positivo en los ecosistemas estratégicos colombianos.

Además, en alianza con Conservación Internacional lanzamos la Tarjeta de Crédito Coral, una poderosa herramienta para la conservación de los arrecifes coralinos de nuestro país. Para este propósito, destinamos un porcentaje de la facturación mensual de la tarjeta (0,66%). En ese sentido, el compromiso y la gestión del equipo BBVA fue reconocida por importantes publicaciones como Latin Finance y Euromoney, quienes nos otorgaron el premio a “Mejor banco de Colombia”.

Finalmente, quiero reiterar nuestro compromiso con el apoyo a la educación, pues estamos convencidos de que es la puerta a las oportunidades. Por eso, seguimos trabajando junto a Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA, para beneficiar con becas universitarias a jóvenes, hijos de microempresarios vulnerables; hoy, ya son 150 jóvenes quienes cumplen su sueño de ir a la Universidad gracias a este apoyo.

Con nuestro programa Conectados por la educación, en alianza con Claro Colombia, llegamos a más de 300 escuelas y 500 mil estudiantes y docentes con internet gratuito, tabletas y formación en competencias STEAM. También entregamos más de 8 mil kits escolares con el fin de apoyar la permanencia escolar de los niños y niñas de poblaciones vulnerables del país.

“Movilizamos COP 11,4 billones en financiación sostenible, **creciendo un 70% anual.**”

De cara a 2025, el reto es claro: consolidar la recuperación aprovechando las mejores condiciones financieras y cíclicas de la economía para retomar nuestra senda de rentabilidad histórica. Es momento de dinamizar la inversión e impulsar sectores clave como la industria, el comercio y la construcción. El objetivo debe ser alcanzar un crecimiento más inclusivo y sostenible que garantice oportunidades y bienestar para futuras generaciones.

Para finalizar, quiero agradecer al equipo de más de 5 mil colaboradores de BBVA en Colombia que día a día, durante 2024, trabajaron con compromiso y dedicación para seguir creando oportunidades para todos los colombianos.

A nuestros clientes y accionistas, les agradecemos por confiar en nosotros, elegirnos como su banco y permitirnos seguir avanzando juntos en este maravilloso país, Colombia.

Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
BBVA Colombia



BBVA

Informe
de gestión 2024

BBVA

1

Contenidos generales

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Contenidos generales

GRI 2-1, GRI 2-2, GRI 2-3

ACERCA DE ESTE INFORME

Este informe incluye las operaciones de BBVA Colombia entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2024. Presenta las principales cifras del negocio, el marco mediante el cual se rigen los principales avances y logros, así como los resultados financieros consolidados de la Entidad.

Igualmente, este documento es de conformidad a los lineamientos del Estándar GRI (Global Reporting Initiative), en su versión más reciente (2021); los estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board), y el Marco de TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). También se presentan los resultados de la gestión económica, ambiental y social, identificando los avances en sostenibilidad, el análisis de materialidad y la importancia de los grupos de interés.

ACERCA DE BBVA

BBVA Colombia S.A. (en adelante, también, el “emisor”) es una sociedad anónima, con domicilio principal en Bogotá. En cumplimiento de su objeto social, podrá celebrar o ejecutar todas las operaciones, actos y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios, con sujeción a las disposiciones legales.

En Colombia, el Grupo BBVA está presente a través del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia, con sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa; y también, a través de BBVA Seguros Colombia S.A. y BBVA Seguros de Vida Colombia S.A.



En Colombia empezó con el Banco Ganadero, que se constituyó en abril de 1956 en el marco de la Primera Feria Exposición Agropecuaria y con el apoyo de ganaderos del país. En ese momento, la Ley 26 de 1959 definió la naturaleza jurídica del Banco como de economía mixta, con capital del sector oficial y el privado con el 20% y 80% en acciones respectivamente.



En 1992 se modificó su naturaleza jurídica y en adelante desarrolló sus actividades como sociedad anónima.



En 1996 el Banco Bilbao Vizcaya (BBV) adquirió el 34,70% del capital social, mediante martillo de venta y suscripción directa de acciones.



En 1998 BBV incrementó su participación al 49,14% mediante una Oferta Pública de Intercambio (OPI); en ese mismo año modificó la razón social a BBV Banco Ganadero y en el 2000 a BBVA Banco Ganadero.



En el 2001 se realizó en Estados Unidos y en Colombia una Oferta Pública de Adquisición (OPA) simultánea de acciones de Banco Ganadero en la que BBVA adquirió acciones ordinarias y con dividendo preferencial, incrementando su participación al 94,16% del capital del Banco.



En 2004 se modificó su razón social a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia.

En la actualidad, BBVA Colombia tiene un modelo de banca responsable basado en la búsqueda de una rentabilidad ajustada a los principios éticos, en el cumplimiento de la legalidad, buenas prácticas, generación de soluciones para sus clientes y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de interés.

BBVA es el primer banco privado universal con oficinas en los 32 departamentos de Colombia.

QUIÉN ES BBVA COLOMBIA

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia hace parte de un conglomerado financiero conformado por el holding BBVA S.A. (España) y las subordinadas en Colombia, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia, BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria, BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, BBVA Seguros Colombia S.A. y BBVA Seguros de Vida Colombia S.A. La casa matriz está ubicada en la Carrera 9 No. 72-21 Bogotá, Colombia.

ACTIVIDAD PRINCIPAL

BBVA Colombia es una entidad bancaria que hace parte de un grupo financiero global, con un negocio diversificado que ofrece servicios financieros en 25 países a más de 71 millones de clientes. Con su trayectoria de más de 60 años en el sector financiero colombiano, BBVA está comprometido con el desarrollo económico y social del país. Tiene presencia en más de 120 municipios a través de una red de 370 sucursales, 24 extensiones de oficinas, 94 inhouses, 6 centros de servicio, 1.485 cajeros automáticos y cerca de 48 mil corresponsales bancarios, además de la reconversión de sus agencias en oficinas, lo que mejora la atención de los 29 puntos convertidos.

BBVA Colombia es reconocido como un banco ágil y moderno, caracterizado por su vocación de liderazgo e innovación, que lo lleva a ocupar los primeros lugares del sector financiero. Además, orienta sus productos y servicios a personas naturales y clientes jurídicos, organizados por segmentos para clasificar a los clientes y sus necesidades de acuerdo con su oferta de productos.

Bancas que atienden a los clientes persona natural

- Banca Comercial
- Banca Privada o Banca Wealth
- Banca Personal
- Constructor

Portafolio de productos y servicios que BBVA Colombia ofrece a sus clientes persona natural

- Créditos de consumo con garantía CDT físico
- Adelanto de nómina
- Compra de cartera
- Crédito educativo
- Cupo rotativo
- Libre inversión
- Preaprobados

Libranza

Vehículo

- Crédito de vehículo nuevo o usado, de servicio particular y de servicio público
- Financiación de motocicletas

Vivienda

- Compra
- Ampliación
- Renovación
- Construcción

Productos universales

- Tarjetas débito
- Tarjetas de crédito

Compra de cartera Cuentas de ahorro CDT

Fondos de inversión

Seguros

- Seguros de vida
- Seguros para protección del patrimonio
- Respaldo a la deuda y la garantía del crédito BBVA

Clientes persona jurídica

- Banca Pyme
- Banca Empresas
- Banca Corporativa
- Banca Gobierno



BBVA atiende a 71 millones de clientes en 25 países, **ofreciendo servicios financieros diversificados y soluciones digitales innovadoras.**

Portafolio de productos y líneas de financiación que BBVA Colombia ofrece a sus clientes persona jurídica:

BANCA PYME

Financiación

- Banca Comercial
- Credipyme
- Adelanto de ventas
- Crédito virtual
- Capital de trabajo
- Créditos de inversión
- Constructor
- Leasing Agrocrédito
- Avales y garantías
- Factoring y confirming
- Tarjetas de crédito
- Cartera de fomento capital de trabajo

Gestión de tesorería

- Recaudos
- Pago de nómina
- Pagos a proveedores y de impuestos
- Canales transaccionales
- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente
- CDT
- Fondos de inversión (a través de BBVA Asset Management Sociedad Fiduciaria)

- Gestión de tesorería
- Stand By (emitidas y recibidas)
- Líneas de redescuento Bancoldex (importación y exportación)
- Cartas de crédito (importación y exportación)
- Capital de trabajo
- Cobranza de exportación e importación
- Factoring de importación sin recurso
- Giros directos financiados
- Giros directos financiados anticipados
- Prefinanciación de exportaciones
- Transferencia giros directos y reintegros

Soluciones de pago

- Adquierecia
- Dispositivo móvil MPOS
- Venta no presente en ecommerce con link de cobro
- QR interoperabilidad
- Transfiya
- Oferta transaccional con preferencia en comisiones para administración del canal web y app
- Pagos propio banco y ACH
- Oferta especial para pago de nómina

BANCA EMPRESA

Financiación

- Capital de trabajo
- Crédito de inversión
- Constructor
- Agrocrédito
- Crédito Finagro
- Tarjeta de crédito Agronegocios
- Agroleasing
- Agrosostenible
- Avales y garantías
- Factoring y confirming
- Tarjetas de crédito
- Cartera de fomento capital de trabajo

Gestión de tesorería

- Recaudos
- Pago de nómina
- Pagos a proveedores y de impuestos
- Canales transaccionales
- Cuenta de ahorro
- Cuenta corriente
- CDT
- Fondos de inversión

Comercio internacional

- Stand By (emitidas y recibidas)
- Líneas de redescuento Bancoldex

- Cartas de crédito
- Capital de trabajo
- Cobranza de exportación e importación
- Factoring de importación sin recurso
- Giros directos financiados

Mesa de dinero

- Forwards
- Operaciones de cobertura de tipo cambio
- Operaciones de cobertura de tipo interés
- Prefinanciación de exportaciones
- Transferencia giros directos y reintegro

BANCA GOBIERNO

Financiación

- Créditos de largo plazo mediante la modalidad de empréstitos
- Línea de leasing
- Líneas de corto plazo

Recursos

- Desarrollo y administración de cuentas maestras

Otras cuentas de ahorro y corriente

Fondos de inversión Efectivo y País CDT

BBVA Colombia tiene soluciones de cuentas para cubrir las necesidades de administración de recursos e inversión de los clientes persona jurídica:

- Cuenta de ahorro empresarial
- Cuenta corriente tradicional
- Cuenta corriente empresa
- Cuenta corriente remunerada Gobierno
- Fondos de inversión colectiva
- CDT

BBVA Colombia ofrece un amplio portafolio de productos, incluyendo financiación, gestión de tesorería y soluciones de pago, adaptadas a cada segmento.

Portafolio de productos y líneas de financiación que BBVA Colombia ofrece a sus clientes persona jurídica:

Cash in	Cash out
<ul style="list-style-type: none"> Recaudo nacional: oficina y corresponsal bancario Recaudo de efectivo: directo y amparado Adquierecia: presencial y venta no presente Agregador de pagos OpenPay PSE gateway Recaudo en canales digitales BBVA (app, web, ATM e IVR) 	<ul style="list-style-type: none"> Transferencias a cuentas BBVA Transferencias interbancarias: ACH, Cenit y Sebra Pagos masivos en efectivo Cheques

BBVA Colombia ofrece a sus clientes diferentes canales transaccionales y digitales:

- Red de oficinas
- Red de cajeros automáticos
- Corresponsales bancarios
- In house BBVA
- BBVA móvil
- BBVA net
- BBVA net cash
- Línea BBVA
- Host 2 host
- Web service

Además, los siguientes servicios:

- Giros nacionales
- Giros internacionales
- PagAtiempo
- Personalización de canales y servicios
- Alertas y notificaciones SMS, correo electrónico y BBVA móvil
- Débito interbancario
- Pago de servicios y recaudo digital
- Consultas soportes operaciones leasing y comercio exterior

Facilitamos las transacciones a través de múltiples canales digitales y físicos, **mejorando la experiencia del cliente con servicios personalizados y eficientes.**



PROPIEDAD INTELECTUAL

De conformidad con el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por la Ley 603 del 2000, BBVA Colombia cumplió con las disposiciones legales relacionadas con propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de su objeto social. Contó con la titularidad de las marcas, lemas, nombres y enseñas comerciales, logos, entre otros, así como también con las debidas licencias, sublicencias o autorizaciones para explotarlos por medio de contratos suscritos con los titulares o terceros autorizados.


Durante 2024 y posteriormente, **no se tuvo conocimiento de reclamaciones pendientes por parte de autoridades o terceros** que involucren posibles violaciones a las normas de propiedad intelectual o de derechos de autor.

En lo que respecta a softwares instalados, en uso o en poder de BBVA Colombia, estos cuentan con las correspondientes licencias y se han implementado los controles para que los procesos de compra, desarrollo, instalación, adecuación y mantenimiento de cada uno, cumpliendo con los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

CADENA DE VALOR Y OTRAS RELACIONES DE NEGOCIO

GRI 2-6

Durante 2024, BBVA continuó fortaleciendo su relación con los proveedores, basada en el respeto. Por ello, la entidad se compromete a no discriminar ni permitir discriminación



alguna en los procesos de evaluación, selección, adjudicación o contratación, por razones de género, raza, edad, nacionalidad, religión, orientación sexual, discapacidad, origen familiar, lengua, ideología política, afiliación política o sindical, o cualquier otra característica que no esté relacionada con las bases y condiciones del concurso de contratación, o cuya consideración esté prohibida por la legislación aplicable.

Los procesos de aprovisionamiento, en los cuales se tiene la participación de proveedores locales y extranjeros, y que pertenecen a los diversos sectores de la economía, como por ejemplo Comercio, Inmobiliario, Construcción, Educación, Salud, entre otros, son valorados a través del modelo Vendor Risk Management (VRM), el cual es el marco por el que se rige el Proceso de Evaluación de Proveedores, y que tiene por objetivo valorar el nivel de riesgo de los proveedores con los que las entidades de BBVA en Colombia tienen actividad hoy y, por supuesto, de todos aquellos con los que se vaya a establecer relación.

BBVA continúa fortaleciendo los mensajes relacionados con la sostenibilidad, alineándose con las actualizaciones de políticas internas relacionadas con el Código Ético de Proveedores. En el caso de la lucha contra el cambio climático y la protección del capital natural, BBVA ambiciona impulsar el esfuerzo conjunto global para acelerar el cambio hacia una economía con cero emisiones netas en el año 2050, y de la preservación del capital natural. En consecuencia, BBVA aspira trabajar con proveedores con políticas y procedimientos en línea con esta visión, que se concreta en que los proveedores deban, a título no limitativo:



- Garantizar el cumplimiento de la legislación ambiental vigente, los convenios internacionales y demás disposiciones legales y reglamentarias de carácter ambiental, sea cual sea la jurisdicción de origen o destino.
- Gestionar y reducir sus impactos directos, como la huella de carbono, huella hídrica, gestión del reciclaje y de los residuos, etc., e indirectos derivados de su cadena de valor.
- Fomentar la transición hacia una economía de cero emisiones netas.

Respecto a los derechos humanos, BBVA trabaja con proveedores que cuenten con políticas y procedimientos en materia de derechos humanos acordes con los Principios Rectores de Naciones Unidas (UN) sobre las empresas y derechos humanos, así como con la legislación vigente.

Esto supone que los proveedores deberán, a título no limitativo:

- Garantizar que la contratación de sus empleados se realice respetando la legislación laboral y migratoria vigente, los convenios internacionales y demás disposiciones legales y reglamentarias de carácter laboral, sea cual sea la jurisdicción de origen o destino.
- Prohibir el trabajo forzoso, los malos tratos a sus empleados y cualquier tipo de tráfico de seres humanos.
- Garantizar que cumplan con el convenio n.º 138 de la OIT, sobre edad mínima de contratación, y con el n.º 182, sobre la eliminación de las peores formas de trabajo infantil, y no se contrate a menores conforme a lo establecido en dichos convenios.

- Garantizar que se trata a sus empleados con respeto y dignidad. Se facilitará un entorno laboral en el que se promueva la diversidad y la inclusión y en el que no existan actitudes discriminatorias por razón de género, raza, edad, nacionalidad, discapacidad, religión, orientación sexual, origen étnico, idioma, ideología política, afiliación política o sindical o cualquier otra condición o circunstancia no justificada.
- Fomentar el respeto y el cumplimiento de las normas de seguridad y salud laboral de acuerdo con la legislación vigente, proporcionando a sus trabajadores un entorno seguro y libre de riesgos contra la salud y promoviendo la prevención de accidentes entre todo su personal.
- Proporcionar a sus empleados un salario justo que sea, al menos, igual al mínimo legal vigente o al establecido por convenio, si este fuera superior.
- Respetar el horario laboral de tal manera que éste no exceda el número máximo de horas permitido por la legislación aplicable.
- Respetar la libertad de asociación de sus empleados y muy especialmente en lo que concierne a la negociación colectiva, sin que de su ejercicio puedan derivarse consecuencias adversas o represalias.

En conjunto con el Área de Global Procurement, se ha incentivado la participación en el programa de formación para Pymes **“Proveedores sostenibles”**, que desarrolla la Red Española del Pacto Mundial de la ONU, en colaboración con el ICEX España y la Fundación ICO. El objetivo de este programa es formar a los proveedores en el ámbito de la sostenibilidad, tomando como referencia los diez principios del pacto mundial de las Naciones Unidas y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

La estructura del programa se hace de 3 maneras.

- *On-demand sessions*: sesiones disponibles para que los proveedores completen el programa a su ritmo en la plataforma virtual.
- *Live sessions*: sesiones en vivo, de manera virtual, con expertos en diferentes temáticas sobre sostenibilidad.
- Materiales descargables: recursos y guías prácticas para orientar a las Pymes en la implementación de las diferentes acciones y estrategias de sostenibilidad.

El contenido de este programa se encuentra en español, inglés y portugués. Además, de los datos del año 2024, se concluye lo siguiente:

Total de participantes en el programa de formación para Pymes “Proveedores sostenibles”

Total de participantes	Pymes	Indicador de satisfacción*
2183	1952	94%

* Proveedores que consideran que el programa ha sido útil para su empresa.

Por otro lado, se sigue trabajando en la implementación del proyecto Kaizen para las empresas filiales, el cual es liderado localmente desde el área de Finance. Este proyecto le ofrece al Banco un mayor control, trazabilidad y visibilidad del estatus de los procesos de pre-homologación y negociación, actualización automática de la información de las empresas y gestión online por parte de las áreas usuarias de los pedidos. En este proyecto participaron todas las empresas filiales del Banco que realizan

BBVA Colombia fortalece su cadena de valor con proveedores, promoviendo prácticas sostenibles y **alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).**

contrataciones por fuera del perímetro de aprovisionamiento, cumpliendo los siguientes objetivos: reducir la “contratación fuera de norma” y mejorar y extender el proceso de evaluación de proveedores.

Información sobre proveedores

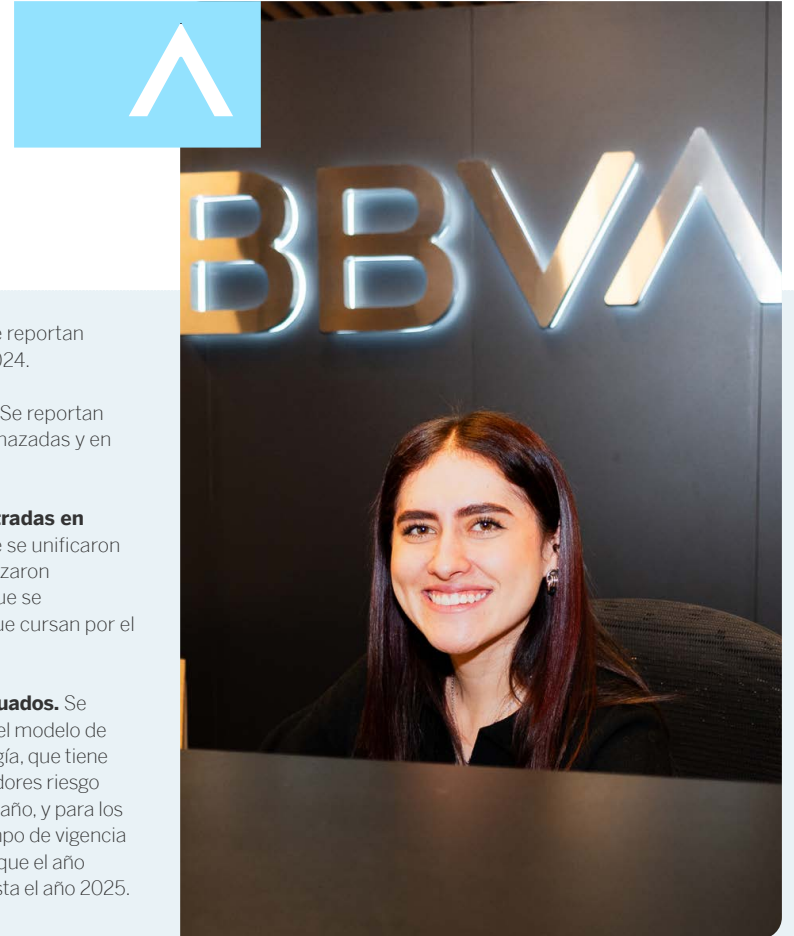
Concepto	2024	2023
Número de negociaciones online Adquira. (1)	98	87
Número de peticiones registradas por GPS. (2) (3)	1.723	1.809
Proveedores homologados y/o evaluados al cierre del año. (4)	793	819

1. Número de negociaciones online Adquira. Se reportan procesos de Colombia y Corporativo por todo el 2024.

2. Número de peticiones registradas por GPS. Se reportan peticiones efectivas. Se desestiman peticiones rechazadas y en creación por las áreas usuarias.

3. Decremento porcentual de peticiones registradas en GPS. Se reporta variación para el año 2024, ya que se unificaron necesidades que tenían las áreas, así como se realizaron diferentes acuerdos de precios, lo que conlleva a que se disminuyan las solicitudes puntuales de compra que cursan por el circuito de aprovisionamiento.

4. Disminución porcentual de proveedores evaluados. Se reporta la variación para el año 2024 ya que parte del modelo de evaluación VRM se ejecuta de acuerdo con la tipología, que tiene dos umbrales de tiempo. Para el caso de los proveedores riesgo alto y medio, su evaluación tiene una vigencia de un año, y para los proveedores riesgo bajo, su evaluación tiene un tiempo de vigencia de dos años, por lo que los proveedores riesgo bajo que el año anterior se evaluaron se les renovará su proceso hasta el año 2025.





GESTIÓN DE RIESGOS CON PROVEEDORES

GRI 204-1

Prácticas de adquisición

Concepto	2021	2022	2023	2024
Porcentaje de pago a proveedores locales.*	79,46	72,84	72,57	73,68

* Personas naturales o jurídicas que abastecen de bienes, productos o servicios y están legalmente constituidas en Colombia.

Los pagos a proveedores locales durante 2024 aumentaron un 21,51% respecto al 2023: pasaron de 942 mil millones a 1.145 mil millones; así como, se presentó un mayor número de facturas radicadas en el año, respecto a una volumetría para el año 2023 de 42.684 pagos, en relación con una volumetría para el año 2024 de 45.849 pagos.

Aún cuando el volumen de proveedores, sobre los cuales se ejecutan los pagos es similar de un año a otro, se presenta variación en el monto de los pagos ejecutados por incremento en el valor de los servicios contratados con nuestros proveedores, esto debido a ajustes anuales de tarifas definidos en los contratos.

Pagos nacionales ejecutados

(Cifras expresadas en COP millones)

Concepto	2023	2024
Pagos totales anuales	35.180	38.539
Pagos nacionales	34.758	38.166
Pagos internacionales	422	373

Se observa un incremento del 9,8% en los pagos nacionales ejecutados durante 2024, frente a 2023 conforme las facturas radicadas en el buzón de facturación, el 40% de los pagos realizados durante 2024 corresponde a 12 proveedores con un monto pagado de COP 461 millones, estos mismos proveedores representan un 35% de los pagos realizados durante 2023, con un monto pagado de COP 328 millones. Además, **se evidencia un incremento en los montos pagados durante 2024** que contemplan nuevos proveedores, incremento de tarifas, incremento en servicios prestados, entre otros.

Incrementamos nuestros pagos a proveedores locales en 2024, con **un crecimiento del 9,8% en transacciones nacionales.**



BBVA

Informe
de gestión 2024



2

Estado de información no financiera

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Estado de información no financiera

Resumen Grupo BBVA

GRI 2-22

BBVA es un grupo financiero global, con una visión centrada en el cliente. Cuenta con más de 71 millones de clientes activos y 121 mil empleados. El Banco está presente en más de 25 países, tiene una posición de liderazgo en el mercado español y es la mayor institución financiera de México y cuenta con franquicias líderes en América del Sur y Turquía. Además, posee un importante negocio de banca de inversión, transaccional y de mercados de capital en Estados Unidos.

Con el fin de tener un impacto positivo en sus clientes, **BBVA brinda soluciones y asesoramiento personalizado, con visión y perspectiva optimista**, proyectándolos hacia un futuro que se construye con las decisiones que toman cada día.

BBVA acompaña a sus clientes en cada momento, para ayudarles a tomar las mejores decisiones financieras y alcanzar sus objetivos vitales y de negocio. Es decir, acompañar para ayudar a avanzar.

La apuesta de BBVA por la sostenibilidad es clave para esto, dado que ofrece financiación y soluciones innovadoras para los clientes en su transición hacia un mundo más sostenible y equitativo. Un ejemplo de esto es la canalización de € 300 mil millones en el negocio sostenible para el periodo de 2018 a 2025.

Siguiendo su Propósito, **BBVA sigue liderando la transformación de la industria financiera con innovación y nuevas tecnologías**, palancas clave para lograr este acompañamiento con un impacto positivo y diferencial en los clientes y la sociedad. Este liderazgo en innovación se evidencia en las capacidades digitales diferenciales del Banco.

SOSTENIBILIDAD EN EL GRUPO BBVA

La sostenibilidad se rige bajo el principio de **asegurar las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las generaciones futuras**, trabajando por la protección del medioambiente, el crecimiento económico y el desarrollo social.

Siguiendo la Política General de Sostenibilidad, BBVA afronta el reto del desarrollo sostenible desde una perspectiva holística, teniendo en cuenta aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por su sigla en inglés).

Así mismo, BBVA tiene como objetivo generar un impacto positivo a través de las actividades de sus clientes y de su propia actividad, así como mediante su relación y apoyo a la sociedad, para hacer realidad su Propósito y cumplir su prioridad estratégica:

Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible.

Ambiental

La lucha contra el cambio climático supone una de las mayores disrupciones de la historia, con consecuencias económicas extraordinarias, a las que todos los actores del entorno: gobiernos, reguladores, empresas, consumidores y sociedad, tienen que adaptarse. BBVA entiende la dimensión ambiental de la sostenibilidad como la gestión de los impactos,

La apuesta de BBVA por la sostenibilidad es clave para acompañar a sus clientes en cada momento, ya que ofrece financiación y soluciones innovadoras para ellos.

riesgos y oportunidades vinculados a esta lucha contra el cambio climático, la transición hacia una economía baja en carbono y la protección y regeneración del capital natural.

Social

Las empresas son actores fundamentales para el desarrollo y el progreso de las sociedades. BBVA entiende la dimensión social de la sostenibilidad como la gestión de impactos, riesgos y oportunidades en relación con sus clientes, empleados, proveedores, comunidades afectadas con su actividad y la sociedad en general.

Gobernanza

Las empresas deben desarrollar su actividad en cumplimiento riguroso de la legislación vigente y aplicable, de forma responsable y de acuerdo con estrictos cánones de comportamiento ético. BBVA entiende que la dimensión de gobernanza está vinculada a la conducta en los negocios y las políticas y marcos normativos y de control sobre sostenibilidad.

Estrategia y objetivos ESG

BBVA ha establecido la sostenibilidad como una de sus 6 prioridades estratégicas, centrando su atención en la lucha contra el cambio climático, la protección del capital natural y el fomento del crecimiento inclusivo. Con el objetivo de materializar su Propósito de **“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”**, BBVA se compromete a respaldar a sus clientes en la transición hacia un futuro más sostenible.

La descarbonización requiere una transformación tecnológica estructural y cambios progresivos en la

BBVA prioriza la sostenibilidad, enfocándose en el cambio climático, el capital natural y el crecimiento inclusivo.

demanda que impactan a todas las industrias a nivel global inmediatamente, generando un ciclo de inversión sin precedentes. **Se estima que se necesitarán inversiones globales de cerca de USD 275 billones hasta 2050**, lo equivalente a una inversión anual del 8% del PIB mundial.

Los bancos desempeñan un papel clave al financiar esta transformación y canalizar fondos hacia tecnologías de descarbonización que promuevan el crecimiento a largo plazo. Además, como ya se mencionó, existen grandes desigualdades que podrían aumentar por el cambio climático y los esfuerzos de descarbonización, y los bancos están llamados a desempeñar un papel fundamental en el desarrollo a través de la inclusión financiera, la financiación de infraestructuras y el fomento del tejido empresarial.

Ser pionero proporciona una ventaja competitiva, al permitir la captura de una mayor cuota de negocio incremental, gracias al posicionamiento, al conocimiento experto y al desarrollo de una gestión diferenciada de los riesgos asociados a la sostenibilidad. Aprovechar esta oportunidad requiere años para llevar a cabo una transformación profunda en toda la cadena de valor, que incluye estrategias, políticas y procesos, capacidades de negocio y gestión de riesgos.



Convencido de la importancia de ser pionero, **BBVA puso la sostenibilidad en el centro de su estrategia desde 2019** y ha tomado decisiones relevantes que han acelerado su proceso de transformación, como se ve a continuación:

- Creación del Área Global de Sostenibilidad en el más alto nivel de la organización, enfocada al negocio.
- Gestión de Riesgos que integra la sostenibilidad como una palanca relevante.
- Retribución variable de todos los empleados, asociada a la movilización de negocio sostenible.
- La sostenibilidad en el centro de la estrategia de BBVA a través de objetivos que le apuestan a esta.

Por esto, la ejecución de la estrategia se apoya en la consecución de 2 objetivos principales:



Los sectores corresponden a aquellos con altas emisiones e incluyen petróleo y gas, generación de electricidad, automóviles, acero, cemento y aviación dentro del Grupo BBVA. El porcentaje de la cartera de préstamos no incluye el sector del carbón, para el

cual BBVA ha definido un plan de salida progresiva para 2030 en países desarrollados y a nivel global en 2040 (según los términos del Marco Ambiental y Social), ni el sector del transporte marítimo.

Se consideran “clientes que gestionan activamente su transición” aquellos clasificados como “avanzados”, “robustos” o “moderados”; de acuerdo con herramientas internas de evaluación de la transición como el Indicador de Riesgo de Transición (TRI - Transition Risk Indicator), teniendo en cuenta sus objetivos de reducción de emisiones a medio plazo, las palancas para la gestión de dichas emisiones y las inversiones comprometidas para ejecutar su plan de transición.

Fomentar un nuevo negocio a través de la sostenibilidad

BBVA aplica una visión holística de la sostenibilidad que incluye 3 dimensiones en todas las geografías donde opera:

- **Clima.** Oportunidades de negocio en relación con la limitación del calentamiento global a través de transporte eléctrico, eficiencia energética, energía renovable, etc. Para más información, revisar la sección “Acción climática”.
- **Capital natural.** Oportunidades de negocio en relación con la naturaleza mediante la agricultura, el agua y el reciclaje.
- **Crecimiento inclusivo.** Oportunidades de negocio en el ámbito social a través de infraestructuras inclusivas, emprendimiento e inclusión financiera, entre otros. Para más información, revisar la sección “Crecimiento inclusivo”.

BBVA integra la sostenibilidad en su estrategia, con objetivos claros para alcanzar cero emisiones netas en 2050 y fomentar negocios sostenibles.

Prioridades

Impulso al desarrollo de soluciones financieras y propuestas personalizadas a los clientes para capturar oportunidades de negocio incrementales relacionadas con la sostenibilidad, con una aproximación diferenciada para cada segmento.

- **Clientes mayoristas** (corporativos e institucionales). Soluciones sectoriales basadas en la innovación y el desarrollo de conocimiento especializado, enfocadas tanto en las oportunidades de la transición hacia modelos productivos más sostenibles, como en la contribución del cliente al crecimiento inclusivo.
- **Clientes empresas.** Propuestas enfocadas a soluciones sencillas y escalables que permiten potenciales ahorros económicos, por ejemplo, en temas de eficiencia energética o renovación de flotas.
- **Clientes minoristas.** Soluciones digitales personalizadas basadas en analítica de datos para el mercado de gran consumo con foco en el ahorro energético en el hogar del cliente, en soluciones para su movilidad o en su inclusión financiera y social.

Adicionalmente, a través de BBVA Asset Management (BBVA AM) y sus gestoras de activos en las geografías donde opera, el Banco ofrece soluciones de inversión sostenible para sus clientes.

- **Desarrollo de capacidades diferenciales de gestión de riesgos.** Partiendo de una baja exposición a sectores con altas emisiones de carbono, BBVA le apunta a incrementar el negocio gracias a su ventaja competitiva en sostenibilidad, basada en el conocimiento diferencial sobre la gestión del riesgo climático. Esto permite capturar oportunidades de negocio a la vez que se gestiona el riesgo. Para ello, se desarrollan marcos de riesgo

específicos para apoyar nuevos negocios (p.ej. nuevas tecnologías sostenibles), definiendo un plan de captación de nuevos clientes con base en su nivel de transición.

Además, el Grupo desarrolla continuamente sus capacidades a través de la creación de herramientas avanzadas y la formación continua de sus equipos de riesgos.

Implantación de procesos de control. BBVA trabaja en la definición y adaptación de procesos para garantizar la eficiencia operativa y controles internos adecuados, incluyendo la definición de criterios sólidos para clasificar el negocio sostenible, prestando atención a la calidad de los datos, la evaluación de los riesgos no financieros y la definición de medidas mitigadoras. Esta implantación de procesos está basada en la integración de la sostenibilidad en la organización con un sólido modelo de gobierno.

En el sistema de remuneración se han implementado incentivos relacionados con el negocio sostenible para la red comercial, junto con una retribución variable anual vinculada a la promoción del negocio sostenible para todos los empleados. Para más detalles sobre la inclusión de indicadores no financieros en el cálculo de la retribución variable anual, se puede consultar la sección “Remuneración” en este informe.

Además de financiar la transición a través de su negocio, **BBVA contribuye al desarrollo de nuevas e innovadoras tecnologías bajas en carbono** mediante compromisos de inversión en fondos climáticos centrados en la descarbonización. Estos fondos invierten a nivel mundial en compañías líderes en innovación tecnológica y climática, buscando soluciones innovadoras que ayuden a descarbonizar el planeta.





Alcanzar cero emisiones netas en 2050

BBVA ha desarrollado una estrategia de descarbonización para el alineamiento de la cartera y un modelo de gestión para el seguimiento de los objetivos de descarbonización y capturar el potencial de crecimiento de negocio a través de:

- Planes de alineamiento sectorial para definir una estrategia comercial y guiar el crecimiento selectivo basado en consideraciones de riesgo y oportunidades de negocio.
- Evaluación de los planes de transición de los clientes con base en el TRI, con herramientas específicas integradas a la estrategia de negocio y al proceso de toma de decisiones.
- Integración en el proceso de admisión de operaciones. Es decir, una gestión proactiva y dinámica de la cartera, evaluando el impacto de transacciones individuales.

BBVA reconoce que el cumplimiento de los objetivos de la descarbonización depende también de los gobiernos, los reguladores y los órganos de supervisión, a través de sus políticas. **La colaboración entre el sector financiero y estos actores es clave para lograr un cambio efectivo y duradero hacia una economía más limpia y sostenible.**

BBVA aplica una visión holística de la sostenibilidad que incluye 3 dimensiones en todas las geografías donde opera:

Propósito, valores y prioridades estratégicas

La estrategia de BBVA incluye tendencias que están transformando el mundo, especialmente aquellas que buscan **“poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”**, teniendo siempre al cliente en el centro de la actividad del Grupo. Igualmente, el Grupo aplica sólidos valores como “El cliente es lo primero”, “Pensamos en grande” y “Somos un solo equipo”.

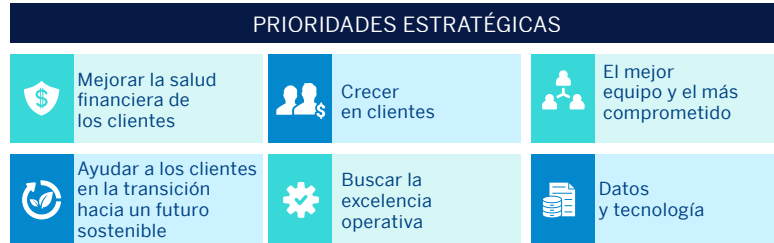
Los valores de BBVA y sus comportamientos se integran en modelos que promueven la transformación del Grupo y en procesos globales de gestión como la selección de nuevos empleados, procesos de asignación de roles y la evaluación, desarrollo, formación e incentivo por cumplimiento de objetivos anuales de las personas.

Así, los valores, el Propósito y las prioridades estratégicas están presentes en todas las decisiones del Grupo BBVA y en el ADN de todas las personas que lo conforman.

Valores BBVA



Además, la estrategia de BBVA se articula con 6 prioridades estratégicas:



En 2024, BBVA avanzó positivamente en la ejecución de la estrategia de la siguiente manera:

Mejorar la salud financiera de los clientes

BBVA lleva años desarrollando funcionalidades, experiencias y herramientas para acompañar a los clientes en su día a día con la sólida experiencia de su equipo humano, nuevas tecnologías y el uso responsable de los datos; por tal razón, en 2024 se avanzó en proporcionar a los clientes todas las soluciones financieras pertinentes.

Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible

Para BBVA, la sostenibilidad consiste en “ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible” mediante la protección del medioambiente, el crecimiento económico y el desarrollo social. **BBVA contribuye a diversos ODS a través del desarrollo de su negocio**, generando impacto positivo gracias al efecto multiplicador de la banca, el impacto directo de su actividad y su inversión en la comunidad.

El cambio climático requiere la descarbonización de la economía, hecho que impacta todas las industrias y la forma en la que las personas consumen, se mueven y acondicionan sus hogares. Por ello, se requieren importantes inversiones para las próximas décadas.

Adicionalmente, el cambio climático y la acción del hombre estresan el capital natural (agua, materias primas, cultivos, entre otros), resultando cada vez más relevante asegurar la disponibilidad y calidad continua de recursos esenciales para la producción y prestación de servicios.

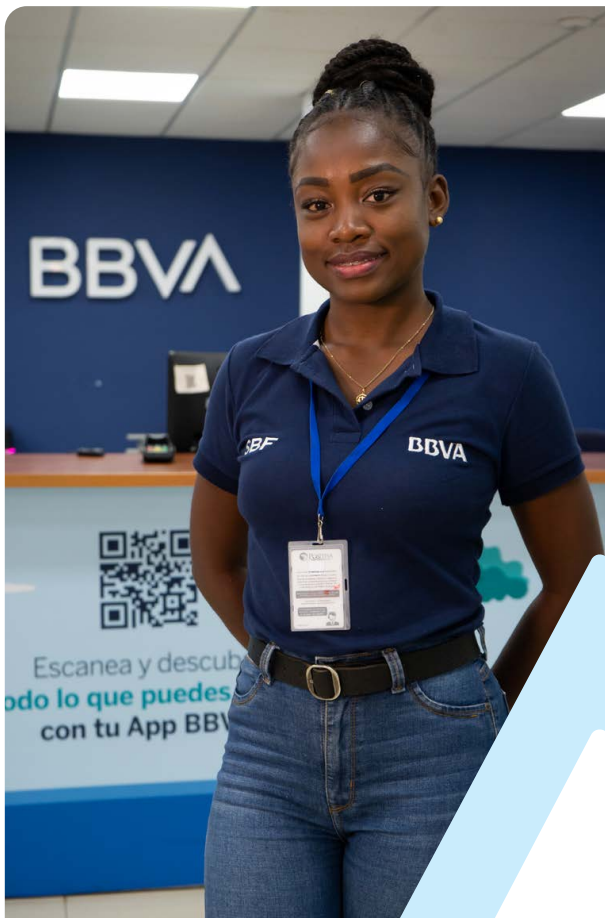
Por último, en el mundo existen grandes desigualdades, que pueden aumentar por los efectos de la transformación económica que implica la descarbonización o la destrucción del capital natural. Consciente de ello, BBVA juega un rol importante en el crecimiento inclusivo mediante la bancarización de la población y la educación financiera.

En 2024, **BBVA Colombia financió COP 11,4 billones en operaciones y proyectos sostenibles**, que representan un significativo logro del 150% para la meta de colocación propuesta para el año. Los avances del Banco sobre la estrategia para ayudar a sus clientes de Colombia en la transición hacia un futuro sostenible están en el capítulo “Crecimiento inclusivo” y “Acción climática”.

Crear en clientes

BBVA busca posicionarse con sus clientes a través de canales propios y acuerdos con terceros, sin olvidar el crecimiento rentable, apostando por los verticales de producto y segmentos de valor más relevantes. El Banco sigue avanzando en su apuesta por el crecimiento basado en nuevos modelos de negocio, con un horizonte de mediano y largo plazo.

Para BBVA, la sostenibilidad consiste en **“ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible”**.



Buscar la excelencia operativa

BBVA está comprometido con proporcionar la mejor experiencia al cliente mediante procesos sencillos y automatizados, manteniendo su enfoque en la gestión robusta y óptima de los riesgos y la asignación de capital. Por eso, sigue transformando su modelo de relacionamiento, para adaptarse al cambio en el comportamiento de los clientes, mejorar el servicio y ser más eficiente y productivo, facilitando el acceso a sus productos y servicios con procesos sencillos. El papel de la red comercial está centrado en operaciones de mayor valor añadido para el cliente, redirigiendo las interacciones de menor valor añadido a canales de autoservicio, lo que permite reducir el coste unitario y alcanzar mayor productividad.

El mejor equipo y el más comprometido

Un buen equipo es un factor clave para el éxito de la estrategia. Por eso, el equipo de BBVA es diverso, con cultura diferencial, guiado por el propósito y los valores del Banco, que está impulsado por un modelo de desarrollo de talento que pone al empleado en el centro y se basa en la confianza, el empoderamiento y la transparencia.

BBVA Colombia cuenta con una propuesta de valor al empleado en torno a **3 pilares: Banco, Equipo y Personas**, que en 2024 siguió impulsando a través de iniciativas de alto valor para sus colaboradores, quienes avanzan positivamente en ámbitos de la gestión de personas. En busca de consolidar el mejor equipo, la estrategia de gestión de personas del Banco se basa en 3 principios clave:

- Contar con un equipo **comprometido y orgulloso**, que cree en el propósito de BBVA y vive sus valores.
- El Banco busca alcanzar el éxito en sus negocios **atraeyendo y desarrollando el mejor talento**,

fomentando una cultura de alto rendimiento y empoderando a sus empleados para que se sientan dueños y responsables de sus objetivos en la organización, además de proporcionarles capacitación adecuada y la gestión eficientemente todos los recursos.

- El Banco se esfuerza por crear el entorno ideal, abierto y flexible para el talento, **priorizando el bienestar de sus empleados**, brindándoles el mejor asesoramiento y promoviendo la inclusión y la diversidad para que todos sean y se sientan bienvenidos.

Los avances de BBVA Colombia en su estrategia para alcanzar el equipo más comprometido y talentoso se detallan en el capítulo “Compromiso con la fuerza laboral”.

Datos y tecnología

El manejo de datos y la tecnología son aceleradores de la estrategia. La apuesta por el desarrollo de capacidades avanzadas de análisis de datos, la Inteligencia Artificial (AI) y una tecnología segura y confiable permiten crear soluciones diferenciales para tener ventajas competitivas.

El uso responsable de los datos y las nuevas tecnologías permiten también generar procesos cada vez más globales, fácilmente escalables y utilizables en las distintas geografías, reduciendo el coste unitario de procesamiento.

Indicadores de la evolución de la estrategia (KPIs)

Para hacer el seguimiento del avance de la ejecución de las prioridades estratégicas, se definieron métricas o KPIs (Key Performance Indicators).

Los KPIs identificados para el seguimiento y evaluación del modelo de negocio que se está desarrollando se fundamentan en las 6 prioridades estratégicas del Banco: salud financiera, sostenibilidad, captación de clientes, excelencia operativa, el mejor y más comprometido equipo, y datos y tecnología. **En el modelo se establecen indicadores financieros** y no financieros para evaluar el desempeño, que se revisan anualmente.

Los indicadores financieros están enfocados en la optimización de capital y la búsqueda de eficiencia: RORC, eficiencia y beneficio atribuido; y los no financieros, en la exposición de clientes: NPS, sostenibilidad y clientes objetivo.

GRUPOS DE INTERÉS

, GRI 2-29

BBVA Colombia genera un impacto positivo en la vida de las personas, empresas y sociedad mediante su actividad. Por eso, dispone de un modelo responsable en la prestación de servicios bancarios y muestra un compromiso sólido con la generación de valor a largo plazo para sus grupos de interés (accionistas e inversionistas, clientes, empleados, gremios, medios de comunicación, proveedores, reguladores y sociedad) en diferentes ámbitos de actuación como en la relación con el medioambiente y el desarrollo social, su responsabilidad fiscal, la prevención de conductas contrarias a las normas, los derechos humanos y a través de la participación en iniciativas internacionales.

BBVA Colombia actúa conforme a los principios generales en materia de sostenibilidad:

- Apoya a los clientes en su transición hacia modelos de negocio más sostenibles, ejerciendo como palanca que potencia estos comportamientos.
- Integra de manera progresiva las oportunidades y riesgos asociados con la sostenibilidad en el planteamiento de estrategias, el negocio, los procesos y la gestión de riesgos.
- Vela por el impacto ambiental y social, directo e indirecto, que los negocios y las actividades puedan generar, promoviendo efectos positivos y reduciendo los negativos.
- Respeta la dignidad de las personas y la aplicación de los derechos humanos conforme a los compromisos a los que se ha adherido de carácter nacional e internacional.
- Desarrolla programas y actividades de inversión en la comunidad para abordar los retos de las ciudadanías en las que el Grupo está presente, con la intención de crear oportunidades para todos.
- Se implica como agente de cambio social junto con otros grupos de interés (empleados, accionistas, proveedores y sociedad) para crear oportunidades para todos y poner al servicio de la sociedad sus competencias y conocimientos empresariales, capacidades y recursos.

En cuanto a la identificación de los grupos de interés, el Grupo BBVA hizo un análisis comparativo con empresas similares en el sector financiero utilizando como referencia el benchmark, y obtuvo los datos de los informes de sostenibilidad de estas organizaciones. Después de establecer los grupos de interés y definir los impactos, se hicieron consultas internas y externas con el fin de obtener resultados a través de la evaluación de los impactos establecidos.

Cada grupo de interés se priorizó según sus experiencias y expectativas.





ANÁLISIS DE DOBLE MATERIALIDAD

GRI 3-1, 3-2, 3-3

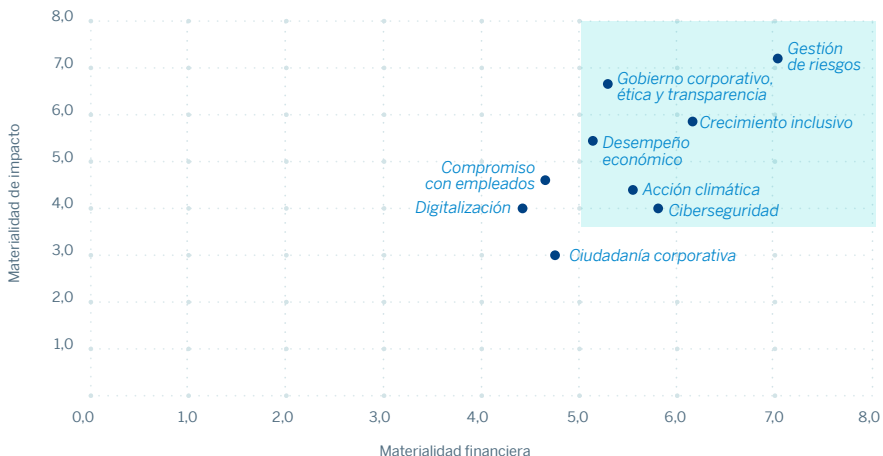
Temas materiales

Se realizó el análisis de materialidad, utilizando el enfoque de doble materialidad propuesto por GRI en su versión de diciembre de 2021, y los temas de la Circular 031 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFI), aprobada por unanimidad de los miembros de la Junta Directiva en el año 2023, con la intención de generar valor para sus grupos de interés. Este proceso contribuyó a priorizar los temas que son pertinentes para estos grupos y para el Banco.

Así, se pasó de hablar de la “importancia”, al “impacto” para el Grupo BBVA y los stakeholders desde una doble perspectiva. Es decir, evaluar lo material para el Grupo BBVA en su situación financiera y rendimiento operativo a través de la materialidad financiera, **la perspectiva externa (“de afuera hacia adentro”)**, y el impacto material de BBVA Colombia sobre las personas y el planeta, mediante la materialidad social y ambiental, **la perspectiva interna (“de adentro hacia afuera”)**.

El análisis integró la perspectiva de los grupos de interés.

Matriz de doble materialidad de BBVA en Colombia



La matriz de doble materialidad se desarrolló utilizando información de fuentes internas y externas. En el eje X del gráfico se examinan los impactos de carácter financiero, es decir, los impactos evaluados por los equipos internos del Banco, de afuera hacia adentro. En el eje Y se analizan los impactos más significativos para los grupos de interés externos, de adentro hacia afuera.

Para enriquecer el análisis de estos asuntos materiales, se tuvieron en cuenta marcos relevantes para el ejercicio. En el eje X, de materialidad financiera, se incluyó el estándar de reporte SASB, UNEP-FI, los Principios de Banca Responsable y el benchmark implementado. Para los impactos evaluados desde el eje Y, se consideraron los temas sugeridos por el Global Reporting Initiative (GRI) y el índice MSCI. Como resultado de este análisis, los asuntos más destacados para BBVA Colombia fueron los siguientes.

Tabla 5. Asuntos destacados

Tema material	Definición
Gestión de riesgos	BBVA Colombia tiene un Modelo de Gestión y Control de Riesgos para evaluar su exposición, que incluye riesgos sociales, climáticos, económicos, ambientales, de gobernanza, sistémicos y de adaptación.
Gobierno corporativo, ética y transparencia	El Banco asegura el cumplimiento de las prácticas de buen gobierno , garantizando un entorno de ética empresarial a través del cumplimiento de las normas y el establecimiento de políticas y medidas frente a la lucha contra la corrupción, el soborno y el lavado de activos. Además, busca tener canales de comunicación transparentes y eficaces con sus grupos de interés y el público en general.
Crecimiento inclusivo	BBVA Colombia apoya los sectores desfavorecidos y sin acceso al sistema financiero a través de la bancarización masiva y la creación de nuevos productos y modelos de relacionamiento; también usa nuevas tecnologías para mejorar la educación financiera de estos sectores.
Desempeño económico	El Banco busca tener capital amplio y liquidez para contribuir a la estabilidad y el crecimiento de la economía nacional. Además, genera buenos resultados para los grupos de interés y le apuesta a la resiliencia frente a los retos del entorno.
Acción climática	BBVA Colombia está comprometido con la gestión del cambio climático , la transición ordenada hacia una economía baja en emisiones, el desarrollo de productos que garanticen un uso responsable de los recursos (energía, agua, materiales y otros), y la protección de la biodiversidad. Además, implementa acciones para adaptarse frente a los impactos y disminuye los riesgos asociados a las operaciones del Banco, desarrollando productos que promuevan acciones de mitigación y eficiencia de recursos orientados a las finanzas sostenibles.
Ciberseguridad	El Banco implementa medidas para garantizar la seguridad de sus sistemas y proteger la información confidencial de sus usuarios, evitando la materialización de ataques cibernéticos que comprometan la privacidad y la confianza de sus grupos de interés.

En relación con el Análisis de materialidad de 2022 permanecen los siguientes asuntos clave: acción climática, crecimiento inclusivo y ciberseguridad.

Metodología para la determinación de los asuntos materiales

El análisis de materialidad se desarrolló en 3 fases:

Fase 1: Identificación de asuntos materiales relevantes para los grupos de interés y para el Grupo BBVA

El hallazgo de asuntos materiales se llevó a cabo a partir de fuentes internas y externas, y **el análisis se hizo a través de un benchmark para identificar, comparar y evaluar 9 empresas del sector financiero con operaciones en Latinoamérica.** Estas empresas comparten su información Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG) a través de estándares, marcos, agencias de calificación e índices de sostenibilidad. Además, se utilizó la información contenida en los informes de sostenibilidad de estas empresas como insumo para el reconocimiento de temas materiales, grupos de interés y, a través de consulta bibliográfica, se lograron identificar los impactos, riesgos y oportunidades asociadas.

Para enriquecer la información del benchmark se realizaron diversas consultas a fuentes internas y externas.

Consultas internas

- Listado de asuntos materiales del Banco provenientes de los análisis de materialidad previos.
- Consultas a 24 empleados, de los cuales 9 respondieron entrevistas y 15 cuestionarios virtuales.

Consultas externas

- Clientes: 2 a través de entrevistas y 9 mediante cuestionarios virtuales.
- Proveedores: 10 respondieron cuestionarios virtuales.
- Sociedad: 5 participaron en un grupo focal.
- Gremios: un participante respondió la entrevista y 2, cuestionarios virtuales.
- Medios de comunicación: 7 respondieron cuestionarios virtuales.
- Accionistas: 2 a través de entrevistas y 6, cuestionarios virtuales.
- Reguladores: revisión de documentos relevantes para la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y comunicados.
- Además, como fuentes externas, se tuvieron en cuenta marcos de reporting en sostenibilidad como GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP-FI, Principios de Banca Responsable (PBR) y el benchmark.

Fase 2: Identificación de los impactos potenciales, positivos y negativos, y de los riesgos y oportunidades para los asuntos materiales identificados

Para complementar la información del benchmark y obtener un contexto más robusto, se hicieron reuniones con las gerencias de Corporate & Investment Banking (CIB), Riesgos, Sostenibilidad, Gobierno y Empresas, Particulares y Pymes, Experiencia, PQRs, Comunicación y Responsabilidad Social de BBVA Colombia. **El objetivo fue identificar los grupos de interés, riesgos, oportunidades e impactos desde una perspectiva “de afuera hacia adentro” que pudiera afectar la gestión, el desempeño y la posición del Banco.**

A continuación, se detalla la identificación de impactos (materialidad de impacto positivo y negativo):

77
consultas realizó
BBVA a grupos
clave para
identificar riesgos
y oportunidades
ASG y reforzar
su estrategia
sostenible.

Tabla 6. Identificación de impactos en los asuntos materiales de BBVA en Colombia

AMBIENTAL		
Subtema	Impacto de los riesgos (Adentro hacia afuera)	Impacto de los riesgos (Afuera hacia adentro)
Cambio climático	Reducción de la cantidad de gases que causan el calentamiento global liberados al ambiente. (+)	Afectación en la infraestructura por eventos climáticos extremos. (-) Daño en infraestructura por eventos climáticos extremos.
	Contaminación del suelo, el agua y el aire debido a sustancias nocivas. (-)	Aumento en los costos de operación por eventos climáticos extremos. (-) Interrupción de operaciones por eventos climáticos extremos.
Finanzas sostenibles	Retiro de inversiones en empresas que se basan en fuentes de energía no renovables, como combustibles fósiles. (+)	Afectación a la cartera por incumplimiento de obligaciones bancarias de los clientes asociados a impactos del cambio climático.
	Apoyo financiero a proyectos que no cumplen con los criterios de sostenibilidad y que pueden hacer afirmaciones engañosas sobre su impacto ambiental positivo. (Greenwashing) (-)	
SOCIAL		
Subtema	Impacto de los riesgos (Adentro hacia afuera)	Impacto de los riesgos (Afuera hacia adentro)
Crecimiento inclusivo	Mejoramiento de la calidad de vida de sus clientes y comunidad, en general. (+)	
	Fortalecimiento de la economía local por medio del apoyo a Pymes. (+)	
	Cierre de brechas de desigualdad. (+)	
Compromiso con empleados	Generación de empleo y mejoramiento de las condiciones y garantías de los colaboradores. (+)	
	Generación de bienestar y fortalecimiento de las habilidades del talento humano de la compañía. (+)	
Continuidad del negocio		Afectación a la infraestructura y la operación por alteraciones del orden público. (-)
Talento humano		Dificultad para contratar y retener talento en la industria por cambio en las preferencias de los trabajadores. (-)
		Afectación de la reputación por la no adopción de estándares internacionales relacionados con diversidad, equidad e inclusión. (-)

GOBERNANZA

Subtema	Impacto de los riesgos (Adentro hacia afuera)	Impacto de los riesgos (Afuera hacia adentro)
Gobierno corporativo y gestión adecuada de todos los riesgos	Estabilidad, crecimiento del negocio y gestión de riesgos y oportunidades. (+)	Pérdida de reputación por generación de sanciones económicas y/o incumplimiento normativo. (-)
	Incremento de la confianza de los grupos de interés por la gestión adecuada de la información confidencial. (+)	Aumento de costos por generación de sanciones económicas y/o incumplimiento normativo. (-)
	Mejoramiento del servicio bancario en Colombia. (+)	Afectaciones a la reputación asociadas a no cumplir con los compromisos o a tener mensajes contradictorios frente a temas ESG.
Solvencia y resultados financieros	Afectación a la economía nacional por operaciones del Banco (consumo/pago/ahorro). (-)	Afectación de la reputación por la gestión inadecuada de la transición a una economía baja en carbono. (-)
	Dinamización de la economía por resultados positivos y posicionamiento del Banco. (+)	Aumento en los costos operacionales asociados al cumplimiento de nuevas normativas y/o regulaciones. (-)
Salud financiera y asesoría personalizada a los clientes/ ciberseguridad	Mayor satisfacción de cliente por mejoras continuas en la prestación del servicio y fortalecimiento del portafolio. (+)	
Ciberseguridad		Afectación de la reputación por materialización de ataques cibernéticos. (-)
		Interrupción parcial y/o total de la operación y/o pérdida de la información por ataques cibernéticos. (-)
Continuidad del negocio		Inestabilidad económica de la organización por volatilidad de precios de mercado. (-)
Legal/normativo		Pérdida de reputación por malas prácticas de gobierno corporativo, composición e independencia.
Desempeño económico		Pérdida de reputación por financiamiento de actividades de alto riesgo social y ambiental.
		Aumento en costos de litigio asociado al incumplimiento de los compromisos climáticos y ambientales.
		Aumento en los costos por materialización de ataques cibernéticos. (-)
		Afectación a la cartera por mala gestión de la transición energética de clientes en sectores altamente emisores.
		Pérdidas en el valor y la posición del Banco por cambios en los precios y/o en los patrones de consumo de los clientes.

Afectación a la solvencia del Banco por el no pago de obligaciones contractuales de los clientes.

Afectación a la cartera por sobre endeudamiento de los clientes.



Fase 3: Asignación de pesos y ponderación de asuntos materiales

Debido a las reuniones, las gerencias del Banco definieron grupos de interés, posibles impactos, riesgos y oportunidades que consideraron relevantes desde sus áreas. El proceso de consolidación incluyó la recopilación y sistematización de información relevante y la consulta de fuentes externas; esto permitió homogeneizar el lenguaje, unificar términos y definir aquellos predominantes para ser evaluados por los grupos de interés internos y externos.

Impactos, riesgos y oportunidades de los asuntos materiales priorizados

En 2023 se aplicó el análisis de doble materialidad para el Banco, priorizando asuntos relevantes para la región. En este informe se presenta la gestión relacionada con los temas materiales priorizados.

En 2025, el **Banco se enfocará en la definición de una estrategia que gestione los temas y sus posibles impactos negativos**, así como medidas para facilitar su reparación y acompañamiento sobre los temas priorizados a través de acciones concretas.



La estrategia de sostenibilidad de BBVA
Colombia prioriza la acción climática, el crecimiento inclusivo y la transformación digital.

BBVA

Informe
de gestión 2024

3

Ambiental

Apostamos por el desarrollo sostenible de Colombia

Ambiental

POLÍTICAS CON COMPONENTES ESPECÍFICOS SOCIALES Y AMBIENTALES

FS-1

Integración del cambio climático en la planificación de riesgos

Los riesgos asociados con el cambio climático (de transición y físicos) se consideran como un factor adicional que incide en las categorías de riesgos ya identificadas y definidas en el Grupo BBVA y por ello son gestionados a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. Como resultado, la integración de los riesgos relacionados con el cambio climático en el marco de gestión de riesgo del Grupo BBVA se basa en su incorporación en los procesos y gobernanza actualmente establecidos, teniendo en cuenta la regulación y las tendencias supervisoras. Para una correcta planificación es imprescindible disponer de datos fiables, completos y actualizados. Todo ello encaminado a garantizar una visión completa de los riesgos sobre cambio climático del Grupo para su correcto control y gestión. Entre los datos que se consideran están, respondiendo tanto a las necesidades regulatorias como de gestión, entre otros, los relativos a scorings climáticos de clientes, eficiencia energética de inmuebles, ratings ESG, emisiones de gases de efecto invernadero, localización de activos y colaterales y métricas sectoriales específicas.

La gestión del riesgo de cambio climático en el Grupo BBVA parte del proceso de planificación de riesgos que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se declina en los marcos de gestión que establece su tratamiento en el día a día.

Una vez incorporado el riesgo de cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo y en la estrategia de negocio, también es necesaria su integración en la gestión del riesgo, formando parte de la toma de decisiones de riesgos asociada al acompañamiento a los clientes del Grupo. Para esto es necesaria la identificación de este tipo de riesgos para su posterior integración en los procesos de gestión, incluyendo la adaptación de políticas, procedimientos, herramientas, parametrización, límites de riesgo y controles de riesgo de forma consistente.

BBVA integra el análisis de doble materialidad, evaluando tanto su impacto financiero como su contribución social y ambiental.



En la actualidad, el **Grupo BBVA desarrolla las metodologías y herramientas necesarias para la identificación y medición de distintos componentes de riesgo de cambio climático**, y para el análisis de impacto financiero de cada uno de estos de cara a su integración en la gestión. Estas herramientas se apoyan en métricas de emisiones financiadas, alineamiento con sendas de descarbonización, análisis la vulnerabilidad y exposición a los peligros climáticos de los clientes y sus colaterales y en el análisis de escenarios climáticos que permita tener una visión prospectiva de los riesgos, oportunidades y sus impactos financieros.

La adaptación de políticas y procedimientos se ha centrado, inicialmente, en la integración del riesgo de transición en los Marcos Sectoriales (herramienta básica en la definición del apetito al riesgo en las carteras de crédito mayorista) donde se especifican criterios climáticos en las guidelines de admisión y en los marcos de actuación de hipotecas y vehículos, en el crédito minorista. Este trabajo ha permitido definir estrategias y planes de negocio encaminados a cumplir con los objetivos de alineamiento establecidos a medio plazo así como mitigar los riesgos relacionados con descarbonización en el balance.

Junto con la integración en los marcos sectoriales, también **se siguen integrando los factores de sostenibilidad de forma sistemática en los procesos de análisis de clientes para la originación de crédito**, permitiendo su incorporación en la toma de decisiones. Este análisis se realiza en el Sustainability Toolkit, un entorno integrado en los sistemas de BBVA que presenta una interfaz común para los equipos de Riesgos y Negocio donde se visualiza la información de sostenibilidad de los clientes. Esta interfaz permite conocer las estrategias de transición climática, prácticas de gobernanza y de gestión de riesgos y oportunidades climáticas, métricas y objetivos de descarbonización, así como los avances en la gestión de otros aspectos ESG materiales para el sector de actividad del cliente, su

cumplimiento del **Marco Ambiental y Social de BBVA**, existencia controversias sociales, ambientales y éticas y su nivel de alineamiento con los objetivos del Acuerdo de París y nivel de emisiones financiadas. En este entorno se integra el cálculo del score de riesgo de transición denominado Transition Risk Indicator.

Para aquellos sectores clasificados como High Transition Risk, se ha desarrollado un score de riesgo de transición avanzado que permite incorporar todas las dimensiones de los riesgos de transición en el perfil de un cliente. El score evalúa el perfil low-carbon actual, los niveles de presión regulatoria en las áreas geográficas donde está presente, su nivel de divulgación en materia de gestión climática en línea con las recomendaciones del TCFD y la ambición y madurez de sus objetivos de descarbonización. **El resultado del score es una herramienta valiosa para identificar fortalezas y debilidades de los clientes** y permite definir productos concretos para ayudarlos en la transición hacia modelos de negocio bajos en carbono.

Risk Assessment

Como parte de su Modelo General de Gestión y Control de Riesgos, el Grupo desarrolla procesos periódicos de identificación y evaluación de riesgos que le permiten detectar aquellos riesgos materiales que podrían tener un impacto negativo en su perfil de riesgo y, a su vez, realizar una gestión activa y anticipatoria de estos. Así, dichos procesos cubren todas las tipologías de riesgos a las que se enfrenta BBVA, incluyendo aquellos de difícil cuantificación.

El Risk Assessment global es un ejercicio prospectivo que se actualiza dos veces al año y permite comparar distintos tipos de riesgo, actividades de negocio y momentos temporales, facilitando el entendimiento del posicionamiento del Banco y su evolución, además de identificar los riesgos materiales que deben cubrirse con capital.





Desde 2020, el Grupo lleva a cabo una evaluación climática, fundamentalmente cualitativa, para determinar la vulnerabilidad de BBVA ante el riesgo de transición y el riesgo físico. Durante 2024, se realizaron esfuerzos tanto a nivel del Grupo como a nivel individual en BBVA Colombia, avanzando hacia un enfoque cuantitativo en el desarrollo del Risk Assessment climático. En este proceso, se definieron una serie de métricas que han permitido evaluar objetivamente los niveles de riesgo, tanto de transición como físico. En el caso del riesgo físico, se han analizado los potenciales impactos asociados a cada uno de los peligros identificados. Adicionalmente, **se ha avanzado en la estimación del impacto del riesgo de transición y del riesgo físico en la estrategia y modelo de negocio de BBVA.**

Análisis de riesgos climáticos BBVA en Colombia

En el marco de la consultoría para realizar la implementación de las recomendaciones del Task Force on Climate - Related Financial Disclosures - TCFD y el estándar Sustainability Accounting Standards Board - SASB para preparar los informes alineados con estas normas y responder a la Circular 031 de la SFC, se realizó un ejercicio caracterización y evaluación de riesgos y oportunidades climáticas por medio de una consulta de las amenazas, riesgos de transición y las oportunidades asociadas al cambio climático teniendo en cuenta la naturaleza del modelo de negocio y la probabilidad de ocurrencia de los eventos climáticos de acuerdo con varias fuentes de información climática del país.

Los riesgos físicos se identificaron, evaluaron y calificaron de manera separada para cada región geográfica, en vista de que para cada una existen

distintas amenazas y, sobre todo, diferentes niveles de vulnerabilidad. Entonces, se relacionan riesgos físicos particulares para la región Caribe, Andina, Pacífica, Orinoquía y Amazónica. Los departamentos incluidos en el estudio por región son:

- Región Caribe: La Guajira, Cesar, Magdalena, Atlántico, Sucre y Bolívar.
- Región Andina: Antioquia, Cundinamarca, Caldas, Boyacá, Santander, Norte de Santander, Risaralda, Quindío, Tolima y Huila.
- Región Pacífica: Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Chocó.
- Región Orinoquía-Amazónica: Amazonas, Casanare, Guaviare, Meta y Vaupés.

Se identificaron 5 amenazas en las distintas regiones de Colombia, evidenciando que los eventos de precipitaciones intensas que ocasionan inundaciones, sequías y aumento en la temperatura, se presentan con una mayor frecuencia en las regiones de Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica, y la erosión costera y el aumento del mar se presentan en las regiones Caribe y Pacífico.

A partir de las amenazas identificadas a nivel nacional, se relacionaron los riesgos financieros, los cuales hacen referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debido a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

A continuación, se presentan los resultados del ejercicio y se listan los riesgos físicos por región, su clasificación y posibles impactos, considerando la infraestructura, operaciones y materialidad financiera del Banco.

Tabla 7. Riesgos físicos por región y riesgos financieros asociados

Amenazas	Región	Riesgo físico	Riesgo financiero asociado
Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica	Impactos directos: 1. Daño sobre la infraestructura que afecte la operación; 2. Daño sobre los equipos tecnológicos que impida la operación; 3. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras por daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y sobre la integridad de los empleados.	1. Riesgo operacional
		Impactos indirectos: 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de eventos de inundaciones; 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios (energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones).	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional
Sequías	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica	Impactos indirectos: 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de eventos de sequías y fenómenos derivados incendios forestales); 2. Riesgo de afectación en la operación por racionamientos energéticos derivados de eventos de sequías; 3. Afectación sobre la operación debido a racionamientos de agua derivados de eventos de sequías; 4. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios públicos (energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones) derivados de fenómenos asociados a eventos de sequías o incendios forestales.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional 3. Riesgo operacional 4. Riesgo operacional
Erosión costera	Caribe y Pacífica	Impactos directos: 1. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras por daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y sobre la integridad de los empleados.	1. Riesgo operacional
		Impactos indirectos: 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de fenómenos de erosión costera; 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional
Aumento en el nivel del mar	Caribe y Pacífica	Impactos directos: 1. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras por daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y sobre la integridad de los empleados.	1. Riesgo de crédito
		Impactos indirectos: 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de fenómenos de aumento en el nivel del mar; 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios (energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones); 3. Cambios en las dinámicas demográficas de la población que afecten la economía local.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional 3. Riesgo de crédito
Aumento en la temperatura	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica	Impactos indirectos: 1. Riesgo de caída en la actividad económica en algunas regiones por cambios en las dinámicas demográficas de la población y por afectaciones al desarrollo de los distintos sectores de la economía; 2. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de la solvencia de las personas y empresas causada por aumento de las tasas de morbilidad y mortalidad a raíz del aumento de temperaturas.	1. Riesgo de crédito

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)

Además de las prácticas y metodologías utilizadas en el Grupo BBVA, en BBVA Colombia, desde el 2022 se ha trabajado en la implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por sus siglas en inglés. En 2023 el Banco logró la inclusión del SARAS en su [Política General de Sostenibilidad](#) y la aprobación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales por el Risk Management Committee - RMC, la cual establece un marco de gestión integral que incluye las políticas, normas, procedimientos, herramientas y mecanismos para la identificación, categorización, evaluación, control, monitoreo y seguimiento de los riesgos ambientales y sociales que podrían generar los proyectos, obras, actividades y clientes a quienes se les otorgue financiamiento y que pueden derivar en riesgos financieros, reputacionales, crediticios, de mercado y de responsabilidad civil para BBVA Colombia.

El SARAS se encuentra alineado con otras herramientas y metodologías utilizadas a nivel de Grupo como el análisis de Principios de Ecuador y el cumplimiento del Marco Medioambiental y Social, así como también a los estándares, normas de desempeño y listas de exclusión de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y los estándares del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). El SARAS es administrado en la Dirección de Crédito Mayorista de la Vicepresidencia de Riesgos de BBVA Colombia.

El proceso de evaluación del riesgo ambiental y social se integra al proceso de crédito que incluye las etapas de pre-admisión, admisión, formalización y seguimiento y control. La debida diligencia de las operaciones que cumplen con los criterios y filtros establecidos, se realizan a partir de la revisión de los siguientes aspectos:

- a) Listas de actividades excluidas y restringidas
- b) Cumplimiento de la legislación nacional aplicable
- c) Sistema de evaluación y manejo de los riesgos e impactos ambientales y sociales
- d) Trabajo y condiciones laborales
- e) Eficiencia en el uso de recursos y prevención de la contaminación
- f) Salud y seguridad de la comunidad
- g) Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario
- h) Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales
- i) Pueblos indígenas
- j) Patrimonio cultural





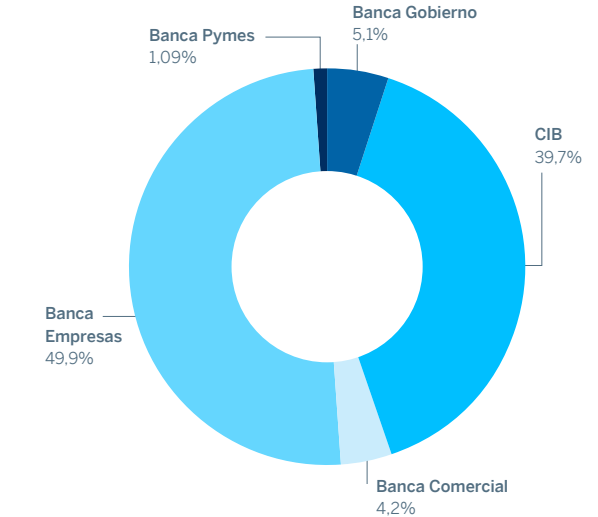
En 2024, una vez iniciada la fase operativa del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales se realizaron 18 evaluaciones por COP 750 mil millones para proyectos de los segmentos C&IB y Constructor, de acuerdo con las siguientes métricas:

Tabla 8. Total de inversión en evaluación de proyectos de los segmentos CIB y Constructor
(Cifras en COP millones)

Categoría de Riesgo	CIB	Constructor
A	272.463	-
B	-	510.044
C	-	-
TOTAL	272.463	510.044

Así mismo, durante 2024, el Banco inició el proceso de mejora y adaptación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales para la incorporación de la gestión de riesgos derivados de la deforestación así como la gestión de riesgos asociados al impacto de biodiversidad dentro de los proyectos y/o actividades que cumplan con los criterios de debida diligencia y evaluación de riesgo ambiental y social. Adicionalmente, en el transcurso del año y en el ejercicio de la implementación del Sistema se generaron sesiones de entrenamiento y capacitación a los equipos de negocio y riesgos.

Dentro del plan de trabajo del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) para 2025, se busca fortalecer su estructura, identificar oportunidades de mejora, ampliar el alcance de las evaluaciones realizadas, optimizar el mecanismo de monitoreo y consolidar los procesos de análisis de riesgo en biodiversidad y deforestación para actividades y proyectos elegibles.



Principios de Ecuador

BBVA está adherido, desde el 2004, a los Principios de Ecuador (PE) que recogen una serie de estándares que sirven para gestionar el riesgo ambiental y social en la financiación de proyectos. Los PE se elaboraron con base en la política y normas de desempeño sobre sostenibilidad social y ambiental de la Corporación Financiera Internacional (IFC) y las guías generales sobre ambiente, salud y seguridad del Banco Mundial. **Estos principios se han convertido en el estándar de referencia de la financiación responsable.**

El análisis de los proyectos consiste en someter cada operación a un proceso de debida diligencia ambiental y social. El primer paso consiste en la asignación de una categoría (A, B o C) que representa

el nivel de riesgo del proyecto. La revisión de la documentación aportada por el cliente y los asesores independientes permite valorar el cumplimiento de los requisitos establecidos en los PE en función de la categoría del proyecto. Los contratos de financiación incorporan las obligaciones ambientales y sociales del cliente. La aplicación de los PE en BBVA se integra en los procesos internos de estructuración, admisión y seguimiento de operaciones.

El análisis de Principios de Ecuador se efectúa para todas aquellas operaciones constituidas como project finance y se lleva a cabo en holding por el equipo de Sustainable Finance.

Para el cierre de 2024 se contó con métricas de proceso de debida diligencia de Principios del Ecuador en proyectos financiados en Colombia.

Integración del cambio climático en la planificación de riesgos Oportunidades derivadas del cambio climático

El cambio climático y la transición hacia una economía baja en carbono suponen un enorme reto, pero los avances tecnológicos en materia de energía, movilidad sostenible, mercados de carbono, etc. también generarán nuevas oportunidades de negocio. **La sostenibilidad es una de las 6 prioridades estratégicas de BBVA, centrada en la lucha contra el cambio climático y el crecimiento inclusivo.** El 28 de febrero de 2018, BBVA anunció su primer objetivo financiero sostenible: € 100 mil millones. En 2022, BBVA triplicó este objetivo hasta los € 300.000 millones a 2025. A diciembre de 2024, el Grupo BBVA alcanzó € 99 mil millones. Así, el banco ha alcanzado, un año antes de lo previsto, su objetivo de canalizar € 300 mil millones entre 2018 y 2025.

BBVA Colombia contribuye con el cumplimiento del objetivo de financiamiento sostenible con movilización al cierre a 2024 de COP 11,4 billones, de los cuales COP 5,4 billones (48%) fueron para la estrategia de Acción Climática, incluido el lanzamiento de USD 70 millones del primer Bono de Biodiversidad del mundo, y COP 5,9 billones (52%) para la estrategia de crecimiento inclusivo.

Desde
2018,
BBVA ha canalizado
€300 mil millones
en financiamiento
sostenible,
**cumpliendo su
meta un año antes
de lo previsto.**

Tabla 9. Procesos de debida diligencia de Principios del Ecuador en proyectos financiados en Colombia

Proyecto	Sector	Categoría PE	Revisión Independiente	Estado
Construcción de oleoducto	Oil & gas	A	ND	Cancelado
Proyecto de diseño, construcción, mantenimiento y operación de vía del grupo de autopistas cuarta generación.	Infraestructura y transporte	A	Infrata	Vigente
Separación de los activos de fibra óptica.	Telecomunicaciones	C	ERM (No requerido por categoría C)	Vigente
Proyecto de diseño, construcción, mantenimiento y operación de vía del grupo de autopistas cuarta generación.	Infraestructura y transporte	B	ARUP	Vigente
Expansión del Puerto de Buenaventura, Aguadulce.	Infraestructura	A	ERM	Vigente

Emisiones financiadas

BBVA ha volcado todos los esfuerzos para la medición de las emisiones financiadas en carteras minoristas y mayoristas, para llevar a cabo esta medición BBVA ha adoptado la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Este cálculo cubre todas las carteras y áreas geográficas **permitiendo obtener una visión global de las emisiones financiadas, identificar en qué carteras y sectores se concentran estas emisiones** para posteriormente definir planes de mitigación, así como una visión transversal de la calidad de datos de la que se dispone para realizar estos cálculos.

Para el caso de BBVA Colombia, se definió el alcance para la medición de las emisiones financiadas de préstamos corporativos, project finance, commercial and real estate, hipotecas y vehículos.

Como resultado de la estimación de las emisiones financiadas en BBVA Colombia para el ejercicio 2024, se identifica que se componen de la siguiente manera: préstamos corporativos 6.718.112,44 tCO², Project Finance 3.434,38 tCO² commercial and real estate 53.439,81 tCO², hipotecas 979,10 tCO² y vehículos 92603,88 tCO².

PCAF ofrece varios niveles de score de calidad al calcular las emisiones financiadas. El criterio tiene en cuenta la disponibilidad y fiabilidad de los datos usados en el cálculo por parte de las entidades y se mide en función de una escala del 1 al 5. Es decir, a menor calidad de los datos (estimaciones por sector o tendencias por industria, por ejemplo) el score se sitúa en un nivel mayor, tendiente a 5. Por el contrario, el mejor score se obtiene cuando el cálculo de emisiones financiadas se basa en datos de emisiones reportadas y verificadas a nivel contrapartida individual (score 1).

Tabla 10. Total de emisiones financiadas en BBVA en Colombia

(Cifras en € millones, tCO², COP millones, tCO² y COP millones). Tasa de cambio € 1= COP 0,000222

2024								
ID	Asset Class	Riesgo € millones	Emisiones tCO ²	Intensidad tCO ² /€ millones	Score	% de exposición incluida en el cálculo de emisiones	Riesgo COP millones	Intensidad tCO ² /COP millones
1	Business Loans	4.511	6.718.112,44	1.490	3,92	100	20.299.500	0,33
2	Project Finance	190	13.434,38	70	4	100	855.000	0,02
3	Commercial Real Estate	836	53.439,81	65	4,7	100	3.762.000	0,01
4	Mortgages	3.243	979,10	7	4,0	100	14.593.500	0,00
5	Motor Vehicle Loans	370	92603,88	254	5	100	1.665.000	0,06
2023								
ID	Asset Class	Riesgo € millones	Emisiones tCO ²	Intensidad tCO ² /€ millones	Score	% de exposición incluida en el cálculo de emisiones	Riesgo COP millones	Intensidad tCO ² /COP millones
1	Business Loans	4.374	12.929.933	2.956	3,92	3,92	100	18.473.000
2	Project Finance	162	13.935	86	4	4	100	684.185
3	Commercial Real Estate	880	187.123	213	4,7	4,62	100	3.716.561
4	Mortgages	3.474	25.721	7	4,0	4,02	100	14.671.971
5	Motor Vehicle Loans	375	145.471	388	5	5	100	1.583.762



Sector y Cadena de valor PACTA	Métrica	Alcance de emisiones	Escenario	Año base ⁽¹⁾	Objetivo 2030	Reducción objetivo	2023	2024	Dato de mercado 2024	Reducción 2023 vs año base	Reducción 2024 vs año base	Metodología	Emisiones atribuidas asociadas a la cadena de valor (MtN CO2e) ⁽²⁾
PETRÓLEO Y GAS (upstream)	Emisiones absolutas (millones t)	1&2&3	IEA_NZE	14	9.8	(30%)	10.6	10.5	n/a	(24%)	(25%)	PCAF	10.5
ELECTRICIDAD (generación)	Intensidad emisión (Kg CO ₂ e/MWh)	1&2	IEA_NZE	221	107	(52%)	167	139	427	(24%)	(37%)	PACTA	8.1
AUTOS (fabricantes)	Intensidad emisión (g CO ₂ /v-km)	3	IEA_NZE	205	110	(46%)	173	165	153	(16%)	(19%)	PACTA	2.8
ACERO (fabricantes)	Intensidad emisión (Kg CO/tonelada de acero)	1&2	ISF-NZ	1.27 0.1	984	(23%)	1.181	1.146	1.690	(7%)	(10%)	PACTA	2.2
CEMENTO (fabricantes)	Intensidad emisión (Kg CO ₂ /tonelada cemento)	1&2	ISF-NZ	700	579	(17%)	713	731	710	(2%)	(4%)	PACTA	4.3
CARBÓN (minería carbón térmico)	Importe total (€Mn) ⁽⁴⁾	n/a	n/a	*	*	*	1.552	1.578	n/a	(9%)	(8%)	n/a	0.04
AVIACIÓN (aerolíneas)	Intensidad de emisiones (g CO ₂ /PKM) ⁽⁵⁾	1	IEA_NZE	88 ⁽⁵⁾	73 ⁽⁵⁾	(18%)	90	90	94	(0.8%)	(0.4%)	PACTA	0.39
TRANSPORTE MARÍTIMO (operadores)	Delta de alineamiento (gCO ₂ /(dwt*millas nauticas) ⁽³⁾	1	IMO	n/a	</=0%	n/a	Mínimo: 17,4% Esfuerzo: 21,7% ⁽⁶⁾	Mínimo: 749% Esfuerzo: 2,99%	n/a	n/a	n/a	IMO	0.7
INMOBILIARIO RESIDENCIAL (Emisiones operativas)	Intensidad de emisiones (kg CO ₂ e/m ² /y)	1&2	PNIEC	21.2	14.8	(30%)	21.2	n/a	n/a	n/a	n/a	PCAF	1.7
INMOBILIARIO COMERCIAL (Emisiones operativas)	Intensidad de emisiones (kg CO ₂ e/m ² /y)	1&2	PNIEC	21	11.7	(44%)	21.0	n/a	n/a	n/a	n/a	PCAF	3.3
ALUMINIO (Fabricación primaria)	Delta de alineamiento (t CO ₂ e/ tonelada aluminio) ⁽³⁾	1&2	IAI&MPP	n/a	</=0%	n/a	1.4%	n/a	n/a	n/a	n/a	SAFF	0.6

n/a: no aplica
 * BBVA se fija el objetivo de suprimir su exposición a clientes del carbón térmico en 2030 en países desarrollados y en 2040 globalmente, en los términos de su Marco Ambiental y Social.

(1) Año base 2020 para los sectores de Generación de electricidad, Autos, Cemento y Acero; 2021 para Petróleo y Gas; 2022 para Aviación; 2023 para Real Estate (comercial y residencial). El año base corresponde al año anterior respecto al año de publicación del objetivo sectorial. En el caso de los sectores de Transporte marítimo y Aluminio, el delta del alineamiento anual se calcula tomando como referencia la trayectoria para dicho año fijada por la Organización Marítima Internacional (IMO, por sus siglas en inglés), International Aluminium Institute (IAI) & Mission Possible Partnership (MPP), respectivamente. El sector de Carbón térmico no se referencia al año base en tanto no aplica un objetivo de reducción si no que BBVA se fija el objetivo de suprimir su exposición a clientes del carbón térmico en 2030 en países desarrollados y en 2040 globalmente, en los términos de su Marco Ambiental y Social.

(2) El cálculo se ha llevado a cabo utilizando la metodología PCAF para BBVA S.A, BBVA México, BBVA Colombia, BBVA Perú, Garanti BBVA y BBVA Argentina. El cálculo de las emisiones atribuidas asociadas a la cadena de valor se ha llevado a cabo agregando todas las emisiones de scope 1 y 2 de los diferentes sectores NACE comprendidos dentro de los sectores analizados. PACTA calcula intensidad de emisiones para la parte de la cadena de valor donde se generan la mayor parte de las emisiones para eficientar las emisiones del sector. De esta manera se asume que, alineando la parte de la cadena de valor responsable de las emisiones, se alinea el sector en su conjunto.

En el caso del sector Petróleo y Gas el objetivo está formulado en emisiones absolutas de los scopes 1+2+3 y la métrica publicada no busca eficientar la producción, sino la reducción de las emisiones totales del sector. Además, este objetivo no afecta a la eficiencia de midstream y downstream del sector. **Por este motivo no se publica el dato de emisiones de la cadena de valor completa y se ha de tomar el propio dato de emisiones como referencia.**

(3) Una puntuación positiva indica que la intensidad de la cartera es mayor que la requerida por la trayectoria de descarbonización. Una puntuación negativa o 0 indica que la intensidad de la cartera está alineada.

(4) El importe total de la cartera de financiación ponderado por los ingresos provenientes de minería del carbón térmico o por la capacidad instalada para la generación de energía eléctrica derivada del carbón térmico con clientes del carbón (definidos en los términos del Marco Ambiental y Social) asciende a 1.578 millones de euros a 31 de diciembre de 2024. El importe total de la cartera de financiación ponderado por los ingresos provenientes de minería del carbón térmico o por la capacidad instalada para la generación de energía eléctrica derivada del carbón térmico con clientes del carbón que tengan expectativas limitadas de hacer la transición a tiempo para cumplir con el objetivo de phase-out del carbón de BBVA a la misma fecha asciende a 152 millones de euros.

(5) PKM (por sus siglas en inglés: passenger per kilometer) mide la intensidad de emisiones por pasajeros por kilómetro recorrido. Se determina multiplicando el número de pasajeros (asientos totales por factor de carga) por los kilómetros recorridos. El escenario IEA_NZE no considera el factor de carga del vientre (conocido como belly freight en inglés). La métrica gCO₂/PKM de la cartera de BBVA es ajustada anualmente por el factor belly freight. Sin considerar este factor, el dato de intensidad emisiones en el año base 2022 es 103 gCO₂/PKM y el objetivo de intensidad de emisiones a 2030 es 85 gCO₂/PKM. En el año 2023 fue 106 gCO₂/PKM, según divulgación del Pilar 3 a 31 de diciembre 2023. En el año 2024 es 104,02 gCO₂/PKM, según divulgación del Pilar 3 a 31 de diciembre 2024.

(6) La métrica de alineamiento del sector de transporte marítimo correspondiente al ejercicio 2022, reportada en el año 2023 situaba la intensidad de la cartera en +6,8% por encima de la requerida por la trayectoria de descarbonización de la IMO de 2018. Como consecuencia de la revisión de las trayectorias mínimas y de esfuerzo publicadas por la IMO en 2023, **BBVA ha actualizado la métrica de alineamiento del sector de transporte marítimo correspondiente al ejercicio 2022, reportada en el año 2023**, situándose en +17,4% y +21,7% respectivamente, indicando una intensidad superior a la requerida por la trayectoria de descarbonización de la IMO de 2023.

Política de financiación del carbón

BBVA se ha propuesto eliminar su exposición a clientes del sector del carbón para 2030 en países desarrollados y para 2040 a nivel global, a través del diálogo con estos clientes y el seguimiento activo de su cartera. En todo caso, BBVA continuará apoyando a estos clientes con productos sostenibles finales con el fin de ayudarles en su transición. Con el objetivo de alcanzar progresivamente la meta citada, BBVA no prestará financiación (no destinada a finalidades sostenibles) a nuevos clientes del sector carbón con más del 25% de los ingresos provenientes de la minería de carbón térmico para la generación energética o más del 25% de la capacidad instalada para la generación de energía eléctrica derivada de carbón térmico.

Política de financiamiento del petróleo y gas no convencionales

El Marco Ambiental y Social de BBVA tiene como objetivo identificar una serie de actividades y sectores que, si bien contribuyen al crecimiento económico, al progreso y al bienestar de las personas, también tienen un alto impacto ambiental y/o social.

El Marco busca establecer los criterios para la identificación, evaluación y seguimiento de actividades con alto impacto ambiental y/o social, en los sectores de minería, agroindustria, energía, infraestructuras y defensa, los cuales han sido seleccionados por su alto potencial de impacto en la naturaleza y en las personas. De esta forma, el Marco identifica restricciones, ya sea vía actividades prohibidas o actividades de especial atención en los sectores cubiertos por el mismo.

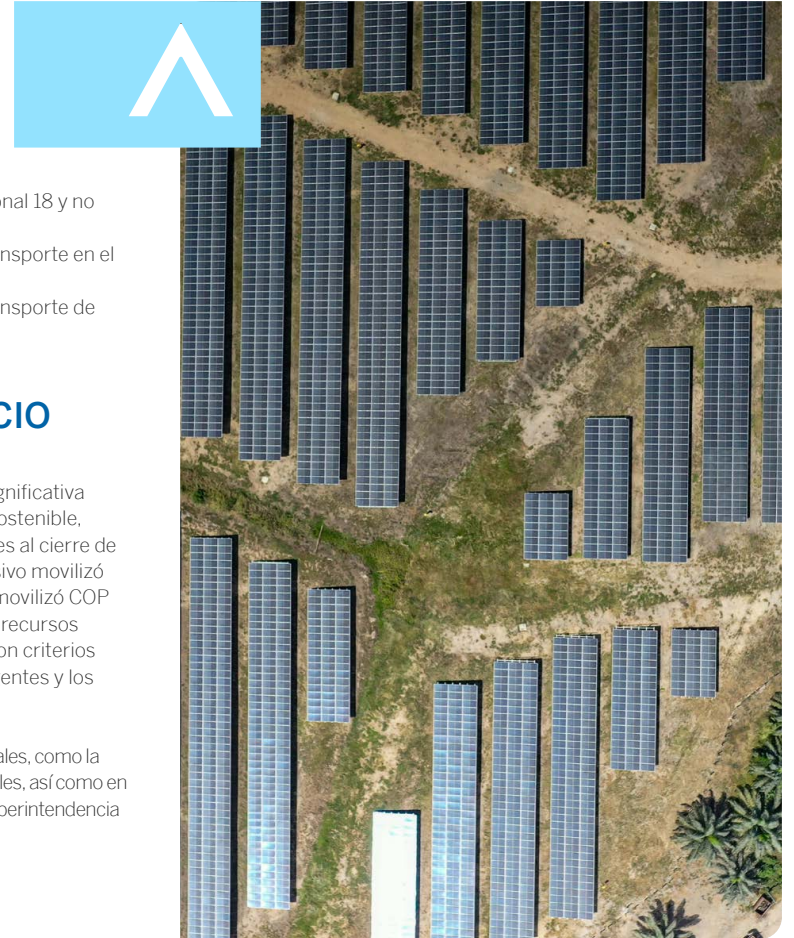
Actividades prohibidas en el sector energía

- Nuevos proyectos de centrales eléctricas a carbón y expansión de centrales existentes.
- Nuevos proyectos o ampliación de proyectos existentes: 17 de exploración, perforación y extracción (upstream) de petróleo y gas (convencional 18 y no convencional).
- Nuevos proyectos de exploración, producción y transporte en el Ártico, 19 de petróleo y gas.
- Nuevos proyectos de exploración, producción y transporte de arenas bituminosas.

CANALIZACIÓN DEL NEGOCIO SOSTENIBLE

En 2024, BBVA Colombia realizó una contribución significativa al cumplimiento de los objetivos de financiamiento sostenible, alcanzando una movilización total de COP 11,4 billones al cierre de año. De esta cifra, la estrategia de Crecimiento Inclusivo movilizó COP 5,9 billones y la estrategia de Acción Climática movilizó COP 5,4 billones. Estas dos estrategias permitieron dirigir recursos hacia negocios sostenibles y actividades alineadas con criterios de sostenibilidad, cumpliendo con las normativas vigentes y los estándares del grupo BBVA.

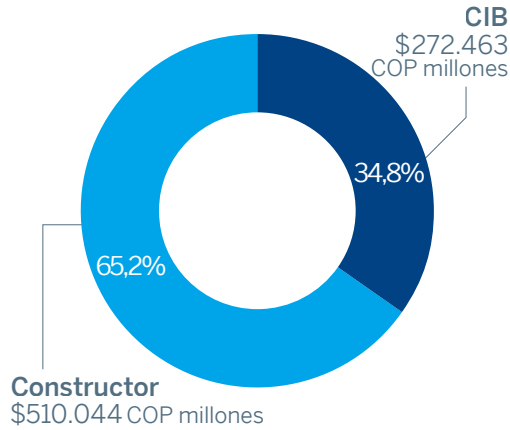
Dichos estándares se inspiran en normativas internacionales, como la taxonomía de la Unión Europea para actividades sostenibles, así como en la Taxonomía Verde de Colombia (TVC), emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y otros estándares del mercado.



Además, el Banco cumplió con los lineamientos establecidos por la IFC para la asignación de recursos destinados a bonos azules y bonos de biodiversidad. Además, como hito en 2024, **se logró la movilización del 100% de los recursos destinados al primer bono de biodiversidad, lo que representó una financiación de COP 278 mil millones.** Estos recursos fueron orientados a proyectos como la agricultura climáticamente inteligente, agricultura regenerativa, la restauración de ecosistemas, entre otros. Asimismo, **se alcanzó la movilización del 100% del Bono Azul, con una financiación de COP 467 mil millones,** destinados a actividades como la gestión de residuos plásticos, el uso de maquinarias que contribuyan a la reducción del consumo de agua, la acuicultura sostenible, entre otras iniciativas.

BBVA emitió el primer Bono de Biodiversidad del mundo por USD 70 millones, impulsando proyectos de conservación ambiental.

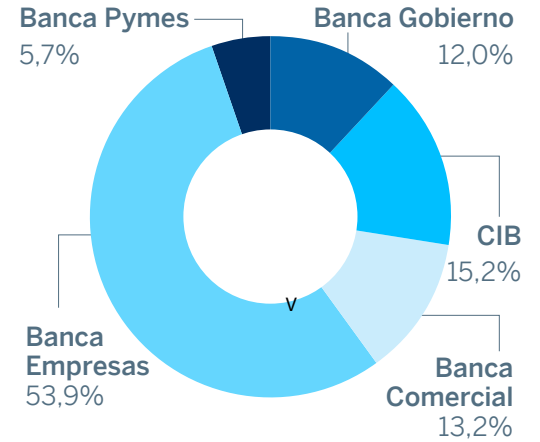
Acción climática



Movilización de KPI Sostenible

BBVA Colombia, reconoce la importancia de desarrollar productos financieros sostenibles como una herramienta clave para abordar los desafíos socioeconómicos y ambientales de Colombia, especialmente en un país marcado por altos niveles de desigualdad y pobreza.

Crecimiento inclusivo



La pobreza -que se ubica en Colombia en 33%¹- y la desigualdad están profundamente arraigadas en distintas variables como la falta de acceso a oportunidades laborales², el acceso a la educación de calidad³, la vivienda digna⁴, los servicios públicos básicos⁵ y la atención médica efectiva⁶, ya que como indica la investigación

1. Fuente: <https://www.undp.org/es/colombia/discursos/panorama-colombia-logros-retos-claves-evitar-aumento-pobreza-escenario-baja-inversion>

2. Tasa de desempleo 11%, en jóvenes 18,2%, en población rural 8%, en mujeres 14,3% y respecto a la informalidad 58,2%.

3. Cobertura neta educación media: Colombia 46% vs. OCDE 92,7%. Analfabetismo: Colombia 5,2% vs. OCDE 1%.

4. 31% de los hogares tienen déficit habitacional

5. La pandemia puso al descubierto que una de las principales características de la pobreza es la imposibilidad de pagar los servicios públicos.

6. Hay una correlación positiva entre la tasa de mortalidad infantil y la incidencia de la pobreza monetaria. Los departamentos más pobres se caracterizan por tener mayor tasa de mortalidad infantil

de BBVA Research (2023): el comportamiento negativo en esas variables incide directamente en la profundización de los niveles de pobreza y afecta especialmente a los hogares más pobres, a las mujeres y las poblaciones rurales. A eso, se le suma el contexto de violencia que ha atravesado el país en su historia y que debilita la institucionalidad, incide en la productividad regional y ha impactado negativamente el crecimiento económico (BBVA Research, 2023)⁷.

Bajo ese contexto, con la estrategia de crecimiento inclusivo, el Banco movilizó COP 5,9 billones en iniciativas que abarcan desde la financiación de infraestructuras esenciales como hospitales, vías y colegios, con segmentos que incluyen clientes mayoristas (corporativos e institucionales) y empresariales, hasta el apoyo a emprendedores, micronegocios, Pymes lideradas por mujeres y pequeños productores del sector agropecuario dentro de sus clientes minoristas.

La crisis climática es uno de los grandes retos del siglo XXI, caracterizado por su alcance global. En este contexto, los efectos del cambio climático demandan una adaptación y mitigación efectiva de los Gases Efecto Invernadero (GEI), con el fin de promover un desarrollo sostenible. Para abordar este desafío, es esencial movilizar inversiones que apoyen la acción climática, la protección del medioambiente y la conservación de la biodiversidad. En este sentido, **la contribución activa de BBVA es fundamental para movilizar recursos y fomentar un futuro más verde e inclusivo.**

Desde el ámbito climático, de naturaleza y medioambiental, se movilaron COP 5,4 billones para financiar iniciativas que abordan los desafíos del cambio climático. Estos proyectos se centran en áreas clave como la eficiencia energética, la economía circular, la descarbonización de la economía y la sostenibilidad en sectores primarios como la agricultura, la ganadería, la acuicultura y los recursos forestales, entre otros. A través de estas iniciativas, **el Banco respalda a sus clientes y aliados en su transición hacia modelos económicos más sostenibles**, contribuyendo tanto a la mitigación y adaptación del cambio climático como a la gestión responsable de los recursos naturales en cada actividad y sector.

Además, al integrar los criterios ambientales y sociales en sus productos, BBVA Colombia no solo amplía sus oportunidades comerciales, sino que también fortalece su capacidad de adaptación ante riesgos futuros. Esto le permite generar valor a largo plazo para sus clientes, accionistas, comunidades y demás grupos de interés. Los destinos financiados bajo criterios de sostenibilidad ofrecen una reducción en la tasa final para el cliente, con un ajuste en puntos básicos, que dependen si el destino es ambiental o social.

A continuación, se evidencian las metas y progresos de la estrategia de sostenibilidad, para acción climática y crecimiento inclusivo. Anualmente se establece una meta para la movilización de créditos con destinos sostenibles y se evidencia el progreso de la meta a cierre de diciembre de 2024.

Tabla 11. Progreso 2024 de los asuntos materiales acción climática y crecimiento inclusivo

(Cifras COP billones y porcentajes)

Asunto material	Indicador	Meta	Progreso 2024
Acción climática	Movilización de KPI sostenible.	Para 2024, la meta establecida fue COP 3,1 billones.	Movilización de COP 5,4 billones. Cumplimiento de 174%.
Crecimiento inclusivo	Movilización de KPI sostenible.	Para 2024, la meta establecida fue COP 4,9 billones.	Movilización de COP 5,9 billones. Cumplimiento de 120%.

Relevancia para los grupos de interés externos

Acción climática

Desde la estrategia de Acción Climática, movilizar los recursos necesarios es esencial para enfrentar el desafío del cambio climático. BBVA Colombia está convencido de que su contribución puede ser clave para gestionar este reto, alineándose con los Objetivos de Desarrollo Sostenible: ODS 7 (Energía asequible y no contaminante), ODS 12 (Producción y consumo responsables), ODS 13 (Acción por el clima) y ODS 15 (Vida de ecosistemas terrestres). Para ello, **el Banco trabaja en cuatro áreas estratégicas: eficiencia energética, economía circular, reducción de la intensidad de carbono y actividades agrarias y forestales**, entre otras.

Este enfoque refuerza el compromiso de BBVA Colombia con la transición hacia una economía baja en emisiones, desarrollando productos financieros que promuevan el uso responsable de

7. Fuente: <https://www.bbvarsearch.com/wp-content/uploads/2023/04/situacion-social-col.pdf>

8. Ver: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/PublishingImages/Planeacion-y-desarrollo/2024/Agosto/pdf/pobreza-monetaria-2023.pdf>

los recursos naturales y la protección de la biodiversidad. Adicionalmente, **la Entidad apoya a sus grupos de interés en su transición hacia modelos de negocio más sostenibles y respetuosos con el medioambiente.**

Crecimiento inclusivo

La estrategia de crecimiento inclusivo del Banco es fundamental para el crecimiento sostenible del negocio en Colombia. Al ser un país donde más de 15 millones de personas están en situación de pobreza⁹ y además, más del 60% de personas corresponde a personas vulnerables a caer en esta situación⁹, enfrenta desafíos estructurales más allá de los monetarios en temas relacionados con el acceso a salud, educación, vivienda, infraestructura y financiamiento. Es en este contexto en el que el Banco ha venido desarrollando una estrategia para impulsar el desarrollo económico y social para sus distintos grupos de interés. **Al financiar infraestructuras inclusivas y apoyar a Pymes, el Banco contribuye a cerrar brechas en sectores clave**, permitiendo que más colombianos accedan a servicios esenciales y a oportunidades productivas. Esto amplía la base de clientes, fomenta la inclusión financiera y crea un ecosistema más estable para el crecimiento del negocio. Adicionalmente, al facilitar financiación para vivienda de interés social, infraestructura vial en zonas rurales o servicios básicos en regiones vulnerables, el banco contribuye a la estabilidad económica de estas poblaciones, reduciendo riesgos financieros y fortaleciendo su negocio.

Además, este enfoque responde a las expectativas de reguladores, organismos multilaterales y bancas de segundo piso que buscan soluciones financieras alineadas con los objetivos de desarrollo del país. A través de su estrategia social, el Banco no solo cumple con estos estándares, sino que también accede a fuentes de financiamiento con

mejores condiciones, mejora su percepción en el mercado y fortalece su competitividad en el sector financiero colombiano. Por esto, la estrategia social del Banco dejó de ser un componente exclusivo de la responsabilidad corporativa sino que ahora se presenta como una ventaja competitiva que garantizará crecimiento, estabilidad y un impacto positivo en la sociedad.



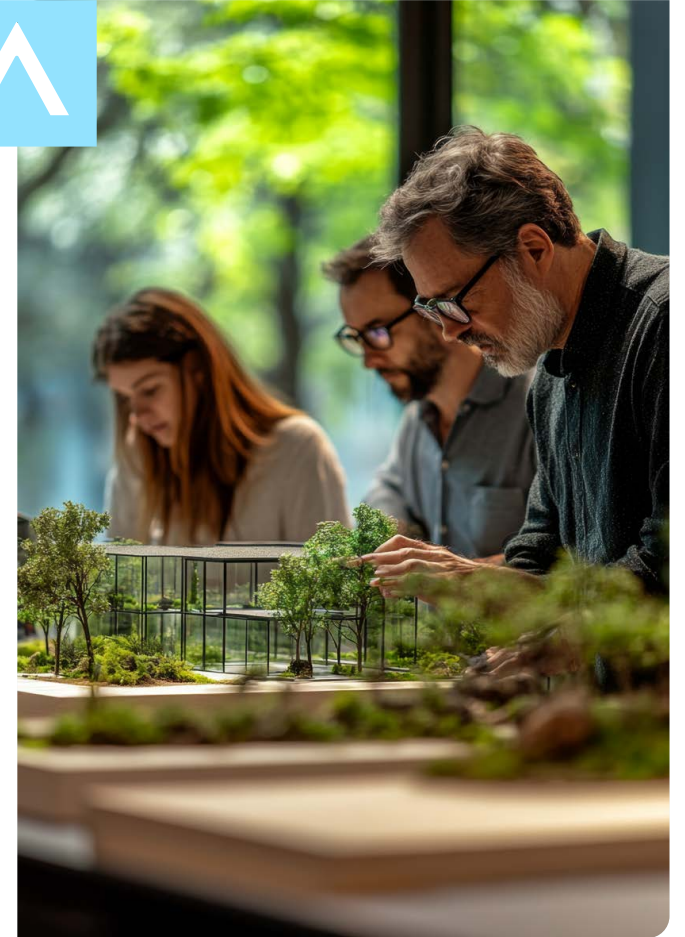
CANALIZACIÓN DEL NEGOCIO SOSTENIBLE

Acción climática

Mobilización de recursos hacia proyectos con impacto ambiental

GRI 203-2, FS-8

El primer bono temático de biodiversidad de BBVA Colombia surgió como una respuesta innovadora ante la creciente crisis de pérdida de biodiversidad. Este bono se consolida como el primer instrumento financiero del sector, orientado a trazar un camino hacia la conservación del capital natural, al tiempo que busca soluciones creativas para cerrar las brechas de financiación en esta área. La pérdida de biodiversidad es un reto global que pone en evidencia la profunda dependencia del Producto Interno Bruto (PIB) mundial respecto a los servicios ambientales que la naturaleza ofrece. En este contexto, Colombia es el segundo país más biodiverso del planeta, albergando el 10% de la diversidad biológica global. Por esto, resulta crucial invertir en proyectos que impulsen la conservación de la biodiversidad para enfrentar estos desafíos y asegurar la sostenibilidad en el corto, mediano y largo plazo. La emisión de los bonos permitirá a BBVA Colombia promover el desarrollo y crecimiento de una cartera



de biodiversidad, contribuyendo así a su protección en el país. Ante esto, se definieron actividades y categorías, basadas en las guías de referencia de finanzas para la biodiversidad de la IFC.

Los bonos azules son especialmente relevantes para Colombia, ya que gran parte de la población habita en zonas costeras y cercanas a las fuentes de agua dulce. Sin embargo, el país es particularmente vulnerable a los efectos del cambio climático. En este contexto, **con la emisión del Bono Azul, BBVA Colombia continúa impulsando un enfoque innovador para financiar la acción climática, el acceso al agua limpia y saneamiento, así como el uso sostenible de los recursos hídricos.** Estos instrumentos financieros han permitido apoyar a numerosas empresas que promuevan el uso responsable de los recursos hídricos y respalden la conservación de los ecosistemas marinos y acuáticos.

Tabla 12. Bonos emitidos por BBVA Colombia
(Cifras en USD millones)

Categoría	Tipo de emisión	Año de emisión	Nominal (USD)	Finalidad
Bono Biodiversidad	Privado	2024	70	Destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.
Bono Azul	Privado	2023	50	Destinados a respaldar aquellas iniciativas relacionadas con la protección de los recursos hídricos, busca la financiación de proyectos de construcción de plantas de tratamiento de agua y alcantarillado, preservación de los océanos y protección de lagos, páramos y manglares.

Durante el 2024, la Entidad facturó COP 5,4 billones en Acción Climática, repartidos en diferentes bancas de la siguiente manera:

Desde el ámbito de Acción climática, se impulsa el desarrollo de negocios sostenibles mediante la movilización de recursos financieros hacia activades o clientes que cumplen con criterios técnicos definidos en el estándar de financiación de actividades sostenibles del Grupo BBVA. Estos criterios están basados en la Taxonomía de la Unión Europea, las taxonomías locales de las distintas geografías en las que el Grupo tiene presencia, y en los objetivos medioambientales y climáticos nacionales e internacionales, como los ODS.

Como hito importante de 2024, **BBVA Colombia ha completado la colocación del primer bono en alianza con la Corporación Financiera Internacional del Banco Mundial por un total de USD 70 millones** con un enfoque exclusivo en proyectos de biodiversidad. La movilización de recursos se destinó a financiar proyectos de

agricultura climáticamente inteligente, agricultura regenerativa, restauración de ecosistemas, producción de agua dulce y marina, soluciones basadas en la naturaleza e infraestructura verde, plantaciones y bosques, y gestión de residuos y plásticos.

Tabla 13. Financiación de la estrategia Acción climática por Banca
(Cifras COP millones)

Banca	Acción climática COP millones	Porcentaje con respecto a la facturación
CIB	2.175	12,47%
Banca Comercial	231	1,08%
Banca Empresas	2.732	13,65%
Banca Gobiernos	280	13,42%
Banca Pymes	60	1,71%
TOTAL	5.478	8,39%

A continuación, se describe el impacto financiero de la estrategia de Acción climática 2024 y se destacan las siguientes categorías:

- En primer lugar, se señala la financiación destinada a constructores de proyectos de vivienda sostenible, los cuales cuentan con certificaciones que demuestran una eficiencia energética igual o superior al 25%. Esta eficiencia energética no solo implica un menor impacto ambiental al reducir el consumo de recursos naturales, sino que se traduce en beneficios económicos a largo plazo para los propietarios de estas viviendas con certificaciones EDGE, LEED, Casa Colombia. Para esto, se desembolsaron COP 16.790 millones.

Tabla 14. Financiación de eficiencia energética por Banca

(Cifras COP millones)

CIB	74.735
Banca Comercial	146.220
Banca Empresas	227.159
Banca Gobiernos	79.336
Banca Pymes	5.490

- En segundo lugar, como hito imponente, **el Bono Azul logró movilizar más de USD 50 millones, para diversas actividades enfocadas en la economía circular**, tales como el uso de plásticos reciclados, la fabricación de productos biodegradables respetuosos con los océanos y el agua, uso eficiente del agua, entre otros destinos. En cuanto a la economía circular, la Entidad logró movilizar COP 222.816.862.189 millones en 57 operaciones, destinadas a instalaciones de reciclaje, al uso de plástico reciclado para la fabricación de nuevos productos y a la producción de productos biodegradables.

Tabla 15. Financiación de economía circular por Banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	222.055
Banca Pymes	3.866

- En tercer lugar, en lo que respecta a la reducción de la intensidad de carbono, se aborda el tema de la movilidad sostenible y adquisición de energías renovables, entre otros. Además, se destaca la financiación de vehículos híbridos y eléctricos

como parte de la transición hacia tecnologías de motores de combustión más eficientes y en cumplimiento con la normativa vigente del país. La adopción de estos vehículos conlleva beneficios notables, al emitir menos Gases de Efecto Invernadero (GEI) y contaminantes en comparación con los vehículos convencionales, mejorando la calidad del aire y contribuyendo a la mitigación del cambio climático. Para esto, se desembolsaron aproximadamente COP 351.181.870.879 millones en 2.322 operaciones.

Por otra parte, es relevante mencionar que se realizaron desembolsos por aproximadamente COP 102.816.440.238 millones en 91 operaciones destinadas a la instalación de paneles solares, los cuales no solo contribuirán a la generación de energía renovable baja en emisiones, sino que también permitirán optimizar el consumo de recursos y mejora la eficiencia energética.

Tabla 16. Financiación de reducción de la intensidad de carbono por Banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	402.288
Banca Pymes	21.130
Banca Comercial	218.140
CIB	2.800

- Así mismo, como hito relevante de 2024, **BBVA Colombia ha completado la colocación de su primer bono de biodiversidad por un total de USD 70 millones**. Este bono consistió en dos tramos: uno de USD 35 millones, suscritos por el IFC, y otro de USD 35 millones, suscrito por el BID Invest. El objetivo es financiar proyectos que contribuyan a la conservación y protección de la

biodiversidad como, por ejemplo, la agricultura climáticamente inteligente, la agricultura regenerativa, la restauración de ecosistemas terrestres, las soluciones basadas en la naturaleza, la infraestructura verde, así como las plantaciones y los bosques, entre otros destinos.

Tabla 17. Financiación de actividades agrarias y forestales por banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	1.199.938
Banca Pymes	14.565
CIB	70.000

- Para finalizar, en este ámbito están las empresas sostenibles y operaciones con un alto impacto en materia ambiental y social. En el caso de las BCorp, se trata de negocios que cumplen con los más altos estándares verificados de desempeño ASG. Estas empresas están impulsando un cambio cultural y global para redefinir el éxito en los negocios y promover una economía más inclusiva y sostenible. Para estas empresas, se logró movilizar COP 534.937.494.838 en 817 operaciones.
- De manera similar, existen las empresas BIC (Beneficio de Interés Colectivo), que son empresas de carácter comercial cuyo propósito legal está orientado a generar un triple impacto ASG, y están reguladas por la legislación local. Para estas empresas, se logró movilizar COP 200.093.321.205 en 174 operaciones.



Tabla 18. Financiación de empresas sostenibles por Banca
(Cifras COP millones)

Banca Gobiernos	213.869
CIB	925.190
Banca Empresas	799.433
Banca Pymes	11.661
Banca Comercial	6.900

Crecimiento inclusivo

Mobilización de recursos hacia proyectos con impacto social

GRI 203-1, GRI 203-2, FS-7.

Colombia enfrenta desafíos estructurales asociados con la pobreza y la desigualdad que impactan directamente en el desarrollo económico y social del país. Según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (Dane)¹⁰, en 2023:

- **33% de la población vive en condición de pobreza monetaria**, lo que equivale a más de 18 millones de personas.
- **11% de los colombianos (aproximadamente 6 millones de personas) se encuentran en pobreza extrema**, con ingresos insuficientes para cubrir sus necesidades básicas de alimentación.
- La desigualdad medida por el índice de Gini es de 0,523, lo que posiciona a **Colombia como uno de los países más desiguales de la región.**

Estas cifras exponen un contexto en el que la falta de acceso a servicios financieros, vivienda, educación y oportunidades económicas perpetúa ciclos de exclusión social. Este panorama se intensifica cuando se trata de la población rural en Colombia ya que existe una alta incidencia de pobreza. Según el Dane (2023), la pobreza monetaria en las zonas rurales alcanza el 42,4%, superando el promedio nacional y la pobreza extrema en estas áreas es más alarmante, con una incidencia del 18,6%, casi el doble de la registrada en las zonas urbanas. Bajo este panorama, **para BBVA en Colombia abordar estos desafíos no es solo una cuestión de responsabilidad corporativa, sino representa una oportunidad estratégica para contribuir al desarrollo del país**, promover la inclusión financiera y fomentar el crecimiento inclusivo de su base de clientes.

Dichos desafíos, se abordan desde 3 estrategias de negocios:

- a) Infraestructuras Inclusivas.** BBVA prioriza el financiamiento de infraestructuras críticas en sectores como salud, educación, vivienda y conectividad, fundamentales para garantizar el acceso equitativo a servicios básicos y mejorar las condiciones de vida de comunidades vulnerables. Estas acciones, previamente desarrolladas en el informe, reflejan un compromiso estratégico con la resiliencia social y el cierre de brechas estructurales.
- b) Dinamización del tejido empresarial.** A través de soluciones financieras dirigidas a Pymes lideradas por mujeres, pequeños productores agropecuarios y micronegocios, BBVA impulsa la transformación económica de sectores estratégicos. Este enfoque contribuye a la generación de empleo, el fortalecimiento del emprendimiento inclusivo y el desarrollo sostenible con empresas históricamente desatendidas.

9. Ver: <https://www.undp.org/es/colombia/noticias/gran-desigualdad-colombia-no-permite-generar-riqueza-bienestar>

Apoyamos con financiamiento a 5 de las mayores cajas de compensación para ampliar su cobertura en salud, educación y bienestar.

c) Financiación de proyectos sociales y desarrollo territorial.

Mediante el respaldo a planes de desarrollo municipal y departamental, la financiación de empresas que provisionan servicios básicos y el apoyo a instituciones de seguridad social, BBVA promueve la construcción de comunidades más justas y con oportunidades de desarrollo para todos.

Estas estrategias de negocio vienen acompañadas de una fuerza comercial que, con planes de incentivación, oportunidades de fondeo a través de bonos y capacitaciones en temas avanzados de sostenibilidad, representan un esfuerzo serio en la contribución del Banco a este asunto material que busca el progreso inclusivo y alternativas de financiación a sectores y poblaciones desatendidas.

En 2024, BBVA Colombia destinó financiamiento por COP 5,9 billones a proyectos con impacto social. Se intensificaron los esfuerzos para desarrollar productos y alternativas que ofrecieran un amplio portafolio de soluciones a clientes pertenecientes a comunidades vulnerables, así como a micro y pequeñas empresas, productores, empresas, instituciones y entidades locales comprometidas con el desarrollo económico y social del país en áreas como la salud, educación e infraestructura social.

Tabla 19. Financiación de la estrategia Crecimiento Inclusivo por Banca
(Cifras COP millones)

Banca	Crecimiento inclusivo COP millones	Porcentaje con respecto a la facturación
CIB	902	5,17%
Banca Comercial	782	3,67%
Banca Empresas	3.204	16,01%
Banca Gobiernos	710	34,01%
Banca Pymes	341	9,79%
TOTAL	5941	9,10%

En primer lugar, se encuentra el financiamiento denominado “Infraestructuras inclusivas”, que son aquellas que contribuyen a mejorar la calidad de vida de colectivos vulnerables, permitiéndoles satisfacer necesidades básicas y ser resilientes ante contextos de pobreza y desigualdad.



Tabla 20. Financiación de Infraestructuras inclusivas por Banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	132.131
Banca Pymes	6.600
Banca Gobiernos	161.478

En segundo lugar, están los montos destinados a financiación para apoyar la formación del tejido industrial del país, donde se encuentra el apoyo a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres, quienes cumplen con un mínimo de participación accionaria del 30%. En el caso de las empresas, se requieren los mismos requisitos, además de la validación de políticas y programas donde se demuestre el compromiso por la equidad de género. Además, se encuentra la financiación a pequeños y medianos productores del agro que son aquellos determinados en el manual de servicios de Finagro y los micronegocios reglamentados en la Ley 590 de 2000 conocida como la Ley MiPymes y sus modificaciones (Ley 905 de 2004); y posteriormente por el Decreto del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo No. 957 del 5 de junio de 2019, que rige actualmente.

Tabla 21. Financiación para apoyar la formación del tejido industrial del país por Banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	1.217.858
Banca Pymes	328.451
Banca Gobiernos	2.959
CIB	110.000

En tercer lugar, se encuentran los clientes que por su actividad impactan directamente a comunidades vulnerables, personas de bajos recursos, poblaciones geográficamente excluidas o no bancarizados. Aquí se incluye la financiación de proyectos y programas incluidos en los planes de desarrollo de municipios y departamentos de Colombia, que alcanzan un índice de pobreza multidimensional superior al 33%, según cifras del Dane. Aquí se incluyen proyectos de diversa índole, pasando por la construcción de vías terciarias y redes de alcantarillado, así como la adecuación y dotación de parques, espacios públicos o casas de la vejez, que denotan un componente social en la ejecución de políticas públicas para mejorar la calidad de vida en zonas marginales de toda Colombia. Además, se encuentran los proyectos financiados a empresas que atienden a personas de bajos ingresos con la provisión de servicios básicos como gas, saneamiento y electricidad en estratos socioeconómicos 1 y 2 en el país. También se encuentra la financiación de Cajas de Compensación que cumplen funciones de seguridad social tales como salud, nutrición; educación integral y continuada; vivienda; crédito de fomento para industrias familiares y recreación social. Finalmente se encuentran las Microfinancieras que cumplen una función de bancarización y acceso al crédito a personas vulnerables.

Tabla 22. Financiación para apoyar la formación del tejido industrial del país por Banca

(Cifras COP millones)

Banca Empresas	691.564
Banca Comercial	74.617
Banca Gobiernos	438.872

Impactos en el entorno de BBVA en Colombia

BBVA Colombia genera impactos socioeconómicos indirectos a través de su operación con la financiación de iniciativas que contribuyen al bienestar de comunidades vulnerables y al fortalecimiento del tejido económico. A continuación, se describen las tres áreas principales de impacto:

1. Transformación mediante Infraestructuras Inclusivas

El Banco ha enfocado sus esfuerzos en proyectos de infraestructura que satisfacen necesidades básicas y fortalecen la resiliencia de comunidades frente a crisis sociales y climáticas. Este enfoque contribuye no solo al desarrollo territorial, sino a mejorar las condiciones de vida de poblaciones vulnerables.



Salud. La financiación de la construcción y remodelación de hospitales y clínicas, junto con la adquisición de equipamiento médico, ha mejorado el acceso a servicios de salud esenciales en comunidades rurales y urbanas de bajos recursos. **En 2024, BBVA apoyó más de 140 operaciones del sector salud con cerca de 80 clientes distintos** entre hospitales públicos y clínicas o Pymes privadas del sector.



Educación. A través del financiamiento de infraestructura educativa y la provisión de equipamiento escolar, BBVA contribuyó a promover el acceso a la educación. **Durante 2024, se financiaron 20 proyectos relacionados con el sector educación con 11 clientes** entre municipios que financian planes educativos, colegios y universidades públicas y privadas.



Vivienda de Interés Social (VIS). El Banco destinó recursos para proyectos de VIS y VIP, ayudando a familias de bajos ingresos a acceder a vivienda digna. **Más de 8.200 clientes**

fueron impactados y se financiaron 11 proyectos de construcción de Vivienda de Interés Social y Vivienda de Interés Prioritario.



Infraestructura vial y tecnológica. BBVA apoyó proyectos que mejoraron la conectividad vial y tecnológica en territorios remotos, promoviendo la inclusión social y el acceso a oportunidades económicas.

2. Fortalecimiento del tejido empresarial e industrial

El Banco reconoce que el desarrollo empresarial es un motor clave para el progreso económico inclusivo. Por ello, BBVA ha diseñado estrategias específicas de impacto Pymes y empresas lideradas por mujeres. Estas empresas han demostrado ser motores de generación de empleo y promotores de la equidad de género. En 2024, BBVA financió más de 450 Pymes lideradas por mujeres y empresas con políticas de género.



Productores agropecuarios y micronegocios. BBVA facilitó la financiación para pequeños productores agrícolas y micronegocios, fomentando la productividad rural y la seguridad alimentaria. Se financiaron más de 200 clientes entre grandes empresas que integran en sus cadenas de valor a pequeños campesinos, y pequeñas y medianas empresas conformadas por pequeñas asociaciones, cooperativas o colectivos agrarios y pequeños productores según el Manual de Servicios de Finagro. Adicionalmente, se financiaron más de 350 micronegocios en promedio mensual con el producto Adelanto de venta especialmente diseñado para microempresas.

3. Apoyo a proyectos sociales y públicos con enfoque territorial

BBVA ha destinado recursos significativos a proyectos que impactan directamente a las comunidades más vulnerables y contribuyen al desarrollo sostenible de regiones con altos índices de pobreza a través de las siguientes acciones.



Planes de desarrollo territorial. La financiación de proyectos de infraestructura básica, como alcantarillado, espacios públicos y vías terciarias, ha mejorado la calidad de vida en municipios con índices de pobreza multidimensional superiores al 33% en 2024.



Servicios esenciales. Se apoyaron empresas que proveen electricidad, gas y agua potable a estratos socioeconómicos 1 y 2, garantizando el acceso a servicios básicos en comunidades desatendidas. Adicionalmente, se financiaron instituciones y programas de microfinancieras con un impacto de más de 300 mil personas, y se contabilizaron los cupos utilizados de las tarjetas de crédito en los segmentos de personas catalogadas con bajos ingresos (1 salario mínimo o menos) de 16.136 clientes únicos.



Cajas de compensación y microfinancieras. La financiación de 5 de las más grandes entidades del país que les permite ampliar su cobertura de servicios sociales, acceso al crédito, vivienda, medicamentos y ofertas socioculturales para todos sus trabajadores afiliados.

BBVA Colombia, a través de estas iniciativas, demuestra su compromiso con la generación de impactos económicos indirectos positivos, contribuyendo al desarrollo inclusivo y sostenible del país. Estas acciones no solo generan valor económico, sino impulsan la equidad social y fortalecen la resiliencia de comunidades vulnerables, marcando una diferencia tangible en la vida de miles de personas. Las cifras específicas de 2024, incluidas en este informe, reflejan la magnitud de este impacto.

Impacto social no financiero (impactos indirectos)

1. Vivienda de Interés Social (VIS)

El acceso a una vivienda digna es un derecho fundamental que enfrenta barreras económicas en los sectores más vulnerables. Muchas familias de bajos ingresos no logran acceder a financiamiento tradicional debido a la informalidad laboral o la falta de garantías, por lo cual este producto permite a las familias acceder a soluciones habitacionales asequibles con tasas de interés preferenciales y requisitos flexibles, haciendo posible el sueño de tener una vivienda propia. Al formalizar la adquisición de vivienda, los beneficiarios ingresan al sistema financiero, lo que abre oportunidades para construir un historial crediticio y acceder a otros productos como seguros, créditos adicionales y ahorro programado.

Más de
8.200
 familias accedieron a vivienda de interés social gracias al apoyo de BBVA a través de sus líneas de financiación sostenible.

2. Financiación a micronegocios y adelanto de venta

Los micronegocios representan una fuente vital de empleo e ingresos para miles de personas en el país, especialmente en contextos rurales y urbanos marginales. Sin embargo, la falta de acceso a capital limita su crecimiento y sostenibilidad. Por ende, este producto ofrece alternativas, adaptadas a las características de los micro negocios como comisiones fijas en ves de intereses mensuales, pagos flexibles o fijos, y procesos 100% digitales.

Al financiar estos pequeños negocios, se fomenta su formalización, la generación de empleo y su integración al sistema financiero, brindándoles acceso a servicios que antes estaban fuera de su alcance.

3. Financiación a pequeños y medianos productores rurales

En zonas rurales, los pequeños productores enfrentan dificultades como el acceso limitado a insumos, tecnologías y mercados competitivos. Estas condiciones perpetúan ciclos de pobreza y exclusión. El financiamiento rural permite a los productores invertir en mejoras tecnológicas, adquisición de insumos y expansión de su capacidad productiva. **Al integrar a los pequeños productores al sistema financiero, no solo mejora su productividad, sino también genera estabilidad económica en comunidades rurales.** Esto incluye el acceso a seguros agrícolas y otros productos que fortalecen su sostenibilidad. Además, se financia a personas jurídicas que estén catalogados como medianos productores rurales según los topes del Manual de Servicios de Finagro, ya que son colectivos pequeños y asociaciones de campesinos a los que el sistema financiero no incluye normalmente.

Tabla 23. Impacto social no financiero

(Cifras en miles de clientes y miles de transacciones o contratos)

Productos y servicios	Clientes objetivo	Número de clientes alcanzados	Número de transacciones/ contratos
Vivienda de Interés Social y Prioritario	Personas naturales que buscan vivienda digna y asequible.	8.226	8.699
Micronegocios y adelanto de venta	Clientes con negocios de menos de COP 2.100 millones en ventas anuales.	2.010	4.494
Pequeños productores rurales	Según lo definido por Manual de Servicios de Finagro*.	206	271

* Pequeño productor¹¹

GESTIÓN DE IMPACTOS AMBIENTALES DIRECTOS

Este capítulo incluye la gestión implementada en ecoeficiencia y describe los resultados obtenidos en las operaciones del Banco para el 2024. **BBVA Colombia se compromete a reducir su impacto ambiental y promover la sostenibilidad en todas sus operaciones.** Su estrategia de ecoeficiencia se centra en minimizar el consumo de recursos naturales, reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero y fomentar prácticas sostenibles en su cadena de valor.

Para lograr esto, el Banco ha implementado iniciativas como la eficiencia energética en sus sucursales, la reducción del uso de papel y la correcta segregación de residuos. Además, trabaja en estrecha colaboración con sus proveedores y clientes para fomentar una cultura de sostenibilidad y responsabilidad ambiental. Su objetivo es contribuir a un futuro más sostenible y demostrar su compromiso con la protección del medioambiente, buscando disminuir la huella de carbono y el impacto ambiental.

En el cuarto año de ejecución y seguimiento de los KPI fijados para el PGE 2021-2025 de BBVA Colombia se registran los siguientes avances al cierre del año 2024:

10. Ver: <https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/PublishingImages/Planeacion-y-desarrollo/2024/Agosto/pdf/pobreza-monetaria-2023.pdf>

11. Se consideran pequeños productores las personas naturales pertenecientes a los siguientes segmentos:

- Pequeño productor de ingresos bajos: aquellos que tengan ingresos brutos anuales hasta de cinco mil trescientos dos Unidades de Valor Básico (5.302 UVB), y que además sus activos totales no superen a cuarenta y siete mil setecientos catorce Unidades de Valor Básico (47.714 UVB).
- Pequeño productor: aquellos con ingresos brutos anuales mayores a cinco mil trescientos dos Unidades de Valor Básico (5.302 UVB), y hasta catorce mil ochocientos cuarenta y cuatro Unidades de Valor Básico (14.844 UVB), y cuyos activos totales no superen cuarenta y siete mil setecientos catorce Unidades de Valor Básico (47.714 UVB).
- Mediano productor (solo persona jurídica para el Banco BBVA en Colombia). Se considera mediano productor a la persona natural o jurídica que cumpla con cualquiera de las siguientes condiciones:
 - Tener ingresos brutos anuales superiores a catorce mil ochocientos cuarenta y cuatro Unidades de Valor Básico (14.844 UVB), e inferiores o iguales a doscientos ochenta y ocho mil cuatrocientos dos Unidades de Valor Básico (288.402 UVB), y cuyos activos totales no superen quinientos treinta mil ciento cincuenta Unidades de Valor Básico (530.150 UVB).
 - Tener ingresos brutos anuales iguales o inferiores a catorce mil ochocientos cuarenta y cuatro Unidades de Valor Básico (14.844 UVB), y cuyos activos totales sean superiores a cuarenta y siete mil setecientos catorce Unidades de Valor Básico (47.714 UVB) e inferiores o iguales a quinientos treinta mil ciento cincuenta Unidades de Valor Básico (530.150 UVB).


Tabla 24. KPI fijados para el PGE 2021-2025

(Cifras en KPI y porcentajes)

Colombia	2019	Avances 2024		KPI
	año base	indicador	%	Δ 22-25
Porcentaje de energía origen renovable	17%	100%	100%	30%
Consumo electricidad por ocupante (Kwh/FTE)	3,86	2,99	-23%	-5%
Consumo agua por ocupante (m3/FTE)	30,39	10,17*	-67%	0%
Consumo de papel por empleado (kg/FTE)	38,04	29,55	-22%	-15%
Residuos Netos por Empleado (t/FTE)	10,73	7,62	-29%	-3%
Emisiones CO2e Alcance 1 y 2 (t CO2e)	3.071,40	1.233,94	-60%	-4%
Porcentaje de superficie certificada	11%	20%	20%	30%

*Datos proyectados para el cierre del año 2024.

Materiales

GRI 301-1, GRI 301-2

Como parte de la estrategia de sostenibilidad del Banco, uno de los pilares fundamentales y en los que más se ha concentrado el esfuerzo, ha sido el **uso consciente y eficiente del papel** en cada una de las áreas. Gracias a esto, se ha logrado una disminución cercana al 19% del consumo de este recurso respecto al 2023. Esto equivale a una **reducción de 47.236 kg**, lo que permite a BBVA Colombia contribuir a la consecución de las metas establecidas en su Plan Global de Ecoeficiencia.

Dentro de las estrategias utilizadas en BBVA Colombia, además de enfocarse en la reducción del consumo, la Entidad ha logrado, junto con su proveedor, que el **100% del papel utilizado en su interior sea papel ecológico**. Este tipo de papel, fabricado con materiales y procesos de producción respetuosos con el medioambiente, reduce la huella de carbono y contribuye a la conservación de los recursos naturales.

El papel utilizado en los procesos de BBVA Colombia es fabricado a partir de la fibra de caña de azúcar, un subproducto de la industria azucarera considerado un residuo agroindustrial (bagazo de caña). La caña de azúcar es un recurso renovable que se siembra y cosecha en cortos periodos, además de ser reciclable, ya que puede desintegrarse en agua bajo agitación mecánica para ser reutilizado como materia prima en nuevos productos.

Tabla 25. Consumo de papel

(Cifras en kilogramos y porcentajes)

CONSUMO DE PAPEL						
Año	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Consumo total de papel (kg)	259.286	204.384	232.180	251.927	243.960	196.724

Año tras año, BBVA busca implementar acciones que contribuyan a la consecución de una de sus principales metas como grupo: convertirse en un banco digital. Para lograrlo, la Entidad desarrolla diversas estrategias orientadas a la reducción del consumo de papel dentro de sus instalaciones. En este sentido, mantiene el modelo de "Tracking de impresión", una herramienta que permite monitorear y analizar el uso de impresiones con el objetivo de identificar e implementar alternativas que contribuyan a la disminución de este consumo.

Adicionalmente se ha incorporado la estrategia de optimizar el proceso de pedido de papelería, realizado desde las oficinas. Esto se logró gracias al exhaustivo análisis, que permitió concluir que las oficinas podrían, según el volumen de negocio, trabajar con un número específico de resmas de papel mensual, así como la eliminación del uso de otras referencias que se sustituyeron por el uso de papel ecológico. **Estas iniciativas han permitido la reducción del consumo de papel en un 19%, contribuyendo así al cuidado del medioambiente.**

Energía

GRI 302-1

BBVA Colombia se ha comprometido a reducir su impacto ambiental y mejorar la eficiencia energética. Para lograr esto, ha implementado diversas medidas, como la instalación de sistemas de iluminación LED, la optimización de sus sistemas de climatización y el monitoreo de los consumos en todas sus instalaciones a nivel

nacional. Su compromiso con la sostenibilidad no solo beneficia al medioambiente, sino que también permite reducir costos y mejorar la eficiencia operativa para ofrecer mejores servicios a sus clientes.

Energía renovable. Desde 2021, el 100% de la energía consumida en las instalaciones del Banco proviene de fuentes de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs) que garantizan cero emisiones. Esto ha permitido cumplir con el objetivo de energía renovable fijado en el PGE para 2025, anticipándose a los objetivos proyectados para 2030. **Para 2024, se adquirieron certificados de energía limpia por 19.469 Mw/h** (datos proyectados para cierre de 2024) a nivel nacional.

Eficiencia energética

En 2024, se consolidaron más de 500 cuentas de energía de los distintos inmuebles donde BBVA tiene presencia a nivel nacional, lo que representa un aumento de más del 5% respecto al año anterior, a través de la herramienta de gestión de servicios públicos. Esto ha permitido un monitoreo permanente del consumo de energía y ha facilitado la implementación de acciones para mitigar desviaciones, reducir altos consumos, identificar energía reactiva y atender necesidades de mantenimiento, contribuyendo al cumplimiento de las metas establecidas.

Para el año 2024, se han realizado de manera constante, los mantenimientos preventivos para los aires acondicionados de las oficinas a nivel nacional y de las plantas eléctricas, monitoreando el correcto funcionamiento de estos equipos, para evitar que existan fugas de energía eléctrica en alguno de estos, y para garantizar la eficiencia de los mismos, evitando un consumo excesivo del recurso. Los datos del consumo energético interno anual por fuente se presentan en kW/Hora, lo mismo que el consumo total de energía y el cálculo de intensidad energética por empleado.

BBVA en Colombia redujo el consumo de agua en un 13,8% en 2024, implementando medidas de monitoreo y ahorro en operaciones.

Tabla 26. Consumo de electricidad
(Cifras en MWh, kW/h, GJ y porcentajes)

Consumo total de energía	Unidad	Año fiscal 2021	Año fiscal 2022	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024	¿Cuál era su objetivo para el año fiscal 2024?
Consumo total de energía no renovable	MWh	0	0	0	0	<25.257,23 MWh**
Consumo total de energía renovable	MWh	20.588,75	19.904,09	18.351,13*	19.469,27	
Total electricidad	kW/h	20.588.757	19.904.086	18.351.131	19.469,27	
Total electricidad	GJ	94.715	80.520	66.064	70.089	
Cobertura de datos (como % del denominador)	Porcentaje de operaciones	NA	NA	95%	100%	

*La cobertura de datos se empezó a implementar bajo un seguimiento estandarizado a partir del año 2023.

** Las metas están establecidas para el periodo total del PGE que va desde el 2021 y finaliza en 2025. Se establece una meta del 5% durante los 5 años; cursando ya el 4 año, consideramos que deberíamos haber cumplido con la reducción de 4% de consumo de energía. Para este 2024, cumplimos la meta y estamos un 24% por debajo de los ejecutado en 2019.

Para el 2024, BBVA Colombia experimentó un aumento del 8,5% del consumo de energía eléctrica, y esto se debe a varios factores:

- Mejoría de la cobertura de información dentro de la base de reportes, con un incremento del 5% en la cantidad de puntos.
- A nivel nacional, el fenómeno del niño que se presentó durante el año 2024, género que el consumo de energía se elevará debido al uso de aires acondicionados

(Situación presentada a nivel general en sector financiero).

- Este año, se han realizado diferentes remodelaciones en gran parte de las oficinas a nivel nacional. Esto representa un mayor consumo de energía debido al uso de maquinaria para este proceso, horas de trabajo adicionales y un incremento de personas de las instalaciones.



En 2024 BBVA inauguró oficinas sostenibles en Mitú e Inírida **con paneles solares que suministran energía limpia a sus instalaciones.**

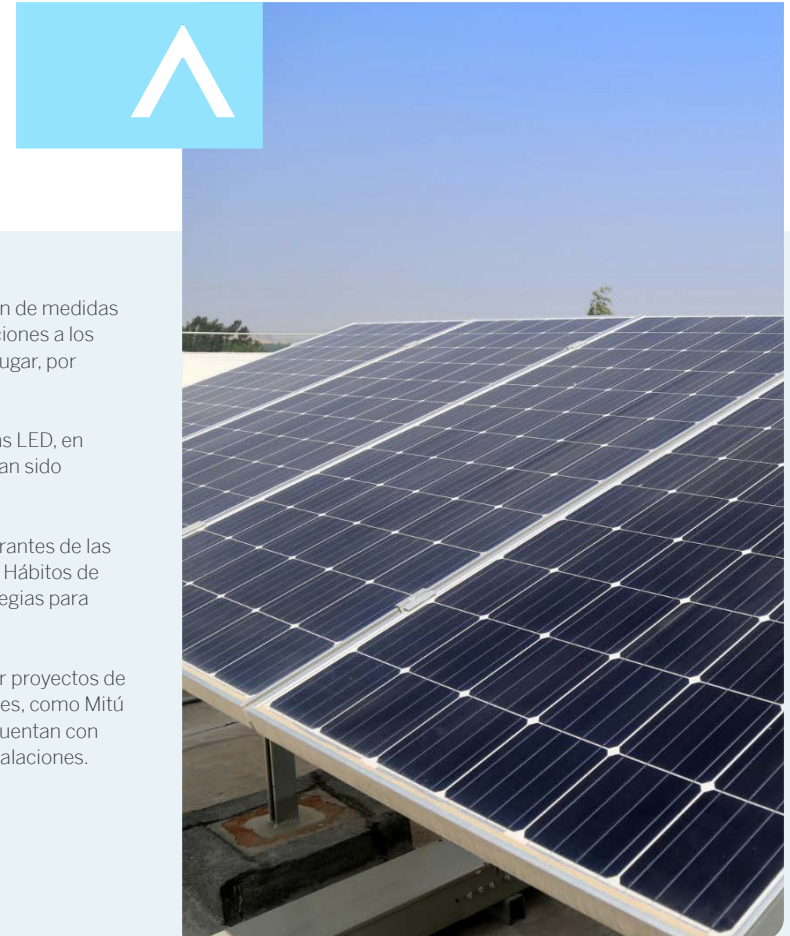
A pesar de esto, BBVA Colombia ha implementado iniciativas que promueven la disminución del consumo de energía eléctrica. Entre ellas, destacan los mantenimientos preventivos de los equipos, una estrategia para evitar fallos y reducir el consumo pasivo de energía. Además, **la Entidad realiza un monitoreo constante de los consumos energéticos en las oficinas**, lo que permite identificar oportunidades de ahorro y atender sus necesidades, con el fin de evitar consumos excesivos y hacer su operación más eficiente y sostenible.

Principales iniciativas

- Inversión en cambio de equipos obsoletos o antiguos, por equipos más eficientes: en el momento que los equipos de aires acondicionados viejos empiezan a fallar, no se establece un nuevo mantenimiento, si no el cambio por un mejor equipo. Además, de los planes de mantenimiento preventivo a los equipos de aires acondicionados y plantas eléctricas.
- La incorporación de un 5% adicional en el número de inmuebles registrados dentro de la herramienta de gestión de servicios públicos, ha permitido el monitoreo constante de los consumos

de energía, análisis de variaciones, implementación de medidas de reducción de consumos, así como las reclamaciones a los prestadores de servicios públicos a los que tenga lugar, por cobros indebidos o facturaciones erróneas

- Cambios de luminarias tradicionales por luminarias LED, en las oficinas que no lo tenían y en las oficinas que han sido remodeladas recientemente.
- Capacitaciones en hábitos de consumo a los integrantes de las oficinas a nivel nacional, a través de programas de Hábitos de Consumo, que permiten enseñar diferentes estrategias para reducir el consumo en hogares y sitios de trabajo.
- En el país, la Entidad ha comenzado a implementar proyectos de energías alternativas a través de oficinas sostenibles, como Mitú y Puerto Inírida, inauguradas en 2024, las cuales cuentan con paneles solares que suministran energía a sus instalaciones.



Agua

GRI 303-5, GRI 306-1

BBVA Colombia reconoce la importancia de la conservación del agua y se esfuerza por reducir su consumo de este recurso vital. Para ello, ha implementado medidas en sus inmuebles, como la instalación de grifos y sanitarios de bajo consumo, la creación de un programa de concienciación y educación para sus empleados sobre la importancia de la conservación del agua, y el envío de tips que permiten identificar buenos hábitos de consumo. Su objetivo es reducir el consumo de agua en los próximos años y contribuir a la protección de este recurso esencial para el planeta.

Al igual que con el recurso energético, **el Banco implementó una herramienta de gestión de servicios públicos para la medición del servicio de acueducto**, con el fin de monitorear periódicamente los consumos y así detectar fugas, cobros excesivos, medidas incorrectas, para implementar acciones correctivas que permitan prevenir y disminuir desviaciones y monetizar ahorros en este servicio.

Tabla 27. Consumo de agua

(Cifras en millones de m³ y porcentajes)

Unidades		Año fiscal 2021	Año fiscal 2022	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024	Indique su objetivo para el año fiscal 2024
Consumo neto total de agua dulce	Megalitros	264.886 ML	237.295 ML	78.583 ML*	6771 ML**	<= 164.729 ML***

* El dato se modificó, gracias al cambio en la metodología de medición y en la recuperación de datos del año 2023.

**La estimación de consumo de consumo de agua se realiza con base en el protocolo y metodología de obtención de indicadores ambientales del Banco.

***Actualmente, el Banco tiene un consumo muy por debajo de la meta establecida; sin embargo, es importante aclarar que esto se debe a la metodología usada: para el año 2019 se hacía mediante estimaciones de consumos y para el año 2024, se hizo con una herramienta que es más clara en la información.

Respecto al año 2019, el consumo de agua presenta una disminución, esto se debe a la metodología utilizada para el reporte de los consumos, donde se usaban los promedios de las tarifas de los comercializadores más representativos y los saldos contables. Para 2024, en atención a las recomendaciones de la auditoría, se modificó el modelo de obtención de datos y se implementó una herramienta de gestión que permite contar con información precisa. Para 2023, se logró recuperar datos reales y se actualizó la información reportada en el informe anterior.

Gracias a las estrategias implementadas, **la Entidad ha logrado reducir en un 13,8% el consumo de agua con respecto al año 2023**, lo que equivale a 67.160 m³ menos de consumo del recurso hídrico a nivel nacional.

GRI 306-5

Todas las oficinas del Banco BBVA realizan el vertido de aguas a los sistemas de alcantarillado y no a cuerpos de agua independientemente de la ubicación de la oficina.

Principales iniciativas

En 2024, el Banco avanzó con dos estrategias que han permitido lograr avances significativos:

Capacitaciones en hábitos de consumo a los integrantes de las oficinas a nivel nacional, por medio de programas de hábitos de consumo, que permiten enseñar diferentes estrategias para reducir consumos en hogares y lugares de trabajo.

Con la herramienta de gestión de servicios públicos, se han logrado hacer monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas de BBVA a nivel nacional. Esto ha permitido identificar a tiempo algunas fugas presentadas, para solucionarlas de manera efectiva y oportuna.

Las campañas permanentes de concientización para la racionalización y el buen uso del recurso hídrico, también han permitido que las personas sean más conscientes sobre el uso del agua dentro de sus sitios de trabajo.

Emisiones

GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-3

BBVA se ha comprometido a reducir su huella de carbono y contribuir a la lucha contra el cambio climático. Para lograr esto, ha implementado una serie de estrategias que incluyen la promoción de prácticas sostenibles entre sus empleados y proveedores. Además, está explorando oportunidades para compensar sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) a través de proyectos de reforestación y energías renovables. **Su objetivo es reducir sus emisiones de carbono y alcanzar la meta de ser NET ZERO para el año 2050**, contribuyendo así a un futuro más sostenible.

Las emisiones reportadas en cada uno de los scope, se han definido desde el Holding, de la misma manera para cada una de las geografías en las que BBVA hace presencia. Cada uno de los alcances de emisiones reportados, tienen diferentes categorías, relacionadas de la siguiente manera:

Emisiones directas de GEI (alcance 1)

En el alcance 1, se reportan las emisiones derivadas del consumo de refrigerantes, gasóleo y combustible de la flota móvil propia del Banco.

Las emisiones derivadas del consumo directo de energía (combustibles fósiles) y calculadas con base en los factores de emisión de 2006 (IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories). Para su conversión a CO₂e se han utilizado como fuente el IPCC Fifth Assessment Report y la IEA. A partir de 2021, se incluyeron en este alcance las emisiones derivadas del uso de la flota de vehículos y de las fugas de gases refrigerantes en las instalaciones de la Entidad, aplicándose los factores de emisión de DEFRA para el cálculo de las emisiones de CO₂e.

Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2)

En el alcance 2, a partir de 2021, BBVA Colombia, gracias a la compra de certificados IRECS, ha dejado de reportar emisiones, ya que su consumo de energía proviene 100% de fuentes renovables.

Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)

En el alcance 3, el Banco reporta las emisiones generadas por residuos dentro de la Entidad, tanto aprovechables como peligrosos, así como las emisiones derivadas de los viajes en avión de sus colaboradores y del desplazamiento de empleados a los centros de trabajo.





Para las emisiones indirectas derivadas de viajes de negocios (avión), gestión de residuos y desplazamiento de los empleados, se usaron los factores de emisión publicados por DEFRA en 2022. Para las emisiones por desplazamiento de los empleados, se han considerado

los traslados de colaboradores tanto de las áreas centrales como de la red de oficinas. Durante el año 2024, se presentó un aumento de nuestras emisiones de los 3 alcances en un 16% respecto al año 2023, con una emisión de 5.079,89 tonCO₂eq

Tabla 28. Huella de carbono
(Cifras en TonCO₂eq y porcentajes)

HUELLA DE CARBONO						
Emisiones GEI	Año base 2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alcance 1 (tonCO ₂ eq)	140,87	135,4	1.823,74	1.904,70	874,81	1.243,52
Cobertura de datos (como % del denominador)	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Alcance 2 (tonCO ₂ eq)	2.930,52	2.899,56	0	0	0	0
Location Based (tonCO ₂ eq)	3.551,8	3.605,5	3.964,02	4.589,88	2.774,56	2.895,08
Market Based (tonCO ₂ eq)	2.930,52	2.899,53	0	0	0	0
Cobertura de datos (como % del denominador)	0	0	0	0	0	0
Alcance 3 (tonCO ₂ eq)	14.040,57	244,7	1.504,1	1.442,12	3.487,80	3.117,99
Total de tonCO₂eq	17.111,97	3.279,67	3.327,84	3.347,04	4.362,61	7.256,59

El consumo de energía de BBVA Colombia proviene 100% de fuentes renovables, gracias a la compra de certificados IRECs.

Metodología de cálculo de emisiones y exclusiones

Tabla 29. Categoría de emisiones para Alcance 3

(Cifras en tCO_{2e})

Categoría de alcance 3	Emisiones en el año del Informe (toneladas métricas de CO _{2e})	Metodología de cálculo de emisiones y exclusiones
Residuos generados en las operaciones	36,04 tCO _{2e}	Se usan factores de emisión publicados por DEFRA en 2022, y se reportan los residuos generados en áreas centrales y para este 2024, las recolecciones de activos el desuso realizadas por el proveedor actual a nivel nacional. Se excluyen de este reporte los residuos generados por las oficinas a nivel nacional.
Viajes de negocios	1.022,44 tCO _{2e}	Se usan factores de emisión publicados por DEFRA en 2022 y se reportan los viajes que realizan todos los empleados del Banco BBVA a nivel nacional.
Desplazamientos de los empleados	2.059,51 tCO _{2e}	Se usan factores de emisión publicados por DEFRA en 2022, y se reportan las emisiones por desplazamiento de empleados, resultantes de las encuestas realizadas en 2024 a los empleados de BBVA Colombia*.

Respecto al año 2024, se evidencian dos escenarios distintos:

En el alcance 1, el Banco logró reducir el consumo de gasóleo en instalaciones y de gasolina en su flota propia. La disminución del primero se debe a un menor uso de las plantas eléctricas a nivel nacional, mientras que la del segundo responde a la reducción de los recorridos de los vicepresidentes en las camionetas propiedad del Banco.

Por otro lado, el consumo de refrigerantes ha aumentado, especialmente en las sucursales de la zona norte del país. Esto se debe a una mayor frecuencia en los trabajos de corrección de fugas

y sustitución de componentes deteriorados por el uso. Además, la proximidad al mar incrementa la presencia de sal en el ambiente, lo que acelera el desgaste de algunos componentes de los equipos de refrigeración. No obstante, este impacto se ha controlado mediante rutinas de mantenimiento preventivo.

El Banco aumentó sus emisiones para alcance 3, debido a que en el 2024 los viajes de negocio se incrementaron, aumentando también los recorridos en avión.

Movilidad sostenible

Se incentiva a los colaboradores al uso de movilidad sostenible, promoviendo el uso de la bicicleta, la patineta y los desplazamientos a las sedes caminando. Este proyecto consiste en que los colaboradores puedan compartir sus vehículos y reducir la huella de carbono generada por el desplazamiento desde y hacia sus lugares de trabajo. **El proyecto ha logrado tener cerca de 750 usuarios activos para el cierre del año 2024.**

Cambio de sistemas de refrigeración

El Banco se ha esforzado por realizar una transición energética con sus equipos de refrigeración en las oficinas a nivel nacional. Los equipos que se han ido deteriorando, son reemplazados por equipos más novedosos y eficientes que permiten tener un mejor funcionamiento, y va a permitir que para los siguientes años, su mantenimiento disminuya y así, sus gases refrigerantes.

Gestión de residuos

GRI 306-3, GRI 306-4, GRI 306-5

BBVA Colombia está comprometido con minimizar su impacto ambiental a través de una gestión responsable de los residuos. Para ello, ha implementado un programa integral que incluye la reducción, reutilización y reciclaje de materiales. Esto se logra mediante prácticas como la separación de residuos, el uso de papel reciclado, la minimización del uso de plásticos y la donación de materiales reutilizables.

Además, la Entidad trabaja en estrecha colaboración con sus proveedores y contratistas para asegurarse de que también adopten prácticas sostenibles. Para el año 2024, trabajó con diferentes proveedores en la recolección y disposición adecuada de residuos generados en cada uno de los sitios donde el Banco tiene presencia.

El aumento de los residuos no peligrosos ha sido cercano a un 880% y de los residuos peligrosos a un 845%, pero todo esto se debe a la consolidación de las oficinas por el proyecto NOVA. Con este proyecto, el Banco llegó a más de 40 oficinas a nivel nacional, donde se recolectó la mayor parte del mobiliario existente en sus instalaciones, así como los materiales resultantes de los desmontes de los locales comerciales.

Si bien esto generó un aumento en las emisiones dentro de esta categoría, es importante resaltar que **se logró recolectar más de 140 toneladas de residuos de activos en desuso a nivel nacional, garantizando una disposición adecuada y amigable con el medioambiente.** Además, se evitó que estos activos llegaran a las calles, preservando la imagen corporativa de la Entidad. La suma total de los residuos peligrosos y los residuos no peligrosos fue de 171.38 Toneladas.

Tabla 30. Residuos peligrosos por tipo y método de eliminación

(Cifras en toneladas -t-)

RESIDUOS POR TIPO Y MÉTODO DE ELIMINACIÓN						
Residuos peligrosos (Ton)	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Reciclaje	0	0	1,18	2,40	1,52	12,17
Recuperación, incluida la recuperación energética	0	0	0	0	0	0
Incineración (quema de masa)	0	0	0,18	0	0	0
Vertedero	0	0	0	0	0	4,93
Otros (que debe especificar la organización)	0	0	0,01	0,17	0,31	0,31
TOTAL	0	0	1,32	2,56	1,83	17,42

Tabla 31. Residuos no peligrosos por tipo y método de eliminación

(Cifras en toneladas -t-)

RESIDUOS POR TIPO Y MÉTODO DE ELIMINACIÓN						
Residuos no peligrosos (Ton)	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Reciclaje	58,24	44,55	60,77	43,32	11,88	86,31
Recuperación, incluida la recuperación energética	0	0	0	0	0	0
Incineración (quema de masa)	0	0	0	0	0	0
Vertedero	0	0	0	0	0	2,28
Otros (que debe especificar la organización)	0	0	0	0	0	65,37
TOTAL	58,24	44,55	60,77	43,32	11,88	153,96*

*La información sobre el peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

El Banco no tiene un objetivo definido para el año, sin embargo se tiene para el periodo de los 5 años que dura el PGE actual. La información proporcionada respecto al peso o unidades de residuos es originada por el proveedor contratado por el Banco para su recolección y disposición final.

Principales iniciativas

- El Banco cuenta con el apoyo de un proveedor de recolección de residuos en áreas centrales, para la clasificación adecuada y aprovechamiento.
- En 2024, se requisieron, a diferencia del año anterior, recolecciones adicionales en las oficinas, de archivo inactivo que se ha depurado de las oficinas que se han remodelado a nivel nacional.
- Como se ha mencionado, la remodelación de las oficinas, ha causado el aumento de los residuos de RAEES y otros no peligrosos.
- Se ha incorporado en la gestión del Banco, campañas de sensibilización mensuales con los edificios singulares en temas ambientales (consumo de agua y energía, conservación del medioambiente), en el mes de Gestión ambiental realizado en septiembre de 2024.

Área de inmuebles certificados ambientalmente

BBVA-10

En Colombia, el Banco cuenta con tres edificios en la ciudad de Bogotá certificados con la norma ISO 14001:2015, que los acredita como ambientalmente sostenibles. Adicionalmente, **se logró incluir 33 sedes en esta certificación**. De esta manera, la Entidad continúa con su compromiso, según la vigencia del PGE 2021-2025, de certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de sus inmuebles. Es importante señalar que en 2024 se alcanzaron los siguientes resultados.

Tabla 32. Área de inmuebles certificados ambientalmente

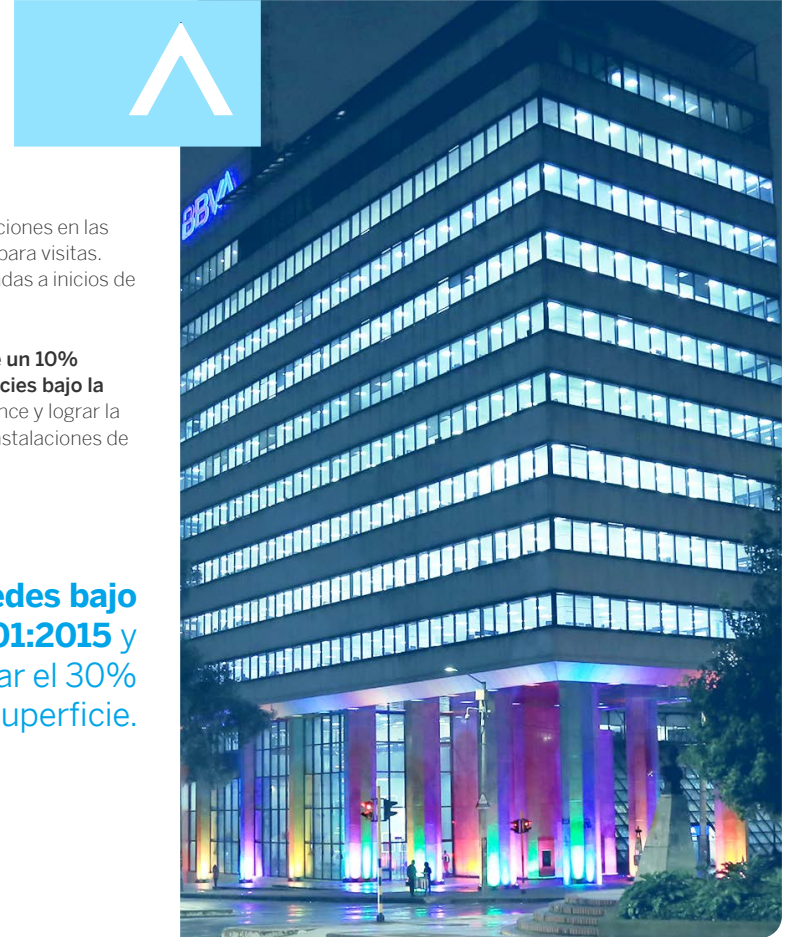
(Cifras en m2 y porcentajes)

Año	m2 certificados	m2 totales	% certificado
2021	21.112	185.645	11%
2022	21.887	183.161	12%
2023	41.121	183.161	22%
2024	36.951	183.161	20%

La reducción de la superficie se debe a las remodelaciones en las oficinas, que durante la auditoría no eran accesibles para visitas. Por ello, se omitieron 11 oficinas, que serán incorporadas a inicios de 2025.

El objetivo para 2025 es incluir aproximadamente un 10% adicional de oficinas en la certificación de superficies bajo la norma ISO 14001:2015, con el fin de ampliar el alcance y lograr la uniformidad de las estrategias en la mayoría de las instalaciones de BBVA Colombia.

BBVA certificó 33 sedes bajo la norma ISO 14001:2015 y trabaja para certificar el 30% de su superficie.



BBVA

Informe
de gestión 2024



Social

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Social

COMPROMISO CON LA FUERZA LABORAL

Empleo

GRI 2-7

Durante 2024, el equipo de Culture & Wellbeing, en colaboración con el Área de Selección, implementó diversas estrategias orientadas a fomentar la equidad de género y generacional. Estas acciones buscan garantizar un entorno inclusivo y justo, reconociendo y valorando el talento en todas sus dimensiones. A continuación, se presentan las tablas con los resultados obtenidos, que reflejan el impacto de estas iniciativas en la composición y diversidad de la organización.

Tabla 33. Equidad de género en clave generacional por ciudades

(Cifras en número y porcentaje)

LOCALIZACIÓN	HOMBRE		MUJER	
	Número	%	Número	%
Barranquilla	52	0,99%	120	2,28%
Bogotá D.C.	1626	30,88%	1619	30,75%
Cali	63	1,20%	126	2,39%
Medellín	89	1,69%	167	3,17%
Otras ciudades	453	8,60%	950	18,04%
TOTAL	2283	42,36%	2982	56,64%

Número de empleados fijos

Durante 2024, BBVA analizó la distribución de género en las principales ciudades donde operó, destacando los porcentajes de hombres y mujeres en cada localización.

La distribución muestra que Bogotá D.C. concentra la mayor cantidad de colaboradores, con el 30,83% de hombres y el 30,75% de mujeres. Medellín y Barranquilla presentan porcentajes más equilibrados, aunque con una representación femenina superior en ambas ciudades. En Cali, la participación femenina de 2,40% supera ligeramente a la masculina (1,20%). Por último, en otras ciudades, los hombres representan el 8,62% y las mujeres el 18,07%, así:

Tabla 34. Número de empleados fijos en las principales ciudades de operación

(Cifras en número y porcentaje)

LOCALIZACIÓN	HOMBRE		MUJER	
	Número	%	Número	%
Barranquilla	52	0,99%	120	2,28%
Bogotá D.C.	1621	30,83%	1617	30,75%
Cali	63	1,20%	126	2,40%
Medellín	89	1,69%	167	3,18%
Otras ciudades	453	8,62%	950	18,07%
TOTAL	2278	43,32%	2980	56,68%

Tabla 35. Número de empleados tiempo parcial

(Cifras en número y porcentaje)

LOCALIZACIÓN	HOMBRE		MUJER	
	Número	%	Número	%
Bogotá D.C.	3	0,06%	21	0,40%
Medellín	0	0,00%	1	0,02%
Otras ciudades	2	0,04%	2	0,04%
TOTAL	5	0,10%	26	0,46%

Diversidad en empleados

GRI 405-1

La composición por niveles de cargo en BBVA durante 2024 destaca una **importante representación femenina en los niveles directivos** (Management Level II y III), especialmente en el rango etario entre 30 y 50 años. En los niveles de gerencia y jefatura (Management Level IV), la distribución por género es notablemente equilibrada.

En los niveles de profesionales (Management Level V) y auxiliares (Management Level VI), las mujeres tienen mayor participación en todos los grupos de edad, especialmente en el rango menor de 30 años y entre 30 y 50 años, siendo así un total de representación femenina del 56,64% y de representación masculina del 43,36% para el Banco BBVA.

Tabla 36. Diversidad de empleados por categoría laboral, género y rango de edad

(Cifras en número y en porcentaje)

Categoría laboral	Género	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años	Total	Total expresado en porcentaje
Management level II	Hombre	0	6	2	8	72,73%
	Mujer	0	2	1	3	27,27%
Management level III	Hombre	0	73	24	97	56,07%
	Mujer	0	64	12	76	43,93%
Management level IV	Hombre	112	658	111	881	50,90%
	Mujer	95	686	69	850	49,10%
Management level V	Hombre	253	509	101	863	40,10%
	Mujer	325	863	101	1289	59,90%
Management level VI	Hombre	88	192	154	434	36,23%
	Mujer	330	327	107	764	63,77%
TOTAL expresado en porcentaje		22,85%	64,20%	12,95%		

Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal

GRI-401-1

Durante 2024, BBVA realizó 565 contrataciones distribuidas entre hombres (53%) y mujeres (47%). Bogotá D.C. lidera la posición con 398 contrataciones y una tasa del 70% de candidaturas internas.

Otras ciudades contribuyen con el 17% de estas contrataciones internas, mientras que Barranquilla, Cali y Medellín muestran tasas de nuevas contrataciones más bajas (entre el 3% y el 5%). Cabe señalar que las contrataciones internas en BBVA no se consideran bajo el concepto de nuevas contrataciones, ya que corresponden a movimientos internos dentro de la organización.



Tabla 37. Nuevas contrataciones de empleados por ciudades y por rango de edad (altas)

(Cifras en número y porcentaje)

Regionales	Hombres	Mujeres	Total	Tasa de nuevas contrataciones %
Barranquilla	6	12	18	10,47%
Bogotá D.C.	235	163	398	12,27%
Cali	10	15	25	13,23%
Medellín	11	17	28	10,94%
Otras ciudades	38	58	96	6,84%
TOTAL	300 13,14%	265 8,89%	565	10,73%

Regionales	Menor a 30 años	30 a 50 años	Mayor a 50 años	Tasa de nuevas contrataciones %
Barranquilla	9	9	0	10,47%
Bogotá D.C.	217	181	0	12,27%
Cali	12	13	0	13,23%
Medellín	15	13	0	10,94%
Otras ciudades	61	35	0	6,84%
TOTAL	314 26,10%	251 7,43%	0 0%	10,73%

Nuevos contratos firmados por rango de edad

Durante 2024, BBVA realizó 565 contrataciones, evidenciando una amplia participación de personas menores de 30 años (314 contrataciones), seguido por el rango de 30 a 50 años (251 contrataciones).

Bogotá D.C. concentra la mayoría de las contrataciones (398 personas), con un 70% de candidaturas internas. Otras ciudades representan un 17% de las contrataciones internas, mientras que Barranquilla, Cali y Medellín presentan tasas de nuevas contrataciones (3% a 5%). Las contrataciones internas en BBVA no se consideran bajo el concepto de nuevas contrataciones, ya que corresponden a movimientos internos dentro de la organización.

Nuevos contratos firmados por categoría laboral

Durante 2024, BBVA registró un total de 565 nuevos contratos distribuidos por categorías laborales. La mayor cantidad de contrataciones se concentró en los niveles management IV (182 contrataciones) y management V (214 contrataciones). En los niveles management III y management VI, se realizaron 16 y 152 contrataciones, respectivamente.

Tabla 38. Nuevos contratos por categoría laboral

(Cifras en número y porcentaje)

Management level II	Management level III	Management level IV	Management level V	Management level VI	Tasa de nuevas contrataciones %
1	16	182	214	152	10,63%

Tabla 39. Rotación de personal por ciudades y por rango de edad (bajas)

(Cifras en número y porcentaje)

Regionales	Hombres	Mujeres	Total	Tasa de rotación de empleados %
Barranquilla	8	24	32	18,60%
Bogotá D.C.	257	226	483	14,88%
Cali	22	23	45	23,81%
Medellín	21	28	49	19,14%
Otras ciudades	83	137	220	15,68%
TOTAL	391 17,13%	438 14,69%	829	15,75%

Regionales	Menor a 30 años	30 a 50 años	Mayor a 50 años	Tasa de rotación de empleados %
Barranquilla	8	14	10	18,60%
Bogotá D.C.	131	256	96	14,88%
Cali	10	18	17	23,81%
Medellín	11	18	20	19,14%
Otras ciudades	35	102	83	15,68%
TOTAL	195 16,21%	408 12,07%	226 33,14%	15,75%



Encuesta anual aplicada a los empleados

En BBVA Colombia, el compromiso y la satisfacción de sus colaboradores son pilares fundamentales para alcanzar sus objetivos estratégicos. Por ello, cada año la Entidad realiza la encuesta Gallup, una herramienta clave para medir y entender el nivel de compromiso de sus equipos. **En 2024, BBVA Colombia fue la geografía que más creció en comparación con el año anterior**, un logro que refleja el impacto positivo de sus iniciativas y el esfuerzo conjunto de toda la organización. Este resultado reafirma su compromiso de seguir creando un entorno laboral motivador, inclusivo y enfocado en el bienestar de las personas. Estos datos no solo inspiran a seguir avanzando, sino que también guían la toma de decisiones para construir un Banco aún más fuerte y comprometido.

En relación con la satisfacción general de los empleados con la compañía como lugar de trabajo, los resultados muestran una tendencia positiva. En 2023, la puntuación fue de 4,34, lo que reflejó un nivel considerable de satisfacción. Para el año 2024, esta cifra aumentó a 4,46, lo que indica una mejora en la percepción general de los empleados sobre su entorno laboral. Este incremento de 0,12 puntos sugiere que las iniciativas y acciones implementadas durante el año tuvieron un impacto favorable en la satisfacción del personal.

La compañía continuará enfocándose en mejorar las condiciones laborales para mantener y seguir promoviendo un ambiente de trabajo positivo y motivador.

En cuanto a la claridad de las expectativas laborales, los resultados muestran una mejora constante en la comprensión que los empleados tienen sobre lo que se espera de ellos.

En 2023, la puntuación fue de 4,54, lo que ya reflejaba un alto nivel de claridad en las expectativas. En 2024, esta cifra aumentó a 4,63, lo que representa un incremento significativo de 0,09 puntos, señalando que los esfuerzos realizados para comunicar de manera más

efectiva las responsabilidades y objetivos laborales han sido exitosos. Esta mejora evidencia el compromiso de la empresa por mantener una comunicación clara y eficiente, asegurando que los empleados comprendan completamente sus roles y expectativas dentro de la organización.

En cuanto al reconocimiento y los elogios recibidos por un trabajo bien hecho, los resultados indican un avance positivo en la motivación de los empleados. En 2023, la puntuación fue de 4,07, reflejando una percepción moderada de reconocimiento dentro de la organización. Sin embargo, en 2024, la puntuación aumentó a 4,21, lo que representa un incremento de 0,14 puntos. Este aumento sugiere que las acciones y estrategias implementadas para fomentar la motivación y el reconocimiento de los empleados han tenido un impacto positivo. La empresa continuará reforzando las prácticas de reconocimiento, entendiendo que estas acciones son clave para mantener la moral alta y fomentar un ambiente laboral motivador y comprometido.

En relación con el equilibrio entre el trabajo y la vida personal, los resultados muestran una mejora significativa, lo que refleja un crecimiento en la felicidad y satisfacción general de los empleados. En 2023, la puntuación fue de 3,71, lo que indicaba que, aunque existía un nivel moderado de equilibrio y había margen para mejorar. Para el 2024, la puntuación aumentó a 4,05, lo que representa un incremento de 0,34 puntos. Este aumento es un claro indicativo de que las iniciativas implementadas para promover la flexibilidad laboral y mejorar la calidad de vida de los empleados han tenido un impacto positivo en su bienestar general. El aumento en la puntuación refleja una mayor capacidad de los empleados para equilibrar sus responsabilidades laborales con su vida personal, lo cual es clave para su felicidad y motivación en el trabajo. La compañía continuará enfocando sus esfuerzos en fortalecer este equilibrio, entendiendo que **un empleado feliz y equilibrado es más productivo y comprometido.**

En cuanto a la percepción sobre el bienestar general, los resultados muestran una mejora significativa en la percepción de los empleados sobre el compromiso de la empresa con su salud y bienestar. En 2023, la puntuación fue de 3,94, lo que indicó que, aunque los empleados reconocían los esfuerzos de la empresa, existía aún margen para fortalecer esta percepción. En 2024, la puntuación aumentó a 4,19, lo que representa un incremento de 0,25 puntos. Este aumento refleja las acciones y programas implementados para mejorar el bienestar físico y emocional de los empleados, como la promoción de hábitos saludables, el apoyo en temas de salud mental e iniciativas de equilibrio entre vida laboral y personal. Esta mejora subraya el compromiso continuo de la empresa por crear un ambiente de trabajo que valore y promueva el bienestar integral de sus colaboradores.

Certificados y reconocimientos

BBVA Colombia ha renovado el Sello Friendly Biz, una certificación internacional que valida su compromiso con la Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI), consolidándose como un espacio amigable, diverso y libre de discriminación. Este reconocimiento, con una vigencia de 2 años, refleja el cumplimiento de altos estándares internacionales a través de un riguroso proceso de evaluación que incluye capacitación, revisión de procesos internos y auditorías externas. La renovación de esta credencial reafirma el liderazgo de BBVA en la promoción de una cultura inclusiva, generando valor no solo para sus colaboradores, sino también para sus clientes, aliados estratégicos y comunidades, en línea con su Propósito de construir un futuro más equitativo y sostenible.

Adicionalmente, **el Banco obtuvo el Sello Equipares - Nivel Silver, un reconocimiento otorgado por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), el Ministerio del Trabajo y la Consejería Presidencial para la Equidad de la Mujer.** Este galardón certifica el compromiso de BBVA Colombia con la equidad de género y la inclusión laboral, destacándose con un puntaje del 97,48%. El Sello Equipares avala las acciones afirmativas implementadas en áreas clave como reclutamiento, desarrollo profesional, remuneración equitativa y conciliación de la vida laboral y personal. Este logro impulsa la meta de la Entidad de alcanzar el Nivel Oro y fortalecer su compromiso con la diversidad y la igualdad de oportunidades.

Tabla 40. Indicadores de diversidad de empleados

(Cifras en porcentaje)

Indicador de diversidad	Porcentaje (0-100%)	Objetivo
Porcentaje de mujeres en la fuerza laboral total, como porcentaje de la fuerza laboral total.	56,64%	N/A
Porcentaje de mujeres en todos los puestos de gestión, incluidos los de dirección junior, media y superior, como porcentaje del total de puestos de gestión.	49,08%	N/A
Porcentaje de mujeres en puestos de dirección junior, es decir, primer nivel de gestión, como porcentaje del total de puestos de dirección junior.	55,07%	N/A
Porcentaje de mujeres en puestos de alta dirección, es decir, a un máximo de dos niveles del director general o puestos comparables, como porcentaje del total de puestos de alta dirección.	43,17%	46% Se excluyen áreas globales CIB, Auditoría y Research
Porcentaje de mujeres en puestos directivos en funciones generadoras de ingresos; por ejemplo, ventas como porcentaje de todos los gerentes. Es decir, excluyendo funciones de apoyo como RR.HH., TI, jurídico, etc.	54,43%	N/A
Porcentaje de mujeres en puestos relacionados con STEM, como porcentaje del total de puestos STEM.	29,11%	N/A

Diversidad e igualdad de oportunidades

GRI 405-2



La tabla a continuación resume los indicadores de diversidad de género en el ámbito laboral. Destaca que las mujeres representan el 56,64% de la fuerza laboral total, con el 49,08% en puestos de gestión y el 55,07% en dirección junior. En niveles directivos superiores, alcanzan el 43,17%, cerca del objetivo del 46%. Además, ocupan el 54,43% de los roles generadores de ingresos y el 29,11% en áreas STEM, reflejando avances y áreas de mejora en equidad de género.

Desglose de la fuerza laboral

La tabla a continuación refleja la baja representación de grupos étnicos en la fuerza laboral y en puestos directivos de BBVA. Afrocolombianos, indígenas, raizales y otros grupos suman menos del 2% en ambos ámbitos, destacando una amplia mayoría con el 98% que no se identifica con estas categorías. Estos datos subrayan el esfuerzo de la estrategia para promover la **diversidad étnica dentro de la organización**.

Tabla 41. Desglose de la fuerza laboral

(Cifras porcentaje)

Desglose	Participación en el total de la fuerza laboral, como porcentaje de la plantilla total BBVA	Participación en todos los puestos directivos incluyendo tipo junior, medios, superior, como porcentaje de la plantilla total BBVA
Afrocolombianos	0,27%	0,32%
Indígenas	0,36%	0,42%
Raizales	0,17%	0,26%
Otros grupos	0,68%	0,37%
No aplica	98,52%	98,63%

Remuneración

GRI 202-1, GRI 405-2

La tabla a continuación evidencia la equidad salarial en BBVA Colombia, donde el salario mínimo de enganche para mujeres y hombres es idéntico, fijado en COP 2.608.000 millones, duplicando el Salario Mínimo Mensual Legal Vigente (SMMLV) de COP 1.300.000 millones en 2024. Este dato resalta el **compromiso de la entidad con la igualdad de género en términos salariales**.

Tabla 42. Remuneración por género

(Cifras en COP millones)

	SMMLV BBVA Colombia	SMMLV Nacional	Relación salarios
Mujeres	\$ 2.608.000	\$ 1.300.000	2
Hombres	\$ 2.608.000	\$ 1.300.000	

La tabla a continuación analiza la relación salarial entre mujeres y hombres en diferentes niveles de gestión. Aunque el promedio salarial femenino se acerca al masculino en niveles IV y V, con una relación del 84,32% y 91,08% respectivamente, persisten brechas significativas en niveles superiores. En el Management Level II, las mujeres ganan en promedio el 83,23% del salario masculino, y en el Management Level III, esta cifra baja al 71,25%. Estos datos evidencian **avances en equidad salarial** en posiciones operativas.

Tabla 43. Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres

(Cifras en COP millones y porcentajes)

Nivel de empleado	Promedio de salario mujeres	Promedio de salario masculino	Promedio ingreso fijo anual	Relación salario mujer/hombre
Management level II	1.149.351.680	1.380.978.614	1.265.165.147	83,23%
Management level III	293.109.477	411.357.012	360.679.497	71,25%
Management level IV	135.340.463	77.269.875	148.051.497	84,32%
Management level V	84.918.389	94.908.260	88.839.257	89,47%
Management level VI	70.373.553	77.269.875	72.851.477	91,08%

Políticas de remuneración de la Junta Directiva

GRI 2-19, GRI 2-20

La Política de Remuneración de BBVA Colombia está orientada en la generación constante de valor para el Grupo. Se centra en alinear los intereses de los empleados y accionistas en una gestión prudente del riesgo y en el desarrollo de la estrategia del Grupo.

Este marco retributivo es un componente clave del Sistema de Gobierno Corporativo diseñado por el Consejo de Administración, y su propósito es fomentar una gestión y supervisión adecuada, tanto para el Banco como para su Grupo. Está fundamentado en principios esenciales:

- La creación de valor a largo plazo.
- La consecución de resultados basados en una asunción prudente y responsable de riesgos.
- La atracción y retención de los mejores profesionales.
- Recompensar el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional.
- Velar por la equidad interna, la competitividad externa y la igualdad retributiva entre hombres y mujeres.
- Incentivar una conducta responsable y un trato justo de los clientes, así como a evitar los conflictos de intereses.
- Asegurar la transparencia del modelo retributivo.

Estos principios sostienen la Política de Remuneración no solo para retribuir, sino también para **alinear estratégicamente a la institución con la gestión responsable, el desarrollo sostenible y la igualdad de oportunidades.**

Además del necesario cumplimiento de los principios mencionados, es indispensable garantizar los requerimientos legales aplicables

a las entidades de crédito y a los distintos ámbitos sectoriales en los que desarrollan sus negocios, así como el alineamiento con las mejores prácticas de mercado. Para ello, se han incluido elementos encaminados a reducir la exposición a riesgos excesivos y a alinear la remuneración con la estrategia empresarial, así como con los objetivos, valores e intereses a largo plazo del Grupo.

El colectivo identificado, incluyendo a los consejeros ejecutivos y a la Alta Dirección del Grupo BBVA cuentan con un componente variable específico a largo plazo que forma parte de la retribución variable anual, para una mayor alineación de su remuneración con el desempeño del Banco y con la gestión prudente y eficaz de los riesgos a largo plazo. Para remunerar a la Alta Dirección, el Grupo BBVA tiene en cuenta los siguientes criterios:

- Nivel de responsabilidad de sus funciones.
- Que la remuneración sea competitiva frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares del mercado local.

En consecuencia, al Director de origen ejecutivo no se le reconoce una remuneración adicional a la que devenga como empleado de BBVA Colombia. En relación con los directores no ejecutivos, independientes y patrimoniales, el sistema retributivo se basa en los criterios de responsabilidad, dedicación, inhabilidades e incompatibilidades inherentes al cargo que desempeñan.

Este sistema comprende:

- Retribución fija mensual en dinero efectivo por pertenencia y asistencia a la Junta Directiva y a los diversos comités de apoyo a Junta.
- Remuneración en especie, que comprende las primas de pólizas de seguros para directores y administradores, de vida y accidentes.

Los directores de origen patrimonial domiciliados en el exterior reciben los viáticos y pagos necesarios para asistir a las sesiones que deban ser presenciales. El Presidente de la Junta Directiva, en razón al alcance de sus funciones y a la mayor dedicación de tiempo exigido, podrá tener una retribución fija mayor dentro de los márgenes que manejan las instituciones financieras pares en el mercado local. Finalmente, **le corresponde a la Asamblea General de Accionistas fijar la asignación anual que el Banco debe reconocer a sus directores.**

Se puede ampliar esta información en el capítulo de “Gobierno Corporativo y Ética” en la sección “Políticas de Remuneración de la Junta Directiva”.

Alta Gerencia

La Política de Remuneración avanza en la alineación con la estrategia del Grupo y la creación de valor a largo plazo. Así, mantiene un adecuado equilibrio entre los componentes fijos y variables de la remuneración; incluye elementos que garantizan la gestión prudente del riesgo, la sostenibilidad y la fortaleza del modelo de negocio, así como su crecimiento solvente y la rentabilidad. Además, se desarrolla a través de una serie de indicadores para el cálculo de la retribución variable anual que se alinea con las prioridades estratégicas definidas por el Grupo.

La retribución fija tiene en cuenta el nivel de responsabilidad, las funciones desarrolladas y la trayectoria profesional de cada empleado, los principios de equidad interna y el valor de la función en el mercado, constituyendo una parte relevante de la compensación total. **La concesión y el importe de la retribución fija se basan en criterios objetivos predeterminados y no discrecionales.**

Así mismo, los empleados pueden percibir otros beneficios o complementos salariales de naturaleza fija como parte de su paquete retributivo, establecido en el marco regulatorio local, las prácticas habituales de mercado y/o a criterio de BBVA Colombia o las entidades del Grupo, cuando sea oportuno para atraer y retener talento o motivar a sus empleados, y cuyo pago podrá ser realizado en efectivo o en especie.

La retribución variable está constituida por aquellos pagos o beneficios adicionales a la retribución fija, ya sean monetarios o no, que se basen en parámetros variables. Esta comprende tanto la retribución variable anual como, en su caso, la retribución variable plurianual u otros componentes variables que el Grupo BBVA o las entidades del Grupo, en cada momento, pudieran conceder a su personal o a determinados colectivos de empleados. Otros tipos de remuneración no aplican, por ejemplo, bonos de contratación o pagos de incentivos por la contratación, indemnizaciones por rescisión del contrato o reembolsos. Las prestaciones de jubilación se aplican únicamente según lo establecido en el régimen de pensiones señalado por el sistema general de seguridad social del país.

El Plan Estratégico de BBVA Colombia establece la sostenibilidad como una de sus prioridades estratégicas, razón por la que está impulsando la integración de la sostenibilidad y la lucha contra el cambio climático en los negocios y actividades del Grupo. Esto se traduce en el establecimiento de objetivos que faciliten su ejecución, así como la supervisión y seguimiento de su evolución. En este contexto, los objetivos individuales de cada ejecutivo se vinculan al Plan Estratégico del Banco y del Grupo. Además, el Banco está incorporando métricas relacionadas con la sostenibilidad y los riesgos ESG (Environmental, Social and Governance, por sus siglas en inglés) en los esquemas de retribución variable de sus empleados y la Alta Dirección.

La evaluación del desempeño individual es la principal herramienta para medir los aportes a los resultados del Banco, vinculando el cumplimiento de los KPI definidos, lo que permite diferenciar las contribuciones excepcionales de los objetivos y los valores.

La Política de Remuneración de los miembros de la Junta Directiva se basa en los principios de atracción y retención de los mejores profesionales, recompensa según el nivel de responsabilidad y trayectoria profesional, y aseguramiento de la transparencia en su política retributiva. Así mismo, la Política considera la imparcialidad en cuanto al género, garantizando una compensación igualitaria por las mismas funciones o funciones de igual valor, sin establecer diferencias o discriminación.

Todo esto busca la generación recurrente de valor para la entidad, lo que implica que los objetivos relacionados con los impactos de la organización en la economía, el medioambiente y las personas sean gestionados por directores altamente calificados y comprometidos.

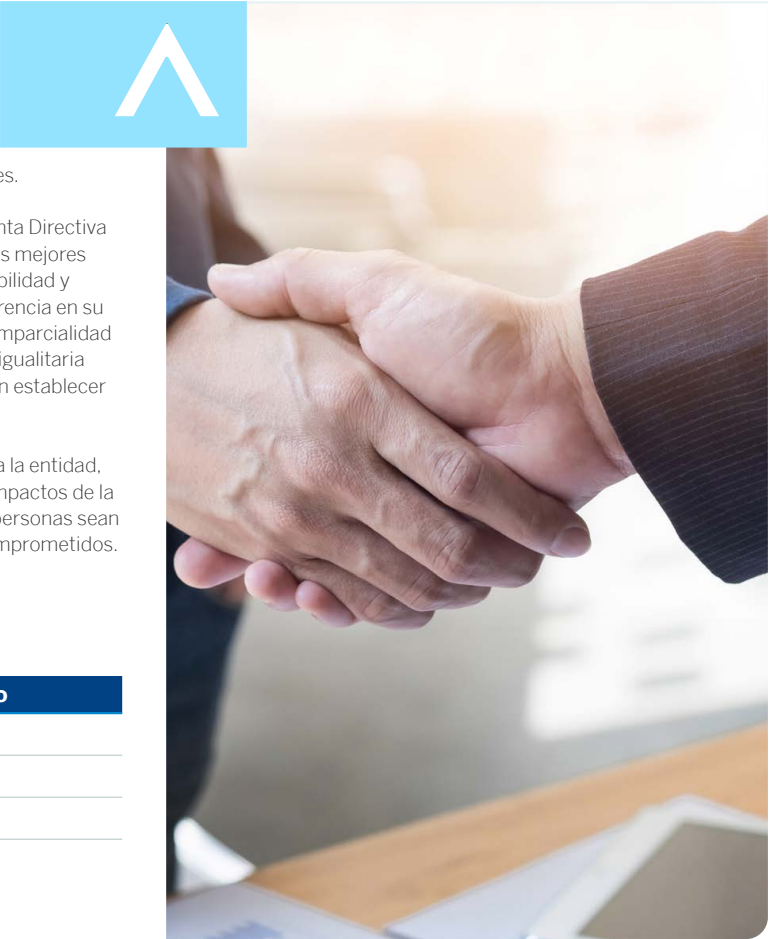


Tabla 44. Remuneración de la Junta Directiva
(Cifras en COP miles de millones y millones)

Concepto	Monto
Retribución fija	14,4
Retribución en especie	746
Total	15,

BBVA asignó incentivos a largo plazo ligados a la sostenibilidad y la gestión prudente del riesgo, alineando sus objetivos estratégicos.



Ratio de compensación anual total

GRI 2-21

Tabla 45. Ratio de compensación anual total
(Cifras expresadas en porcentaje)

Porcentaje de incremento de la compensación total anual de la persona mejor pagada en la organización.	6,83%
Mediana del porcentaje de incremento de la compensación total anual de todos los empleados de las organización, sin incluir a la persona mejor pagada.	El incremento medio de la plantilla es 10,14%
Ratio de porcentaje de incremento de la compensación total anual.	0,673570%

Incentivos a largo plazo para los empleados

Tabla 46. Incentivos a los empleados

Programa de incentivos a largo plazo, aplicable al tipo de empleado por debajo del nivel de Alta Dirección al que se aplica el programa	Alcance del incentivo a largo plazo	Porcentaje de la fuerza laboral por debajo del nivel de alta gerencia al que se aplica este programa	¿Los incentivos a largo plazo incluyen objetivos asociados con el desempeño de la sostenibilidad?
<ul style="list-style-type: none"> • Todos los miembros del órgano de Dirección y de la Alta Dirección. • Los miembros del personal con responsabilidades de Dirección con respecto a las funciones de control o las unidades de negocio importantes de la entidad. 	Serán miembros del Colectivo Identificado aquellas personas que hayan ocupado una posición identificada durante al menos 3 meses en el año. Esto no será de aplicación a los casos por extinción de la relación contractual en los 3 primeros meses de 2024 que hayan sido Colectivo Identificado en 2023, que serán considerados.	Solo aplica al Colectivo Identificado.	El Incentivo a Largo Plazo (ILP) está condicionado al cumplimiento de una serie de objetivos a largo plazo con medición plurianual (financieros y no financieros), centrados en la creación de valor, el rendimiento a largo plazo para los accionistas y la sostenibilidad.



Formación y enseñanza

GRI 404-1

En 2024 los colaboradores de BBVA Colombia recibieron 268 mil horas de formación, para una inversión en formación por empleado de COP 618,1 mil.

Datos básicos de formación

Tabla 47. Formación a empleados

(Cifras en COP miles y billones)

2024	
Inversión en formación	COP 3,25 billones
Inversión en formación por empleado Ratio calculado considerando el total BBVA a cierre de cada ejercicio.	COP 618,1 mil
Horas de formación por empleado Ratio calculado dividiendo el total de horas de formación de todo el año entre el total de la plantilla BBVA a cierre, con acceso a la plataforma de formación.	51,28
Empleados que han recibido formación Ratio calculado dividiendo el total de horas de formación de todo el año entre el total de la plantilla BBVA a cierre, con acceso a la plataforma de formación.	5.254

Tabla 48. Horas de formación discriminadas por género y categoría

	Horas	Promedio de horas de formación por género
Mujeres	145.864	48,91
Hombres	124.118	54,37
Total	269.982	103,28

Tabla 49. Horas de formación discriminadas por categoría laboral

Categoría laboral	Horas	Promedio de horas de formación por categoría
Management level I, II, III	14.648	79,61
Management level IV	107.627	62,18
Management level V	101.712	47,26
Management level VI	45.993	38,39
Total	269.982	51,28

Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición

GRI 404-2

El Grupo BBVA considera como prioridad estratégica tener: “El mejor y más comprometido de los equipos”; por esa razón, ha estructurado programas para el desarrollo de los empleados.

Programas de desarrollo a empleados

Programa de desarrollo de liderazgo. The Good Manager impulsa el desempeño estratégico de BBVA al desarrollar líderes más efectivos, capaces de inspirar, motivar y gestionar equipos de alto rendimiento. Esta iniciativa fortalece las habilidades de liderazgo esenciales para optimizar la toma de decisiones, fomentar la innovación y mejorar la resolución de conflictos, lo que se traduce en una mayor eficiencia operativa y en el cumplimiento de los objetivos del negocio.

El programa también promueve una **cultura organizacional basada en la confianza, la comunicación efectiva y la empatía, que incrementa la cohesión y el compromiso de los equipos.** A largo plazo, esto no solo mejora el ambiente laboral y reduce la rotación de personal, sino que también potencia la experiencia del cliente interno y externo, alineando el liderazgo de los managers con la estrategia global de la compañía y fortaleciendo la posición del Banco en el mercado.




En 2024, **BBVA asignó un presupuesto de 100 millones para el desarrollo del programa The Good Manager**, logrando un impacto medible en el desempeño organizacional. Este programa ha contribuido a la reducción de costos asociados a la rotación de personal, gracias al fortalecimiento de la motivación y la retención de talento clave. Además, ha mejorado la productividad y eficiencia de los equipos, optimizando la gestión de procesos y la toma de decisiones estratégicas.

El programa The Good Manager garantiza una cobertura del 100% de los 833 managers dentro de la plantilla del Banco, asegurando que todos los líderes tengan acceso a herramientas de desarrollo como planes recomendados, coaching, mentoring y formación especializada.


Esto permite fortalecer sus habilidades de liderazgo y gestión, impactando directamente en el desempeño de sus equipos y en el logro de los objetivos estratégicos de BBVA..

Programas de educación cultural

 **Programa de Inclusión en marcha.** En sus líneas estratégicas de Acciones Transversales DEI, sellos y certificaciones, BBVA Colombia ha implementado espacios de aprendizaje continuo en DEI con el objetivo de fomentar una cultura inclusiva donde cada colaborador se sienta valorado y respetado. Estos espacios no solo promueven la diversidad como un activo fundamental para el éxito de la entidad, sino que también fomentan un equilibrio saludable entre la vida personal, familiar y profesional, mejorando así el bienestar y la satisfacción de sus equipos.


El programa ha generado para el 2024 más de **2.700 horas de formación en DEI**, de las cuales 59% de las asistentes son mujeres y el 41% son hombres, estos programas le permiten al Banco seguir trabajando en cultura de diversidad.

El programa tiene cobertura para el 100% de los empleados a nivel nacional, para ampliar el conocimiento y concienciación en los temas referentes a inclusión y equidad.


 **Values day.** Es una estrategia implementada desde el holding que fomenta la cultura y valores organizacionales, además, se ejecuta como evento anual por medio de un pretaller individual y taller grupal logrando un impacto significativo en promover los valores corporativos creando sentido de pertenencia en cada uno de los colaboradores de la organización.

Durante el año 2024 se logró un impacto significativo de más del 80% de la organización entre AACC y participación en Red.

Programa de transición digital

 **Diplomados BBVA 2024.** Programa especializado en el upskilling de los colaboradores, centrado en temas clave de la transformación digital, como ciberseguridad, AWS, análisis de datos, big data e Inteligencia Artificial (IA). Esta iniciativa permite al Banco mejorar su competitividad, optimizar procesos internos y fortalecer la seguridad de los datos. El programa también contribuye a la retención de talento y al desarrollo de una fuerza laboral más preparada para enfrentar los desafíos futuros.

Se realizaron 4.352 horas de formación, permitiendo la participación de las áreas Financiera, Ingeniería, Riesgos, Talento y Cultura, y Auditoría Interna. El diplomado fue realizado para aproximadamente 132 colaboradores de BBVA. En 2025, se espera contar con un estimado de 3 mil colaboradores.

 **Formación en ChatGPT.** Con el otorgamiento de licencias de ChatGPT a colectivos seleccionados en BBVA, se desarrolló un programa formativo para capacitar a los empleados en el uso adecuado de la

herramienta. El objetivo es maximizar su aprovechamiento, enseñando no solo cómo utilizarla correctamente, sino también cómo explotar al máximo sus funcionalidades para mejorar la productividad y eficiencia en el trabajo diario.

El 100% de los colaboradores con licencia Chat GPT, tiene un programa formativo especial sobre el uso de la herramienta.

En los próximos años, se planea expandir la formación en herramientas como ChatGPT y otras tecnologías emergentes del mercado, con el objetivo de capacitar a los empleados en las soluciones más avanzadas. Esta ampliación permitirá al Banco continuar con su proceso de innovación, optimizar sus operaciones y mejorar la toma de decisiones, maximizando el potencial de la AI en diversas áreas estratégicas.



Programa de formación IA para Talento y cultura.

Aunque el programa inicialmente se enfocó en el equipo Talento y Cultura (115 PAX), el porcentaje de cobertura de los empleados a tiempo parcial o contractuales dependerá de las políticas internas del Banco, pero es crucial que el programa sea accesible e inclusivo para todos los empleados, independientemente de su tipo de contrato. Las tendencias en organizaciones que ya tienen implementada la IA indican una cobertura inicial del 30 % al 40 % de los empleados a tiempo parcial en programas de formación digital y IA, con una posibilidad de expansión a medida que se integren más herramientas y tecnologías en el Banco.

Programa de transición para empleados que se jubilan, cesan o regresan de un vacío profesional



Transición al retiro. Para acompañar a las personas que se acercan al final de su etapa laboral, la Entidad ha implementado un programa integral que incluye:

- Charlas informativas. Se compartieron charlas TED sobre las cuatro fases de la jubilación, brindando una perspectiva clara sobre los aspectos emocionales, financieros y sociales de esta etapa.
- Asesoramiento personalizado. Las personas interesadas tuvieron la posibilidad de contactar directamente a los asesores de fondos de pensiones de la Entidad para resolver dudas y recibir orientación sobre sus procesos específicos.
- Movilidad internacional. El programa busca facilitar la adaptación de los nuevos empleados al país, apoyándolos con temas diferentes a los relacionados con sus funciones o cargos (también se cuenta con un programa de onboarding específico para el cargo). En este programa se busca ayudar al nuevo colaborador a conocer el edificio (Dirección General), la movilidad alrededor de la zona y los sitios de interés para compras, gastronomía y ocio. Durante este año, se tuvo alrededor de 45 movimientos nuevos.
- Taller cambio de mindset. Aunque el taller de mindset fue dirigido específicamente a 29 empleados de los equipos de Nómina y Compensación, el porcentaje de cobertura para empleados contractuales o a tiempo parcial podría considerarse alrededor del 20% a 30% en programas similares si se expanden en el futuro. Para aumentar la cobertura, sería recomendable ofrecer modalidades flexibles para empleados con horarios menos fijos o contratos temporales, lo que permitiría que más personas participen en estos programas de desarrollo personal y profesional.

El 100% de los colaboradores con licencia de ChatGPT en BBVA recibieron formación para **optimizar su uso en productividad laboral.**

Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción

GRI 205-2

Con el objetivo de fortalecer la cultura organizacional y garantizar el cumplimiento de los más altos estándares éticos, todos los colaboradores, tanto nuevos como antiguos, deben realizar de manera obligatoria un curso sobre la **política de anticorrupción del Banco.**

Este curso es fundamental para asegurar que todos los empleados comprendan y apliquen las normativas internas y externas relacionadas con la integridad y la transparencia en las operaciones de la Entidad. Además, para el año 2024, se implementó una actualización significativa en los contenidos de este curso, con el fin de reforzar aspectos clave de la política de anticorrupción y asegurar que todos los empleados, independientemente de su antigüedad en la empresa, estén al tanto de las últimas **regulaciones y buenas prácticas.**

La participación en este curso es de carácter obligatorio para todos los empleados, lo que refleja el compromiso continuo de BBVA Colombia con la prevención de la corrupción y el mantenimiento de un ambiente de trabajo ético y responsable.

A continuación se presenta el número total y el porcentaje de miembros de empleados que han recibido formación sobre anticorrupción, desglosados por categoría.



Tabla 50. Formación específica a empleados, por categoría laboral

(Cifras en número y porcentaje)

CATEGORIA	MUJERES		HOMBRES		TOTAL
	Número	%	Número	%	%
Management level III	76	100%	96	99%	99%
Management level IV	848	99%	880	99%	99%
Management level V	1.281	99%	857	99%	99%
Management level VI	732	96%	352	81%	90%

Al cierre del año 2024, un total de 5.254 empleados de BBVA Colombia estaban matriculados en el curso de Política Anticorrupción. De estos, 5.122 empleados completaron con éxito la formación.

Cultura del riesgo

Con el objetivo de promover una cultura de gestión de riesgos efectiva, se ha implementado una estrategia integral de formación continua en el Sistema de Administración de Riesgos (SARO) para directores no ejecutivos y empleados. Esta capacitación periódica garantiza que los colaboradores comprendan, gestionen y mitiguen adecuadamente los riesgos que puedan afectar a la organización.

Como otros programas clave, **el curso sobre SARO es obligatorio para todos los miembros de la empresa, nuevos y antiguos**, asegurando su alineación con los principios y procesos de gestión de riesgos. En 2024, se reforzaron los contenidos para incluir nuevas normativas y buenas prácticas que mejoran la identificación y evaluación de riesgos en todas las áreas operativas.

Este compromiso con la formación continua refleja la voluntad de la organización de integrar una cultura del riesgo sólida y efectiva, fomentando un ambiente de trabajo proactivo y consciente.

Tabla 51. Formación en cultura del riesgo por categoría laboral

(Cifras expresadas en número y porcentaje)

CATEGORIA	MUJERES		HOMBRES		TOTAL
	Número	%	Número	%	%
Management level III	75	99%	93	96%	97%
Management level IV	841	98%	867	98%	98%
Management level V	1278	99%	853	99%	99%
Management level VI	747	98%	396	91%	95%

Mejora de competencias ambientales y sociales de los trabajadores

FS-4

BBVA ha impulsado una sólida estrategia para fortalecer las competencias ambientales y sociales de sus trabajadores, integrando la sostenibilidad y la responsabilidad social en su cultura organizacional. La formación se centra en los roles que asesoran directamente a los clientes en la transición hacia la descarbonización y la sostenibilidad con un enfoque sectorial.

BBVA Colombia ha ofrecido más de 617 recursos formativos a través de la plataforma Campus, brindando herramientas clave para comprender los desafíos ambientales y sociales. Además, ha organizado Bootcamps, tanto presenciales como remotos, con herramientas prácticas para especialistas en sostenibilidad, así como formaciones magistrales con expertos para otros roles, permitiendo a los empleados adquirir un conocimiento profundo sobre el tema.

Estas iniciativas no solo refuerzan la importancia de adoptar prácticas sostenibles, sino que capacitan a los empleados para aplicarlas en su trabajo diario. La formación

BBVA capacitó a más de 5.000 empleados en políticas anticorrupción y gestión de riesgos, reforzando su cultura de transparencia.

abarca economía circular, eficiencia energética y reducción de huella de carbono, entre otros temas. Con ello, BBVA busca que sus colaboradores contribuyan activamente a un futuro más sostenible, alineando sus valores personales con los objetivos ambientales y sociales de la empresa.

Tabla 52. Promedio de horas por ETP de capacitación y desarrollo

(Cifras expresadas en número y horas)

Categoría laboral	Género	N° de empleados con formación	Horas de formación	Total horas de formación
Management level III	Hombre	97	6375,98	12972,63
	Mujer	76	6596,65	
Management level IV	Hombre	881	52092,47	99982,88
	Mujer	850	47890,41	
Management level V	Hombre	863	41101,04	95135,43
	Mujer	1289	54034,39	
Management level VI	Hombre	434	13556,85	43014,28
	Mujer	764	29457,43	

Tabla 53. Promedio de horas por ETP por rango de edad

(Cifras expresadas en número y horas)

Rango de edad	Género	N° de empleados con formación	Horas de formación	Total horas de formación
Menores de 30 años	Hombre	453	26394,11	63386,45
	Mujer	750	36992,34	
Entre 30 y 50 años	Hombre	1432	73730,75	164151,26
	Mujer	1940	90420,51	
Mayores de 50 años	Hombre	390	13001,48	23567,51
	Mujer	289	10566,03	

Promedio de horas por ETP por raza, etnia, nacionalidad, país de origen y antecedentes culturales

BBVA Colombia celebra y reconoce la diversidad étnica y cultural. Como parte de su compromiso con la diversidad e inclusión, se implementó una campaña interna de comunicación para **fomentar el autoreconocimiento étnico entre los empleados**, promoviendo un entorno de respeto, igualdad y orgullo cultural.

Objetivos principales

1. Fomentar el orgullo y reconocimiento de la identidad étnica.
2. Impulsar el desarrollo profesional inclusivo, sin distinción de raza o etnia.
3. Erradicar cualquier forma de discriminación laboral.

BBVA ofreció más de 617 cursos a través de la plataforma Campus, ayudando a sus empleados a comprender los nuevos desafíos ambientales y sociales.



Como resultado de esta campaña, la participación de los empleados aumentó significativamente, pasando de 18 personas pertenecientes a algún grupo étnico a principios de 2024 a 87 personas autorreconocidas en noviembre.

Tabla 54. Promedio de formación de horas a empleados por raza, etnia y nacionalidad

(Cifras en número y horas)

Nacionalidad - Etnia	Género	Nº de empleados con formación	Horas de formación	Total horas de formación
Afrocolombianos	Hombre	10	315,23	1227,31
	Mujer	13	912,08	
Indígenas	Hombre	7	98,59	432,82
	Mujer	12	334,23	
Otros grupos: árabes, judíos, gitanos (Colombia)	Hombre	10	159,95	809,8
	Mujer	26	649,85	
Raizales (Colombia)	Hombre	5	107,64	228,69
	Mujer	4	121,05	

Promedio de horas por ETP por tipo de formación

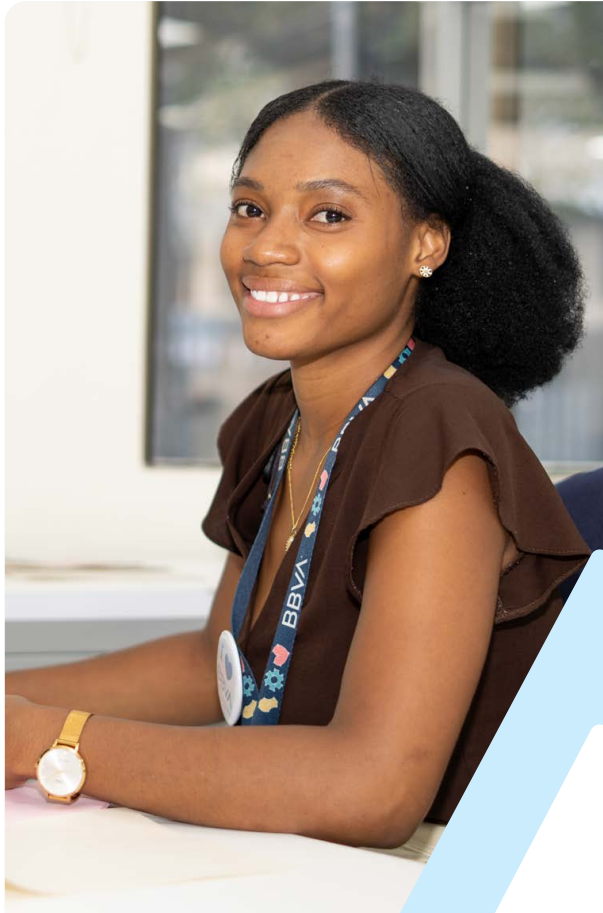
La tabla a continuación refleja el compromiso de la organización con la formación en áreas críticas como seguridad de la información, protección de datos, anticorrupción y prevención de discriminación. Aunque se observa una participación balanceada entre géneros, las mujeres destacan por su mayor promedio de horas en programas clave como anticorrupción y discriminación.

Estos datos subrayan la importancia de continuar fortaleciendo programas formativos que impulsen competencias estratégicas y promuevan la equidad en el desarrollo profesional.

Tabla 55. Promedio de horas de formación por tipo de capacitación específica

(Cifras en número y horas)

Formación	Género	Nº de empleados con formación	Horas de formación	Total horas de formación
Seguridad de la información	Hombre	318	372,72	768,56
	Mujer	340	395,84	
Protección de datos	Hombre	866	587,26	1168,56
	Mujer	886	581,3	
Anticorrupción - Antifraude	Hombre	1793	1792,7	4156,13
	Mujer	2359	2363,43	
Discriminación - Acoso	Hombre	509	1023	2417,55
	Mujer	685	1394,55	



Evaluación periódica

GRI 404-3

El Banco realiza el proceso de evaluación anual, en el que hace la valoración de personas, la evaluación individual de desempeño y el cálculo del mapa de talento.

1. Valoración de personas

Este proceso permite a los empleados conocerse mejor al comparar su perfil profesional con los requisitos de su rol. A través de una evaluación 360°, que recoge la percepción de responsables, pares, colaboradores, líderes y compañeros de proyecto, se analizan habilidades clave para el cargo. Además, se identifica el potencial de cada persona, evaluando su capacidad y actitud para crecer profesionalmente y asumir nuevas responsabilidades.

2. Evaluación individual de desempeño:

El nivel de desempeño individual se evalúa según el grado de cumplimiento de los objetivos anuales establecidos por el responsable y la aplicación de los valores del Grupo. Esta evaluación se refleja en la retribución variable, utilizando una escala de 1 a 5.

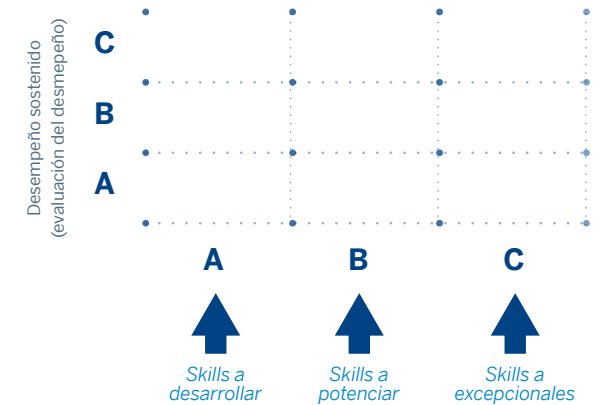
3. Mapa de talento

El Mapa de Talento permite conocer mejor las fortalezas y áreas de mejora.

¿Cómo se elabora el mapa? La ubicación en el mapa se genera, en el eje vertical, con el resultado del desempeño sostenido, y en el horizontal, con la valoración de skills intrínsecas y el potencial.

Colectivo de comparación. El posicionamiento en el eje horizontal viene dado por el resultado comparado con personas de la geografía de Colombia cuyos roles tienen un nivel requerido de skills similar al del empleado evaluado.

Mapa de talento de la evaluación de personas.



Skills intrínsecas (valoración de skills)

Porcentaje del total de empleados por género y por categoría laboral que recibieron una evaluación periódica de su desempeño y del desarrollo de su carrera durante el periodo objeto del informe.

Tabla 56. Empleados que reciben una evaluación periódica por género y categoría laboral

(Cifras expresadas en número y porcentajes)

CATEGORIA	MUJERES		HOMBRES		TOTAL	
	Número	%	Número	%	Número	%
Management level II	3	0%	8	12,5%	11	9,1%
Management level III	76	97,4%	97	99,0%	173	98,3%
Management level IV	850	97,2%	881	96,7%	1.731	96,9%
Management level V	1.289	99,5%	863	98,3%	2.152	99,0%
Management level VI	764	98,6%	434	93,3%	1.198	96,7%
TOTAL	2.982	98,5%	2.283	96,5%	5.265	97,6%

Entorno laboral

GRI-401-2

Tabla 57. Beneficio al empleado de tiempo completo y media jornada

(Cifras en COP millones)

Beneficio	Valor pagado en 2024	Beneficio	Valor pagado en 2024
Auxilio defunción familiares	139,3	Crédito de estudio postgrado	1.740,70
Auxilio educativo hijos discapacidad	75,6	Crédito de estudio pregrado	438,2
Auxilio alimentación	861,8	Incentivo cajeros	472,9
Auxilio cirugía de ojos	93,1	Prima de antigüedad	12.045,50
Auxilio de maternidad	182,9	Prima de vacaciones, beneficio de antigüedad	471,3
Auxilio educativo hijos	1380	Prima de vacaciones	14.318,10
Auxilio óptico	2.743,60	Prima extralegal	100.950,50

BBVA destinó COP 14.318 millones en primas de vacaciones y COP 100.950 millones en beneficios extralegales para sus empleados.

Programas de apoyo al empleado

BBVA refuerza su compromiso con el bienestar integral de sus colaboradores a través de iniciativas estratégicas que promueven la salud física, mental y emocional. Fundamentado en 8 pilares de bienestar, el programa 2024 implementó actividades como **clases de yoga, píldoras de relajación, campañas de sensibilización sobre manejo del tiempo y políticas que protegen la desconexión laboral**. Además, destacó iniciativas deportivas como el Club Ascender y retos nutricionales, fomentando hábitos saludables y el equilibrio entre la vida laboral y personal. Estas acciones reflejan el propósito de BBVA de construir un entorno laboral saludable, flexible y orientado al bienestar integral.

Tabla 58. Programas de apoyo a empleados

Programa	Descripción/ logros 2024	Descripción/ logros 2024
<p>Manejo de estrés</p> <p>Esto se refiere a los programas, la información o la capacitación ofrecida, destinados a ayudar a los empleados a manejar sus niveles de estrés. Esto se relaciona tanto con el estrés laboral como con el no relacionado con el trabajo. Ejemplos de programas de manejo del estrés en el lugar de trabajo incluyen, por ejemplo, clases de meditación y otros programas de bienestar o educación que tienen como objetivo ayudar a los empleados a reducir el estrés y mejorar el bienestar mental en el lugar de trabajo.</p>	<p>BBVA fundamenta el bienestar integral de sus empleados en 8 pilares: emocional, físico, nutricional, financiero, intelectual, espiritual, medioambiental y socio familiar con el objetivo de fomentar un ambiente laboral saludable y equilibrado.</p> <p>Se implementaron diversas actividades que favorecen el manejo del estrés y contribuyen al bienestar integral de los colaboradores de la Entidad, velando por mantener un adecuado equilibrio entre su vida laboral y personal. Algunas de las actividades fueron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Clases de yoga. Se llevaron a cabo clases de yoga regulares y una jornada especial denominada “Yogafest” en el edificio central, que reunió a colaboradores de distintas áreas en el auditorio principal, enfocada en la relajación, el manejo de tensiones y la mejora de la postura. Estas clases son una excelente herramienta para reducir el estrés, mejorar la flexibilidad y fomentar la paz mental. Los empleados tienen acceso a estas clases tanto de manera presencial como virtual, lo que permite su participación independiente de su ubicación. • Pildoras de relajación. Se ofreció una charla virtual titulada “Tips de relajación”, que permite a los colaboradores practicar técnicas de respiración. Estas prácticas pueden 	<p>realizarse en cualquier momento del día, ayudando a reducir la ansiedad y recargar energía en la jornada laboral.</p> <p>En el marco del equilibrio entre la vida laboral y personal, una de las prioridades de la Entidad ha sido promover el manejo adecuado del tiempo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • De forma permanente se realizan campañas de sensibilización a través de comunicación interna para asegurar que las reuniones sean puntuales, enfocadas y breves, reduciendo la carga de trabajo innecesaria. Esto permite a los colaboradores tener más tiempo para concentrarse en sus tareas y, al mismo tiempo, evitar el agotamiento. • No envío de chats ni citación de reuniones fuera de la jornada laboral. Con el fin de proteger el tiempo personal de los empleados y evitar la saturación digital, la Entidad ha actualizado la política de equilibrio entre la vida personal y laboral. Esta norma prohíbe el envío de mensajes de trabajo fuera del horario laboral, así como la convocatoria de reuniones en dicho período. Además, promueve la desconexión, asegurando que el personal pueda disfrutar de su tiempo libre sin distracciones relacionadas con el trabajo.
<p>Iniciativas de deporte y salud</p> <p>Esto se refiere a programas o iniciativas que ayudan a promover la salud general de los empleados que involucran objetivos de actividad física y/o nutrición. Dichos programas podrían incluir instalaciones de acondicionamiento físico en el lugar, clases de ejercicio virtual, seguimiento de la actividad física y biometría, o reembolso del gimnasio.</p>	<p>En el ámbito deportivo y de salud, se llevaron a cabo actividades diseñadas para promover hábitos saludables y un estilo de vida activo. Entre las iniciativas más destacadas estuvo la charla “Mitos de nutrición”, que contó con una alta participación y sirvió como complemento al reto “Nutri Challenge”. Este desafío invitó a las personas a compartir recetas saludables, fomentando una alimentación equilibrada y creativa.</p>	<p>Adicionalmente, se desarrolló el Club Ascender, un reto diseñado para acumular kilómetros en tres disciplinas: atletismo, ciclismo y caminata. Esta iniciativa contó con más de 350 registros de actividad, donde los participantes demostraron su compromiso con el bienestar físico y la superación personal.</p>

Programa	Descripción/ logros 2024	
<p>Acuerdos de trabajo en casa Esto se refiere a un acuerdo de trabajo por el cual los empleados pueden trabajar desde sus propios hogares u otros lugares de su elección fuera de las instalaciones de la empresa.</p>	<p>Dentro de los acuerdos colectivos de trabajo se establecen licencias y permisos remunerados extralegales tanto a padres como a madres por el nacimiento o adopción de sus hijos (10 calendarios en cada caso). Este beneficio también es extensivo a familias homoparentales (comunidad LGBTQ+).</p>	<p>De igual manera se tiene el concepto del auxilio anual educativo para trabajadores con hijos de 1 a 23 años, y en la política de diversidad se encuentra la posibilidad de aplicar o evaluar por la madre la modalidad de trabajo en casa durante el primer año de vida del menor.</p>
<p>Contribuciones para el cuidado de los hijos Esto se refiere al apoyo financiero proporcionado a los padres, diseñado específicamente para garantizar que tengan acceso a servicios de cuidado infantil calificados para cuidar a sus hijos durante las horas de trabajo.</p>	<p>Conforme con el programa Work Better - Enjoy Life, BBVA mantiene modelos de trabajo flexible que se ajustan a la dinámica operativa actual, promoviendo la conciliación entre la vida laboral y personal. Esto se logra a través de figuras definidas en la ley colombiana, como el teletrabajo, el trabajo remoto y el trabajo en casa, siempre que sea viable según los criterios normativos. Estas opciones favorecen tanto la conciliación como la productividad de los colaboradores de la Entidad.</p>	<p>Adicionalmente, para fortalecer el vínculo entre padres e hijos y facilitar el cuidado de los menores, se ha establecido como política que los colaboradores (madres, padres o primer acudiente) asignados a áreas centrales, con jornada continua y cuyas funciones lo permitan, puedan solicitar trabajo en casa durante el primer año de vida del menor, favoreciendo así la vida en familia y el desarrollo del bebé.</p>
<p>Instalaciones de lactancia materna Esto se refiere a una sala o instalación de lactancia dedicada para que las nuevas madres puedan amamantar o extraer leche para su hijo recién nacido.</p>	<p>En BBVA promovemos la protección efectiva para ejercer el derecho de apoyo a la lactancia materna como condición indispensable en la búsqueda de la igualdad real de oportunidades para las mujeres en el ámbito laboral y como parte de los ajustes</p>	<p>razonables realizados para lograr este objetivo. Por ello, en los edificios singulares que así lo permiten se implementaron los cuartos de lactancia, con el cumplimiento de los requisitos legales.</p>
<p>Beneficios de la lactancia materna Estos beneficios incluyen, pero no se limitan a, tiempos de descanso pagados para alimentar o extraer leche (15-20 minutos cada 2-3 horas, dependiendo de las necesidades individuales), subsidios para la compra de equipos portátiles de lactancia o extracción de leche.</p>	<p>Cuando la madre se encuentra vinculada laboralmente a BBVA Colombia se le otorga dentro del periodo de lactancia que la ley tiene establecido, una hora de lactancia adicional a la legal de permiso remunerado para amamantar a su hijo. Con el fin de fomentar la relación de las madres y los padres con sus hijos y facilitar</p>	<p>el cuidado de los menores, se ha definido como política, que los colaboradores (madres y padres) o primer acudiente, asignados funcionalmente a las áreas centrales, cuyo horario de trabajo sea en jornada continua y el rol lo permita, podrán solicitar ser asignados a trabajo en casa durante el primer año de vida del menor, favoreciendo con ello, la vida en familiar y el desarrollo del bebé.</p>

Permiso parental

Durante el año 2024, se otorgó para los empleados el beneficio de licencia materna que corresponde a **10 días adicionales tanto para madres y padres** que se toman seguido a la licencia de maternidad o paternidad, distribuido de la siguiente manera:

Tabla 59. Permisos de licencia materna para empleados

LICENCIA MATERNA (PACTO) 2024	
Mujer	Hombre
99	41

Salud y Seguridad en el Trabajo (SST)

Política de SST

En BBVA Colombia, la garantía del trabajo decente, alineada con los ODS, nos compromete a priorizar la prevención de accidentes laborales, enfermedades de origen ocupacional y el bienestar físico y mental de nuestros colaboradores. Esto es tan importante como la productividad económica, la protección ambiental, la calidad del servicio y el control de costos.

Por ello, en concordancia con las directrices de la compañía, los lineamientos corporativos y la legislación nacional vigente, contamos con la Norma de Seguridad y Salud en el Trabajo y Prevención del Consumo de Tabaco, Alcohol y Sustancias Psicoactivas. Esta norma establece las acciones necesarias para identificar, cuantificar y controlar los factores de riesgo a los que pueden estar expuestos nuestros colaboradores, incluyendo medidas para prevenir el consumo de tabaco, alcohol y sustancias psicoactivas dentro de las instalaciones de

Convenios de negociación colectiva

GRI 2-30

El Banco cuenta con 2 convenios colectivos: la Convención Colectiva de Trabajo, que aplica a 1.410 trabajadores, los cuales se encuentran sindicalizados y, el Pacto Colectivo, el cual aplica a 3.823 colaboradores, que no están afiliados a una organización sindical. Adicionalmente, el Banco cuenta con 23 funcionarios que no están afiliados a una organización sindical ni adheridos al Pacto Colectivo, a quienes, conforme a las disposiciones legales vigentes, les es aplicable la Convención Colectiva de Trabajo. Finalmente, cuenta con 9 colaboradores expatriados a los que no les son aplicables los convenios colectivos mencionados anteriormente.

BBVA, garantizando así entornos laborales seguros y saludables.

Programas de SST

GRI 403-2, GRI 403-4 GRI 403-8, GRI 403-9, GRI 403-10

El Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo brinda cobertura a todos los colaboradores y personal externo que desarrolle sus labores en el Banco; así mismo, contamos con un esquema denominado “Estrategia Nacional de Prevención del Riesgo”, el cual permite visitar 3 veces por año cada uno de los centros de trabajo de BBVA ubicados a nivel nacional, facilitando el despliegue de todas las acciones y actividades contempladas para fomentar una cultura de autocuidado y favorecer un entorno de trabajo seguro para todos, todo ello desarrollado bajo el asesoramiento técnico de ARL AXA Colpatría.

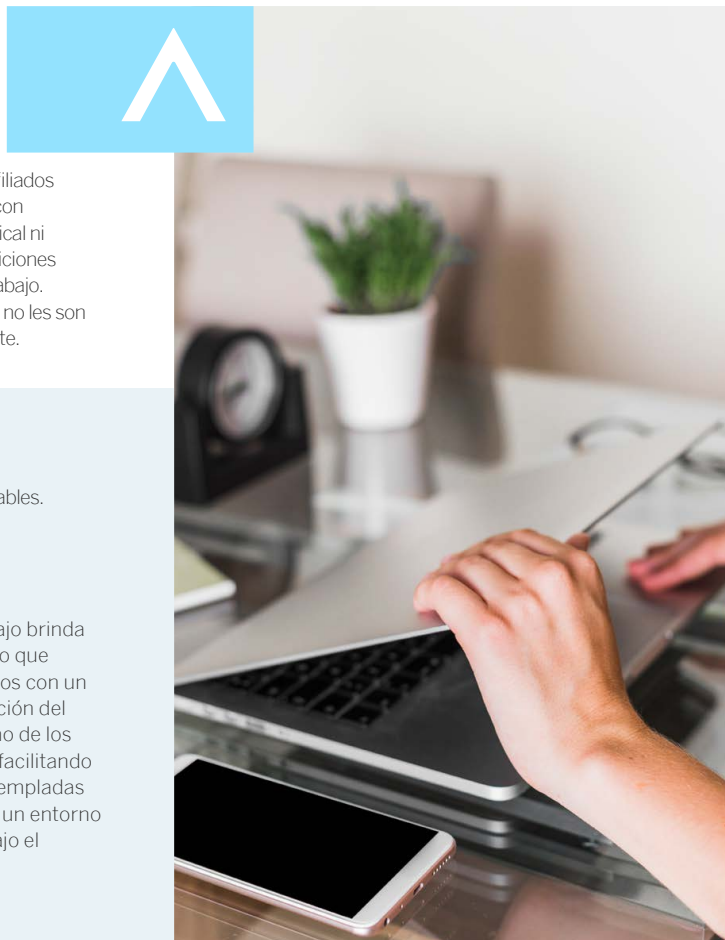


Tabla 60. Gestión del Programa de SST

(Cifras en números)

Concepto	BBVA 2024
Número y tasa de fallecimientos por lesiones como accidente laboral.	0
Número y tasa de lesiones por accidentes laborales con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos).	0
Número y tasa de lesiones por accidente laboral registrables.	45 Tasa de lesiones: $(45 / 8.950.500) * 200000 = 1,0055$ (Cantidad de lesiones por AT / cantidad de horas trabajadas) * 200000
Principales tipos de lesiones por accidente laboral.	El tipo de lesión que prevalece en los accidentes de trabajo corresponde a golpes y/o contusiones con el 50% de los eventos ocurridos, seguido del 18% por esguinces y torceduras.
Número de horas trabajadas.	N.º colaboradores $5.265 * 1000000 = 5.265.000.000$ N.º horas trabajadas: $5.265 * 1.700 = 8.950.500$ N.º horas trabajadas en el año por empleado (media estándar Ej. 1.700 horas anuales)
Peligros laborales que presentan un riesgo de lesión por accidente laboral con grandes consecuencias.	De acuerdo con los hallazgos derivados de las inspecciones de seguridad efectuadas a nivel locativo en las instalaciones de BBVA, son identificados peligros en las siguientes clasificaciones: <ul style="list-style-type: none"> • Biológicos • Físicos • Biomecánicos • Psicosociales • Condiciones de seguridad • Químicos • Fenómenos naturales
¿Cómo se determinan estos peligros?	Para la identificación de peligros, evaluación y valoración de riesgos existe el SG-SST mediante el cual se establecen las acciones encaminadas a la determinación de los peligros que puedan generar incidentes, accidentes y/o enfermedades de origen laboral, de acuerdo con los estándares establecidos a nivel legal. Preventivamente, cada año se identifican e intervienen los riesgos y peligros mediante la actualización de la matriz donde se contemplan aquellos peligros que pueden representar lesiones con grandes consecuencias. En 2024 no se presentaron sucesos que afectaran de forma representativa la salud e integridad de los trabajadores.

Concepto	BBVA 2024
¿Qué peligros han causado o contribuido a causar accidentes laborales graves durante el período del informe?	Durante 2024 no se materializaron accidentes de origen laboral con lesiones consideradas como “de grandes consecuencias” y que se encontraran asociadas a peligros presentes en las instalaciones de BBVA.
Medidas proyectadas para eliminar peligros y minimizar riesgos mediante la jerarquía de control.	Se implementaron las medidas de control e intervención requeridas de acuerdo con la criticidad de los riesgos identificados y valorados, lo cual se contempla en la matriz de identificación de peligros basados en las condiciones específicas de cada uno de los centros de trabajo.
* No hubo ningún caso reportado que tuviese lesiones de grandes consecuencias (no pueda recuperar, no recupere, o que no se espere que recupere totalmente el estado de salud previo al accidente, en un plazo de seis meses).	

Tabla 61. Tabla sobre accidentalidad

(Cifras en números y porcentajes)

Tipos de Accidentes	Con Incapacidad	Sin Incapacidad	Total
Número	29	12	41
Índice de frecuencia de accidentalidad	$29 * 1.000.000 / 9.259.900 = 3,13$ Índice de frecuencia de accidentes en el trabajo, expresado en porcentaje: n° de accidentes con baja médica x 1 millón / dividido por n° horas trabajadas.		
Tasa de absentismo	0,97%*		

*A corte de septiembre de 2024.

Tasa de absentismo

La tabla de absentismo proporciona un panorama general sobre la tasa de ausencias en la organización, evaluando el porcentaje del total de días programados para los empleados en los años 2023 y 2024. También incluye la cobertura de datos como porcentaje de empleados, operaciones o ingresos, alcanzando un 100% en ambos años. Además, se preseneta el objetivo establecido para el año 2024, fijado en una tasa de absentismo del 2,5%. Esta información facilita el seguimiento del cumplimiento de objetivos y la identificación de oportunidades para optimizar la gestión del absentismo.

Tabla 62. Tasa de absentismo

(Cifras en porcentaje)

Tasa de absentismo	Unidad	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024	¿Cuál era su objetivo para el año fiscal 2024?
Empleados	Porcentaje del total de días programados	1,62	1,13	2,5
Cobertura de datos, como porcentaje de empleados, operaciones o ingresos.	Porcentaje de empleados	100	100	

Tabla 63. Tabla sobre dolencias y enfermedades laborales

(Cifras en número)

Concepto	BBVA 2024
Número de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral.	0
Número de casos de dolencias y enfermedades laborales registradas.	4
Principales tipos de dolencias y enfermedades laborales.	La incidencia de enfermedad laboral en los colaboradores de BBVA Colombia se desarrolla principalmente en diagnósticos que afectan el sistema músculo esquelético, siendo los miembros superiores la región de cuerpo más comprometida. En cuanto al diagnóstico se establece que el síndrome del túnel de carpo, seguido de la epicondilitis medial y lateral son las patologías con mayor número de casos calificados como de origen laboral.
Medidas proyectadas para eliminar dichos peligros y minimizar los riesgos mediante la jerarquía de control.	<p>Anualmente son analizados los procesos, condiciones, entorno y actividades ejecutadas en los centros de trabajo con el objetivo de estructurar y actualizar la matriz de identificación y valoración de riesgos y peligros. Así, son definidos e implementados los controles y los planes de acción tendientes a la eliminación, disminución y/o contención de dichos riesgos y peligros.</p> <p>Adicionalmente, son gestionadas inspecciones de puestos de trabajo con el fin de determinar las condiciones ergonómicas y antropométricas de las personas para establecer necesidades de intervención, acciones de mantenimiento y/o adecuación en el diseño de los puestos de trabajo.</p>

Tabla 64. Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo.

Concepto	BBVA 2024
Descripción de los procesos de participación y consulta de los trabajadores para el desarrollo, la aplicación y la evaluación del sistema de gestión de salud y la seguridad en el trabajo, así como de los procesos de comunicación de información relevante.	<p>Los procesos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo de BBVA están diseñados con un enfoque centrado en el bienestar de los colaboradores, promoviendo entornos seguros y saludables. En este marco, su participación activa en la implementación se refleja en los siguientes aspectos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Responsabilidades y deberes de los colaboradores frente al SG-SST. 2. Elección y representación en el Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo - COPASST. 3. Participación en las diferentes acciones, procesos y estrategias enfocadas en seguridad y salud en el trabajo, identificación y prevención de riesgos y peligros. 4. Rendición de cuentas del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo a los colaboradores. 5. Entrega de resultados a la Alta Dirección de acuerdo con lo establecido en la normatividad legal vigente.
Existencia de algún comité formal trabajador-empresa de salud y seguridad, una descripción de sus responsabilidades, la frecuencia de las reuniones, la autoridad de toma de decisiones y si los trabajadores están representados en dicho comité y, de no ser así, el motivo por el que esto ocurre.	<p>El Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST) de BBVA ha sido implementado y se encuentra en funcionamiento para el período 2024-2026, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes. Su conformación resulta de un proceso de elección abierto, directo y público, en el que todos los colaboradores participan para designar a sus representantes. Este organismo está integrado por cuatro representantes de los colaboradores y cuatro de BBVA, cada uno con su respectivo suplente.</p> <p>El COPASST sesiona mensualmente o de manera extraordinaria cuando sea necesario, conforme a los casos establecidos en la normativa colombiana. Su propósito es abordar aspectos clave del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, incluyendo la promoción de la salud y seguridad, la prevención de accidentes laborales y enfermedades ocupacionales, entre otros. Como parte de su funcionamiento, cada sesión genera un acta que documenta los temas discutidos, los compromisos adquiridos y las propuestas presentadas, asegurando que las decisiones se tomen por consenso.</p>

COMPROMISO CON LOS CLIENTES

Digitalización

Uno de los principales hitos de BBVA Colombia en 2024 fue fortalecer las funcionalidades de su aplicación, alineándose con las mejores prácticas globales del Banco, para ofrecer una experiencia mejorada a sus clientes. Actualmente, **la aplicación de BBVA cuenta con más de dos millones de usuarios mensuales y una calificación promedio de 4,8 en las tiendas de aplicaciones.** Al cierre del año, el KPI de intensidad digital, que mide el uso de la aplicación por cliente, alcanzó un valor de 12,17, en comparación con el 8,69 registrado en 2023.

En su proceso de transformación, BBVA Colombia ha centrado sus esfuerzos en fortalecer sus procesos digitales, optimizando la contratación de productos E2E y adaptando su oferta a las necesidades de los clientes. Además, ha potenciado sus capacidades de comunicación, automatización y personalización, permitiendo diseñar campañas y productos con propuestas diferenciadas para cada colombiano.

Retos en tecnología e innovación

Systems

BBVA continúa liderando la innovación en el sector financiero, aprovechando la avanzada tecnología global que caracteriza al Banco. Esto beneficia directamente a su mayor tesoro: sus clientes. Actualmente, la Entidad posee la aplicación móvil más destacada del mercado financiero colombiano, lo que refleja su compromiso con el servicio y la oferta ampliada en todos sus productos. Las calificaciones de la aplicación son de **4,7 en Android y 4,8 en Apple**, evidencia de su excelencia en el entorno digital.

BBVA se esfuerza diariamente por mejorar la experiencia del cliente, manteniendo al mismo tiempo un enfoque proactivo en la seguridad antifraude. Ha implementado un sistema de reconocimiento facial avanzado con una importante inversión y adoptado modelos comportamentales basados en IA, lo que permite prever posibles fraudes en sus canales.

En cuanto a la infraestructura de cajeros, **el Banco ha adquirido 50 nuevos cajeros automáticos con tecnología de última generación** e implementado el pago de préstamos a través de estos. Su cuenta digital ha cobrado relevancia, logrando un incremento del 300% en activaciones digitales, lo que permite a los clientes evitar desplazamientos innecesarios. Además, se ha facilitado la confirmación de operaciones monetarias a través de la página web (63%), línea telefónica (83%) y PSE (78%). Ahora, los clientes también pueden refinanciar productos en mora directamente desde la aplicación móvil, logrando una recuperación anual de COP 13,5 mil millones.

En el segmento Pyme, la Entidad ha descentralizado la validación de riesgos, acelerando significativamente la colocación de créditos. ARCE Empresas ha marcado un antes y un después para el segmento empresarial, con un flujo ágil y tecnología de vanguardia que se adapta rápidamente a las necesidades del negocio, reflejando la evolución del sector financiero.

Finalmente, un hito relevante es la implementación de transferencias de efectivo por QR y pagos contactless a través de dispositivos con NFC, lo que suma COP 3,3 mil millones de transacciones.

Se concluyó la primera etapa de renovación de los Canales Empresas, destacando mejoras significativas en la experiencia del canal web (SENDA) y el fortalecimiento del soporte y servicio en la APP (GEMA), manteniendo su liderazgo en las tiendas de aplicaciones del país.

Nuestra app móvil alcanzó 2 millones de usuarios y una calificación de 4,8, ofreciendo la mejor experiencia digital en banca.

Se activó un canal API que permite integraciones directas con las aplicaciones de los clientes, optimizando sus procesos operativos. Además, se implementaron funcionalidades clave como la compra y venta de divisas, contratación de CDTs, consulta de préstamos en la APP y detalles enriquecidos para transferencias interbancarias, todas diseñadas en respuesta a las necesidades de los clientes. También se fortalecieron las capacidades de detección y prevención de fraude para brindar mayor seguridad a los usuarios de la Entidad, y se amplió la cobertura en el segmento agro mediante aplicativos de Factoring.

En medios de pago se introdujeron soluciones innovadoras como el recaudo Tienda a Tienda y las Transferencias Interbancarias Referenciadas. También se avanzó en tecnología de tarjetas, incluyendo entrega en sitio, conexión directa con redes de procesamiento (Credibanco y Redeban), apagado inteligente de CVV y autogestión de bloqueos preventivos por fraude. Estas iniciativas refuerzan el compromiso del Banco con la innovación y la transformación digital.

BBVA logró integrar los procesos de Altas Masivas de Nómina con el módulo de Contratación Ágil de Productos (CAP), mejorando la experiencia de sus clientes en las decisiones empresariales, simplificando el proceso para el empleado y eliminando tareas manuales para el empleador. Además, durante el 2024 se dispuso la atención al segmento VIS en el canal de Open Market Vivienda Digital,

múltiples titulares y se implementó de manera automática para todos los segmentos un modelo de contraoferta que permite, en línea, ofrecerle al cliente mejores opciones en caso de que su solicitud inicial no sea la adecuada para el perfil del cliente, creciendo 34 pb en la facturación del canal.

En CAP (canal de Contratación Ágil de Productos) **el Banco implementó mejoras para ofrecer eficiencia en tiempo y dinero en los procesos**, así: IDP (Intelligent Document Processing), mejora en el proceso de validación documental automática, implementación de nuevas reglas para la confrontación de datos y mejora en el machine learning de los documentos, desmaterización documental para el producto de TDC (151.200 documentos desmaterializados), realizando el almacenamiento en el Gestor Documental Banco y eliminando el envío de documentos físicos a MTI.

Por otro lado, desde la óptica de los mercados financieros y en línea con la mejora continua de los productos que han consolidado al Banco como la mejor tesorería de Colombia según Global Finance, se modificó el FX para la divisa Dólar Canadiense, cambiando su cumplimiento a T+1. Esta optimización representó ahorros cercanos a COP 347 mil millones anuales.

Data

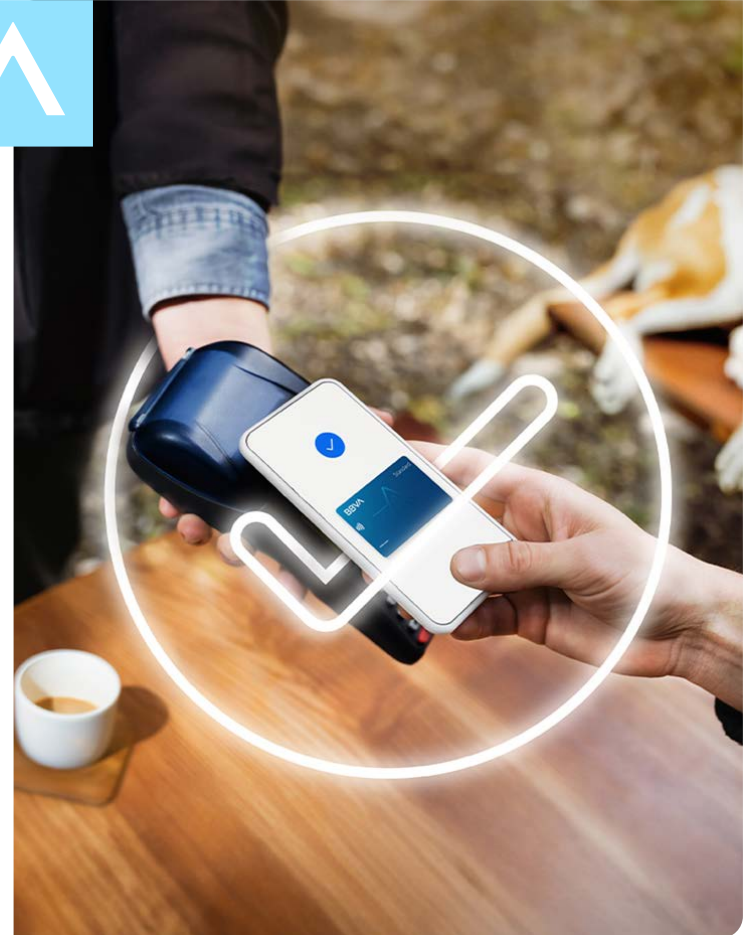
En Data Ingeniería se ha trabajado durante 2024 en los siguientes focos:

En el contexto del proyecto Modelo Único de Datos, en 2024 se trabajó en la disponibilización de la capa de datos en los ámbitos de información requeridos por los proyectos estratégicos globales/locales, impulsando la construcción e

ingesta y anticipando las necesidades de los proyectos:

- **Proyectos regulatorios.** Se habilitaron evolutivos de las áreas de Finanzas y Riesgos para los siguientes reportes: capital, gestión de cartera y riesgos, cálculo de capital regulatorio y gestión de capital. Adicionalmente, los siguientes reportes Riesgo de crédito, sostenibilidad y certificaciones energéticas y transformación de procesos locales, están en proceso de despliegue.
- **Canales digitales.** Se actualizó la pieza corporativa que facilita y gestiona los usuarios y movimientos de comercios, para que desde el canal móvil las empresas consulten su información. Adicional, se habilitaron los datos necesarios para el proceso de contratos de método de cobro (pago QR) y de anticipos de TPV.
- **Cumplimiento.** Se habilitó la información de control interno del riesgo para el Blanqueo de Capitales - Financiamiento al Terrorismo que es requerida para proyectos que hacen control al lavado de activo y fraude.
- **Sostenibilidad.** Se habilitó la información de rentabilidad y se automatizó el proceso de reporte local y holding.

El objetivo de habilitación de datos para el Modelo Único de Datos en 2024 era de 466 objetos al cierre del cuarto trimestre. Esta meta se superó, alcanzando 475 objetos disponibilizados, lo que representa un cumplimiento del 102%.



- Proyecto ADA.** En el marco de la migración de la plataforma Big Data del Banco BBVA a la nube de AWS, inició la fase de paralelo entre las plataformas ADA y DATIO. Esta etapa representa uno de los hitos más significativos del proyecto, ya que permite validar la operatividad y la consistencia de los procesos en ambas plataformas de manera simultánea, **garantizando una transición controlada y segura hacia la nueva infraestructura en la nube.** Este cambio de plataforma se plantea realizar en el segundo trimestre de 2025.
- Modelos Cronos Collection.** Sobre la estrategia, se ha obtenido una mejora del modelo de SAS a DATIO que representa funcionalmente una reducción de tiempo para obtener la hoja de ruta para la asignación de gestión de recuperación de la cartera (reducción de tiempos de 3 días a 3 horas). En Pymes se implementó un flujo automatizado para la evaluación de clientes del segmento, permitiendo **mayor capacidad de selección y generación de oferta proactiva de manera automática** y recurrente, así como la reducción de tiempos de generación de la campañas de manera trimestral a mensual.
- Inteligencia Artificial Generativa.** El Banco ejecutó la estrategia de despliegue y promoción del uso responsable de las 165 licencias de ChatGPT en todas sus áreas. Para ello, se ha creado y movilizó una comunidad de usuarios, enfocando su formación en IA y brindando acompañamiento en la creación de soluciones.

Como parte de esta estrategia, se realizaron dos eventos de IA en el año con la participación de expertos y demostraciones prácticas. Además, se han emitido boletines mensuales con los temas más relevantes sobre el uso de esta tecnología.

En cuanto a iniciativas, se han registrado 147, de las cuales 45 son escalables: 14 integradas con canales, 13 de uso masivo interno y 18

que requieren licencias adicionales para su despliegue. Actualmente, cerca de 20 casos operativos en distintas áreas han generado impactos significativos en productividad (+3.000 horas/año), reducción de gastos (COP 240 millones/año) y mejora en tiempos de entrega (35% en cumplimiento de ANS).

Infraestructura

Durante 2024, I&O trabajó en fortalecer la confiabilidad de las plataformas, con un enfoque especial en su disponibilidad.

Se han mejorado las capacidades de respuesta ante incidentes, logrando una **reducción del 53,33% en el número de incidentes relevantes** en los principales canales. Además, la disponibilidad promedio de los canales alcanzó el 99,84%, según la medición de experiencia del cliente. Este resultado se debe al fortalecimiento de las capacidades de monitoreo implementadas en 2022, ahora con una visión integral que ha reducido los tiempos de identificación de incidencias a menos de 5 minutos en promedio.

Asimismo, la capacidad de recuperación de los aplicativos críticos ha mejorado significativamente, reduciendo el MTTR (tiempo de recuperación) en un 60%.

En colaboración con otras áreas técnicas, **se ha avanzado en la estandarización de la infraestructura y del software base**, optimizando el desempeño de los recursos. Desde el ámbito técnico, se ha impulsado la automatización de las operaciones repetitivas en IT, lo que ha permitido una resolución más ágil y precisa de incidencias.

Finalmente, se implementó la medición de NPS en los principales grupos de servicio, alcanzando un promedio superior a 80, mientras que los SLA se han mantenido por encima del 95%.

Arquitectura

Siguiendo el proceso de transformación impulsado desde el área de Arquitectura y en línea con las prioridades estratégicas del Grupo, en 2024 se logró la habilitación de piezas que aportan globalidad a las aplicaciones de la Entidad, como Alpha y los Security Journeys, brindando soporte a plataformas como Glomo y Gema.

Se logró un avance significativo con la migración de más del 55% de la transaccionalidad en línea del Banco hacia tecnologías más eficientes, escalables y de menor costo. Paralelamente, se inició la migración del procesamiento batch del Mainframe a una nueva tecnología más eficiente y accesible (LRBA), logrando trasladar el 2% de los procesos y obteniendo eficiencias cercanas a USD 0,5 millones.

En 2024, el área de Arquitectura impulsó la formación de los equipos de desarrollo en capacidades de ETHER, **certificando a más de 700 desarrolladores internos y externos.** Esta iniciativa no solo redujo los tiempos de implementación, sino que también mejoró la calidad de los proyectos. Además, se acompañó más de 80 proyectos para garantizar la correcta implementación y seguimiento de los lineamientos de arquitectura, documentar procesos y fomentar la reutilización de componentes, optimizando la entrega de valor por parte del equipo de ingeniería.

BBVA logró un avance significativo con la migración de más del **55% de la transaccionalidad en línea hacia tecnologías más eficientes, escalables y de menor costo.**



Finalmente, se avanzó en la automatización del testing, alcanzando una cobertura de 15 aplicaciones y reduciendo en un 92% el tiempo dedicado a las pruebas de regresión.

BPE

En 2024, BPE contribuyó a la transformación en diversas áreas, logrando avances en la evolución de los canales de distribución, venta, red, fuerza de ventas externa, operación y gestión de áreas centrales, así:

- Segmento Retail.** Como parte del proceso de transformación en la contratación de productos iniciado hace 2 años, en 2024 el Banco buscó la desmaterialización de documentos para hipotecario, COMEX, pymes y pasivos. Hasta noviembre, se habilitaron aproximadamente 1,2 millones de documentos en el gestor documental, reduciendo la dependencia del custodio MTI como tercero en la administración de documentos físicos y disminuyendo los tiempos de análisis en fábrica al eliminar el tránsito de documentos físicos para desembolsos.

En hipotecario, la entidad avanzó en la constitución del cierre operativo, permitiendo atender alrededor del 10% de las sanciones en esta etapa y reduciendo el tiempo de sanción en riesgos de un ANS de 20 horas a 2,30 horas. Además, con la digitalización de documentos para la legalización en COH, **se logró gestionar el tráfico de documentos digitales con aliados comerciales, mejorando la experiencia del cliente y la agilidad del proceso.**

También se inició un piloto de unificación de etapas (validación documental y scoring), concluyendo que esta integración permite reducir el ANS de 10,5

horas a 6 horas. Como resultado, el equipo de fábrica ha iniciado negociaciones para ajustar el contrato y masificar la unificación en febrero de 2025.

En la transformación de vehículos, el Banco definió los entregables estratégicos que se desarrollarán el próximo año y mantiene un promedio del 90% de cumplimiento en dos horas.

En cuanto a procesos transversales, la entidad participa en las mesas de Brickell y SPI, donde se han mapeado las actividades E2E involucradas en estos nuevos procesos, promoviendo la optimización de circuitos y mejoras operativas en áreas clave como PQR, contabilidad, servicing, operaciones, riesgos, transaccionalidad, parametrizaciones, gobierno, gestión documental, modelos de atención y capacity, con el objetivo de mejorar la experiencia del cliente y la competitividad en el mercado.

Red de oficinas. Durante 2024, el Banco trabajó en la descarga operativa mediante la implementación de iniciativas tácticas y estratégicas, logrando la materialización de 32.450 horas mensuales. Esta optimización, además de reducir cargas operativas, permitió intensificar la gestión comercial. Dentro de estas iniciativas se destacan la transformación del proceso de desembolsos, la optimización del activo, Pymes y servicing, con acciones como la entrega de tarjetas in situ, el envío de tarjetas Aqua por courier, la centralización de algunas etapas del proceso hipotecario, la mejora en la gestión de terceros en PQR y la migración de ciertas transacciones al call center, entre otras. Adicionalmente, la entidad tuvo una participación clave en la implementación y estabilización del proyecto Nova (definiciones, perfilado y aplicaciones), así como en el redimensionamiento de 59 oficinas clusterizadas.

Transformación de operaciones. Durante 2024, el Banco logró una optimización significativa en el bloque de Productos y Servicios Operativos, así como en otras líneas transversales con impacto en el área de Operaciones. El mayor hito fue la implementación del proyecto de Transformación de Venta en TDC, que redujo en un 60% el lead time de la operación mediante la hiperautomatización del proceso E2E, permitiendo la entrega de la TDC en venta asistida en 5 minutos. Además, la desmaterialización y firma transversal para TDC, libranza y consumo permitirá liberar 70 puestos de trabajo en fábrica en el primer trimestre de 2025. En Global Operations, destaca la implementación del proyecto de Transferencia de Fondos, que redujo el tiempo de operación de 2 horas a 10 minutos gracias a la automatización del Front-End y el uso de IDP. También se implementaron los procesos de Fast Track en CIB & Banca Wealth, logrando tiempos mínimos de atención de 12 minutos y obteniendo un feedback positivo de los clientes. En cuanto a Wizard, se cumplió el objetivo anual de 240 procesos migrados, lo que redujo en un 17% los reprocesos en los servicios migrados. Además, se avanzó en la socialización de la herramienta mediante un modelo de gobierno, formaciones y un sitio disponible para todos los usuarios de Operaciones.

Finalmente, desde BPE se lideró el diseño y ejecución del Plan de Transformación 3.0, con un levantamiento de manualidades de 27 servicios operativos, identificando oportunidades y propuestas estratégicas. **Se definió un plan de trabajo a cinco años, con un impacto esperado de 294 FTEs en 2029** (COP 25,1 mil millones en 5 años). Así mismo, se concretaron

las iniciativas de transformación de la primera ola (Servicing Libranza, PQRs, Servicing Tarjeta y Embargos), con implementación prevista para 2025.

- Transformación de procesos de áreas centrales. Se implementó una transformación integral en el proceso de PQRs,** enfocada en la eficiencia, automatización y adicionalmente la prevención del fraude superando así el KPI propuesto de COP 300 millones pagados adscritos a esta causal. Se optimizó la radicación de quejas con mejoras en la captura de movimientos, consulta de estados de las PQRs (habilitados en call center y la Red) y documentación clave como el Anexo 3, que identifica modus operandi. Se crearon protocolos fortaleciendo la identificación de hábitos transaccionales y mapeo térmico de modalidades de fraude, eliminando manualidades en los procesos en la operación de PQRs. El Banco automatizó el proceso del Defensor del Consumidor Financiero, integrándolo en la herramienta Salesforce para generar respuestas más ágiles y estratégicas, reduciendo en un 48% los procesos manuales. Además, migró el Concepto de Terceros a la herramienta Cells, capacitando y vinculando a más de 800 empleados entre AACC, Filiales y RED, lo que generó 300 horas de descarga operativa y permitió una automatización total.

También se mejoraron las cartas de respuesta, se implementaron dashboards para seguimiento y aseguramiento de protocolos. Estas acciones agilizaron los flujos operativos, optimizaron la gestión de procesos y garantizaron calidad en cada etapa, impactando directamente la productividad y la satisfacción de los clientes.

En el proceso de aprovisionamiento, se implementaron iniciativas que **permitieron reducir el tiempo para el E2E en un 42%**, pasando de 90 a 52 días, y mejorar significativamente el NPS del proceso, que incrementó en 26 pp, alcanzando un 4,3. En la homologación y evaluación de proveedores se logró una reducción del tiempo promedio de homologación del 65%, pasando de 20 a 7 días.

En la robotización de procesos se logró la puesta en producción de:

a. Homologación de proveedores nuevo. El bot implementado redujo el lead time en un 28%, pasando de 5,4 a 3,8 días, mediante la automatización de la descarga de bases, la definición del tipo de evaluación y el envío automático de correos.

b. Homologación de proveedores antiguos. Se redujo el lead time en un 65%, de 20 a 7 días, gracias al alertamiento para renovaciones y la automatización de notificaciones a proveedores y áreas usuarias

c. Bot para gestión de aprovisionamiento. Se habilitó la actualización diaria del dashboard de gestión y consulta, liberando 60 horas mensuales de trabajo operativo.

d. Creación de elementos PEP para líneas presupuestales en ingeniería. El bot implementado redujo la carga manual, liberando 52,8 horas mensuales.

e. Bot para monitoreo y alertamiento en Open Market y CB's permitirá liberar 20 horas mensuales.

La digitalización de documentos redujo en un 60% los tiempos de aprobación de créditos, agilizando los procesos bancarios.

En 2024, BBVA Colombia optimizó procesos con IA, alcanzando 95% de efectividad en contrataciones y reduciendo apertura de cuentas de 2 días a 10 minutos.

Alineado con la estrategia del Banco en RCP, se construyó un modelo para analizar la perspectiva del cliente mediante la metodología EBW (Emotional Business Writing) con IA (ChatGPT). Este identifica necesidades en PQR radicadas, encuestas de satisfacción de mercado abierto, red de oficinas y cierre de solicitudes, además de analizar emociones y sentimientos para establecer iniciativas tácticas y estratégicas que mejoren la experiencia del cliente.

- Comercializadora de servicios financieros.** Se logró conformar el portafolio de proyectos tácticos y estratégicos de la compañía, estableciendo un gobierno de seguimiento. Adicionalmente, se desarrolló una solución táctica para la validación de identidad de los clientes, eliminando el proceso manual de dactiloscopia en la fábrica de crédito. Esto permitió mejorar los tiempos de respuesta y contar con un mecanismo adicional de validación, alcanzando una efectividad del 95% en la contratación de libranzas, consumo, vehículo, TDC, nóminas y 200 comerciales al cierre de 2024. **Se potenció el uso del proceso de alta de cuenta online asistido por comerciales, reduciendo el lead time de apertura de cuentas en un 99%**, pasando de 2 días a 10 minutos y eliminando reprocesos en el desembolso en fábrica. Así mismo, se optimizó el proceso de contratación de vivienda para colombianos en el exterior, implementando un mecanismo que asegura los recursos

para el pago de la cuota de crédito y ofreciendo al cliente su cuenta en BBVA para la monetización de divisas, haciendo el proceso más ágil y sencillo.

Desde la Arquitectura de Procesos, se cerró 2024 con la actualización continua y la adopción del rol de process owner en BBVA Colombia como pilar clave para la transformación y el apoyo transversal a NFR, CdN y demás equipos en BBVA Colombia y sus filiales, avanzando en la evolución hacia la Taxonomía 2.0. **Se atendieron 1.030 solicitudes de usuarios, respaldadas por la herramienta ARIS.** En la metodología del Process Academy, se certificaron 71 nuevos practitioners en 2024, y la Red de Expertos de BPE continuó evolucionando con el apoyo de su community manager local. De forma transversal, se realizó la actualización normativa en RI requerida por el Banco, con el apagado local de FARO y la gestión de 1.556 solicitudes durante el año. Además, se contribuyó a la descarga operativa de la red de oficinas con 741 horas. Asimismo, se establecieron e implementaron gobiernos para NPS, Steel (servicios y UUAAs) e ICC (Información Críticamente Confidencial), definiendo roles y responsabilidades claras dentro de los procesos. Como parte del squad de reporting, se centralizó la información de facturación y saldos en DATIO como única fuente de datos, garantizando su disponibilidad a través de la herramienta Mis Logros.





RCS (Risk Control Specialist)

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de Technology Security (cubre los riesgos por una inadecuada gestión del cambio tecnológico, por fallos en los sistemas de IT, el riesgo por disponibilidad, y rendimiento IT, el riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros), Information & Data Security (entre otros cubre los riesgos por accesos no autorizado, modificación o destrucción de la infraestructura, los riesgos por pérdida, robo o mal uso de la información y los ciberataques que afecten a la privacidad / confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información) y Physical Security (riesgos de una inadecuada gestión de la seguridad física de activos y personas). Durante 2024 los principales logros de la dirección corresponden a:

- Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. **Se realizó el challenge a 292 proyectos durante 2024**, generando 18 condicionantes (28% bloqueantes para paso a producción y 72% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto), con un grado de implementación que pasó de un 60% en 2023 al 83% al cierre de 2024.
 - De forma estratégica se evolucionó en la manera de emitir condicionantes, procurando la mejora en los controles de procesos e implementación de Marcos de Mitigación y Control. También se construyó de forma concertada con la Vicepresidencia de Ingeniería mesas de trabajo tipo “Scrum”, cuyo objetivo fue aportar valor desde las etapas más tempranas de las iniciativas, en particular, se participó en las mesas de trabajos de Brickell - Sucursal Panamá (7 sesiones en promedio mensual con 1 LoD).

- Durante 2024, el Banco logró llegar a 95% (375 OCs) de los 396 Objetivos de Control definidos en los Marcos de Mitigación y Control de TI implementados con 1 LoD y formales en MIGRO, dando cobertura a 48 riesgos y 196 controles. Por otro lado, inició la implementación en BBVA Seguros, BBVA Fiduciaria y BBVA Valores pasando de 0% en 2023 a un 34% de implementación (135 objetivos de control, 24 de riesgos, formalizando 55 controles en las herramientas).
- **Se afianzaron los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa**, mediante diversos mecanismos, tales como campañas de cultura de riesgo, capacitaciones a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, envío de “short lines” o “píldoras” y conversatorios presenciales. En general se tuvo un alcance a más de 3 mil funcionarios (1.2 mil funcionarios técnicos, 800 funcionarios de filiales con sus RCA’s y los restantes equipos de negocio del Banco).
- Por otro lado, se elevó al Corporate Assurance un Watch List sobre el uso inadecuado de licencias de Office (7,8 mil aproximadamente) por parte de más de 10 dominios y filiales, las cuales se encuentran sin una suscripción oficial ante Microsoft debido al cambio de modelo de licenciamiento perpetuo, siendo ahora de pago anual (costo por licencia € 8,91 por usuario por año). Además, hizo el cierre de 2 issues relevantes para la mitigación de riesgos tecnológicos de impactos a la indisponibilidad, fuga de información y errores en la trazabilidad de accesos, como lo fueron: Issue - Shadow IT y falta de gobierno sobre los accesos a tecnología del Banco otorgados a terceros con prestación de servicio.

Operaciones

Adicional a la ejecución en tiempos y calidad de los servicios operativos back office, se implementaron diferentes acciones tácticas y estratégicas que contribuyeron al mejoramiento continuo y cumplimiento de objetivos durante 2024.

- Traslado de fondos.** Operaciones ha implementado diversas acciones para mejorar la productividad del servicio y optimizar la atención a sus clientes; en colaboración con los equipos de negocio, se fortaleció el modelo de corresponsales bancarios, ampliando significativamente los canales de recaudo y retiro de efectivo. Actualmente BBVA cuenta con más de 42 mil puntos aliados a nivel nacional, facilitando así el acceso a los servicios con un promedio mensual de 329 mil transacciones. Adicionalmente, se puso en marcha un robusto plan de migración transaccional a canales digitales, enfocado en **+10 mil clientes que realizan retiros de alto valor en efectivo**; a través de este plan, se les ha guiado para un uso correcto, seguro y eficiente de los canales digitales, facilitando sus transacciones diarias y mejorando su experiencia. Por otro lado, para aquellos clientes que aún requieren el uso de la red de ATMs, se ha incrementado el cupo de efectivo en las máquinas. Esta acción garantiza la disponibilidad continua de efectivo, incluso en temporadas de alta transaccionalidad, disminuyendo los agotamientos y asegurando un servicio más confiable y oportuno.
- Transformación operativa.** Se han conformado equipos interdisciplinarios entre las diversas áreas de Ingeniería con el propósito de implementar iniciativas de optimización orientadas a transformar las operaciones, a través de un modelo integral de análisis y definición que garantiza soluciones efectivas a las necesidades del cliente, con un enfoque en calidad, impacto y alineación con los objetivos estratégicos. Así mismo, **se mejoró la eficiencia de operaciones internas específicas en un 32%**, optimizando recursos,

reduciendo tiempos de ejecución y minimizando riesgos operativos. Adicionalmente, se amplió la formación Samurai a 51 integrantes del equipo de Operaciones, quienes adquirieron competencias clave en liderazgo de iniciativas transformacionales, RDA, Wizard, Data y Lean Six Sigma. Este programa fortalece las capacidades del equipo para diseñar soluciones operativas simples y eficaces, optimizar las operaciones internas y prepararlos para participar activamente en proyectos transformacionales de alto impacto.

- UpTime.** Se implementaron acciones clave orientadas a optimizar y fortalecer la operación como la configuración de alertas tempranas para anticipar posibles contingencias, la reducción del intervalo de generación de reportes de disponibilidad para una toma de decisiones más ágil, el incremento del cupo disponible en los ATMs con el objetivo de **mejorar la disponibilidad de efectivo, y el monitoreo continuo del remanente en las máquinas para evitar interrupciones en el servicio**. Estas mejoras han permitido garantizar una operación más eficiente, oportuna y confiable, contribuyendo así a una mejor experiencia para los usuarios y una mayor disponibilidad del servicio en +0,97 p llegando a una disponibilidad de 98%.
- Atención de grandes comercios.** Anticipando las necesidades de los comercios mediante la generación proactiva y eficiente de conciliaciones, se optimizaron sus procesos administrativos y financieros, lo que no solo fortaleció la vinculación con grandes actores del mercado, sino que también permitió expandir la base de clientes preferenciales de 10 a 25 comercios. Para lograrlo, se implementaron acuerdos con niveles de servicio diferenciados y personalizados que garantizan un mayor valor agregado, adaptándose a las demandas y desafíos específicos de cada cliente. Esto consolidó la posición de BBVA como socio estratégico en el desarrollo de sus negocios, alcanzando un **cumplimiento del 99% en los indicadores acordados** con los comercios.

BBVA fortaleció la seguridad digital, bloqueando ataques cibernéticos y mejorando la protección de datos de clientes.

- Comex.** Se implementó un circuito exclusivo para clientes VIP, diseñado para optimizar y agilizar las operaciones de compra y venta de divisas. Este modelo ofrece una experiencia altamente eficiente, asegurando tiempos de atención inferiores a 20 minutos (antes 60 minutos). Para alcanzar estos resultados, se llevó a cabo una optimización integral de los procesos, se estableció una priorización automática en los sistemas de asignación a personal especializado con capacitación específica para atender las necesidades de este segmento de clientes. De esta manera, se elevó la calidad del servicio, brindando a los clientes VIP una experiencia exclusiva, sin contratiempos y alineada con sus expectativas de eficiencia y confidencialidad.
- Libranza.** Se implementaron acciones tácticas enfocadas en la **automatización y estandarización de los procesos de reportería y aplicación de pagos de Libranza**, logrando transformar el 20% de los controles manuales en validaciones semiautomáticas. Esta optimización no solo reduce significativamente la intervención manual, sino que también mejora la eficiencia operativa, disminuyendo el riesgo de errores y optimizando los tiempos de procesamiento. Como resultado se fortalece la calidad y consistencia en la ejecución de los procesos, lo que contribuye a la protección de la cartera del producto y a una gestión más robusta del riesgo operativo. Además, esta mejora sienta las bases para futuras automatizaciones que permitan un mayor control y agilidad en las operaciones.

Seguridad

Desde Corporate Security, se tiene como principal objetivo habilitar de manera segura las operaciones transaccionales de los clientes del Banco, a través de los canales físicos y digitales. El proceso se fundamenta en una gestión integral de riesgos, en donde los **controles implementados y operados buscan la confianza y tranquilidad de los clientes** en todos los procesos operativos en los cuales se relacionan con el BBVA Colombia.

El principal habilitador de la gestión efectiva de riesgos, es un modelo de seguridad en capas que se compone de múltiples niveles de protección que permiten, cubriendo de extremo a extremo, la valoración de vulnerabilidades y amenazas frente a las cuales el Banco se encuentra expuesto. Con esto, Seguridad Corporativa contribuye a una operatividad del día a día que, además del cuidado de los canales transaccionales, protege a las personas y al efectivo.

Los focos de aseguramiento que se manejan en Corporate Security, son:

- Las personas
- Los canales transaccionales
- Glomo (Banca Móvil)
- Net Personas (Página web transaccional para personas naturales)
- Net Empresarial (Página web transaccional para personas jurídicas)
- Senda (Net Empresarial)
- GeMa (Banca Móvil para personas jurídicas)
- Los edificios
- Los ATM (cajeros automáticos)
- El efectivo

Los procesos de seguridad establecidos en BBVA Colombia están alineados con el modelo NFR de 3 líneas de defensa, haciendo un análisis integral de los riesgos y con un modelo de verificación independiente, en donde la efectividad de los controles y la disciplina operativa de los procesos, son evaluados constantemente para garantizar una gestión adecuada de los escenarios de riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto. Por medio de Ethical Hackings, pruebas al software, educación a los equipos de desarrollo, automatización en la detección de vulnerabilidades, identificación de los activos críticos y procesos de ciberinteligencia, **durante 2024 el Banco elevó su capacidad operativa y de gestión del riesgo.**

Los principales esfuerzos del área son los siguientes:

- **Automatización.** Durante 2024 se incrementó el número de detecciones automáticas en tiempo real en la construcción de las soluciones de software, mitigando de manera efectiva y temprana potenciales problemas que pudieran haber sido trasladados a los sistemas productivos que interactúan con los clientes del Banco. Adicionalmente, nuevos sistemas automáticos de detección y contención en los endpoints fueron desplegados a través de las tecnologías líderes de industria a nivel global. Por último, la detección de ataques automáticos hacia los canales transaccionales fue implementada, donde **ahora se cuenta con protección contra botnets**, que ha sido parte de las amenazas que la industria ha recibido en los últimos años.



- Inteligencia.** A nivel de ciberseguridad y de seguridad física, se hizo énfasis en inspecciones de deep y dark web, así como con la colaboración en diferentes foros y entidades como Asobancaria, otras entidades financieras y un equipo profesional en los servicios de monitoreo del SOC (Security Operations Center). También se han realizado procesos de acercamiento con las autoridades locales para que, cuando se detecten actividades criminales se proceda con procesos de judicialización que contribuyan de manera positiva al saneamiento del entorno de la industria financiera en Colombia.

Identificación. En 2024 se identificaron por completo los activos de información crítica de la organización y, a través del proyecto ICC (Información Críticamente Confidencial), se procedió al desarrollo de un indicador de protección que alcanza un valor del 80%, y que seguirá siendo desarrollado durante el año 2025.

Concientización. Las personas son parte fundamental del proceso de gestión de riesgos ya que con ellas se ejecutan los procesos. Los esfuerzos en concientización se han enfocado, principalmente, en tres frentes: los equipos de desarrollo, en donde evaluaciones y entrenamiento dedicado al desarrollo seguro se hizo durante el año, llegando a un 100% de los desarrolladores evaluados. Segundo, se puso el foco en el personal de la red de oficinas, para que realizaran de manera disciplinada los procesos de protección de efectivo. Por último, se tuvo un ejercicio de simulación en la Alta Dirección que preparara al Banco para una gestión efectiva ante una eventual situación de ciberamenaza materializada.

- Análítica.** Durante 2024, se hizo un descubrimiento masivo de información asociada a Corporate Security. A partir de allí, se crearon tableros de control que potenciaron la analítica de datos a nivel de desempeño y eficiencia.

La seguridad es un proceso de mejora continua y en BBVA Colombia, el equipo de Seguridad Corporativa adopta las mejores prácticas de la industria, se encuentra en constante alineación con la visión del Grupo BBVA y se encuentra inmerso en un modelo multicapa que procura garantizar la gestión del riesgo de la manera más eficiente.

Financial Crime Prevention

En 2024, el Grupo BBVA conformó el área de Financial Crime Prevention (FCP) que tiene como objetivo proteger del fraude externo a los clientes para que puedan operar en los canales transaccionales habilitados por BBVA, así como monitorizar las actividades sospechosas de lavado de activos para proteger la reputación de BBVA.

Durante 2024 se fortaleció la estructura del equipo, enfocándose en la prevención del fraude externo en los canales de transacciones. Como resultado, **se desarrolló el plan de 2024 para extender las capacidades de prevención de fraude en los servicios ofrecidos en los canales;** además, atendiendo las dinámicas del ecosistema de pagos se fortalecieron los mecanismos de confirmación de operaciones en los canales digitales con lo cual se mitigó el riesgo de materialización de fraude de la modalidad del pharming, es decir, la suplantación

páginas de comercios reconocidos y del uso masivo, así como la página de BBVA. También se profundizó en la construcción del perfil transaccional de los clientes y la implementación de reglas para detectar transacciones fuera del comportamiento usual.

Los principales esfuerzos han estado orientados a:

Prevención del fraude. BBVA Colombia se ha enfocado en ofrecer a los clientes herramientas de autogestión sin necesidad de contactar el call center. Entre las mejoras implementadas se encuentran el desbloqueo del canal por olvido de contraseña, la autogestión del apagado de tarjetas cuando se detectan operaciones inusuales en ambiente no presente y la firma en Glomo con el contexto informado de transacciones monetarias iniciadas en la Net. De esta manera, **la Entidad busca brindar a los clientes una experiencia diferencial basada en la seguridad.**

Adicionalmente, en términos de capacidades técnicas para la detección de fraude en el canal empresas, en 2024:

- Se robustecieron las capacidades con el fin de dar una respuesta temprana a la identificación de transacciones que se realizan con dispositivos afectados por malware de forma que se puedan tomar acciones oportunas antes de que la transacción sea aprobada.
- Se implementaron en GEMA, el canal móvil para empresas, nuevas capacidades con el objetivo de realizar análisis comportamentales que permitan

99%
de las
operaciones
comerciales
con grandes
empresas
cumplieron con
los acuerdos de
servicio en 2024.



construir perfiles de comportamiento de los clientes. Esto facilita la detección de operaciones con patrones inusuales y permite una reacción proactiva en la toma de decisiones para aprobar o no la operación en ejecución.

Por otro lado, el awareness se robusteció con un cronograma periódico de comunicaciones a través de los canales convencionales (push email) y el uso de canales no convencionales como mensajes en la espera de llamadas al call center, redes sociales, radio, entrevistas en televisión y participación en foros.

La idea es continuar fortaleciendo los modelos de adopción del Banco y que el año 2025 desde el área de Prevención de fraude tenga un enfoque que siempre apunte a proyectos que brinden **nuevos controles de seguridad**, pero con una perspectiva de cliente que sea empática y que permita una gestión efectiva con la menor fricción posible con los usuarios.

Finalmente, se consolidaron canales de comunicación con otros bancos, autoridades, procesadores, franquicias, etc., para compartir los *modos operandi* de fraude y ejecutar acciones colectivas para prevenir el fraude.

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

En 2021, Grupo BBVA hizo público su compromiso con la comunidad, que supone destinar € 550 millones a iniciativas sociales hasta 2025 sumando los esfuerzos de todas las geografías donde el Banco y sus fundaciones tienen presencia. BBVA Colombia aporta a este compromiso mediante la Estrategia de Responsabilidad Social e Inversión en la Comunidad, mediante la que, **en 2024 más de 270 mil personas se beneficiaron de los programas e iniciativas sociales**, con una inversión superior a COP 5.800 millones.

Estas acciones sociales se centran en la educación, reducción de desigualdades sociales y sostenibilidad, con el objetivo de aportar al crecimiento inclusivo e impulsar el desarrollo económico y social del país.

Educación: La puerta de las oportunidades

BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación

BBVA entiende la educación como el motor de crecimiento de la sociedad, la puerta de las oportunidades y quizás la fuerza más importante para reducir las desigualdades que hay en la sociedad. Por eso, **en 2024 se benefició a más de 180 mil personas, mediante programas de apoyo y fortalecimiento de la educación básica, media, superior y educación continuada**, con una inversión superior a COP 3,8 mil millones, lo equivalente al 65% del presupuesto de inversión en la comunidad.

Conectados por la educación

Mediante una alianza con Claro por Colombia, BBVA apoya a las instituciones educativas del país a través de este programa que entrega internet gratuito, tablets precargadas con bibliotecas digitales y formación a docentes en habilidades STEAM.

En 3 años se ha beneficiado a 315 escuelas de 29 departamentos y 98 municipios del país, se han entregado 5.300 equipos y se han beneficiado a 944 docentes de manera directa, 17.385 docentes de manera indirecta y 465.458 estudiantes con este programa que, para su versión 2023 y 2024, incluye 3 componentes principales:

- Internet gratuito para la sala de tecnología.
- 15 tablets por institución, cargadas con una biblioteca digital que cuenta con más de 600 contenidos literarios, informativos y de sostenibilidad, y un repositorio digital, propiedad de Fundalecra, con herramientas didácticas de consulta para los docentes.
- Formación de 70 horas a docentes, orientadas a fortalecer las habilidades STEAM (Ciencias, Tecnología, Ingeniería, Artes y Matemáticas), bajo una metodología de formulación de problemas y sus alternativas de solución a través de estrategias creativas, imaginativas, colaborativas y participativas.

En 2025, **el Banco continuará trabajando con las escuelas que forman parte del programa a través de una red académica.** A través de esta iniciativa, se brindará a los docentes contenidos y herramientas pedagógicas, retos STEAM, foros, webinars e intercambio de experiencias, con el objetivo de fortalecer su labor educativa.

Programas de becas de educación superior

BBVA apoya a 222 jóvenes de 28 departamentos del país, para que puedan cursar sus estudios universitarios, mediante programas de becas, con una inversión anual superior a COP 2,4 mil millones:

- **Transformando realidades.** Se trata de una beca entregada de la mano de Bancamía, entidad de la Fundación Microfinanzas BBVA, mediante la cual 120 jóvenes hijos de microempresarios de Bancamía cursan sus estudios de educación superior. En 2024 se entregaron 30 becas más, para que, a partir de 2025, estos jóvenes inicien sus estudios, completando de esta manera 150 estudiantes beneficiados por el programa.
- En colaboración con la W Radio, en 2024 BBVA apoyó a 33 jóvenes mediante la iniciativa **Pa'lante Colombia.** Esta iniciativa consiste en otorgar becas de rescate y sostenimiento por un semestre a estudiantes de pregrado que se encuentren en riesgo de desertar de sus carreras por razones económicas. Los estudiantes hacen parte de las Universidades ICESI, EAFIT, Los Andes y Tecnológica de Bolívar. Adicionalmente, BBVA anunció su vinculación a la campaña de 2024, con una inversión de COP 154 millones, con lo cual en 2025 beneficiará a 18 estudiantes de las Universidades EAFIT, ICESI, Universidad Tecnológica de Bolívar, Universidad EIA (Escuela de Ingeniería de Antioquia), Universidad Autónoma de Bucaramanga y Universidad de Los Andes.
- BBVA continúa apoyando a 8 jóvenes mediante el **Fondo de Juventud y Construcción de Paz,** en colaboración con Manos Visibles, mediante becas para cursar estudios de pregrado en la Universidad ICESI. Los 8 jóvenes, provenientes de Buenaventura, Cali, Quibdó, La Tola, Puerto Tejada y Tumaco, están próximos a graduarse, en 2025.

En 2024, BBVA apoyó a 222 jóvenes mediante becas universitarias para cursar su carrera.





- Se continúa apoyando mediante becas a 5 mujeres afrodescendientes que cursan licenciaturas en la Universidad ICESI mediante el programa Maestras Afro.
- Gracias a la donación realizada a la Corporación Gustavo Matamoros, se ofreció apoyo para cursar los estudios universitarios a 26 miembros de las Fuerzas Militares heridos o familiares de soldados que han fallecido en el ejercicio de sus funciones.

Educación continuada y formación productiva

Durante 2024, continuaron los programas formativos destinados a fomentar el desarrollo sostenible y la productividad en los territorios, con especial atención en comunidades afrodescendientes y campesinas:

- **Diplomados en la Universidad ICESI.** Finalizaron las 2 cohortes de los diplomados en estudios afrocentrados, dictados a organizaciones y comunidades del Pacífico Colombiano, orientados a proporcionar herramientas y conocimientos que permitan **a liderazgos afrodescendientes abordar de manera efectiva los desafíos y oportunidades dentro de sus territorios.** Los diplomados desarrollados por el Centro de Estudios Afrodiaspóricos -CEAF- de la Universidad ICESI, son:

1. Gerencia social y gestión de recursos naturales en territorios ancestrales y colectivos.
2. Emprendimiento social y desarrollo comunitario afrocentrado.
3. Gerencia de proyectos sociales con enfoque étnico y de género en el Pacífico.

De este programa, se graduaron 129 estudiantes provenientes de Quibdó, Alto y Medio Baudó, Litoral del San Juan, Istmina, y Bahía Solano en Chocó y de Padilla y Buenos Aires en Cauca, logrando el desarrollo de proyectos sociales y ambientales que a su vez han permitido fortalecer sus emprendimientos e ideas de negocio.

- **Formación productiva a comunidades campesinas.** Mediante alianza con la Fundación Soy Doy, en 2023, BBVA lanzó una iniciativa de formación dirigida a comunidades productoras de café y cacao en Tolima y Caquetá, **con el objetivo de implementar prácticas agrícolas más sostenibles** que a su vez repercutan en una mayor productividad para las asociaciones campesinas. En 2024 se implementó el proyecto mediante un curso de 50 horas de formación, en el cual los productores aprendieron de agroecología y fortalecieron sus conocimientos en gestión administrativa, comercialización, marketing digital y manejo financiero de sus asociaciones y emprendimientos.

BBVA formó a 129 líderes sociales y 350 productores en prácticas sostenibles, entregó más de 8 mil kits escolares y apoyó educación para 344 miembros de la Fuerza Pública en 2024.

Este proyecto tiene un importante componente práctico que ha permitido a los productores avanzar significativamente en la transición hacia la agricultura orgánica. Gracias a las biofábricas construidas y a la puesta en práctica de los conocimientos adquiridos, en La Unión - Peneya (Caquetá) **el 80% de productores que hacen parte del proyecto realizan hoy fertilización orgánica** frente al 45% al inicio del proyecto y el 100% de productores hace hoy un manejo fitosanitario orgánico de sus cultivos frente al 5% al inicio del proyecto.

Por su parte, en Planadas, Tolima, los productores aumentaron la fertilización orgánica y el manejo fitosanitario orgánico en un 60%, pasando de 10% al inicio del proyecto al 70% de productores que hoy incorporan estas prácticas agrícolas más sostenibles.

Este proyecto ha beneficiado a 350 personas a la fecha.

Kits escolares

BBVA realizó en 2024 la entrega de más de 8,8 mil kits escolares a niños y niñas de 26 departamentos de Colombia. Esta iniciativa comenzó en 2008 y a la fecha ha logrado beneficiar a estudiantes de todo el país, sumando más de **468 mil kits escolares entregados**. La iniciativa hace parte del compromiso del Banco con el acceso a la educación al proporcionar recursos esenciales a los estudiantes para apoyar la permanencia en el sistema educativo y aliviar la carga financiera de las familias.



Educación dirigida a miembros de las Fuerzas Militares

Desde 2014, BBVA ha mantenido el convenio con la Corporación Gustavo Matamoros, mediante el cual el Banco destina el 0,6% de las compras realizadas con la Tarjeta Héroes para respaldar programas sociales centrados en el bienestar y la rehabilitación de los miembros de la Fuerza Pública. Durante 2024, gracias a la donación realizada por BBVA a la Corporación, **se desarrollaron 3 programas educativos, beneficiando a 344 personas**, superando en 15% la meta planteada para el año. Los programas son:

- Héroe Tech. Diplomado en Marketing y Negocios Digitales, cuyo objetivo es preparar al personal uniformado activo y retirado de la Fuerza Pública en competencias y habilidades digitales para mejorar sus perfiles laborales o desarrollar y maximizar sus ideas de negocio. En 2024 se realizaron 3 cohortes del diplomado de 90 horas, en alianza con la Universidad El Bosque y la Universidad Militar Nueva Granada, graduando un total de 130 personas.
- Héroe Bachiller. Este programa ofrece la oportunidad para que los beneficiarios de la Corporación Matamoros terminen sus estudios de primaria y bachillerato. En 2024 se beneficiaron 188 personas a nivel nacional y 82 de ellos se graduaron como bachilleres.
- Becas de educación superior. Apoyo a la formación profesional a 26 personas en diferentes universidades a nivel nacional.



Educación financiera

BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera

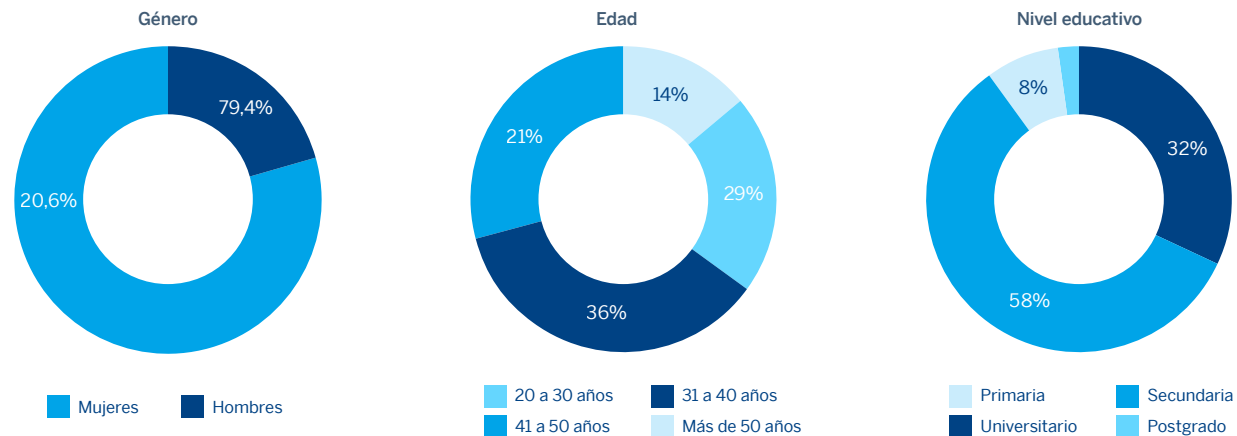
BBVA cree en el potencial de la educación financiera como un elemento clave para mejorar la salud financiera de las personas y contribuir a la transición hacia una economía más sostenible y justa. Es por eso que dentro de la estrategia de Responsabilidad Social, la educación financiera es una prioridad. En este sentido, en 2024 se llevaron a cabo las siguientes iniciativas.

- Capacitación en educación financiera.** A través del programa de Voluntariado Corporativo, empleados de BBVA se han formado para dictar capacitaciones en educación financiera, con el fin de replicar conocimientos sobre el ahorro, la gestión de las deudas, el flujo de caja, el uso correcto de las tarjetas de crédito, finanzas para los diferentes momentos de la vida, inversión, ciberseguridad, entre otros, a los empleados y estudiantes de distintas organizaciones. Mediante esta iniciativa, **se capacitaron 3.460 personas de organizaciones públicas y privadas de 7 ciudades**, así como los becados del programa Transformando Realidades.

- Grupo de Finanzas Comunes.** Finalizó este proyecto que tuvo como objetivo fomentar la inclusión y educación financiera de comunidades vulnerables de Chocó y Valle del Cauca, a través de la conformación voluntaria de grupos de finanzas comunales mediante los cuales las personas puedan generar ahorros y realizar préstamos entre sus miembros. **En esta iniciativa participaron un total de 408 personas, mediante 29 grupos de ahorro.**

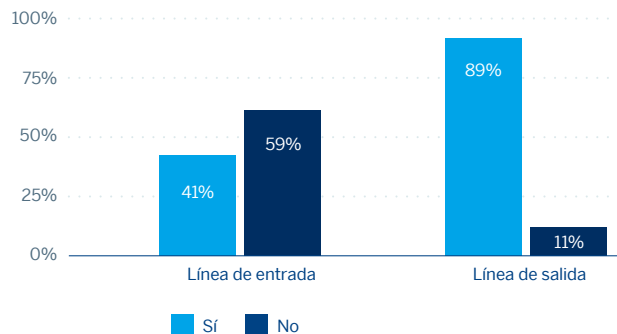
A continuación se presentan las cifras y resultados del proyecto:

Caracterización de la población

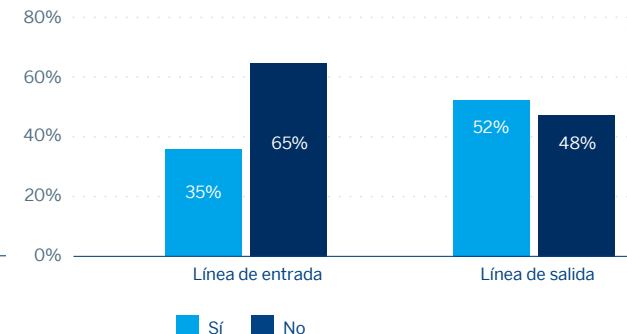


Resultados con base en las líneas de entrada y de salida

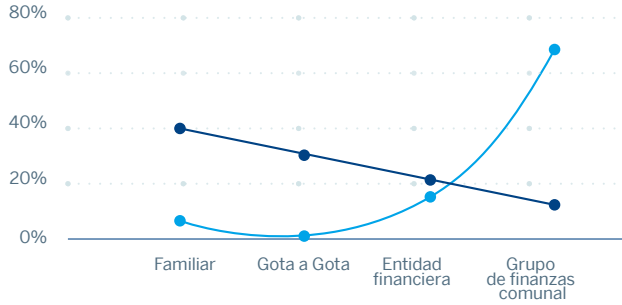
¿Ahorra usted parte de los ingresos que recibe?



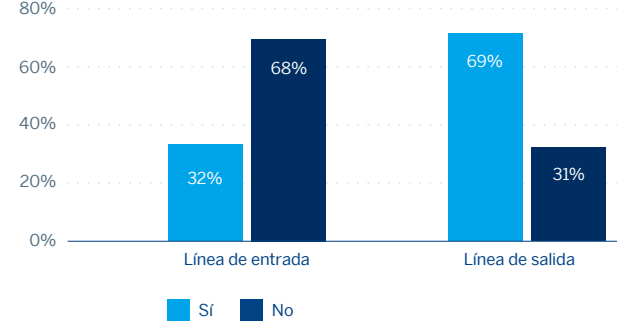
¿Mantiene un presupuesto de acuerdo a ingresos y gastos?



Quando necesita un préstamo, ¿Dónde lo solicita?



¿Dentro de su presupuesto incluye los gastos hormiga?



Este proyecto tuvo un impacto sobresaliente en la adquisición de conocimientos financieros, generando hábitos como ahorrar y llevar un presupuesto. Entre los principales logros se destaca el **aumentó en un 48% de la cantidad de personas que ahorran una parte de sus ingresos** y la reducción en un 28% de la cantidad de personas que piden préstamos gota gota.

- **Difusión de contenidos de salud financiera.** De manera continua y a través del portal web, las redes sociales y difusión mediante medios de comunicación, BBVA genera contenidos de salud financiera con notas de prensa, videos y publicaciones en redes sociales.

Algunas de las iniciativas y cifras alcanzadas en 2024 se presentan a continuación.

- La Facultad. Se trata de una serie de videos compartidos por Youtube que enseñan, de manera sencilla y didáctica, temas

básicos sobre economía y finanzas con asuntos de interés como impuestos y bonos de carbono, con más de mil visualizaciones por capítulo.

- En el portal web de información institucional BBVA.com se publicaron un total de 20 notas sobre salud financiera en temas tan diversos como tips para sobrellevar la cuota de enero, hacer un presupuesto para el pago de impuestos, créditos, extractos bancarios, declaración de renta, bienestar financiero para microempresas, cuentas digitales, centrales de riesgo, entre otras temáticas. Estas notas fueron consultadas por cerca de 34 mil personas.
- BBVA Colombia fue la **entidad financiera más citada por los medios de comunicación del país en temas de salud y bienestar financiero**, con 185 publicaciones.

El banco amplió su impacto social con iniciativas que benefician a miles de colombianos en educación y emprendimiento.

Tabla 65. Monto anual del programa de educación financiera (Cifras en número)

Número de personas en el área de educación financiera	1 persona tiempo completo. 5 personas tiempo parcial.
¿Cuál fue el monto anual (enero de 2023 a diciembre de 2023) destinado para EF, en COP millones? Sin contar salarios del equipo estratégico de la entidad.	No se cuenta con un presupuesto específico para EF. Se realiza a través de voluntariado corporativo y con el apoyo del área de Comunicación.
Medición de alcance (cobertura)	37.714 personas alcanzadas.

Programa de Voluntariado Corporativo

BBVA- II

En el marco del propósito corporativo de BBVA: “Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, el programa de Voluntariado Corporativo “Conectados con nuestro propósito” busca acercar a los colaboradores para contribuir con su tiempo, conocimiento y esfuerzo, para mejorar las condiciones de vida de personas en condición de vulnerabilidad.

En Colombia, el programa de voluntariado durante 2024 se centró en 3 ejes principales: **educación, apoyo humanitario y social, y medioambiente**. Se contabilizaron 1.109 participaciones entre funcionarios y sus familias, incrementando el 45% las participaciones frente a 2023, de los cuales 770 son funcionarios de BBVA Colombia. Se dedicaron 6.434 horas a actividades de voluntariado (40% en horario laboral y 60% fuera del horario laboral).

Voluntarios por la educación

En línea con el eje estratégico de inversión social de BBVA, en 2024 se llevaron a cabo 12 jornadas de voluntariado dirigidas a apoyar y fortalecer procesos educativos en escuelas y universidades de distintas zonas del país, con las actividades que se presentan a continuación.

- **Apoyo a instituciones educativas públicas** mediante una jornada de embellecimiento de una escuela en Soacha, 2 jornadas de construcción de huertas escolares en Cali y Medellín y 4 talleres de habilidades para la vida laboral y de habilidades digitales, dirigidos a estudiantes de Soacha y Bogotá.

- Apoyo a la **comunidad productora de cacao de Caquetá**, para el posicionamiento de su marca de cacao, a través de un taller de manejo de marca y la entrega de herramientas digitales, gracias al apoyo de 10 voluntarios del área de Marketing.
- Formación a los estudiantes becados del programa **Transformando Realidades**, mediante 3 talleres de educación financiera.

Además, se llevó a cabo el Reto Solidario 2024, a través del cual los empleados de BBVA se convierten en protagonistas del Voluntariado Corporativo. Este reto consistió en que los equipos de trabajo de BBVA postularon iniciativas de apoyo a la educación, con el fin de aportar soluciones educativas a los colombianos, mediante el tiempo y los conocimientos de los voluntarios.

Estos fueron los equipos ganadores:

- Equipo de Ingeniería con el reto “Sueños Digitales” en la Asociación Renacer, de la ciudad de Bogotá. Mediante este proyecto se adecuó la sala de cómputo de esta Asociación, que atiende a 75 jóvenes y adultos con distintas discapacidades cognitivas y/o funcionales, con el fin de contar con los elementos tecnológicos necesarios para fortalecer sus habilidades digitales. **En 2025, los voluntarios desarrollarán 3 cursos básicos: Programación básica, manejo de datos y ciberseguridad.**
- Equipo de Agrosostenibilidad con el reto “Del problema a la solución”, una formación en cambio climático, huella de carbono, ganadería regenerativa, cero deforestación,





sistemas silvopastoriles y comercialización de créditos de carbono, dirigida a más de 160 ganaderos del Páramo de Sumapaz y a su núcleo familiar que permitió a la comunidad contar con conocimientos y herramientas para desarrollar una ganadería sostenible que regenere y proteja la biodiversidad, y al mismo tiempo aumente la productividad.

- Equipo de la oficina Unicentro Palmira, con el proyecto “Sembrando futuros sostenibles”, cuyo objetivo es fomentar desde la educación agroambiental un enfoque integral para lograr el desarrollo sostenible y contribuir a la seguridad alimentaria, a través del fortalecimiento de la huerta escolar y talleres de formación a los estudiantes y la comunidad educativa de la Institución Educativa José Antonio Galán, en el municipio de Yumbo, Valle del Cauca.
- Equipo de Ingeniería con el proyecto “Centro digital de oportunidades”, a través del cual se acondicionó la sala de cómputo del Centro de Emergencia TAVID - Fundación La Esperanza de Amali, gracias a las adecuaciones eléctricas, donación de mobiliario, **dotación tecnológica con 17 equipos de cómputo y formación en habilidades digitales** a los docentes y administrativos de la Fundación.

Voluntariado social y humanitario

Conscientes de los grandes retos del país en materia de igualdad de oportunidades y necesidades humanitarias de la población, 392 voluntarios BBVA, de la mano del Banco de Alimentos de Bogotá, participaron en jornadas de empaque y entrega de mercados dirigidos a población vulnerable del país.

Adicionalmente, se realizaron jornadas de donación de sangre en las que participaron 145 voluntarios donantes, beneficiando a más de 400 personas.

Voluntarios por el planeta

BBVA contribuye a la conservación y restauración de ecosistemas estratégicos, a la valoración social de la naturaleza mediante la participación ciudadana y a la movilización de los colaboradores en torno a estas importantes causas, para lo cual en 2024 se realizaron 2 jornadas de siembra de árboles y construcción de pacas biodigestoras en el Sendero Las Moyas, una reserva ecológica ubicada en los cerros orientales de Bogotá. En estas jornadas participaron 175 voluntarios, se sembraron cerca de 400 árboles de especies nativas y se construyeron pacas biodigestoras, cuyo objetivo es contribuir a la restauración y nutrición del suelo.

Tabla 66. Número voluntarios BBVA.

(Cifras en número)

	2023	2024
Número de participaciones	767	1109
Número de voluntarios empleados BBVA	466	770

Apoyo humanitario

Durante 2024, se llevó a cabo un significativo esfuerzo para brindar apoyo en situaciones de emergencia climática y social en diversas regiones de Colombia, mediante la alianza con el Banco de Alimentos de Bogotá y sus aliados en territorios, así como también a través de la alianza con la Fundación Solidaridad por Colombia y los recursos recaudados en cajeros automáticos. Con una inversión

total de COP 639 millones donados por BBVA más los aportes de los clientes, se logró entregar un total de 14.075 ayudas humanitarias, que incluyeron mercados y kits de aseo, beneficiando a un total de 56,3 mil personas.

Gracias a esta iniciativa se beneficiaron comunidades de 12 departamentos y 26 municipios del país, afectadas principalmente por desastres naturales ocasionados por las fuertes lluvias, con un foco especial en el Chocó, el departamento más afectado durante el año por emergencias climáticas, donde BBVA entregó 4,7 mil ayudas a las comunidades afectadas en Bajo Baudó, Bojayá, Istmina y Quibdó. **En los últimos 5 años, BBVA ha entregado más de 95 mil ayudas humanitarias, beneficiando a más de 380 mil personas.**

Fundación Microfinanzas BBVA

FS-13

Creada en 2007, en el marco de la responsabilidad social corporativa de BBVA, la Fundación Microfinanzas BBVA (FMBBVA) es una organización sin ánimo de lucro dedicada a promover el desarrollo sostenible de personas en situación de vulnerabilidad que tienen pequeños negocios. Con su metodología de Finanzas Productivas, que combina productos financieros con formación y asesoría personalizada, sus entidades en 5 países de América Latina atienden a **3 millones de emprendedores y microempresarios**, el 58% de ellos mujeres, ayudándoles a transformar sus pequeños negocios en motores de progreso.

Una iniciativa filantrópica líder en América Latina



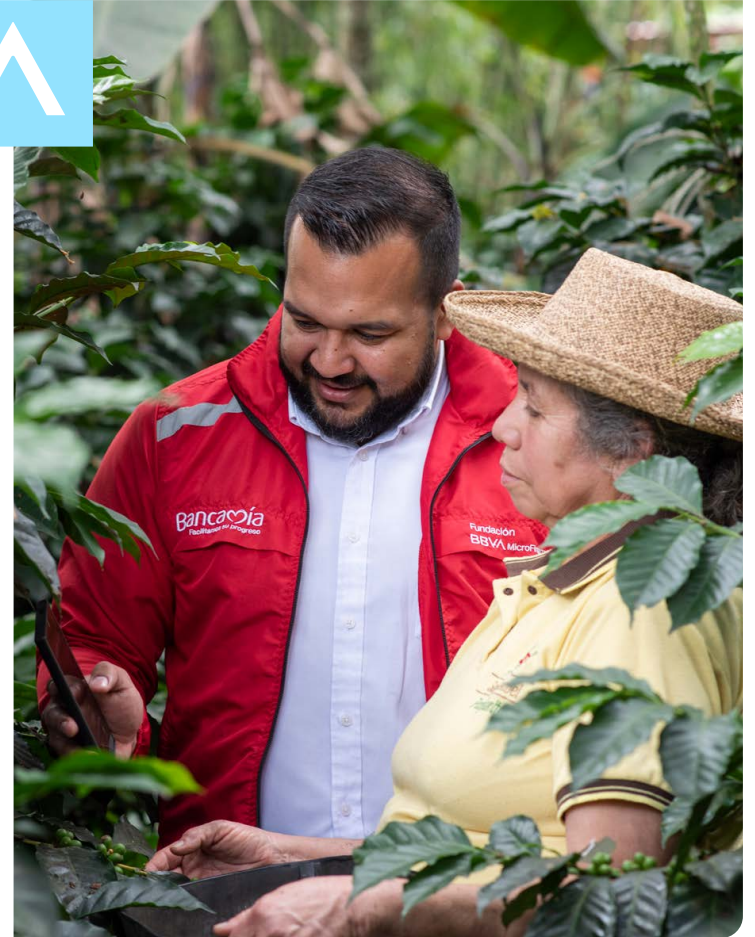
Desde su creación en 2007, las entidades de la FMBBVA han desembolsado más de USD 21 mil millones y han atendido a más de 6 millones de personas con escasos recursos para el desarrollo de sus microempresas, lo que la ha convertido en la mayor iniciativa filantrópica privada de América Latina.

En Colombia, la Fundación Microfinanzas BBVA está presente a través del Banco de las Microfinanzas Bancamía, cuya misión es mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos, facilitándoles el acceso a productos y servicios financieros y no financieros, que abarcan microcréditos para actividades productivas, cuentas de ahorro, CDT's, seguros (operados por terceros) o giros internacionales, canales y servicios digitales como Banca Móvil y educación financiera.

Bancamía, a cierre de diciembre de 2024, atendió a más de 1,6 millones de personas, de las cuales 55% fueron mujeres. De los clientes con créditos, el 43% viven en zonas rurales, el 37% tienen educación primaria a lo sumo y el 85% son vulnerables desde el punto de vista de sus ingresos.

Labor conjunta BBVA Colombia y Bancamía

Durante 2024, BBVA y Bancamía trabajaron de la mano en pro de las comunidades más vulnerables del país, destacando dos iniciativas de gran impacto:



- Con el fin de facilitar los servicios transaccionales a los emprendedores y ahorradores, **BBVA y Bancamía se aliaron para permitir el uso compartido de cajeros electrónicos y oficinas** facilitando a los clientes de las 2 entidades y a los microempresarios, movilizar sus recursos en el 100% de los departamentos del país. En esta alianza, BBVA habilitó su red de cajeros automáticos para los clientes con productos de ahorro de Bancamía, quienes pudieron hacer transacciones a cero costo. Por su parte, Bancamía puso a disposición sus 194 oficinas para que clientes de BBVA Colombia realicen consignaciones a sus cuentas de ahorro y el pago de facturas de convenios autorizados.
- BBVA Colombia y Bancamía reforzaron su apuesta por la educación de las comunidades más vulnerables y en la edición 2024 de la Beca Transformando Realidades entregaron 30 nuevas becas universitarias dirigidas a hijos de microempresarios de Bancamía, completando ya 150 ayudas que están permitiendo a estos jóvenes cumplir su sueño de hacer una carrera profesional. En esta edición se recibieron **cerca de mil postulaciones provenientes de 347 municipios del país**; es importante señalar que, un 81% de los microempresarios que postularon a sus hijos está en condición de vulnerabilidad económica. A su vez, un 71% corresponde a mujeres, de las cuales el 81% se autoreconoce como cabeza de familia, mientras que un 36% de los nominados viven en zonas rurales de Colombia.

Referente en la medición del impacto social

La FMBBVA publica anualmente su Informe de Desempeño Social, que muestra el impacto social y económico en la vida de los emprendedores atendidos. Su sistema de medición es una herramienta de gestión para mejorar su impacto, que ha sido reconocida como referente global por Naciones Unidas (UN). Además, la FMBBVA es pionera en el sector privado en el uso

de la metodología de medición de la Pobreza Multidimensional de la Universidad de Oxford que utilizan más de cien países, y que identifica las carencias en salud, educación y vivienda de los hogares de los emprendedores atendidos, con el fin de diseñar soluciones específicas para mejorar su calidad de vida.

Cooperación internacional, membresías y reconocimientos

La FMBBVA y Bancamía están adheridos a varios compromisos internacionales y convenios de cooperación relacionados con el impacto social y el desarrollo sostenible. Así mismo, han recibido varios reconocimientos, entre los que destacan:

- El Consejo Económico y Social de Naciones Unidas, el ECOSOC, en 2016 concedió a la FMBBVA el estatus consultivo, un reconocimiento a la labor de la Fundación en su ámbito de actuación: las microfinanzas para el desarrollo. La FMBBVA participa en diversos encuentros en la ONU para recomendar acciones que contribuyen al desarrollo sostenible.
- La FMBBVA es miembro de la Red de Fundaciones que trabajan por el Desarrollo de la OCDE (NetFWD), que reúne a las principales organizaciones filantrópicas y los conecta con autoridades y expertos del mundo.
- En 2023, la Fundación Microfinanzas BBVA fue designada Organización Observadora en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, COP28. Este estatus le permite tener representación e intervenir como observadores en las sesiones de la Conferencia de las Partes.
- Fundación, junto a sus entidades, Bancamía en Colombia y Financiera Confianza en Perú, se unió en 2023 como miembro fundador a la Red Financiera para la Amazonía que impulsan la

Corporación Financiera Internacional (IFC) y BID Invest.

- **En 2024, La Fundación Microfinanzas BBVA se ha convertido en socio estratégico de CGAP**, la asociación mundial de más de 30 organizaciones líderes en desarrollo, dedicadas a mejorar la vida de los pobres a través de la inclusión financiera. Entre sus miembros figuran organizaciones internacionales de la talla del Banco Mundial, el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo o la Comisión Europea, así como agencias de cooperación para el desarrollo de los principales países del mundo y grandes fundaciones.
- La FMBBVA y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) en América Latina y el Caribe han hecho pública su alianza estratégica para reducir la pobreza con iniciativas conjuntas centradas en la inclusión financiera, la innovación y la digitalización de emprendedores de bajos ingresos en América Latina.
- Además, la Fundación se ha unido a la iniciativa Women Entrepreneurs Finance Code (WE Finance Code), coordinada por We-Fi, una alianza global con sede en el Banco Mundial, que tiene como objetivo impulsar la financiación a empresas lideradas o que pertenecen a mujeres.
- La FMBBVA ha contado un año más con el apoyo de S.M. la **Reina de España, que recibió en Madrid a 6 hijos de emprendedores** a los que atienden las entidades de la FMBBVA en Colombia (Bancamía) y Perú (Financiera Confianza), ganadores de becas para acceder a la universidad.
- En 2024, La Fundación Microfinanzas BBVA recibió el Premio Platino, la más alta distinción, en la categoría de "Financidor Pyme del año" (SME Financier of the Year) en América Latina



y el Caribe, en los Global SME Finance Awards. Un prestigioso galardón que otorga SME Finance Forum, una iniciativa del G20 e IFC (Grupo Banco Mundial), para destacar a las instituciones que ofrecen productos y servicios excepcionales a micro, pequeñas y medianas empresas.

- La FMBBVA además resultó premiada en el ODS 1, Fin de la pobreza, en la IV edición de los premios go!ODS y **recibió el premio global, Good entre los go!ODS**, entre todos los proyectos ganadores, por ser el más innovador y sostenible. Estos galardones los entregan cada año el Pacto Mundial de ONU y la Fundación Rafael del Pino.
- BBVA obtuvo el **premio global de Inclusión Financiera que otorga la revista The Banker** (del grupo británico Financial Times), por su contribución en este ámbito a través de la Fundación Microfinanzas BBVA.
- Bancamía recibió el **Premio Fintech Américas a los “Innovadores financieros”**. Premio oro en la categoría ‘Innovación del modelo de negocio’ por su estrategia “Visitas virtuales”, una herramienta digital que permite atender las necesidades de crédito que tienen los pequeños emprendedores, evitando que tengan que desplazarse hasta las oficinas.
 - Bancoldex reconoció a Bancamía como Aliado Estratégico, en la categoría de **‘Mejor Aliado de los Microempresarios’**, exaltando la labor del Banco en la entrega de microcréditos a la fuerza productiva más grande del país, que representa la labor principal y de mayor impacto de Bancamía en el 100% de los departamentos del país.
- BBVA y Bancamía recibieron de la Fundación Solidaridad por Colombia el reconocimiento ‘Gran Solidario’, por el impacto de las Becas Transformando Realidades, que entregan las 2 entidades para que hijos de emprendedores atendidos por Bancamía puedan ir a la Universidad.
- Bancamía fue **merecedor en 2024 del ‘Premio Dejando Huella’** del Foro de Presidentes, por el programa Empropaz, en la categoría ‘Iniciativa que deja huella’, reconociendo el aporte que hace esta iniciativa en 92 municipios afectados por la violencia y la pobreza, en pro de acompañar desde la formación especializada y la inclusión financiera, el nacimiento de nuevos negocios y el fortalecimiento empresarial en los territorios.
- Conversaciones en la Banca. Este es el modelo de educación financiera para el empoderamiento y formación de las mujeres microempresarias, que recibió de la Superintendencia Financiera de Colombia el Sello de Calidad de Educación Financiera en la categoría Mujer, que reconoce su pertinencia, calidad e idoneidad.

En 2025, la FMBBVA mantendrá su **compromiso con la inclusión económica, social y digital, el empoderamiento de las mujeres y la sostenibilidad** medioambiental. Con la innovación y la medición de impacto como motores estratégicos, la Fundación continuará ampliando su alcance para impulsar el progreso de los emprendedores y microempresarios más vulnerables. Su propósito sigue siendo claro: acompañar a quienes, con su esfuerzo diario, no solo transforman sus vidas y las de sus familias, sino que también siembran esperanza y desarrollo en sus comunidades, contribuyendo así a construir una sociedad más inclusiva, sostenible y próspera para todos.

COMPROMISO CON LOS DERECHOS HUMANOS

GRI 2-23

En la política de diversidad, equidad e inclusión de BBVA Colombia, se establecen los fundamentos específicos de esta normativa en relación con la normativa interna de la Entidad, como el Código de Conducta de BBVA, especialmente en los apartados relacionados con la inclusión, la conducta entre compañeros de trabajo y el compromiso con el respeto a los derechos humanos. De igual manera, se menciona la Política General de Responsabilidad Social Corporativa de BBVA Colombia donde en el 'inciso b' del 'numeral tercero' se relaciona el respeto a la dignidad de las personas y a los derechos que les son inherentes. De igual manera, lo establecido en el numeral 4.1 que hace mención a las disposiciones en relación con grupos de interés y otros colectivos, concretamente en lo atinente a los empleados y el numeral 4.2. que contiene las disposiciones en relación con ámbitos de actuación, cuando hace mención al Compromiso con los Derechos Humanos. Todo ello **ratificando el compromiso de la entidad y el grupo con la declaración de principios de BBVA contra la discriminación y el acoso**. Manteniendo este compromiso, se han generado y promovido campañas relacionadas con el adecuado e íntegro comportamiento que deben tener las personas que prestan servicios a BBVA así como la promoción de los canales de denuncia cuando se evidencie o se sea víctima de una situación de acoso o discriminación, mediante el canal de denuncia o el comité de convivencia laboral de la empresa.

Desde el comité de integridad, durante 2024, se generaron compromisos para desarrollar tendientes a visualizar y promover la cultura del respeto y el rechazo de cualquier tipo de acoso y discriminación, generando las piezas de comunicación con el slogan "Soy íntegro", donde se exponen tips o recomendaciones a tener en

cuenta en el relacionamiento diario, así mismo, promoviendo los canales de denuncia y de comité de convivencia laboral. Para el mes de marzo se realizó invitación para toda la organización, un taller sobre acoso laboral y/o sexual liderado por el PNUD y el Ministerio de Trabajo de Colombia, en el marco de la Certificación "Equipares", con la participación de 857 personas de las cuales 228 son mángers. De igual manera, **se realizó una formación presencial respecto al acoso laboral y sexual para equipos especializados de BBVA y filiales**, con el fin de realizar una actualización de contenidos y herramientas para los equipos que acompañan estos procesos (pax 32).

En octubre se lanzó la invitación a todos los colaboradores de las empresas BBVA en Colombia a participar en el webinar "Cultura del respeto: Cero tolerancia al acoso", donde el presidente ejecutivo de BBVA Colombia Mario Pardo Bayona participó junto a otros 3 panelistas expertos en el tema sobre aspectos relacionados con el acoso laboral y acoso sexual en Colombia, las rutas de acción así como los protocolos y procedimientos claros establecidos para los trabajadores que requieren reportar situaciones de acoso, resaltando por los panelistas el compromiso de las empresas y en especial la de BBVA Colombia en visualizar y rechazar este tipo de situaciones de manera abierta y visible. Entre los panelistas invitados estuvo la secretaria del actual del Comité de Convivencia de BBVA Colombia, quien ilustró dentro de su intervención los canales, etapas y elementos que debe tener el reporte de acoso laboral para ser activado el protocolo y pueda conocerse por el Comité de Convivencia. Finalmente, en diciembre, se lanzó una pieza de comunicación que recogió preguntas frecuentes sobre acoso laboral y sexual cuyas respuestas conducen al webinar desarrollado en octubre.

BBVA Colombia promovió en 2024 la cultura del respeto y formó a 857 personas en prevención del acoso y la discriminación.

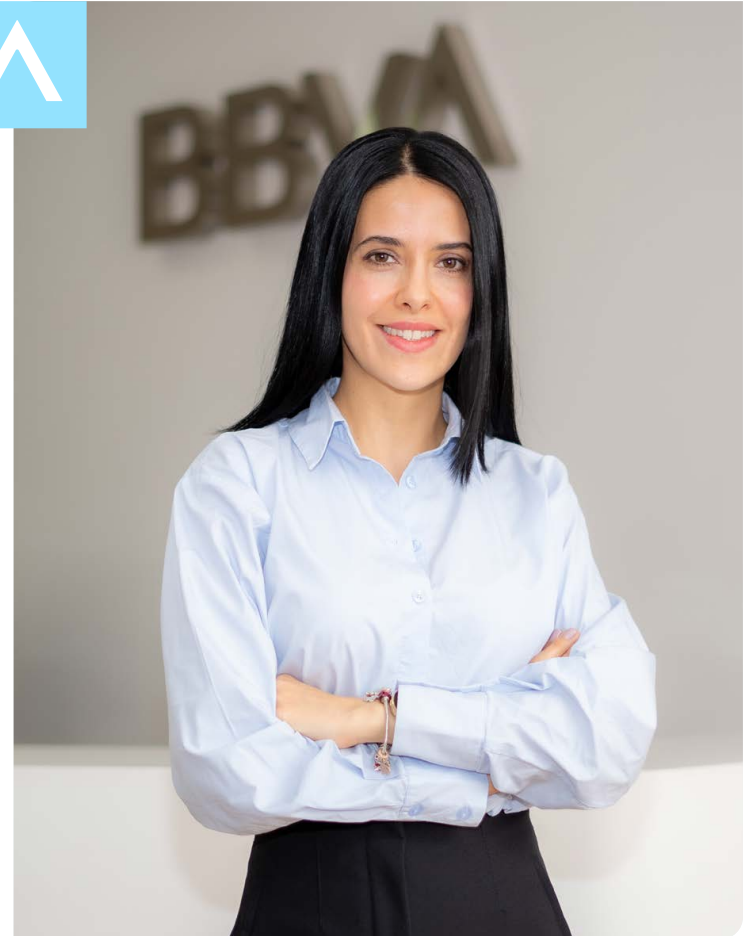
GRI 406-1

Durante el 2024 se reportó y se gestionó por el procedimiento del comité de convivencia laboral un(1) caso en el cual se mencionaron temas de relacionamiento laboral, exigencia de tareas, así como un aparente trato diferencial o de discriminación en el manejo o valoración del trabajo y permisos solicitados respecto los demás compañeros de equipo. En la gestión del caso, se dió traslado del reporte y la ampliación a la persona denunciada, **se abrieron los espacios de escucha de las partes involucradas**, se indagaron con la líder y colaborador las funciones y responsabilidades asignadas por su rol, así como actualización del tema del relacionamiento laboral. Del análisis integral del caso y escucha de las partes, los miembros del comité de convivencia proceden a dar cierre del caso con acciones a desarrollar por parte del líder, la trabajadora y el equipo de trabajo, potencializando el feedback permanente y respetuoso, el trabajo en equipo con empatía y cohesión para un mejor ambiente y compromiso tanto de la persona afectada como del líder para generar espacios o actividades de equipo que mejoren sus relaciones laborales y permitan desarrollar el cumplimiento de actividades, escuchando y tratando a todos por igual evitando generar situaciones o tratos diferenciales éstas acciones bajo el acompañamiento y orientación del front (advisor de T&C). El cierre y acciones preventivas a ejecutar se informaron a las personas involucradas en el caso por medio de un comunicado escrito de acuerdo a la competencia y facultades del comité de convivencia. **En cuanto a medidas correctivas o disciplinarias en este caso, no se activaron ni se generaron.**

Es importante mencionar que se recibieron dos (2) casos en el comité de convivencia laboral donde se mencionaron

diversas situaciones y conductas de presunto acoso laboral y adicionalmente se evidenció la palabra discriminación, con lo cual siguiendo el protocolo, se les solicitó concreción, y claridad del reporte inicial, así como ratificación de los presuntos sujetos activos que aparentemente desplegaron estas conductas. Sin embargo, los colaboradores requeridos por el comité guardaron silencio en el tiempo otorgado para manifestar y responder este requerimiento al comité de convivencia. Generando en tal sentido la imposibilidad de activar el protocolo y tener una queja adecuada y clara para dar trámite y traslado a las personas denunciadas. En tal sentido y de acuerdo a lo establecido en la ley 1010 de 2006 y la norma interna del CCL se le informó a los colaboradores los motivos del cierre del caso en la etapa preliminar, recordándoles de todos modos en esta comunicación que el canal del comité de convivencia se mantiene abierto y disponible para ellos y todos los colaboradores de BBVA para reportar esta o cualquier otra situación de presunto acoso laboral.

En el mes de octubre 2024 se desarrolló el webinar denominado **Cultura del respeto: Cero tolerancia al acoso**, donde el presidente ejecutivo de BBVA Colombia Mario Pardo Bayona participó junto otros tres panelistas expertos en el tema quienes conversaron sobre aspectos relacionados con el acoso laboral y acoso sexual en Colombia las rutas de acción y procedimientos claros establecidos para los trabajadores, así como el compromiso de las empresas en visualizar y rechazar este tipo de situaciones. Uno de los panelistas invitados fue secretaria del actual comité de convivencia de BBVA Colombia, quien ilustró dentro de su intervención los canales, etapas y elementos esenciales que debe tener el reporte de acoso laboral para ser activado el protocolo del comité de convivencia.





BBVA

Informe
de gestión 2024



5

Gobierno

Apostamos por el desarrollo sostenible de Colombia

Gobierno

GRI 2-1, GRI 2-2, GRI 2-3

MODELO DE GOBIERNO (INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO)

Estructura de la propiedad del banco

Capital y estructura de la propiedad de BBVA Colombia

Al 31 de diciembre de 2024, BBVA Colombia tenía un capital de COP 645 mil millones dividido en 103.365.384.615 acciones, de las cuales 85.576.658.507 están en reserva y 17.788.726.108 en circulación. De las acciones en circulación, 17.308.966.108 son ordinarias y 479.760.000 son acciones con dividendo preferencial. A la misma fecha, el Banco registró 65.084 accionistas.

El Banco registró la situación de control y de Grupo respecto de sus filiales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa, de la siguiente manera:

Tabla 67. Composición accionaria y distribución del capital social de BBVA Colombia

(Cifras en número y porcentaje)

COMPOSICIÓN ACCIONARIA BBVA COLOMBIA			
Nombre	Nro. acciones ordinarias	Nro. de acciones con dividendo preferencial	Porcentaje de participación
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	13.522.601.422	196.857.652	77,13%
BBV America SL.	3.154.061.835	256.150.000	19,17%
Otros	632.302.851	26.752.348	3,70%
TOTAL	17.308.966.108	479.760.000	100,00%

DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL			
Tipo de acciones	Número de acciones	Número de accionistas	% de participación
Acciones ordinarias	17.308.966.108	64854	97,30
Acciones con dividendo preferencial	479.760.000	230	2,70
TOTAL	17.788.726.108	65.084	100

BBVA Colombia S.A.	
BBVA S.A.	77,13%
BBVA America SL	19,17%
Otros	3,70%

BBVA Asset Mangement	
BBVA Colombia S.A.	94,51%
BBVA Seguros Colombia S.A	2,74%
BBVA Seguro de vida de Colombia S.A.	2,74%
Otros	0,01%

BBVA Valores S.A.	
BBVA Colombia S.A.	94,44%
BBVA Seguros Colombia S.A.	2,77%
BBVA Seguro de vida de Colombia S.A.	2,77%
Otros	0,02%

Información de las acciones cuyos propietarios son miembros de la Junta Directiva: Los miembros de la Junta Directiva no son titulares de acciones de BBVA Colombia.

Relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas y BBVA Colombia: Los principales accionistas de BBVA Colombia son Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. y BBV América, SL. El detalle de las relaciones comerciales y/o contractuales de estos accionistas con el Banco se presentan en los estados financieros, apartado “Transacciones con partes relacionadas”.

Negociación de acciones de propiedad de los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia: En 2024 no se presentaron negociaciones de acciones emitidas por BBVA Colombia con miembros de la Junta Directiva ni la Alta Gerencia.

Síntesis de acuerdos de accionistas vigentes a 31 de diciembre de 2024: BBVA Colombia no celebró acuerdos de accionistas.

Acciones propias en poder de BBVA Colombia: El Banco no tiene acciones propias.

Estructura de la administración de la sociedad

GRI 2-9

El Sistema de Gobierno Corporativo de BBVA Colombia (en adelante, también, el “Sistema”) sigue las recomendaciones y tendencias internacionales y corporativas. Sus principios y prácticas están en diferentes instrumentos que orientan la estructura y funciones de los órganos sociales, como los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas, el Reglamento de la Junta Directiva y los reglamentos de los comités de apoyo a la Junta. El Sistema es integrado por las normas internas de conducta que están en el Código de Conducta del Grupo BBVA, el Código de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores

y el Código de Conducta para la Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, que contienen los postulados que rigen las actuaciones de sus directivos, miembros de la Junta Directiva, administradores y empleados.

El Sistema se comprende como un proceso dinámico en continua revisión, con un enfoque de mejora y adaptabilidad a las nuevas realidades del Banco y sus filiales, tomando como referente la normativa y sus recomendaciones de mejores prácticas de gobierno corporativo.

Estructura organizacional

La composición de la Junta Directiva es un elemento clave del Sistema de Gobierno Corporativo. De acuerdo con la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta, en su composición debe existir un equilibrio adecuado entre el origen de sus miembros (en adelante, también, los “Miembros de la Junta Directiva” o “Directores”), siendo los de origen patrimonial e independiente mayoría con respecto a los ejecutivos.

En 2024, la Junta Directiva estaba conformada por 9 Directores, 5 de origen independiente, 3 patrimoniales y uno ejecutivo.




Tabla 68. Composición de la Junta Directiva 2024

Director	Origen	Cargo	Primer	Última Reelección	Pertenencia a otras Juntas Directivas
Nombramiento	Última Reelección	Pertenencia a otras Juntas Directivas	17/03/2005	18/10/2024	Promigas
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial	Primer Vicepre-sidente de la Junta Directiva	30/05/2018	18/10/2024	N/A
Camila Escobar Corredor	Independiente	Segundo Vicepre-sidente de la Junta Directiva	26/03/2021	18/10/2024	Farmatodo, CCI (Corporación Colombiana Internacional), Andi, Yellowstone, WIC (Women in Connection) y “High Level Expert Group 2022” en cambio climático de las Naciones Unidas
Luis Julián Carranza Ugarte	Independiente	Miembro de la Junta Directiva	16/03/2022	18/10/2024	N/A
Cristina Vélez Valencia	Independiente	Miembro de la Junta Directiva	22/03/2024	18/10/2024	Pragma S.A., Fundación Poderosas y Fundación Exstituto de Política Abierta
Fernando del Carre González del Rey	Patrimonial	Miembro de la Junta Directiva	22/03/2024	18/10/2024	N/A
Gloria Amparo Alonso Masmela	Independiente	Miembro de la Junta Directiva	18/10/2024	N/A	N/A
José Agustín Antón Burgos	Patrimonial	Miembro de la Junta Directiva	18/10/2024	N/A	N/A
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo	Miembro de la Junta Directiva y Presidente Ejecutivo del Banco	28/02/2020	18/10/2024	Asociación Bancaria de Colombia y Cámara de Comercio de España en Colombia

Perfiles de los Directores de la Junta Directiva

Los perfiles completos de los Directores están publicados en la página web del Banco. [Haga clic aquí.](#)



Carlos Eduardo Caballero Argáez
Presidente de la Junta Directiva

Origen independiente

Ingeniero Civil de la Universidad de los Andes, con maestría en Ciencias de la Universidad de California, en Asuntos Públicos de la Universidad de Princeton y en Historia en la Universidad de Los Andes. Se desempeñó como Director de Fedesarrollo, fue Asesor de la Junta Monetaria, Presidente de la Asociación Bancaria, Director de Proexpo, Presidente de Bancoldex, Presidente de la Bolsa de Bogotá, Ministro del Ministerio de Minas y Energía y miembro de la Junta Directiva del Banco de la República. Fue columnista de El Colombiano, escritor, autor de varios libros, asesor de empresas e integrante de las juntas directivas de Promigas y BBVA Colombia. En 2006 fue designado primer Director de la Escuela de Gobierno “Alberto Lleras Camargo” de la Universidad de los Andes, cargo que ocupó hasta 2016. Actualmente es profesor titular de esta institución.



Xavier Queralt Blanch
Primer Vicepresidente de la Junta Directiva

Origen patrimonial

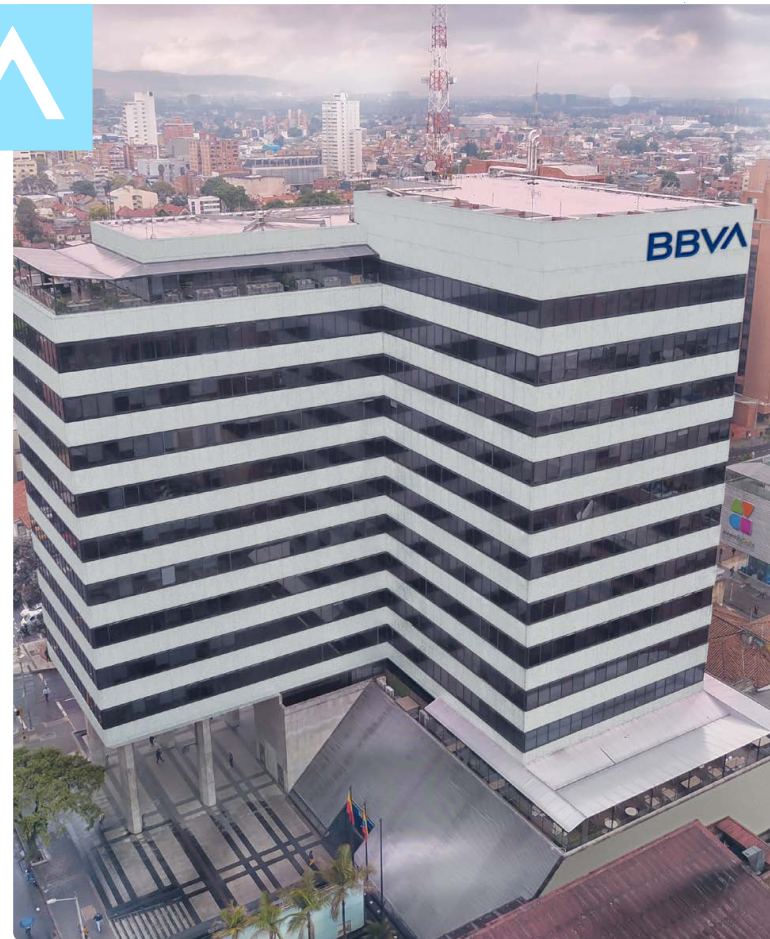
Licenciado en Derecho de la Universidad Central de Barcelona, con estudios en el Programa Ejecutivo para la Estrategia del Sector Financiero de la Escuela de Negocios de Londres, y programas de liderazgo avanzado en Axialent e Insead. En BBVA, S.A. España ha desempeñado cargos de dirección en la Banca Corporativa de España y Portugal; es Director de Productividad, Organización y Compliance, y Director Territorial de Cataluña. Ocupó los cargos de Consejero Delegado de UNNIM Banc y del Banco Catalunya Caixa. Presidió el Consejo de Administración de las compañías de seguros UNNIM Vida y CX Vida.



Camila Escobar Corredor
Segundo Vicepresidente de la Junta Directiva

Origen independiente

Ingeniera Industrial de la Universidad de los Andes con maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Harvard. Tiene más de 15 años de experiencia profesional, desempeñándose como Asociada de verano y Analista de Negocios en McKinsey & Company, Asociada en estrategias de gestión de riesgo, Analista de gestión de riesgo en la Federación Nacional de Cafeteros de Colombia, Gerente de Mercadeo e Inteligencia de Negocios en Belcorp, y actualmente CEO de Procafecol (Juan Valdez Café). Además, es miembro de las Juntas Directivas de Corferias, Farmatodo y Andi Seccional Cundinamarca y Boyacá.





Luis Julián Martín Carranza Ugarte
Miembro de la Junta Directiva
 Origen independiente

Licenciado en Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú, con maestría y doctorado de la Universidad de Minnesota. Se ha desempeñado como Gerente de Estudios Económicos de BBVA Banco Continental - Perú, Viceministro de Hacienda y miembro del directorio del Banco Central del Perú. Fue Economista Jefe para América Latina y países emergentes en el Grupo BBVA, Ministro de Economía y Finanzas del Perú, Consejero de BBVA Chile, Director de Sigma Capital y Presidente Ejecutivo de CAF - Banco de Desarrollo de América Latina.



Fernando del Carré González del Rey
Miembro de la Junta Directiva
 Origen Patrimonial

Licenciado en Derecho de la Universidad de León, con maestría en Dirección General de Empresas-MBA Internacional en la Escuela de Negocios Esden. Se vinculó a BBVA, S.A. España en 1992 como Director de Auditoría en Red y Crédito, ocupando posteriormente el mismo cargo para EyP y América del Sur. También se desempeñó como Director de Auditoría en México para BBVA Bancomer y BBVA España, cargo en el que permaneció hasta 2022.



José Agustín Antón Burgos
Miembro de la Junta Directiva
 Origen Patrimonial

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales de Icade, diplomado en Economía Latinoamericana de la Cepal de Naciones Unidas y certificación de Analista Financiero Europeo del Instituto Español de Analistas Financieros. Cuenta con una sólida trayectoria en el sector financiero, liderando equipos en mercados monetarios, derivados, renta fija y tesorería. Su experiencia internacional abarca gestión de mercados de capital y banca mayorista, impulsando iniciativas estratégicas en banca comercial y corporativa. Además, se desempeñó como Country Manager de BBVA en Paraguay y Venezuela hasta 2023.



Cristina Vélez Valencia
Miembro de la Junta Directiva
 Origen Independiente

Licenciada en Administración y Dirección de Empresas e Historia. Ha sido auxiliar de investigación en la Universidad de los Andes y ocupado cargos directivos en la Secretaría de Asuntos de la Mujer y en la Secretaría de Integración Social. Se desempeñó como Vicepresidenta de Articulación Público-Privada y como profesora de Historia Empresarial Colombiana para pregrado en el Cesa. Actualmente es Decana de la Escuela de Administración de la Universidad Eafit y miembro principal de la Junta Directiva de Pragma S.A., Fundación Poderosas y Fundación Exituto de Política Abierta.



Gloría Amparo Alonso Masmela
Miembro de la Junta Directiva
 Origen Independiente

Economista de la Universidad de los Andes, con maestrías en Economía de la Universidad Nacional de Colombia y Columbia University. Cuenta con estudios especializados en Gobierno Corporativo, Gerencia en Sostenibilidad y Gerencia Empresarial, así como experiencia en el diseño, gestión y evaluación de políticas públicas, planeación estratégica, desarrollo económico sostenible, reformas fiscales y sistemas de regalías. Ha trabajado con organismos multilaterales y en negociaciones internacionales, con un amplio conocimiento en control y transparencia organizacional, su trayectoria incluye liderazgo en transformación organizacional y relacionamiento con gobiernos, sector privado financiero y no financiero, gremios y comunidades.



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo
 Origen ejecutivo

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales del Icade; se incorporó al Grupo BBVA en 2008 tras acumular más de 10 años de experiencia en los principales bancos de inversión del mundo. Desde su llegada a BBVA Colombia ha trabajado en M&A dentro de CIB (Corporate & Investment Banking). Posteriormente, asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB, en 2017 ocupó el cargo de Director de Enterprise Clients en el equipo corporativo de Client Solutions. Desde 2020 es el Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia.



Cambios en la Junta Directiva

En 2024, la Asamblea General de Accionistas aprobó dos reformas a los estatutos sociales. En la reunión ordinaria del 22 de marzo, se decidió ampliar la Junta Directiva de 5 a 7 miembros, y en la reunión extraordinaria del 18 de octubre, se aumentó nuevamente de 7 a 9 miembros.

El Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social evaluó los perfiles de Cristina Vélez Valencia y Fernando del Carré González del Rey en la primera designación, y los de Gloria Amparo Alonso Masmela y José Agustín Antón Burgos en la segunda. Tras el análisis, se concluyó que todos los candidatos cumplían con los requisitos de idoneidad, destacándose por su honorabilidad, conocimientos y experiencia. Además, **se verificó que no presentaban incompatibilidades legales, inhabilidades ni conflictos de interés**, y que contaban con la disponibilidad de tiempo requerida para sus funciones.

Para garantizar su preparación, los nuevos directores participaron en un proceso de inducción liderado por la Secretaría General. Este programa abarcó tres aspectos fundamentales:

1. Estructura y funcionamiento del Conglomerado Financiero.
2. Visión y estrategia del Banco, presentadas por el Presidente Ejecutivo, las Vicepresidencias y áreas Staff, incluyendo modelo de negocio, objetivos estratégicos e indicadores clave.
3. Funcionamiento de la Junta Directiva, abordando roles, funciones, gestión de conflictos de interés y derechos de los accionistas.

Este proceso aseguró que los nuevos directores comprendieran su rol y la dinámica estratégica del Banco desde el inicio de sus funciones. Cabe destacar que los Directores de BBVA Colombia no integran las Juntas Directivas ni ocupan cargos ejecutivos en las filiales.

En 2024, BBVA amplió su Junta Directiva a 9 miembros, incorporando perfiles idóneos y realizando inducciones para asegurar su preparación y alineación con la estrategia del Banco.

Políticas aprobadas por la Junta Directiva en 2024

Tabla 69. Políticas aprobadas

Política General sobre la estrategia Fiscal de BBVA Colombia	La política fiscal del Banco se basa en principios de cumplimiento internacional y promueve una tributación responsable , alineada con estándares globales. Su objetivo es contribuir al desarrollo social y garantizar el pago de impuestos donde se genera la actividad económica.
Política General de Seguridad de la Información y Ciberseguridad	Su propósito es definir parámetros para proteger la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información en todas las etapas de su ciclo de vida: generación, tratamiento, almacenamiento y destrucción. Además, abarca su gestión, gobierno y aplicación, con el fin de minimizar el impacto sobre los activos del Banco.
Política de Inducción y Capacitación de la Junta Directiva	Busca establecer un programa estructurado de inducción y capacitación para que los nuevos miembros de la Junta Directiva conozcan sus responsabilidades y funciones. Además, actualiza a los directores sobre novedades en el sector financiero, bancario y en la regulación vigente. Esta política también se aplica a los miembros actuales, promoviendo un desarrollo continuo que fortalezca el desempeño de sus funciones.
Política del Sistema de Control Interno	Tiene como objetivo establecer los lineamientos del SCI, definiendo un marco conceptual que integre las políticas, normativas y definiciones aplicables. Además, mantiene la orientación establecida por el Grupo BBVA y garantiza el cumplimiento de la normatividad emitida por la SFC a través de la Circular Externa 008 de 2023.
Protocolo de Comunicación	Pretende liderar la implementación de estrategias de comunicación que fomenten comportamientos productivos y responsables con los empleados, la sociedad y el medioambiente, contribuyendo al fortalecimiento de la cultura corporativa. Además, busca optimizar los procesos comunicativos entre la organización y sus distintos públicos de interés, tanto internos como externos, asegurando una gestión alineada con sus necesidades y requerimientos.
Política General de Análisis Financiero	Establece los principios para garantizar un proceso eficiente que asegure la disponibilidad de información financiera de calidad, su análisis detallado y un control en 3 niveles para su validación. Además, establece la generación de reportes precisos para la alta gerencia y promueve la mejora continua mediante el uso de herramientas actualizadas.
Política de Materialidad e Importancia Relativa	Define criterios claros y metodologías para determinar la materialidad aplicable en las operaciones del Banco y las entidades de BBVA Colombia. Las inexactitudes o errores contables se consideran relevantes si pueden afectar decisiones financieras basadas en los estados financieros. La evaluación de la materialidad toma en cuenta la magnitud y el contexto de dichas imprecisiones, asegurando que los estados financieros, tanto individuales como consolidados, sean una fuente confiable para la toma de decisiones.

Estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco, en:

Estatutos Sociales:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/estatutos-sociales.html>

Reglamento de la Junta Directiva:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/junta-directiva.html>

En 2024, la Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó políticas clave en fiscalidad, ciberseguridad, control interno, capacitación y análisis financiero, fortaleciendo su gobierno corporativo y sostenibilidad.

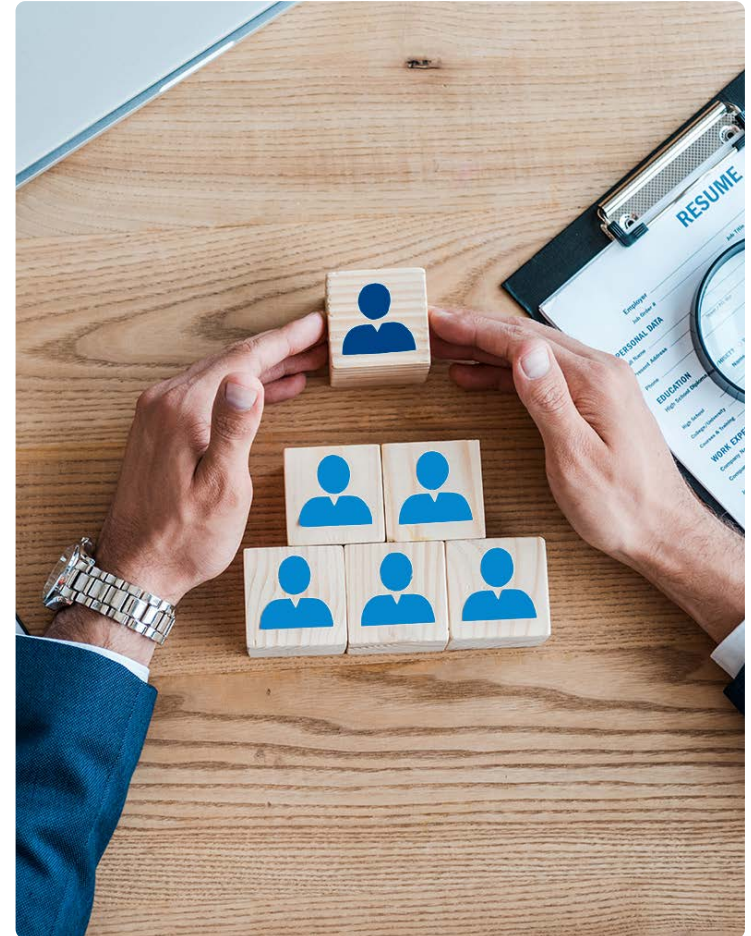
Proceso de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva

GRI 2-10

BBVA Colombia tiene la Política de Selección, Nombramiento y Sucesión de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en marzo de 2016, con los principios y criterios que gobiernan el proceso de selección, nombramiento y renovación, y los requisitos legales que deben cumplir los directores. La Política prevé los elementos y objetivos concernientes a la composición de los órganos sociales, incluyendo la diversidad, que se atenderán para garantizar el cumplimiento de sus funciones. La política puede ser consultada en la página web del Banco. [Haga clic aquí.](#)

Esta política establece que **la Junta Directiva debe estar conformada por un número de directores determinado por la Asamblea General de Accionistas**, dentro de los límites fijados por la Ley y los Estatutos Sociales. La designación es responsabilidad del máximo órgano social, y los candidatos deben cumplir con los requisitos de idoneidad necesarios para el cargo, contar con la experiencia y conocimientos adecuados, evitar conflictos de interés y acatar el régimen de incompatibilidades y limitaciones.

Procedimiento establecido en la política para la elección de los miembros de la Junta



POLÍTICA DE NOMBRAMIENTOS, ELECCIÓN Y SUCESIÓN



1. Presentación de la propuesta al Comité de Gobierno Corporativo

- Evalúa a los candidatos considerando su idoneidad, dedicación de tiempo y cumplimiento de los requisitos legales, incluyendo incompatibilidades e inhabilidades.
- Promueve la diversidad en los perfiles y fomenta la selección de candidatos con diferentes formaciones, experiencias y perspectivas, para garantizar un balance adecuado.



2. Presentación y publicación de informe

- Los informes del comité y la información sobre los aspirantes se ponen a disposición de los accionistas antes de la asamblea.



3. Elección en la asamblea

- La elección se realiza aplicando el sistema de cociente electoral, según la legislación vigente y los Estatutos Sociales.
- Si las listas propuestas no incluyen el número mínimo de directores independientes requeridos por la ley, se efectúan dos votaciones: una exclusiva para elegir a los directores independientes y otra para los restantes.



Características principales de la composición de la Junta Directiva

Independencia

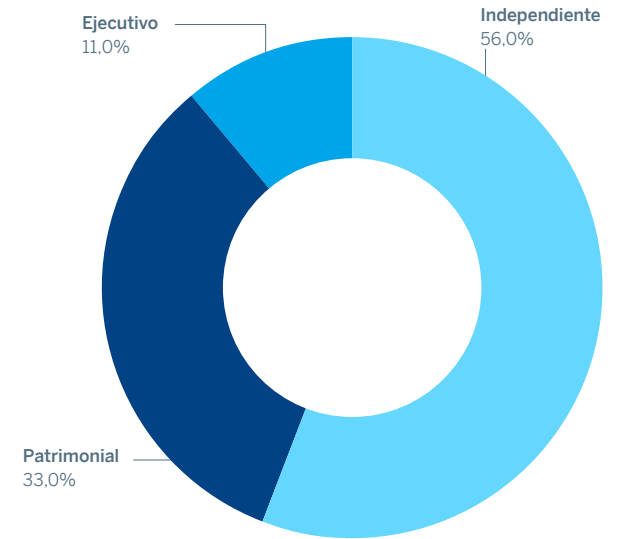
La Ley 964 de 2005 establece que al menos el 25% de los directores deben ser de origen independiente.

El Reglamento de la Junta Directiva de BBVA Colombia, en su numeral 6, afirma que **para catalogar la independencia de los miembros se evalúa el cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley 964 de 2005** (o aquella que la modifique o sustituya), así como los vínculos de cualquier naturaleza del candidato a miembro independiente con accionistas controlantes o significativos y sus partes asociadas, tanto nacionales como extranjeras, exigiendo así una doble declaración de independencia:

1. Del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de Alta Gerencia, instrumentada a través de la carta de aceptación.
2. De la Junta Directiva respecto de la independencia del candidato.

Este alto nivel de independencia favorece el cumplimiento de las funciones de gestión, supervisión y control de los órganos sociales, garantizando la objetividad de las decisiones.

Origen de los miembros



Diversidad

GRI 405-1

La Junta Directiva de BBVA Colombia tiene una composición diversa que combina perfiles con experiencia y conocimiento del Banco y sus filiales, sus negocios y del sector financiero en general, y perfiles con trayectoria empresarial, conocimiento del entorno y del mercado local.

Actualmente, la Junta Directiva presenta diversidad de género, edad, nacionalidad y profesión.

Diversidad de género

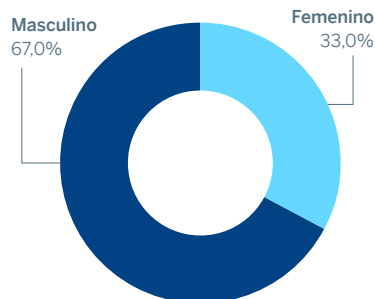


Tabla 70. Diversidad de la Junta Directiva 2024

Director	Género	Edad	Nacionalidad	Profesión
Carlos Eduardo Caballero Argáez	Masculino	77	Colombiano	Ingeniero Civil
Xavier Queralt Blanch	Masculino	65	Español	Licenciado en Derecho
Camila Escobar Corredor	Femenino	43	Colombiana	Ingeniera Industrial
Luis Julián Carranza Ugarte	Masculino	58	Peruano	Licenciado en Economía
Cristina Vélez Valencia	Femenino	43	Colombiana	Licenciada en Administración y Dirección de Empresas e Historia
Fernando del Carré González del Rey	Masculino	64	Español	Licenciado en Derecho
Gloria Amparo Alonso Masmela	Femenino	61	Colombiana	Economista
José Agustín Antón Burgos	Masculino	63	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales
Mario Pardo Bayona	Masculino	49	Español	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales

Idoneidad

BBVA Colombia busca que los miembros que conforman tanto la Junta Directiva como los comités de apoyo tengan robusta formación académica, amplia experiencia y trayectoria profesional requeridas para el desempeño de sus funciones y el buen gobierno de la Entidad, lo cual garantiza la idoneidad necesaria para el cargo, que es una exigencia normativa.

El Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social está encargado de supervisar que se cumplan los requisitos y el procedimiento de selección, evaluando las competencias, inhabilidades, limitaciones, trayectoria profesional y académica, y en general realizando un estudio de idoneidad de los candidatos que ocupan el cargo.

En 2024 no se conoció ninguna circunstancia que afectara la idoneidad de los directores para el desempeño de su cargo.

Tabla 71. Composición de la Junta Directiva por género, edad y categoría laboral

Categoría laboral	Género	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años	Total
Directores ejecutivos	Hombre		1		1
	Mujer				
Directores independientes	Hombre			2	2
	Mujer		2	1	3
Otros directores no ejecutivos	Hombre			3	3
	Mujer				
TOTAL expresado en porcentaje		0%	33,33%	66,66%	

Política de remuneración de la Junta Directiva

GRI 2-9

BBVA Colombia tiene la Política de Remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en marzo de 2016. Esta política distingue entre el sistema retributivo de los directores de origen no ejecutivo y ejecutivo, así:

- Para el Director Ejecutivo, quien es el representante legal, participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y forma parte de la Junta Directiva, su remuneración se rige por los principios aplicables al colectivo de empleados de la Alta Dirección, cuyas actividades profesionales inciden en el perfil de riesgo del Grupo o ejercen funciones de control. Los criterios para la remuneración incluyen el nivel de

responsabilidad de sus funciones y la competitividad de su remuneración frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares del mercado local. En consecuencia, al director de origen ejecutivo no se le reconoce una remuneración adicional a la que devenga como empleado de BBVA Colombia.

- En cuanto a los directores no ejecutivos, independientes y patrimoniales, el sistema retributivo se basa en criterios como responsabilidad, dedicación, inhabilidades e incompatibilidades inherentes al cargo que desempeñan. Esto se traduce en una retribución fija mensual en dinero por pertenencia y asistencia a la Junta Directiva y a los comités de apoyo a la Junta, así como remuneración en especie, como



primas de pólizas de seguros de vida y accidentes para directores y administradores. Además, los directores de origen patrimonial que residen en el exterior reciben viáticos y la remuneración necesaria para asistir a las sesiones presenciales.

Debido al alcance de sus funciones y la mayor dedicación de tiempo, el Presidente de la Junta Directiva, tiene una retribución fija más grande dentro de los márgenes que manejan las instituciones financieras pares en el mercado local.

Finalmente, de conformidad con los Estatutos Sociales, es la Asamblea General de Accionistas quien fija la asignación anual que el Banco debe reconocer a sus Directores.

Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

El 22 de marzo de 2024, la Asamblea General de Accionistas aprobó la fijación de honorarios para los miembros no ejecutivos de la Junta Directiva por COP 8,5 millones, y para el Presidente de la Junta, teniendo en cuenta sus funciones adicionales, por COP 10,5 millones. El pago es mensual por concepto de honorarios por pertenencia, asistencia y participación en las sesiones de Junta Directiva y en los comités de apoyo. Esta fijación fue ratificada en la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas el 18 de octubre de 2024.

La propuesta de remuneración para los miembros de Junta Directiva para el periodo estatutario 2024-2026 fue aprobada, estando presente el siguiente cuórum:

Tabla 72. Remuneración de la Junta Directiva

(Cifras en COP millones y porcentaje)

Concepto	Cantidad/Porcentaje
Total de acciones ordinarias del Banco	13.907.929.071
Total de acciones ordinarias representadas en la reunión	13.417.865.754
Porcentaje de acciones ordinarias representadas en la reunión	96,48%

La Asamblea también acordó fijar para el pago de honorarios aprobados, y el presupuesto, así como demás gastos que requiriera este órgano de administración para su funcionamiento.

De esta manera, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social verificó el seguimiento de la Política de Remuneraciones de la Junta Directiva y las apropiaciones aprobadas para el año 2024, determinando que BBVA Colombia pagó a la Junta Directiva por remuneración laboral COP 654,2 millones, así:

Tabla 73. Remuneración laboral de la Junta Directiva

(Cifras en COP millones)

Concepto	Monto
Retribución fija	490.000.000
Retribución en especie	164.221.855
TOTAL	654.221.855

Los miembros de la Junta Directiva están amparados con una póliza global D&O (Directors and Officers), un seguro de responsabilidad civil que cubre las indemnizaciones de las que sean legalmente responsables los altos directivos por daños y perjuicios presuntamente causados a terceros en el desarrollo de sus funciones, así como los honorarios legales por su defensa. El detalle de la remuneración recibida por los directores, se presenta en los estados financieros, apartado “Transacciones con partes relacionadas.”

La retribución de la Junta Directiva es fija y establecida por la Asamblea General de Accionistas, sin componentes variables ligados a los KPI o al desempeño. Los únicos pagos adicionales corresponden a viáticos.

Alta Gerencia

La Alta Gerencia del Banco está en cabeza del Presidente Ejecutivo, los vicepresidentes y los directores de las áreas de staff:



Mario Pardo Bayona
Presidente Ejecutivo

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales de Icade; se incorporó a BBVA Colombia en 2008, tras acumular más de una década de experiencia en algunos de los principales bancos de inversión del mundo, como Lehman Brothers International y Goldman Sachs International. Desde su llegada a BBVA Colombia, trabajó en M&A dentro de CIB y, posteriormente, asumió el rol de Director de Estrategia y Transformación para CIB. En 2017 ocupó el cargo de Head of Enterprise Clients como parte del equipo corporativo de Client Solution y, desde 2020, se desempeña como Presidente Ejecutivo de BBVA Colombia.



Alberto Parra Alonso
Vicepresidente Ejecutivo de Talento y Cultura

Licenciado en Ciencias Empresariales de la Universidad Vicálvaro (España) con cursos en el Programa de Desarrollo en Dirección del Iese y de coaching en la Escuela Europea de Coaching de Madrid. Más de 22 años de experiencia en gestión de talento en el Grupo BBVA, donde ha ejercido como Gestor de Personal y Gestor de Recursos Humanos España y Portugal en BBVA Madrid. Asimismo, se ha desempeñado como Director de Talento y Cultura en Las Palmas de Gran Canaria y Valencia. Desde 2019 hasta febrero de 2023, ocupó el cargo de Vicepresidente de Talento y Cultura en Uruguay. Actual Vicepresidente de Talento y Cultura de BBVA Colombia.



Carlos Alberto Rodríguez López
Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking

Economista, especialista en finanzas y Magister en economía de la Universidad de los Andes, Bogotá, con MBA del Insead de Fontainebleau, Francia. Cuenta con amplia experiencia profesional, desempeñando, entre otros cargos, la Vicepresidencia de Finanzas Corporativas de ISA, la Vicepresidencia Internacional de Bancolombia y la Vicepresidencia de Desarrollo de Mercados de la Bolsa de Valores de Colombia. Se desempeñó como director general de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Actual Vicepresidente Ejecutivo de Corporate & Investment Banking de BBVA Colombia.



Esther Dafaue Velázquez
Vicepresidente Ejecutiva del Área Financiera

Licenciada en Administración y Dirección de Empresas de la Universidad Complutense de Madrid, con más de 20 años de experiencia internacional y, particularmente, en Latinoamérica. Entre los años 2000 y 2009 laboró como Auditora Senior para KPMG España y como Manager Audit KPMG en Calgary. Posteriormente se vinculó al Grupo BBVA, ocupando cargos de Market Audit Manager - IA, Process Audit Manager para América del Sur y Real Estate - IA en Madrid, Directora de Auditoría Interna en BBVA Argentina y CFO en BBVA Provincial en Venezuela. Desde 2019 ha liderado la Secretaría Técnica y Coordinación Finance Latam con sede en Caracas, Venezuela. Actual Vicepresidente Ejecutiva del área Financiera de BBVA Colombia.


Miguel Ángel Charria Liévano
Vicepresidente Ejecutivo de la Banca Minorista

Profesional en Finanzas y Comercio Exterior de la Universidad Sergio Arboleda de Bogotá, especializado en Finanzas Corporativas del Cesa. Cuenta con formación académica en Programas de Dirección Empresarial del Inalde y de la Universidad de la Sabana, y Gestión de Riesgo y Crédito de la Universidad de los Andes. 25 años de experiencia en el sector financiero nacional e internacional. Ha ocupado diferentes cargos en BBVA Colombia en el área de Riesgos, fue nombrado Director de Riesgos Minoristas y Gestión Global del Riesgo para América del Sur del Grupo BBVA en España y posteriormente asumió distintas responsabilidades al interior de la Fundación Microfinanzas BBVA hasta 2017, cuando regresó al país para ocupar la Presidencia Ejecutiva de Bancamía S.A. Actual Vicepresidente Ejecutivo de la Banca Minorista de BBVA Colombia.


Gregorio Blanco Mesa
Vicepresidente Ejecutivo de Ingeniería

Licenciado en Matemáticas de la Universidad de Sevilla. Más de 10 años vinculado a BBVA Colombia, inicialmente como responsable, desde Accenture, del proyecto del nuevo core bancario de BBVA en USA, después vinculado al Grupo para liderar la primera etapa del despliegue de la nueva plataforma Nextgen para América y posteriormente en el rol de Executive Director para Enterprise Digital Products, dentro del equipo de Arquitectura. Actual Vicepresidente Ejecutivo del Área de Ingeniería de BBVA Colombia.


Sergio Andrés Lizarazo Lizarazo
Vicepresidente Ejecutivo de la Banca de Empresas y Gobierno

Economista de la Universidad de Los Andes, con Magister en Administración de la Universidad Icesi y un Master of Management de Tulane University. Más de 10 años de experiencia en el sector financiero, donde ha ocupado cargos como Gerente de Cuenta en el Banco Corpbanca, Gerente de Relación en Citibank, Líder de Segmento en Scotiabank y Director de la Banca de Empresas en BBVA Colombia. Actual Vicepresidente Ejecutivo de la Banca de Empresas y Gobierno de BBVA Colombia.


Pablo Andrés García
Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos

Licenciado en Economía y Máster en Finanzas por la Universidad del Salvador en Buenos Aires, Argentina, y MBA in Finance de la Universidad de Nueva York. Con más de 20 años de experiencia, trabajó en Lloyd's Bank TSB Bs As, Argentina, como Comercial Oficial en negocios minoristas y Pymes. En 2005 se vinculó al Grupo BBVA en Argentina en Gestión Global de Riesgo y durante un año participó en el programa de formación integral de riesgos de crédito y gestión global en la Escuela de Finanzas de BBVA España. Regresó a Argentina como Analista Senior de Riesgos Minoristas, para en 2010 asumir el cargo de Global Risk Management para América del Sur. En 2017 fue Gerente de Riesgos en BBVA Perú y, en 2021, Chief Risk Officer en BBVA Forum Servicios Financieros. Actual Vicepresidente Ejecutivo del Área de Riesgos de BBVA Colombia.



Olga Lucía Calzada Estupiñán
Vicepresidente Ejecutiva Servicios Jurídicos y Secretario General

Abogada de la Facultad de Derecho y Ciencias Jurídicas de la Universidad Nacional de Colombia, con especialización en Legislación Financiera de la Universidad de los Andes. Más de 25 años de experiencia como Secretaria General y Vicepresidente Jurídica y de Cumplimiento de Bancamía S.A., responsable del área de Asesoría Jurídica Especial de BBVA Colombia, Vicepresidente Jurídica y Secretaria General del Banco Granahorrar S.A., Secretaria General y Directora Jurídica de Fogafín. Fue asesora en los ministerios de Justicia y del Derecho, y de Hacienda y Crédito Público, y miembro de juntas directivas de varias entidades financieras. Actual Vicepresidente Ejecutiva de Servicios Jurídicos y Secretaria General de BBVA Colombia.



Carlos Tolosana Gómez
Auditoría Interna

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales, Internacional y Desarrollo de la Universidad Complutense de Madrid, con estudios en Derecho de la Uned, Bogotá, y de negocios en Iese. Director con más de 20 años de experiencia en actividades de auditoría. Ha coordinado grupos de auditoría en la mayoría de los países y áreas del Grupo BBVA. Ha dado cursos de entrenamiento a más de 400 auditores en España, América Latina y Estados Unidos. Relaciones con reguladores financieros como ECB, BdE, Superintendencia Financiera de Colombia, Asobancaria, IAI e Isaca. Más de 17 años de experiencia en el Grupo BBVA, donde se ha desempeñado como Gerente Senior de la dependencia IT y Procesos de Auditoría Interna, Jefe de Procesos Digitales e IT de la Auditoría Interna Española y Gerente del Programa Global de Desarrollo de Soluciones de Auditoría. Actual Director de Auditoría Interna de BBVA Colombia.



Sandra Milena Meza Cuervo
Vicepresidente Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento

Abogada de la Universidad Javeriana, Bogotá, con especialización en Mercado de Capitales (Derecho Financiero y Mercado de Valores) de la misma universidad. Experiencia de más de 4 años como Compliance Officer en BBVA Colombia. Amplio conocimiento en derecho financiero, comercial y en administración de riesgos asociados a la función de cumplimiento y riesgos no financieros. Actual Vicepresidente Ejecutiva de Control Interno y Cumplimiento de BBVA Colombia.



Juana Téllez
Economista Jefe para Colombia de BBVA Research

Economista de la Universidad Javeriana, Bogotá, con maestría y doctorado en Economía de la Queen Mary University of London. Cuenta con amplia experiencia en el sector financiero, desempeñándose como Asesora en la Gerencia General del Banco de la República y más de 15 años de trayectoria en BBVA Colombia, donde ocupa el cargo de Economista Jefe para Colombia de BBVA Research.



Constanza García
Directora de Comunicación e Imagen

Comunicadora social y periodista de la Universidad de la Sabana, Bogotá, con especialización en Economía de la Universidad de los Andes y Maestría en Gestión de la Reputación Online y Community Manager de la Universidad de Barcelona. Experiencia en la gestión integral de comunicación corporativa, manejo de crisis, relaciones interinstitucionales y estrategia de redes sociales. Más de 10 años de trayectoria en BBVA Colombia, donde se ha desempeñado como Analista de Comunicación Externa, Jefe de Prensa y actualmente como Directora de Comunicación y Negocio Responsable.

Cuórum de la Junta Directiva

Asistencia y cuórum de la Junta Directiva

En 2024, la **Junta Directiva se reunió 12 veces**, cumpliendo con el cronograma establecido al comienzo del año, y sesionó de manera extraordinaria 4 veces.

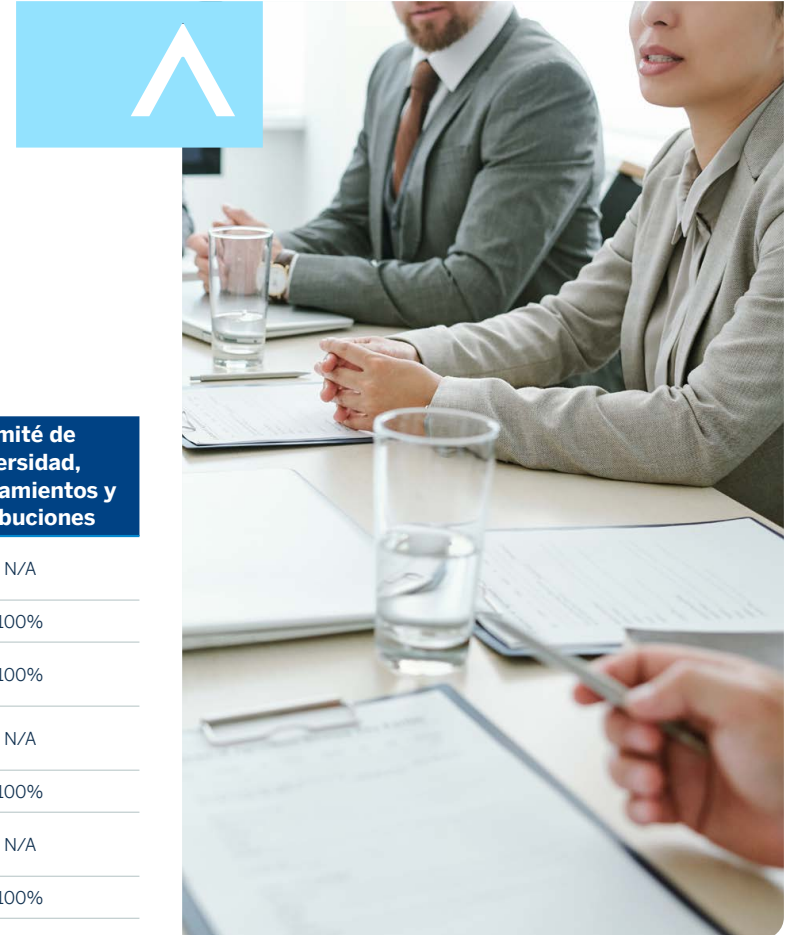
El reglamento exige una **asistencia mínima del 75%**, y las decisiones fueron tomadas con la mayoría de los miembros presentes y votantes.

A continuación, se detalla la asistencia de los miembros a las sesiones ordinarias, extraordinarias y comités durante el año.

Tabla 74. Asistencia a las sesiones ordinarias, extraordinarias y comités

(Cifras en porcentajes)

Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones	Junta Directiva	Comité de Auditoría	Comité Integral de Riesgos	Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social	Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones
Carlos Eduardo Caballero Argáez	100%	100%	100%	N/A	N/A
Xavier Queralt Blanch	100%	N/A	100%	N/A	100%
Camila Escobar Corredor	94%	N/A	N/A	100%	100%
Luis Julián Martín Carranza Ugarte	85%	100%	N/A	100%	N/A
Cristina Vélez Valencia	100%	N/A	N/A	100%	100%
Fernando del Carré González del Rey	100%	100%	100%	N/A	N/A
Mario Pardo Bayona	100%	100%	100%	100%	100%



Presidente de la Junta Directiva

GRI 2-11

El Presidente del máximo órgano de gobierno no es un alto directivo de la organización; el Presidente de la Junta Directiva es de origen independiente.

El 24 de abril de 2024, la Junta Directiva instaló el Directorio y realizó la elección de dignatarios, nombrando a Carlos Caballero Argáez como su Presidente. Las funciones del Presidente de la Junta Directiva y sus responsabilidades están en los Estatutos Sociales, artículo 43, y en el Reglamento Interno de la Junta Directiva, numeral 11A.

Estos documentos pueden consultarse en la página web del Banco, en:

Estatutos Sociales:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/estatutos-sociales.html>

Reglamento de la Junta Directiva:

<https://www.bbva.com.co/personas/atencion-al-inversionista/gobierno-corporativo/junta-directiva.html>

Secretario de la Junta Directiva

De acuerdo con el artículo 43 Bis de los Estatutos Sociales, el Banco cuenta con un funcionario en el cargo de Vicepresidente Ejecutivo de Servicios Jurídicos y Secretario General, designado por la Junta Directiva, que se desempeña a su vez como su Secretario.

La Junta eligió a Olga Lucía Calzada Estupiñán, Vicepresidente Ejecutiva de Servicios Jurídicos y Secretaria General, como Secretaria de la Junta Directiva de BBVA Colombia, el 25 de octubre de 2023.

Las funciones del Secretario de la Junta Directiva están especificadas en el [Reglamento Interno de la Junta Directiva, numeral 11B](#).

Relaciones de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal

Durante el año 2024, la Junta Directiva y el Comité de Auditoría mantuvieron una comunicación constante con la Revisoría Fiscal, Ernst & Young Audit S.A.S., que fue reelegida en la Asamblea General de Accionistas del 22 de marzo de 2024. En estas interacciones, se proporcionó información directa a estos órganos de administración en todas las sesiones.

El Comité de Auditoría conoció y aprobó el Plan de trabajo 2024 de la Revisoría Fiscal, hizo el seguimiento al desarrollo de las acciones, las recomendaciones formuladas y los planes adoptados por el Banco.

Asesoramiento externo recibido por la Junta Directiva

Durante el año no se requirió asesoramiento externo.

Manejo de la información de la Junta Directiva

El numeral 10.4. del Reglamento Interno de la Junta Directiva establece que los directores deben tener acceso a la información de las sesiones con una anticipación de 5 días antes de la reunión. La información puede ser consultada a través de Google Drive con acceso restringido, por motivos de seguridad y adecuación de la información confidencial. Los directores pueden acceder a esta información utilizando un usuario y una clave asignados, desde cualquier lugar y dispositivo. Esto permite que puedan tomar decisiones informadas al tener acceso permanente y oportuno a los reportes.

Funciones de la Junta Directiva

GRI 2-12, GRI 2-13, GRI 2-14

La Junta Directiva de BBVA Colombia es responsable de las funciones generales de definición de la estrategia, supervisión, gobierno y control de materias clave de la entidad. Aprueba las políticas generales que guían al Banco, como el Plan Estratégico, las políticas financieras y de inversión, y las políticas relacionadas con el gobierno corporativo.

Así mismo, nombra funcionarios clave y ejecutivos a quienes se les otorga la representación legal del Banco, y supervisa y controla lo relacionado con la gestión de riesgos financieros y no financieros, conflictos de interés y criterios aplicables a las relaciones económicas con partes vinculadas.

El reglamento de la Junta Directiva y sus funciones están [disponibles aquí](#).



La Dirección de Sostenibilidad reporta trimestralmente los avances en la estrategia y el planteamiento de nuevos KPI al **Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social**. Adicionalmente, se realiza seguimiento mensual al cumplimiento de los KPI tanto en la Junta Directiva como en el Comité de Dirección, este último conformado por la Alta Gerencia.

La Junta Directiva del Banco supervisa la debida diligencia y otros procesos que abordan los impactos de las operaciones en la economía, el medioambiente y las personas. La Junta realiza un control periódico del desempeño de los negocios del Banco, el seguimiento al Plan Estratégico y Gestión de Riesgos, considerando aspectos materiales relacionados con sostenibilidad. Además, participa en la aprobación de políticas clave que afectan la inversión, la comunicación con los accionistas y otros aspectos relevantes para asegurar la alineación con los objetivos ambientales y sociales.

La Junta Directiva hace **seguimiento mensual de los temas materiales que se ponen a su consideración** en virtud de las funciones descritas y atribuidas estatutariamente. La Junta ha delegado en el área de Sostenibilidad, que depende de la Vicepresidencia de Banca Empresas y Gobierno, la responsabilidad del negocio verde y social, y la comunicación entre todas las vicepresidencias y áreas que hacen parte de los 14 workstreams estratégicos de sostenibilidad en el Grupo.

- Área corporativa
- Retail y Pymes
- Empresas
- Social
 - ÁData y Tecnología
 - Procesos
 - Riesgos
- Marketing
- ÁImpacto Directivo
- Public engagement
- Talento y cultura
- ÁAsset management
- Reporte y transparencia
- Standard

El seguimiento de la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas relacionados con sostenibilidad y negocio responsable los lleva a cabo el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social.

En cuanto a la gestión de los impactos en las personas, con un enfoque interno hacia los colaboradores de la entidad, el Banco ha implementado la **Política de Diversidad, Equidad e Inclusión**, que busca “poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era” y orienta acciones para fomentar una cultura de respeto a la equidad, diversidad, inclusión e igualdad para todos los colaboradores. Esto implica el desarrollo de iniciativas de igualdad de oportunidades para los colaboradores de diferentes orígenes étnicos o raciales para eliminar barreras originadas en la multiculturalidad de Colombia.

El seguimiento en el cumplimiento de esta Política se revisa, entre otros temas, en la agenda del **Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones**, conformado por miembros de la Junta Directiva; el Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión, integrado por los miembros de la Alta Gerencia, y el Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión Interno, compuesto por miembros de la Vicepresidencia Ejecutiva de Talento y Cultura.

Por otro lado, la gestión de los impactos de la entidad en la economía se presenta y analiza en la Junta Directiva una vez al mes, con el informe de la situación económica y el informe del Presidente Ejecutivo. **Los impactos en el medioambiente y las personas son reportados trimestralmente** al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y al Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones; este último se encarga de los impactos relacionados con los colaboradores del Banco.

En la Junta Directiva se informa mensualmente sobre los avances de los KPI en la presentación del Presidente Ejecutivo. Los temas de sostenibilidad y negocio responsable son reportados al Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Este comité apoya a la Junta Directiva haciendo seguimiento a la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas planteadas por la Entidad en este ámbito. En este espacio se debaten los resultados presentados por la administración y se motiva para que continúen los esfuerzos dirigidos a **materializar la prioridad estratégica de la entidad, encaminada a ayudar a los clientes en esta transición hacia un futuro sostenible.**

Tabla 75. Miembros independientes o no ejecutivos con experiencia en la industria

(Cifras en número)

Cantidad de miembros independientes o no ejecutivos con experiencia en la industria (excluyendo ejecutivos)	Directores independientes o no ejecutivos incluidos en el recuento anterior:
5	<ul style="list-style-type: none"> • Carlos Caballero Argáez • Xavier Queralt Blanch • Luis Julián Martín Carranza Ugarte • Fernando Del Carré González del Rey • José Agustín Antón Burgos

GRI 2-16, GRI 2-17

Las inquietudes críticas son comunicadas directamente a la Junta Directiva por los miembros de la Alta Gerencia mediante informes mensuales. Si estas inquietudes tratan temas que se presentan en los reportes periódicos que se llevan a consideración y deliberación de la Junta, se incluyen en la agenda. De lo contrario, se comunican

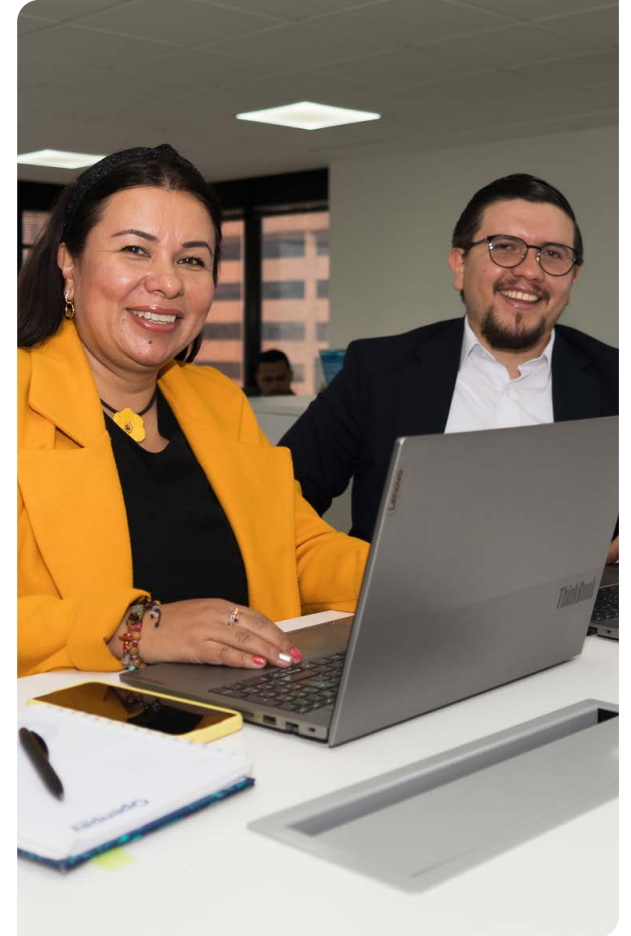
por solicitud de inclusión del tema a tratar en Junta Directiva o son abordados por los comités de apoyo dentro de su agenda trimestral.

En 2024 se presentaron ante la Junta Directiva 8 inquietudes críticas que abordaron 4 temáticas: **operaciones, gestión financiera, auditoría y reestructuración organizacional.**

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era.” Este es el compromiso de BBVA Colombia para lograr un impacto positivo en la vida de las personas, las empresas y la sociedad en su conjunto. Así, la apuesta del Banco con la sostenibilidad es una de las formas más claras de materializar esta meta y ayudar a sus clientes en la transición hacia un futuro sostenible. Una estrategia para conseguirlo es consolidar el conocimiento del órgano de gobierno en este aspecto, que se fortalecerá a través de diferentes líneas de acción.

En 2024 la Junta Directiva fue informada de manera trimestral sobre los planes de trabajo y el seguimiento a la estrategia en temas de sostenibilidad, negocio responsable, inversión en la comunidad y gobierno corporativo, a través del Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Adicionalmente, hizo seguimiento a temas relacionados con **diversidad e inclusión** a través del Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones.

Mediante la revisión de estos reportes, los miembros de la Junta se involucraron y fortalecieron sus conocimientos en los temas de ESG (Environmental, Social and Governance).



Comités de Apoyo a la Junta Directiva

GRI 2-9

Tabla 76. Comités de apoyo a la junta directiva y sus funciones

Comité de apoyo	Descripción
Comité de Auditoría	Respalda la supervisión de los estados financieros y la gestión de la Junta Directiva en la implementación y mejora de la arquitectura de control del Banco, abordando el ambiente de control, gestión de riesgos, sistemas internos, información, comunicación y monitoreo. Además, garantiza el cumplimiento de leyes y regulaciones, así como la efectividad de los controles frente a conflictos de interés de los empleados y el fraude. Asegura que la Entidad cumpla con las leyes y regulaciones pertinentes y que en los negocios se mantengan los controles efectivos frente a los conflictos de interés de los empleados y el fraude.
Comité Integral de Riesgos	Asiste a la Junta Directiva en la revisión del apetito de riesgo, la identificación y monitoreo de riesgos, la revisión de políticas y la supervisión de la función y gestión de riesgos financieros y no financieros de la entidad. Analiza las estrategias y políticas corporativas para cada tipología y promueve la instauración de una cultura de riesgos que garantice la coherencia del modelo de control en todo el Banco, aplicándolo a todos los niveles de la organización.
Comité de Diversidad, Nombramientos y Retribuciones	Apoya a la Junta Directiva en la supervisión y asesoría de procesos de gestión de talento, promoviendo la diversidad cultural, de género, de habilidades, de orientación sexual, entre otras.
Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social	Protege a accionistas, inversionistas y el mercado, garantizando acceso a información precisa y transparente. Supervisa la gestión del Banco, políticas de sostenibilidad bajo criterios ESG y evalúa el desempeño de la Junta Directiva. Asegura el cumplimiento de requisitos para el nombramiento de directores y mantiene el equilibrio de conocimientos en la Junta. Además, en la agenda del Comité se hace seguimiento de manera trimestral a la gestión del Banco y al Sistema de Gobierno Corporativo, así como a las políticas en materia de sostenibilidad y responsabilidad social corporativa.

En 2024, los Comités de apoyo a la Junta Directiva, se conformaron así:

COMITÉ DE AUDITORÍA	
Nombre	Cargo
Carlos Caballero Argáez	Presidente
Fernando del Carré González	Miembro
Luis Julián Carranza Ugarte	Miembro

COMITÉ DE RIESGOS	
Nombre	Cargo
Carlos Caballero Argáez	Presidente
Xavier Queralt Blanch	Miembro
Fernando del Carré González	Miembro

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO, SOSTENIBILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL	
Nombre	Cargo
Camila Escobar Corredor	Presidente
Luis Julián Carranza Ugarte	Miembro
Cristina Vélez Valencia	Miembro

COMITÉ DE DIVERSIDAD, NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	
Nombre	Cargo
Camila Escobar Corredor	Presidente
Xavier Queralt Blanch	Miembro
Cristina Vélez Valencia	Miembro

Procesos de evaluación de la Junta Directiva

GRI 2-18

De conformidad con el artículo 38, numeral 19, de los Estatutos Sociales de BBVA Colombia, la Junta Directiva debe organizar el proceso de evaluación anual del directorio de acuerdo con metodologías de autoevaluación o evaluación aceptadas que pueden considerar la participación de asesores externos.

En el Marco Reglamentario Establecido, la Junta Directiva realiza la evaluación de su funcionamiento a partir de la evolución y mejora del Sistema de Gobierno Corporativo del Grupo BBVA, de tal forma que este se mantenga alineado con las necesidades de los órganos sociales, el entorno en el que desarrolla su actividad y los requerimientos regulatorios y mejores prácticas. Esto le ha permitido a los órganos sociales profundizar en la implementación de las medidas de mejora acordadas por la Junta Directiva en el transcurso de los últimos años.

En 2024, la Junta Directiva aprobó implementar la metodología de autoevaluación, que consiste en un cuestionario que permite **conocer la percepción de los directores con respecto al funcionamiento de la Junta Directiva y de los comités de apoyo**, tanto como órgano colegiado como a los directores individualmente considerados, entre otros.

Las autoevaluaciones fueron diligenciadas por cada uno de los directores y, con base en estas, el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social elaboró un informe para revisar los resultados del proceso y formular sugerencias para el mejor funcionamiento de la Junta.

El cuestionario se estructuró de la siguiente manera:



Los ejes de la evaluación se midieron con una escala de 5 puntos, donde 5 significa totalmente de acuerdo y 1 totalmente en desacuerdo.

El resultado de la evaluación de 2024 fue positivo y permitió constatar que la Junta Directiva ha cumplido sus funciones de manera adecuada. Además, los Comités apoyaron la toma de decisiones por parte de la Junta y en las sesiones se abordaron todos los temas de su competencia, dedicando el tiempo necesario al debate de los asuntos incluidos en el orden del día de cada sesión y los que de forma extraordinaria fueron presentados.

La evaluación de la Junta Directiva se realizó en modalidad de autoevaluación y de manera anual. Como resultado de la evaluación de 2023, se promovió una **mayor diversidad en género, experiencia y formación profesional con la incorporación de 4 nuevos miembros**, 2 de ellos mujeres, con perfiles en economía, derecho, administración y dirección de empresas, e historia.

Asimismo, los miembros de la Junta recibieron capacitación sobre libre competencia en el sector financiero. Además, el formulario de autoevaluación de 2024 incluyó un apartado para sugerir temas de interés con el fin de estructurar un plan de formación para el próximo período.

En 2024, la Junta Directiva de **BBVA Colombia implementó una autoevaluación, obteniendo resultados positivos y promoviendo diversidad, capacitación y mejora continua en su funcionamiento.**



Tabla 77. Indicadores de la efectividad de la Junta Directiva

Indicadores	Descripción
Promedio de asistencia a las reuniones del consejo	En 2024, la asistencia promedio de los miembros de la Junta Directiva fue del 97%. Las reuniones ordinarias se programan con anticipación según el cronograma acordado por todos los miembros, primero presentado en el Comité de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social y luego aprobado por la Junta Directiva. Este proceso se realiza a finales de cada año para planificar con suficiente antelación las sesiones del año siguiente y garantizar la máxima asistencia posible.
Aprobación de los accionistas para la modificación de los estatutos	Según el artículo 20 de los Estatutos Sociales, cualquier reforma a los estatutos debe ser aprobada por la Asamblea General de Accionistas.
Consejeros con 4 o menos mandatos distintos	En la página web del Banco, en la sección de la Junta Directiva, se especifica si sus miembros forman parte de otras juntas.
Evaluaciones del desempeño del Consejo	Según los Estatutos Sociales, la Junta Directiva de BBVA Colombia realiza anualmente una evaluación de su funcionamiento mediante autoevaluaciones o con asesores externos. Este proceso busca mejorar el Sistema de Gobierno Corporativo, alineándolo con las necesidades institucionales, el entorno, la regulación y las mejores prácticas, permitiendo la implementación de mejoras acordadas en años anteriores.
Limitación a las responsabilidades de los consejeros	No existen
Los miembros del Consejo son elegidos anualmente	El periodo estatutario de los miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia es de 2 años, con posibilidad de reelección indefinida.
Plan de sucesión del CEO	BBVA Colombia, como parte del Grupo BBVA, está sujeta a las decisiones del Plan de Sucesión del CEO para la región, las cuales son determinadas directamente por el Holding en España.

Operaciones con partes vinculadas

En relación con las operaciones con partes vinculadas, la Junta Directiva hizo seguimiento mensual con el apoyo del Comité Integral de Riesgos, determinando que en todos los casos, para todos los efectos y en todo tipo de operaciones, ya sea de derivados o cualquier otra operación activa con la matriz, filiales o vinculadas, se hubiera verificado el cumplimiento de las normas sobre límites al otorgamiento de crédito o cupos máximos de endeudamiento o concentración de riesgo, vigentes en la fecha de aprobación de estas operaciones.

Adicionalmente, se confirmó que las operaciones se hubieran realizado en condiciones generales de mercado vigentes para transacciones similares con terceros, excepto en los casos de préstamos para educación, vivienda, transporte y salud hechos a funcionarios del Banco, las cuales se realizaron de acuerdo con las políticas de la Entidad, conforme a lo permitido expresamente por las disposiciones legales que regulan la materia.

El detalle de las operaciones con partes vinculadas, se presenta en los estados financieros, apartado “Transacciones con partes relacionadas”.

También se hizo seguimiento con el área de Cumplimiento, a través de verificación directa y considerando la información recibida de los miembros de Junta Directiva, sobre las actuaciones y operaciones que, por cuenta propia, en el mercado de valores, fueron realizadas por los miembros de Junta y sus equiparados, sin incidencias en información privilegiada u otros aspectos. El área de Cumplimiento atendió las situaciones de conflictos de interés en que eventualmente pudieran estar inmersos los miembros de Junta Directiva y representantes legales.

Conflictos de interés

GRI 2-15

En el Reglamento de la Junta Directiva, capítulo II, se incluye el numeral 4 sobre conflictos de interés, en el cual se señala el deber de los directores de evitar situaciones de conflicto de interés y se establece un procedimiento donde se realizan previsiones sobre actuaciones u operaciones que los integrantes de la Junta deben abstenerse de realizar, ya sea directamente o con partes vinculadas.

BBVA Colombia también cuenta con el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores, que regula las situaciones de conflicto de interés (numeral 5), para controlar posibles conflictos de intereses, aplicándolo a las personas, incluyendo los miembros de la Junta Directiva.

Finalmente, el artículo 67 de los Estatutos Sociales establece el mecanismo de prevención, manejo y divulgación de los conflictos de interés, indicando que los administradores y directivos del Banco deberán informar sobre los posibles conflictos de interés que se presenten en el ejercicio de sus cargos y abstenerse de tomar decisiones, realizar transacciones o intervenir en operaciones, a menos que sea autorizado según el procedimiento establecido para el efecto.

En la página web del Banco, en la sección de Junta Directiva, **se especifica si los miembros forman parte de otras juntas**. Además, la composición accionaria del Banco y la estructura del conglomerado financiero se presentan en los enlaces correspondientes.

Conflictos de interés presentados y actuación de los miembros de la Junta Directiva

En 2024, no hubo conflictos de interés respecto de accionistas o directores.

Mecanismos para resolver conflictos de interés entre empresas del mismo conglomerado

Son mecanismos para resolver conflictos de interés entre BBVA Colombia y sus filiales, aquellos señalados en el Código de Conducta del Grupo BBVA, en el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de Junta Directiva, el procedimiento de valoración, aprobación y revelación de operaciones con partes vinculadas señalado en el Reglamento de Asamblea General de Accionistas, buscando que estas sean aprobadas en condiciones de mercado.

Sistema de gestión de riesgos

El Modelo General de Gestión y Control de Riesgos, que incluye la Política de Riesgos, su aplicación y la materialización de los riesgos, así como los planes de respuesta y supervisión de los principales riesgos, están detallados en este informe, capítulo 6, “Gestión de Riesgos”.

En cuanto al Sistema de Control Interno, su modelo y demás aspectos están detallados en este informe, sección Control Interno y cumplimiento, los cuales han sido acogidos por la Junta Directiva y están publicados en la página web del Banco.

Asamblea General de Accionistas

Diferencias de funcionamiento de la Asamblea entre el régimen de mínimos de la normativa vigente y el definido por los estatutos y reglamento de la Asamblea de la sociedad

El Banco ha adoptado **18 de las 19 recomendaciones del Código de Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo**, conocido como el Código País, en lo que respecta a la Asamblea General de Accionistas. Esto se refleja en los Estatutos Sociales y el Reglamento de la Asamblea, donde se establecen disposiciones relacionadas con la convocatoria, el ejercicio del derecho de inspección, la publicación de la información del orden del día y la representación de los accionistas en la reunión de la Asamblea.

- La Asamblea tiene funciones expresamente establecidas como exclusivas e indelegables.
- La convocatoria a la Asamblea se publica en la página web del Banco, sección “Atención al Inversionista”, disponible en inglés y español, garantizando su máxima difusión, junto con la información relacionada con las propuestas que presentará la Junta Directiva.
- En los casos en que un accionista solicite información que pueda proporcionarle una ventaja, el Banco asegurará que todos tengan acceso a esta, al publicarla en su página web.
- Los accionistas pueden hacerse representar en las reuniones de la Asamblea mediante un poder otorgado por escrito. Para facilitar este proceso, la página web ofrece un modelo estándar de representación que contiene el orden del día, permitiendo que se indiquen las instrucciones de voto.

Información para los accionistas y comunicación

Trato equitativo a los accionistas e inversionistas

BBVA Colombia dispone de los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo y el reglamento de la Asamblea de Accionistas, que están publicados en la página web del Banco. Estos documentos contienen los derechos y obligaciones inherentes a la calidad de accionistas. **Todos los accionistas e inversionistas tienen derecho a recibir un trato equitativo** de parte de los administradores y demás directivos del Banco, respetando sus derechos de información, inspección y convocatoria conforme a lo establecido en la ley, los estatutos y el Código de Gobierno Corporativo.

Por medio de la página web del Banco, sección “Atención al Inversionista”, BBVA Colombia divulga periódicamente información relacionada con el funcionamiento de su Sistema de Gobierno Corporativo. Esto incluye decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas, la composición de la Junta Directiva y sus hojas de vida, el informe anual que contiene el dossier de gestión, información sobre acciones en circulación ordinarias y preferenciales, así como el precio de cotización en bolsa, emisiones e información financiera relevante.

En cumplimiento de las directrices establecidas en la Resolución 116 de 2002 de la Superintendencia de Valores, hoy SFC, BBVA Colombia divulga contenidos de interés en la sección “Información Relevante” y comunica internamente la **obligación de actuar con neutralidad frente a los distintos accionistas**. Esto se hace con el fin de asegurar un trato equitativo y garantizar la participación efectiva de todos los accionistas, así como el pleno ejercicio de sus derechos en la Asamblea General de Accionistas.

Además, el Banco cuenta con un procedimiento específico para que los accionistas puedan relacionarse con la comunidad, acceder a la información, resolver solicitudes, establecer canales de comunicación y ejercer el derecho de inspección. Para esto, la Entidad dispone de la **Oficina de Atención a Accionistas e Inversionistas**, cuya función es proporcionar información clara y objetiva relacionada con el Banco, permitiéndoles tomar decisiones informadas.

Esta oficina constituye un enlace directo entre los accionistas y los órganos de gobierno, reforzando la transparencia y la comunicación efectiva.

Además, en cumplimiento del Anexo 49 de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia, conocido como “Acreditación de la adopción de mejores prácticas iniciativa reconocimiento emisores IR”, se ha creado una agenda que planifica eventos para la entrega de resultados trimestrales y anuales. Estos eventos ofrecen la oportunidad de presentar los resultados de la entidad y destacar el rendimiento de los negocios.

Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la sociedad

Durante el año los accionistas no presentaron solicitudes de información.

Principales acuerdos tomados en la Asamblea General de Accionistas 2024

El 22 de marzo de 2024, BBVA Colombia realizó la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de forma mixta (presencial y virtual). Los accionistas que participaron de manera no presencial se conectaron a través de Webex Events, conforme

a lo establecido en el artículo 422 del Código de Comercio, el artículo 19 de la Ley 222 de 1995 (modificado por el artículo 148 del Decreto 019 de 2012) y el Decreto 398 de 2020. Quienes asistieron presencialmente lo hicieron en la Dirección General del Banco, ubicada en la Carrera 9 No. 72-2, piso 12, Bogotá.

Tabla 78. Acuerdos de la Asamblea de Accionistas durante el año 2024

Tema	Fecha
Divulgación de la convocatoria	En el diario Portafolio, edición del 19 de febrero de 2024, y en la página web del Banco www.bbva.com.co
Derecho de inspección de documentos	A partir del 4 de marzo de 2024
Publicación de la información relacionada con el orden del día de la Asamblea	En la página web de BBVA Colombia, con 15 días de antelación a la reunión
Cuórum deliberatorio y decisorio	96,48%
Difusión de la Asamblea	Publicación de las decisiones en la página web y en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE
Envío de la copia del acta a la SFC	23 de abril de 2024
Envío por parte del Revisor Fiscal	Dentro de los 15 días hábiles siguientes a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas
Publicación de los Estados Financieros	Dentro del mes siguiente a la reunión ordinaria de Asamblea de Accionistas se publicó en la página web los Estados Financieros de propósito general, comparados con igual período del ejercicio anterior, sus notas y el dictamen de Revisoría Fiscal.

En la reunión se presentaron y aprobaron los siguientes documentos y proposiciones:

1. Aprobar el informe de gestión 2023 presentado por la Junta Directiva y el Presidente Ejecutivo a los accionistas, junto con los informes regulatorios.
2. Aprobar los Estados Financieros Separados y Consolidados al 31 de diciembre de 2023 con sus notas.
3. Aprobar el Proyecto de Distribución de Utilidades Sustitutivo para el ejercicio 2023.
4. Aprobar la reforma parcial de los Estatutos Sociales (artículos 6, 26, 27 y 38).
5. Aprobar la reforma parcial del Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento Interno de Asamblea General de Accionistas y el Reglamento Interno de la Junta Directiva.
6. Nombrar a la Junta Directiva del Banco para el periodo 2024-2026:
7. Aprobar la propuesta de remuneración de la Junta Directiva
8. Elegir a ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S. como Revisor Fiscal del Banco y sus filiales para el ejercicio 2024, hasta la aprobación de los Estados Financieros de ese año. Además, aprobar honorarios por COP 3,4 mil millones más I.V.A. y demás apropiaciones necesarias.
9. Reelegir a Guillermo Enrique Dajud Fernández y Francisco Javier Perdomo Londoño como Defensores del Consumidor Financiero principal y suplente de BBVA Colombia para el periodo 2024-2026, junto con la aprobación de sus honorarios y demás apropiaciones necesarias.

Tabla 79. Miembros de la Junta Directiva para el periodo de 2024-2026

Nombre	Naturaleza
Carlos Eduardo Caballero Arráez	Independiente
Camila Escobar Corredor	Independiente
Luis Carranza Ugarte	Independiente
Cristina Vélez Valencia*	Independiente
Fernando del Carré González del Rey*	Patrimonial
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo

Reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas

El 18 de octubre de 2024, la Asamblea General de Accionistas realizó una sesión extraordinaria en modalidad virtual. Durante la reunión, **se aprobó la reforma del artículo 26 de los Estatutos Sociales para ampliar la Junta Directiva de 7 a 9 miembros**, así como una modificación parcial del Código de Gobierno Corporativo. Además, se eligieron dos nuevos miembros para completar el período estatutario, se ratificó el monto de los honorarios definidos en la Asamblea Ordinaria del mes de marzo y se ajustó el presupuesto para cubrir los costos asociados a estas incorporaciones.

Tabla 80. Miembros de la Junta Directiva nombrado en reunión extraordinaria

Nombre	Naturaleza
Carlos Eduardo Caballero Arráez	Independiente
Camila Escobar Corredor	Independiente
Luis Carranza Ugarte	Independiente
Cristina Vélez Valencia*	Independiente
Fernando del Carré González del Rey *	Patrimonial
Xavier Queralt Blanch	Patrimonial
Gloria Amparo Alonso Masmela	Independiente
José Agustín Antón Burgos	Patrimonial
Mario Pardo Bayona	Ejecutivo

* Nuevos miembros

El quórum deliberatorio y decisorio fue del **96,35%** de las acciones. Para ambas reuniones de la Asamblea, la información necesaria para la toma de decisiones fue publicada en la página web del Banco.

BBVA amplió su Junta Directiva de 7 a 9 miembros y eligió dos nuevos directores en sesión extraordinaria.

Reporte de implementación Nuevo Código País 2024

El 29 de enero de 2024, BBVA Colombia diligenció y transmitió a la SFC el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas-Código País correspondiente al año 2024. Este reporte está disponible en la [página web del Banco](#).

Reconocimiento Emisores IR (Investor Relations)

BBVA Colombia ha sido nuevamente galardonado con el **Reconocimiento Emisores IR, otorgado por la Bolsa de Valores de Colombia** a aquellos emisores que adoptan voluntariamente altos estándares de revelación de información y cumplen con las mejores prácticas en materia de relación con los inversionistas; revelación de información a los inversionistas y al mercado en general, y Gobierno Corporativo. De acuerdo con el estudio realizado por el Cesa y la BVC durante 2024 **el Banco cumplió con el 96,2% del estándar de revelación de información y prácticas de Gobierno Corporativo**. Este reconocimiento destaca que BBVA Colombia mantiene un canal de comunicación directo con los inversores como un grupo de interés clave, lo que lo posiciona como el principal banco extranjero en el país. Además, reafirma su compromiso con la implementación de buenas prácticas en materia de revelación de información y Gobierno Corporativo, contribuyendo a fortalecer la seguridad, confianza y credibilidad tanto en la comunidad inversionista nacional como internacional.

Otros asuntos de Gobierno Corporativo

Cumplimiento de la legislación y las normativas

GRI 2-27

No hubo incumplimientos significativos de la legislación y las normativas durante el periodo 2024.

Afiliación a asociaciones

GRI 2-28

Asobancaria: Agremiación sin ánimo de lucro y de derecho privado. Sus objetivos están dirigidos a **promover y mantener la confianza del público en el sector financiero**. Funciona como una entidad consultora del sector financiero al plantear acciones a sus miembros que busquen mejorar el estado de esta industria. Además, busca generar confianza dentro de la sociedad en el sector bancario, y de promover la sostenibilidad financiera y acciones que impacten positivamente a la sociedad.

Asobolsa: La Asociación de Comisionistas de Bolsa de Colombia es una agremiación sin ánimo de lucro, de la cual es miembro BBVA Valores Colombia S.A., filial de BBVA Colombia. Tiene como objetivo **promover un ecosistema que permita el desarrollo del Mercado de Capitales, representar los intereses de sus Asociados**, llevar la voz a todos los grupos de interés como inversionistas, reguladores y supervisores, infraestructura, medios de comunicación, emisores y otros. Además, brinda información actualizada sobre el Mercado de Capitales y sus principales actores.



Asofiduciarias: La Asociación de Fiduciarias de Colombia es una agremiación de la que es miembro BBVA Asset Management S.A. - Sociedad Fiduciaria, filial de BBVA Colombia. Esta entidad lleva la representación y vocería de sus agremiados, vela porque **la actividad fiduciaria, los fondos de inversión colectiva y la custodia de valores, se desarrollen dentro de un marco legal y ético** que propenda por consolidar un propósito sectorial que asegure la confianza de la comunidad, fomente el desarrollo sostenible de sus actividades y contribuya al desarrollo del país.

Consejo Privado de Competitividad (CPC): Organización sin ánimo de lucro cuyo objetivo es contribuir de manera directa en la articulación de estrategias a corto, mediano y largo plazo, permitan lograr **mejoras significativas en el nivel de competitividad de Colombia.**

Mecanismos de gobernanza para supervisar la seguridad de la información

BBVA ha establecido mecanismos de gobernanza para supervisar las actividades de seguridad de la información, destacando los siguientes aspectos:

- Trimestralmente, la Junta Directiva recibe un informe detallado sobre ciberseguridad y seguridad de la información, asegurando su supervisión directa.
- Como parte de su inducción, los miembros de la Junta reciben información sobre el funcionamiento de cada vicepresidencia, incluyendo los aspectos de seguridad presentados por la Vicepresidencia de Ingeniería.

- Existe un diálogo fluido entre la Alta Gerencia y la Junta Directiva, lo que permite profundizar en temas de seguridad y demuestra el compromiso de la administración.

Estos mecanismos garantizan una supervisión efectiva y alineada con las mejores prácticas.

DESEMPEÑO ECONÓMICO

Entorno macroeconómico

En 2024, **la economía mundial mostró un crecimiento moderado**, alcanzando una expansión estimada del 3,2%, impulsada principalmente por el dinamismo del consumo en Estados Unidos y una recuperación parcial en la eurozona. Estados Unidos cerró el año con un crecimiento proyectado del 2,7%, respaldado por un mercado laboral resiliente y un consumo robusto, mientras que en la eurozona se pronostica un crecimiento del 0,8%, afectado por la debilidad de la demanda interna y la implementación de políticas fiscales restrictivas. Por su parte, China registró un crecimiento del 4,8%, gracias a estímulos gubernamentales que moderaron el impacto de los desequilibrios en su mercado inmobiliario y la persistente debilidad del consumo privado.

La inflación global continuó su tendencia a la baja, con una desaceleración en los precios de alimentos y energía. En Estados Unidos, la inflación cerró en 2,8%, acercándose al objetivo de la FED, que mantuvo un enfoque cauteloso en la reducción de tasas. La eurozona alcanzó una inflación del 2,6%, beneficiándose de menores costos energéticos y una demanda contenida. En contraste, China mantuvo una inflación baja del 0,3%, reflejando la debilidad de su demanda interna.

El mercado del petróleo registró precios volátiles durante 2024, con un promedio de USD 80 por barril, impulsado por las tensiones geopolíticas en Medio Oriente y los recortes de producción de la OPEP+. El tipo de cambio global estuvo marcado por la apreciación del dólar frente al euro, debido a la persistencia de tasas más elevadas en Estados Unidos, cerrando el año en USD/EUR 1,05. Esta fortaleza del dólar generó presiones adicionales sobre las economías emergentes, dificultando el financiamiento externo y provocando episodios de volatilidad cambiaria, que se intensificaron durante el período electoral en Estados Unidos, a causa la incertidumbre sobre las medidas comerciales, migratorias y fiscales que adoptaría el nuevo gobierno.

En Colombia, el crecimiento económico de 2024 se ubicó en el 2%, reflejando una recuperación gradual, aunque desigual entre sectores. Este desempeño estuvo marcado por el liderazgo de la demanda interna, que creció un 2,8%, impulsada principalmente por el consumo privado de bienes y la inversión en infraestructura.

El consumo privado, que se estima aumentó un 2,1%, fue clave en este proceso, destacándose los bienes durables y semidurables, beneficiados por mejores condiciones crediticias tras la reducción de tasas de interés por parte del Banco de la República, que cerró el año en 9,25%. La recuperación del consumo también estuvo respaldada por mejoras moderadas en el empleo, con una tasa de desempleo estimada del 10,2%, ligeramente superior al nivel de 2023. La creación de empleo estuvo concentrada en sectores de servicios relacionados con el gasto público, como salud y educación. **A pesar de ello, persisten desafíos significativos en términos de inclusión laboral para jóvenes y mujeres**, lo que mantiene la tasa global de participación laboral por debajo de registros previos.



Por otro lado, el consumo de servicios mostró una moderación, reflejando el agotamiento del impulso pospandemia en sectores como el entretenimiento y el turismo.

La inversión fija creció un 1,8%, con una destacada contribución de las obras civiles y la inversión en maquinaria y equipo, mientras que la construcción residencial continúa rezagada. Este comportamiento mixto refleja tanto avances en proyectos de infraestructura como debilidad en la demanda de vivienda nueva desde años anteriores, cuando las altas tasas de interés, la inflación, el deterioro de los ingresos de los hogares debido al menor crecimiento económico y la ausencia de algunos subsidios públicos redujeron las compras de vivienda.

Las exportaciones de servicios alcanzaron niveles históricos, lideradas por el turismo y otros servicios logísticos, mientras que las exportaciones de bienes enfrentaron desafíos por la baja demanda global y precios menos favorables en productos básicos como el petróleo. Este dinamismo en las exportaciones de servicios contribuyó a diversificar los ingresos externos en un contexto de debilidad en las exportaciones de bienes, lo que resaltó la importancia de fortalecer sectores no tradicionales para mejorar la balanza comercial y reducir vulnerabilidades externas. Por otro lado, las importaciones crecieron moderadamente, impulsadas por una mayor demanda de bienes de consumo duradero y la inversión en maquinaria y equipo, reflejando el impacto positivo del dinamismo interno en la actividad económica.

Como resultado, el déficit en cuenta corriente se proyectó en un 2,4% del PIB para el año completo, financiado mayoritariamente por inversión extranjera directa.

Sin embargo, esta última cerró el año con caídas interanuales de dos dígitos respecto a 2023, debido a una menor entrada de recursos en el sector minero-petrolero.

Como se mencionó anteriormente, la economía colombiana mostró un desempeño sectorial desigual, con los sectores de servicios y agropecuario liderando el crecimiento. En **el sector servicios, la educación y la salud destacaron como principales motores**, impulsadas por el gasto público y un aumento en la demanda de salud privada. El sector agropecuario también tuvo un año positivo, con un comportamiento destacado en cultivos de exportación como el café y otros productos agroindustriales.

La industria manufacturera enfrentó desafíos por la moderación en la demanda interna y externa, mientras que la construcción presentó resultados mixtos. Aunque las obras civiles registraron un repunte significativo, la construcción residencial continuó rezagada por bajos niveles de actividad en la edificación de vivienda nueva, impactando sectores vinculados a la construcción. El comercio comenzó a recuperarse en el último tramo del año, cuando los consumidores mejoraron sus decisiones de compra y las tasas de interés e inflación consolidaron sus reducciones.

En efecto, el índice de inflación cerró el año en 5,1%, consolidando su tendencia a la baja gracias a la moderación en los precios de alimentos básicos y de bienes como electrodomésticos y tecnología. Estas mejoras en la inflación también fueron impulsadas por un menor dinamismo de la demanda interna y la estabilización de los precios de insumos clave, como combustibles y materias primas importadas. Sin embargo, los servicios mantuvieron una resistencia significativa a la baja debido a la rigidez estructural en sectores como vivienda y transporte. Además, el ajuste gradual en los costos de energía y el aumento del precio del diésel en el último trimestre también limitaron una reducción más acelerada.

Este comportamiento supuso un desafío para el Banco de la República, que tuvo que equilibrar la reducción de tasas con la persistente presión inflacionaria en los servicios, al tiempo que

enfrentaba riesgos de transmisión cambiaria y volatilidad global. A lo largo del año, la tasa de interés del Banco de la República se redujo de manera progresiva, cerrando en 9,25%. Este ajuste buscó acompañar la moderación inflacionaria y apoyar la reactivación económica, sin generar un repunte en las presiones inflacionarias. Las decisiones fueron tomadas con cautela, evaluando constantemente los riesgos asociados a los desequilibrios fiscales y sus efectos sobre el tipo de cambio.

Las tasas de interés del mercado, tanto de crédito como de depósitos, reflejaron esta moderación, con reducciones más pronunciadas en los segmentos de consumo y vivienda, cuyas caídas superaron las de la tasa de política. Esto favoreció la reactivación de sectores clave, aunque también impulsó una leve aceleración en la colocación de crédito al cierre del año.

El saldo total de la cartera de crédito en Colombia presentó una dinámica diferenciada entre sus principales segmentos. Con datos de la SFC a noviembre de 2024, la cartera total tuvo una variación nominal anual del 1,9%; sin embargo, al ajustarla por inflación, registró un descenso real del -3,4%, afectado principalmente por la débil evolución de las modalidades de consumo y comercial.

La cartera de consumo, que incluye el crédito de libre inversión, crédito rotativo y otros segmentos de menor monto, tuvo una caída real anual del -9,5%, explicada por la prudencia de los hogares ante una recuperación económica lenta, a pesar de la reducción en los costos financieros. A su vez, **la cartera comercial acumuló 17 meses consecutivos de variación real negativa**, con una contracción real anual del 2,0%, afectada por la moderación en la inversión empresarial y la débil demanda interna.

En contraste, la cartera hipotecaria mantuvo un comportamiento más favorable, con un crecimiento real anual del 3%, impulsado por la financiación de VIS, que compensó la lenta recuperación del segmento No VIS.

Estos resultados estuvieron acompañados de un aumento en la cartera en mora y castigada, especialmente en consumo y comercial, reflejando las dificultades de los deudores para cumplir con sus obligaciones en un entorno de recuperación económica lenta y un mercado laboral deteriorado durante gran parte del año, lo que afectó los resultados del sistema financiero.

Por su parte, el tipo de cambio cerró en COP/USD 4.320 con episodios de volatilidad moderada a causa de la incertidumbre global, influenciada por factores como las tensiones geopolíticas y electorales, así como el endurecimiento de las políticas monetarias en economías avanzadas. Además, los desequilibrios internos y la menor entrada de inversión extranjera, tanto directa como de portafolio, intensificaron estas fluctuaciones.

Finalmente, en el ámbito fiscal, **el déficit proyectado para el cierre de 2024 se situó cerca del 5,6% del PIB**. Para cumplir con las metas fiscales, el gobierno implementó aplazamientos y recortes de gasto, lo que resultó en una ejecución del presupuesto nacional por debajo de los promedios de la última década, ya que el recaudo tributario fue inferior a lo inicialmente estimado.

La digitalización y el cambio en el comportamiento del cliente

La digitalización del sistema financiero se ha consolidado en los últimos años, después del fuerte impulso durante los momentos más intensos del confinamiento. A junio de 2024, el 79% de las operaciones de los clientes o usuarios de las entidades financieras se realizaron mediante canales digitales (aplicaciones¹ móviles o internet), manteniéndose relativamente estable con respecto a igual periodo de 2023, cuando fue 78%.

En 2020, cuando las restricciones a la movilidad estaban en su punto máximo, el **73% de las operaciones de los clientes se realizaron, conjuntamente, mediante telefonía móvil e internet**, niveles muy superiores a los observados antes de la pandemia en 2019, cuando representaban el 64%. A junio de 2024, la telefonía celular siguió siendo el principal canal de operación de los clientes, siendo las aplicaciones responsables del 65% de las operaciones financieras de los clientes, frente al 53% que representaba la telefonía celular en 2020. Por su parte, internet es el canal por el cual se realizan los mayores montos (COP 2,8 billones), participando con el 55% del total (COP 5,2 billones) de los montos transados por los clientes financieros en el primer semestre de 2024.

El 79% de operaciones financieras se hizo por canales digitales; las apps móviles lideraron con el 65% del total.

1. Aplicaciones hace referencia al canal usado en dispositivos móviles para realizar operaciones, bien sea asociando su número de línea al servicio empleando apps (aplicaciones ejecutadas en celulares, tabletas y otros dispositivos móviles).

Perspectivas económicas para 2025

2025: Consolidando la recuperación con mejores condiciones financieras

Antes de abordar las perspectivas nacionales, **las proyecciones globales indican un crecimiento económico moderado para 2025, con una expansión estimada del 3,1%**. En Estados Unidos, se prevé un crecimiento del 2%, impulsado por el consumo privado y un mercado laboral más ajustado. En contraste, la eurozona crecerá un 1%, limitado por restricciones fiscales y una moderación en el consumo. Por su parte, China continuará su proceso de desaceleración gradual, con un crecimiento proyectado del 4,1%, condicionado por los ajustes estructurales en el mercado inmobiliario.

En materia de inflación, se proyecta que las economías avanzadas mantendrán trayectorias divergentes en 2025 y 2026. En Estados Unidos, la inflación alcanzaría el 3,4% en 2025 debido a las presiones persistentes en servicios como vivienda y salud, agravadas por las políticas fiscales y arancelarias del nuevo gobierno. Se espera una moderación hacia 2026, con una inflación del 2,5%, acercándose al objetivo de la FED como resultado de los efectos acumulados de su política monetaria.

En la Eurozona, la inflación proyectada para 2025 y 2026 se situaría en el 1,8%, gracias a menores costos energéticos y a una demanda contenida a raíz de políticas fiscales restrictivas. En China, la inflación se mantendría controlada, con proyecciones del 0,7% para el 2025 y del 1% en 2026, en un contexto de recuperación gradual del consumo privado y estabilidad en los precios de alimentos y materias primas.

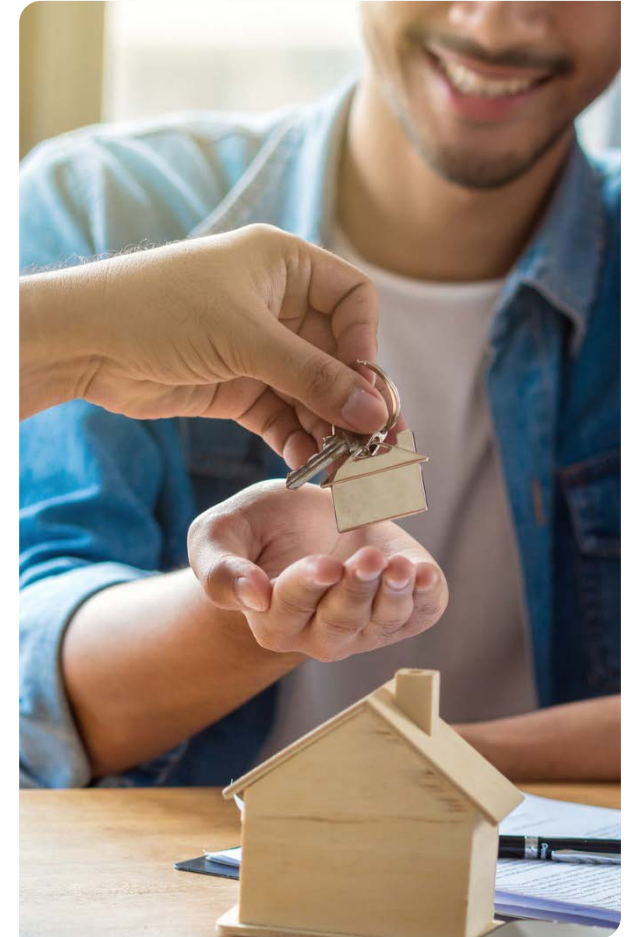
Respecto a las tasas de interés, en las principales economías continuarán ajustándose a la baja. La FED llevaría su tasa de

referencia al 4,0% en 2025, buscando apoyar un aterrizaje suave de la economía estadounidense y adoptando un enfoque prudente ante el repunte esperado en la inflación. El Banco Central Europeo, en una postura más flexible, reducirá sus tasas hasta el 2% a finales de 2025, mientras que el Banco Popular de China mantendrá su política monetaria expansiva, sosteniendo su tasa principal en niveles bajos para fomentar el consumo y la inversión.

En el caso de Colombia, se proyecta que el PIB crezca un 2,5%, en 2025 impulsado por una aceleración en todos los componentes de la demanda interna. El consumo privado seguirá siendo el principal motor de la actividad económica, con un crecimiento estimado del 3,1%, favorecido por una inflación proyectada en 3,9%, y una reducción en las tasas de interés, que se ubicarían en el 7%. **Este entorno contribuirá a mejorar el poder adquisitivo de los hogares y a fortalecer la confianza del consumidor.**

La inversión fija crecerá un 3,9%, contribuyendo a la recuperación progresiva de la actividad económica. Se espera un repunte significativo en la construcción residencial a partir de la mitad del año, gracias a menores tasas hipotecarias y una mayor disposición de compra por parte de los hogares. Asimismo, la inversión en infraestructura y maquinaria seguirá siendo un pilar clave, apalancada por proyectos públicos, en su mayoría regionales, y por iniciativas privadas en sectores estratégicos. Por otro lado, las exportaciones reales podrían experimentar una moderación debido a factores externos, mientras que las importaciones reales aumentarán, impulsadas por el dinamismo de la demanda interna.

El mercado laboral mostrará mejoras graduales, con una reducción marginal de la tasa de desempleo al 9,9%, gracias a un mayor dinamismo en la generación de empleo. Este avance, junto con la moderación de la inflación, favorecerá la recuperación del consumo de servicios, que cobrará mayor impulso hacia finales de año.





En el frente externo, se proyecta un aumento del déficit en cuenta corriente al 3,2% del PIB, reflejando un incremento en las importaciones debido a la mayor demanda interna, así como una moderación en las exportaciones de bienes. No obstante, las exportaciones de servicios seguirán desempeñando un papel clave en la diversificación de los ingresos externos, y la inversión extranjera directa continuará siendo la principal fuente de financiación externa.

El panorama fiscal seguirá siendo desafiante, con un déficit estimado del 4,7% del PIB. La expedición del presupuesto para 2025 por decreto fue de COP 511 billones, tras el archivo de la ley de financiamiento y la no aprobación del proyecto de presupuesto presentado por el gobierno, lo que plantea retos adicionales al reducirse en COP 12 billones respecto al proyecto presentado al Congreso e implicar ajustes adicionales a la baja para garantizar la sostenibilidad fiscal ante ingresos insuficientes. Dichos ajustes podrían implicar recortes en algunos rubros del gasto público y reestructuraciones que mejoren la eficiencia del gasto. A corto plazo, la sostenibilidad fiscal dependerá de mantener un equilibrio entre disciplina presupuestaria y estímulos económicos que promuevan el crecimiento.

En resumen, 2025 será un año de consolidación progresiva para la economía colombiana, con perspectivas favorables en consumo e inversión, pero también con desafíos significativos en el ámbito fiscal y externo. En el plano político, la administración de Gustavo Petro enfrenta el reto de implementar su agenda reformista en un contexto de fragmentación legislativa y baja popularidad. Las políticas económicas deberán encontrar un equilibrio entre el impulso al crecimiento y la necesidad de mantener la estabilidad macroeconómica a largo plazo.

Un desafío estructural clave para la economía colombiana es su limitada capacidad para generar ahorro, tanto interno como externo, lo que restringe la inversión necesaria para sostener un crecimiento a mediano plazo. A pesar de los avances recientes en la actividad económica, el ahorro interno bruto sigue siendo insuficiente, afectado por la baja capacidad de ahorro de empresas y hogares, así como por el desahorro persistente del sector público. A septiembre de 2024, el ahorro interno bruto representó apenas el 11,3% del PIB, un nivel considerablemente inferior al de décadas anteriores y al de países con características similares a Colombia.

La capacidad de generar ahorro externo, en gran medida a través de las exportaciones y una mayor apertura comercial, también muestra rezagos significativos. La participación de Colombia en las exportaciones de bienes y servicios como porcentaje del PIB se mantiene por debajo del promedio regional y mundial. Esto no solo refleja la concentración del portafolio exportador en bienes primarios como el petróleo y el carbón, sino también la existencia de barreras estructurales que limitan la diversificación hacia sectores más competitivos. Entre estos desafíos se incluyen la dificultad para establecer convenios comerciales con más países y la falta de aprovechamiento de mercados dinámicos en sectores como los servicios avanzados y las manufacturas.

Adicionalmente, **el país enfrenta obstáculos logísticos, regulatorios y arancelarios que dificultan una mayor apertura comercial.** La infraestructura vial hacia los puertos es insuficiente, la capacidad portuaria es limitada y los procesos aduaneros son lentos, lo que retrasa las operaciones comerciales e incrementa los costos de exportación.

En 2025, Colombia proyecta mayor consumo e inversión, con exportaciones de servicios clave para diversificar ingresos externos.

En contraste, la inversión extranjera directa (IED) ha jugado un rol clave como fuente de financiamiento, apoyando la inversión en sectores estratégicos como minería, energía y manufactura.

No obstante, para continuar atrayendo una IED sostenible y alineada con proyectos estratégicos de largo plazo, es fundamental garantizar condiciones favorables. Esto implica fortalecer la estabilidad macroeconómica, mejorar el clima de negocios y priorizar sectores con alto potencial de diversificación y generación de valor agregado.

De cara al futuro, Colombia debe adoptar un conjunto de políticas que atiendan estos desafíos estructurales. **Para elevar las tasas de inversión, proyectadas en 17,9% del PIB en 2025 y 18,6% en 2026, es crucial incentivar el ahorro tanto privado como público.** Esto requiere mejorar la eficiencia del gasto público, fomentar la inclusión financiera y promover el ahorro empresarial y familiar.

Además, es fundamental avanzar en reformas que potencien la competitividad exportadora, lo que implica reducir costos logísticos, facilitar la apertura de nuevos mercados y promover una mayor integración en cadenas globales de valor.

La sostenibilidad del crecimiento a mediano plazo dependerá de la capacidad del país para cerrar las brechas de ahorro interno y externo. Esto no solo exige una movilización más eficiente de los recursos internos, sino también una mayor diversificación económica que refuerce la resiliencia ante choques externos. Solo con una base de ahorro sólida y un enfoque estratégico en la inversión será posible aumentar la tasa potencial de crecimiento y garantizar un desarrollo equilibrado y sostenible en los próximos años.

Valor económico directo generado y distribuido

GRI 201-1

El Grupo BBVA asume el compromiso de maximizar la creación de valor sostenible y compartido para sus accionistas y el conjunto de la sociedad, a través de su política de Responsabilidad Social Corporativa. Un valor sostenible y compartido que, en conjunto y de acuerdo con la metodología que establece GRI, se puede medir y detallar como valor económico generado, distribuido y retenido por BBVA Colombia.

Tabla 81. Valor económico generado y distribuido

(Cifras en COP millones)

Indicador de Valor	2024	2023	2022	2021	2020
Valor económico Generado (VEG)	4.353.696	3.784.445	4.178.376	3.682.433	3.550.513
Margen de Intereses	3.719.355	3.099.253	3.402.719	3.155.633	3.092.598
Comisiones Netas	518.180	572.810	509.136	428.547	324.976
ROF	418.180	386.940	473.883	279.403	300.179
Otras ganancias o pérdidas netas	-302.019	-274.558	-207.362	-181.150	-167.239
Valor Económico Distribuido (VED)	1.963.010	2.369.077	2.548.804	2.071.506	1.616.153
Dividendos	0	445.426	425.627	224.055	352.313
Resultados Atribuidos a la Minoría	3.598	21.330	20.383	10.735	16.872
Proveedores y otros Gastos Administración (Excluidos Sueldos y Salarios)	968.361	800.262	694.260	531.440	500.780
Impuestos	17.036	260.375	567.788	490.695	294.639
Gastos de Personal	974.015	841.683	798.689	603.352	585.809
Valor Económico Retenido (VER=VEG-VED)	2.390.686	1.415.368	1.629.571	1.610.928	1.934.360
Reservas	191.090	194.688	449.232	235.066	369.185
Provisiones y Amortizaciones	2.763.233	1.681.236	1.184.125	1.158.819	1.699.435

Tabla 82. Creación de valor directo tangible: Detalle por grupo de interés

(Cifras en COP millones, excepto porcentajes)

Grupo	Indicador de Valor	2024	2023	2022	2021	2020	Var. %
Accionistas	Dividendos	3.598	466.736.6	446.019	234.807	369.188	4,7
Empleados	Gasto de personal	999.924	898.619	816.056	648.650	618.502	10,1
Clientes	Intereses y cargas asimiladas	6.555.853	7.053.602	3.306.989	1.382.468	1.899.076	113,3
Proveedores	Otros gastos de administración	1.484.983	1.347.420	1.172.692	981.319	850.744	14,9
Sociedades	Contribuciones, impuestos sobre beneficios y otros impuestos	321.805	367.336	625.319	532.111	335.026	-41,3

Comportamiento de los principales índices bursátiles durante 2024

Durante 2024, el COLCAP, principal índice bursátil de Colombia que mide el desempeño de las 20 acciones más líquidas de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), mostró una recuperación significativa en un contexto de moderación de tasas de interés y reactivación económica. La reducción de la inflación permitió al Banco de la República adoptar una política monetaria más flexible, con recortes en las tasas de interés, beneficiando el desempeño financiero de las empresas y el precio de las acciones.

Al cierre del año, el COLCAP alcanzó 1.379,58 puntos, con un crecimiento interanual del 15,4%, impulsado por el alza en los precios de las acciones más representativas, especialmente Mineros con 131,9%, la preferencial de Grupo Sura con 92,7%, la preferencial de Grupo Argos con 82,5% y Grupo Argos con 65,8%. Por otro lado, las acciones más desvalorizadas fueron Canacol

Energy con una caída del 46,6%, Ecopetrol con 28,4% y ETB con 22,1%. En el contexto regional, el COLCAP fue uno de los índices más valorizados de América Latina en 2024, ubicándose entre los tres con mejor desempeño y superando mercados como el Bovespa de Brasil y el IPC de México. Esto marcó una notable recuperación tras su caída del 7,1% en 2023.

Otros índices también reflejaron tendencias positivas. El COLEQTY, que mide un rango más amplio de acciones según capitalización y liquidez, cerró en 1.052,5 puntos, con un crecimiento del 26,0%. El COLIR, que agrupa emisores con buenas prácticas corporativas, alcanzó 1.002,03 puntos, con un incremento del 27,2%. El COLSC, indicador de liquidez en la BVC, cerró en 977,8 puntos, con un crecimiento del 20,5%. A nivel internacional, el COLIR y el COLEQTY ocuparon el noveno y décimo lugar entre los índices más valorizados de América, tras un desempeño negativo entre 2022 y 2023.

En 2024, el COLCAP creció 15,4% y fue de los más valorizados de Latinoamérica, reflejando la recuperación del mercado bursátil colombiano.

La cotización de la acción ordinaria cerró el año 2024 en COP 180, decreciendo en 24,37% con respecto al 31 de diciembre de 2023, cuando registró COP 238.

La acción ordinaria de BBVA Colombia es considerada por la Bolsa de Valores de Colombia con modalidad de Instrumento por Continuo, por su presencia bursátil.

En cuanto a la cotización de la acción con dividendo preferencial sin derecho de voto, cerró 2024 en COP 350 y no presentó cambios respecto del valor de cierre al 31 de diciembre de 2023; este tipo de acciones son consideradas con modalidad de Instrumento por Subasta.

El capital flotante del Banco es de 3,70%.

Tabla 83. Capital flotante de BBVA Colombia

Tipo de acción	Cantidad
Ordinaria	632.302.851
Dividendos preferenciales sin derecho de voto	26.752.348

Tabla 84. Capitalización bursátil de BBVA Colombia

(Cifras en COP millones)

Año	2021	2022	2023	2024
Monto	4.635.244	5.035.691	3.478.003	3.283.529

Tabla 85. Evolución de la Cotización Bursátil de BBVA Colombia

Año	2021	2022	2023	2024
Acción Ordinaria - Cotización final	320	350	238	180
Acción preferencial sin derecho a voto - Cotización final	385	350	350	350

Tabla 86. Acción de BBVA Colombia y ratios bursátiles

Concepto	12/31/22	12/31/23	12/31/24
Número de accionistas	65.121	65.106	65.084
Número de acciones en circulación	14.387.689.071	14.387.689.071	17.788.726.108
Cotización máxima (acción ordinaria)	398	350	238
Cotización final (acción ordinaria)		238	180
Cotización mínima (acción ordinaria)	320	231	174
Cotización máxima (acción preferencial sin derecho a voto)	390	350	350
Cotización final (acción preferencial sin derecho a voto)	350	350	350
Cotización mínima (acción preferencial sin derecho a voto)	350	299	350
Valor contable por acción	428.62	412.57	368.45
Capitalización bursátil (COP millones)	5.035.691	3.478.003	3.283.529
Precio / Valor contable - Acción ordinaria	0,817	0,577	0,489
Precio / Valor contable - Acción con dividendo preferencial	0,817	0,848	0,950
Per (Precio/beneficio) -- Acción ordinaria	5,62	3,67	13,27
Per (Precio/beneficio) -- Acción con dividendo preferencial	5,62	5,39	25,81
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción ordinaria	0,0886	0,1363	0,00
Rentabilidad por dividendo (Dividendo / Precio) Acción con dividendo preferencial	0,0886	0,0927	0,0214
Dividendos decretados	31,00	32,44	750 acciones preferenciales
Beneficio por acción	62,22	64,88	13,56

Desde el año 2007 y de manera consecutiva, la Asamblea General de accionistas ha aprobado el pago de los dividendos en efectivo para los dos tipos de acciones, las acciones con dividendos preferenciales sin derecho de voto y las acciones ordinarias, y el payout ha sido del 50%.

La Asamblea General de Accionistas de BBVA Colombia, en su reunión ordinaria del 22 de marzo de 2024, aprobó la distribución de utilidades del ejercicio 2023 y el pago de dividendos de COP 7,50 por acción, aplicable únicamente a las acciones preferenciales. El pago se realizó en una sola cuota, en efectivo, el 12 de junio de 2024. Según la fecha de pago, el período ex-dividendo fue del 5 al 11 de junio de 2024.

Relación con los clientes

Experiencia

En 2024, **BBVA Colombia reforzó su compromiso con los clientes mediante el lanzamiento de la estrategia RCP (Radical Customer Perspective)**. Esta iniciativa identifica eventos que generan experiencias negativas y trabaja en la implementación de soluciones para reducir reclamaciones, particularmente en las tipologías de mayor impacto. Adicionalmente, el banco realizó mediciones constantes de la satisfacción del cliente mediante el Net Promoter Score (NPS) y otras herramientas como el Mystery Shopper, que permitieron monitorear y mejorar la calidad del servicio en la red comercial a nivel nacional.

Asimismo, continuó optimizando la satisfacción de la red de oficinas mediante la mejora de los procesos de apoyo provistos por las áreas centrales del Banco. En cuanto a las líneas rojas, gestionó aspectos clave ligados a la experiencia en canales de atención. En oficinas, se enfocó en la reducción del tiempo de espera en el área de caja, la tasa de abandono y la solución en primer contacto en el contact center y el gestor remoto. En canales digitales, priorizó la disponibilidad de los servicios ATM, aplicaciones móviles y página web.

Para mitigar otras experiencias negativas, **el Banco trabajó en la entrega oportuna de tarjetas de crédito, la calidad y rapidez en la respuesta a reclamaciones, y la protección contra fraudes**. En este sentido, abordó casos como rechazos en operaciones de pago con tarjeta (e-commerce y otros canales) y gestionó la percepción de cobros indebidos por la no aplicación de beneficios de convenio.

En PQRs (Peticiónes, Quejas y Reclamos), BBVA realizó seguimiento a las tipologías de mayor impacto, tales como:

- Cliente que no reconoce una transacción en su tarjeta.
- Débitos no entregados en cajeros automáticos.
- Inconformidad en compras con datáfono.
- Bloqueo de cuenta por embargo u otras razones.
- Actualización de información en Centrales de Información Financiera.
- No aprobación de solicitudes de productos de crédito.

SAC - Sistema de Atención al Consumidor

FS-14

Prestación de servicios para mejorar el acceso a personas potencialmente desfavorecidas

1. Adecuaciones físicas: El área de inmuebles es la encargada de realizar las modificaciones necesarias conforme a la normativa ICONTEC en materia de accesibilidad. Actualmente, las instalaciones de la red de oficinas cuentan con:

- 1.1.** Rampas de acceso, tanto en oficinas como en cajeros automáticos propios
- 1.2.** Puertas de doble hoja, equipadas con señalización inclusiva.
- 1.3.** Halls amplios, diseñados para brindar comodidad a las personas con discapacidades físicas, con rutas de evacuación demarcadas.

2. Barreras de comunicación: En 2024, el Banco renovó el contrato con un proveedor experto para la prestación del servicio de **interpretación virtual en lengua de señas colombiana, permitiendo que las personas sordas puedan comunicarse sin barreras al acudir a la red de oficinas**. Asimismo, se garantizó la atención a personas con sordo-ceguera mediante el servicio de guías intérpretes.

En el mes de agosto, se llevó a cabo la formación sobre el nuevo circuito de atención a personas sordas en oficina, donde se instruyó a los funcionarios en el paso a paso del proceso y en técnicas de atención especializada. Esta información fue masificada a través del Notired #1093.

Por último, se habilitó en el Portal de Negocios Bancarios a la ruta de agendamiento de interpretación, denominada “**Servicio de Comunicación para personas sordas en oficina**”. En esta plataforma, los funcionarios pueden acceder al código QR y leerlo a través del celular corporativo para gestionar la interpretación de manera ágil y sencilla.

3. Atención en oficinas: El 100% de la red de oficinas del Banco garantiza una atención sin distinción de género, edad o nivel cultural. Además, se mantiene el sistema de turnos mediante códigos QR, que incluye una opción preferencial para personas en condiciones especiales como adultos mayores, personas de talla baja o con enanismo, mujeres en estado de embarazo y personas con niños en brazos.

4. Marcos de control: En septiembre de 2024 se llevó a cabo, por primera vez, una auditoría de accesibilidad, identificando como principales hitos:

- Gobernanza en el manejo de los protocolos de atención según el tipo de discapacidad al momento de prestar el servicio presencialmente, este tema está a cargo del área de Modelos de Relación.
- Falta de accesibilidad en los canales no presenciales, aspecto liderado por Solutions Development
- Intervenciones físicas en la red con adecuaciones razonables, responsabilidad del área de Inmuebles - T&C.
- Capacitación inclusiva en los programas de educación financiera, a cargo del área de Educación Financiera - T&C.

5. Refuerzos en formación: En el último trimestre del año, se lanzó el curso de formación anual SAC, en el que, de manera dinámica, se repasaron los consejos clave para que los funcionarios de las áreas centrales y la red de oficinas brinden la **debida atención a las personas con discapacidad**.

Gestión de quejas y reclamaciones

GRI 2-26, GRI 418-1,
BBVA-6, BBVA-7, BBVA-8

BBVA Colombia no recibió reclamaciones fundamentadas, las cuales corresponden a los “presuntos” casos donde posterior

al análisis, investigación y cierre se concluye que no existió una filtración o violación de información, durante el año 2024 por casos de filtraciones, robos o pérdidas de datos de clientes. Se identificó un aumento del 20% en la Ley de Protección de Datos Personales debido a campañas estacionales de actualización de información enviadas a clientes sin productos vigentes, envío de publicidad y preaprobados. A continuación, las reclamaciones reportadas, las cuales son recibidas en la gestión de PQRs del Banco asociadas con el tratamiento de datos personales (Actualización o eliminación de datos en centrales de información).

Tabla 87. Reclamaciones recibidas por terceras partes y corroboradas por la organización

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
	2023												
Ley de Protección de Datos Personales	23	35	18	6	13	37	27	27	16	20	18	20	260
	2024												
	45	28	14	13	21	22	16	20	25	30	18	71	323

Tabla 88. Reclamaciones recibidas por entidades regulatorias

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
	2023												
Ley de Protección de Datos Personales	16	24	10	2	6	26	15	14	7	7	10	7	144
	2024												
	22	19	5	7	14	9	3	5	6	13	12	42	157

Durante el año, el Banco identificó impactos negativos en los consumidores financieros relacionados con PQRs, principalmente por inconformidades en compras, cargos duplicados en redes interbancarias, fallos en transferencias electrónicas, transacciones no reconocidas en páginas ajenas a BBVA e inconformidad en condiciones. Estos factores fueron prioridad en el trabajo conjunto del Banco, permitiendo mitigar sus efectos mediante acciones tácticas y estratégicas, apalancadas en:

- Creación de células especializadas para la gestión masiva de las tipologías de mayor impacto, apoyadas en la experiencia de las áreas centrales involucradas en el proceso E2E.
- Establecimiento de sinergias con actores del sistema financiero, como bancos operadores, redes interbancarias y operadores transaccionales.
- Formación de un equipo especializado en lectura rápida para agilizar el cierre y respuesta de casos a los consumidores financieros.
- Refuerzo del módulo de la Defensoría del Consumidor Financiero en Salesforce, eliminando procesos manuales y mejorando el seguimiento de PQRs.
- Automatización en Salesforce de inputs y conceptos de terceros para optimizar los tiempos de resolución de PQRs.
- Desarrollo de tableros de control para monitorear tiempos de gestión, vencimientos y cierre de casos en áreas y proveedores.
- Capacitación y acompañamiento en la red de oficinas para el correcto direccionamiento de PQRs, con énfasis en oficinas críticas.
- Coordinación con los equipos de Negocio Bancario y Procesos Jurídicos para capacitación y actualización legal.
- Acciones formativas y feedback continuo para mejorar la calidad de las respuestas a PQRs.

- Implementación de modelos de calidad mediante seguimiento y control de procesos.

La política de BBVA Colombia considera habilitados para la recepción de PQRs de los consumidores financieros los siguientes canales:

Propios

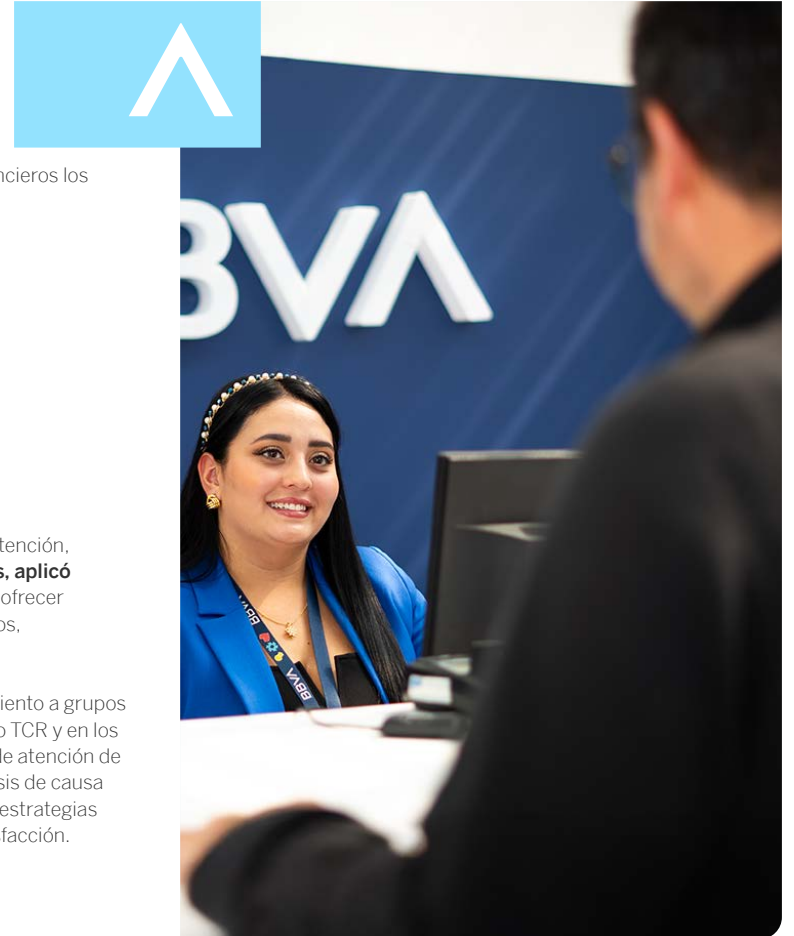
- Red de Oficinas
- Call Center

Alternos

- Defensoría del Consumidor Financiero (DFC)
- Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)
- Red de Oficinas

En 2024, el Banco mantuvo los mismos canales de atención, tanto propios como alternos. **En los canales propios, aplicó la estrategia de solución en primer contacto** para ofrecer respuestas inmediatas a los consumidores financieros, garantizando efectividad y eficacia en el proceso.

Según la complejidad del caso, se realiza un escalamiento a grupos expertos de gestión para responder dentro del marco TCR y en los plazos establecidos por la SFC. Además, el proceso de atención de PQRs permitió identificar factores clave para el análisis de causa raíz y experiencia del cliente, facilitando el diseño de estrategias orientadas a eliminar eventos generadores de insatisfacción.



Apoyado en estrategias de Educación Financiera, el Banco desplegó campañas enfocadas en la seguridad de los procesos

para prevenir incidentes con los consumidores financieros. Estas incluyeron el envío de notificaciones push con recomendaciones, alertas y advertencias sobre el uso adecuado de canales y medios de pago. En materia de seguridad, se implementaron acciones como:

- Firma OOB en GloMo: Notificación push para transacciones realizadas en la web.
- Identificación de nuevos modus operandi: Aplicación de reglas en ARIC para detectar y bloquear transacciones sospechosas.
- Monitoreo de transacciones atípicas: Detección de operaciones fuera del perfil habitual en canales digitales.

- Eliminación de páginas fraudulentas: Gestión inmediata del takedown y reporte a los propietarios de los dominios.

El Banco continúa identificando casuísticas de reclamaciones a través del proyecto de causa raíz y RCP, buscando eliminar los motivos que generan reportes y mejorar la atención al consumidor financiero.

Finalmente, para garantizar la protección de los derechos de los consumidores financieros, toda la información sobre el circuito de PQRs está disponible en la página web www.bbva.com.co a través del enlace “Servicios al Consumidor Financiero”.

La efectividad de estos mecanismos se realiza a través de modelos que identifican debilidades y oportunidades de mejora, con

seguimientos específicos, sesiones ad hoc, volumetría detallada y casuísticas. Estas acciones permiten mejorar la oportunidad y calidad en la atención de las PQRs dentro de los tiempos establecidos. Asimismo, se evalúan los canales de contacto, como oficinas, call center y Defensoría del Consumidor reflejando el UX (User Experience) del cliente a través del indicador NPS interno - Evaluación del Proceso de Atención de PQRs.

Como resultado, **se logró una reducción sostenida del stock total de PQRs al cierre de cada mes durante el 2024.**

Comportamiento mensual:



Tabla 89. Top 5 de tipología y tiempos de resolución

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
Internet													
Transacciones gestionadas	3.278	3.114	2.981	3.567	4.123	3.750	3.915	3.367	3.185	2.952	2.565	2.475	39.272
Transacciones gestionadas a tiempo	3.142	3.029	2.898	3.407	4.019	3.688	3.750	3.174	3.063	2.828	2.484	2.391	37.873
Oportunidad (%)	96%	97%	97%	96%	97%	98%	96%	94%	96%	96%	97%	97%	96%
Revisión y/o liquidación													
Transacciones gestionadas	2.680	2.634	2.344	2.728	3.158	2.480	2.775	3.109	3.133	3.169	3.030	2.981	34.221
Transacciones Gestionadas a tiempo	2.541	2.538	2.287	2.517	2.908	2.366	2.638	2.891	2.870	2.866	2.691	2.687	31.800
Oportunidad (%)	95%	96%	98%	92%	92%	95%	95%	93%	92%	90%	89%	90%	93%
Bloqueo de productos													
Transacciones gestionadas	820	785	815	878	894	830	879	837	839	1.103	1.005	1.008	10.693
Transacciones gestionadas a tiempo	778	752	794	733	794	801	839	789	816	1.051	962	976	10.085
Oportunidad (%)	95%	96%	97%	83%	89%	97%	95%	94%	97%	95%	96%	97%	94%
Cobro, servicios o comisiones													
Transacciones gestionadas	600	748	624	665	893	672	873	1.067	1.002	1.183	865	617	9.809
Transacciones gestionadas a tiempo	579	731	611	623	845	649	842	1.039	986	1.145	828	583	9.461
Oportunidad (%)	97%	98%	98%	94%	95%	97%	96%	97%	98%	97%	96%	94%	96%
Cajero automático													
Transacciones gestionadas	741	677	872	834	824	849	1.037	845	661	745	652	883	9.620
Transacciones gestionadas a tiempo	728	668	863	816	805	833	1.025	821	638	724	636	859	9.416
Oportunidad (%)	98%	99%	99%	98%	98%	98%	99%	97%	97%	97%	98%	97%	98%

El top de tipologías de mayor impacto en 2024 mantuvo la misma tendencia de años anteriores, influenciado por factores internos y externos. En cuanto al fraude (transacciones no reconocidas), que afecta a todo el sector financiero, se identificaron nuevas modalidades con impacto en los canales digitales y que generaron consecuencias monetarias significativas. En inconformidad por condiciones, revisión y liquidación, se evidenció un incremento en las tasas de interés y errores en la marcación de condiciones de algunos portafolios.

El bloqueo de productos estuvo principalmente relacionado con procesos de embargo ejecutados por el Banco a solicitud de autoridades judiciales y administrativas, sin previo conocimiento de los clientes. Por último, cambios de condiciones y desportafolización generaron quejas por cobros de comisiones aplicadas fuera de lo estipulado en los contratos.

Con base en la data de PQRs, la estrategia de 2024 se centró en el proyecto de Causa Raíz, explicado anteriormente. Para ellos, se diseñaron planes de trabajo enfocados en:

1. Acciones tácticas

- 1.1.** Campaña para migrar más clientes a canales digitales, promoviendo la autogestión.
- 1.2.** Campaña de actualización de datos de clientes, enfocada en correos electrónicos.
- 1.3.** Envío anticipado de certificados tributarios mediante procesos automatizados.
- 1.4.** Implementación de automatización para anticipar la retención de clientes cuando su beneficio de exoneración de cuota de manejo esté por vencer.

2. Acciones estratégicas

- 2.1.** Notificación anticipada al cliente sobre rechazos de transferencias y compras, con la opción de reporte a través de GloMo.
- 2.2.** Comunicación al cliente sobre la aplicación de pagos de créditos de libranza y abonos a capital.
- 2.3.** Mejoras en el detalle de extractos y movimientos de cuenta.
- 2.4.** Envío automático del paz y salvo de productos.
- 2.5.** Desarrollo de un welcome kit con información clave sobre características del producto, condiciones, canales de atención, manual de soporte y ofertas.
- 2.6.** Implementación de notificaciones automáticas en caso de cambios en las condiciones iniciales.

La estrategia será impulsada por RCP en 2025. En cuanto a las cifras, se presentan los siguientes resultados:

Tabla 90. Tiempo de resolución de reclamos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Promedio
2023													
Días	4,0	5,7	7,0	6,6	7,3	9,7	9,2	9,3	11,0	13,6	12,7	12,1	9,4
2024													
Días	9,8	9,3	8,1	9,9	8,9	7,1	8,2	8,0	9,4	10,9	10,1	9,7	9,1

* Para este cálculo solo se tienen en cuenta reclamos, solicitudes no.

BBVA Colombia implementó medidas para garantizar una **atención accesible e inclusiva en todas sus oficinas y canales de servicio.**

Para 2024, se registró una disminución del 0,3%, impulsada por las sinergias entre las distintas áreas del Banco.

Tabla 91. Reclamos resueltos a tiempo

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023													
Reclamos gestionados	8.141	9.225	10.600	8.877	9.822	10.708	10.125	11.397	9.856	10.732	11.113	11.559	122.155
Reclamos gestionados a tiempo	8.121	9.156	10.444	8.516	9.607	10.083	9.578	11.175	9.563	10.297	10.549	10.635	117.724
Oportunidad (%)	99,8%	99,3%	98,5%	95,9%	97,8%	94,2%	94,6%	98,1%	97,0%	95,9%	94,9%	92,0%	96,4%
2024													
Total gestionado	13.211	12.530	12.330	13.737	15.091	13.353	14.876	14.401	13.568	14.352	11.913	12.766	162.128
Total gestionado a tiempo	12.361	12.111	11.694	12.620	14.639	12.466	14.120	13.250	12.378	13.440	12.133	12.608	153.820
Oportunidad (%)	94%	96%	97%	92%	94%	96%	95%	94%	94%	94%	93%	93%	94%

Tabla 90. Porcentaje de quejas y reclamos gestionados por SPC (solución primer contacto)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023													
Reclamos radicados SPC	3.577	3.318	3.588	2.726	3.137	2.966	3.085	3.060	2.767	3.237	3.595	3.789	38.845
Reclamos gestionados SPC	3.151	3.461	3.743	2.656	3.506	3.054	2.660	2.977	2.687	3.249	2.823	2.927	36.894
Participación SPC (%)	88%	104%	104%	97%	112%	103%	86%	97%	97%	100%	79%	77%	95%
2024													
Reclamos radicados SPC	3.939	3.798	3.704	3.605	4.634	4.520	4.912	4.529	3.887	4.548	3.682	4.186	49.944
Reclamos gestionados SPC	2.725	2.698	2.691	2.749	3.576	2.951	3.637	3.410	3.146	3.479	2.724	3.302	37.088
Participación SPC (%)	69%	71%	73%	76%	77%	65%	74%	75%	81%	76%	74%	79%	74%

Procesos para remediar los impactos negativos

GRI 2-25

BBVA Colombia mantiene su compromiso de identificar y mitigar los impactos negativos derivados de sus actividades mediante la implementación de mecanismos de atención, análisis de causa raíz y estrategias de anticipación. Para ello, garantiza la solución en primer contacto en sus canales de atención y ejecuta de manera oportuna y eficaz el proceso de resolución de quejas y reclamaciones. Estos esfuerzos están alineados con la estrategia RCP, que prioriza una gestión proactiva de los eventos que afectan la experiencia del cliente.

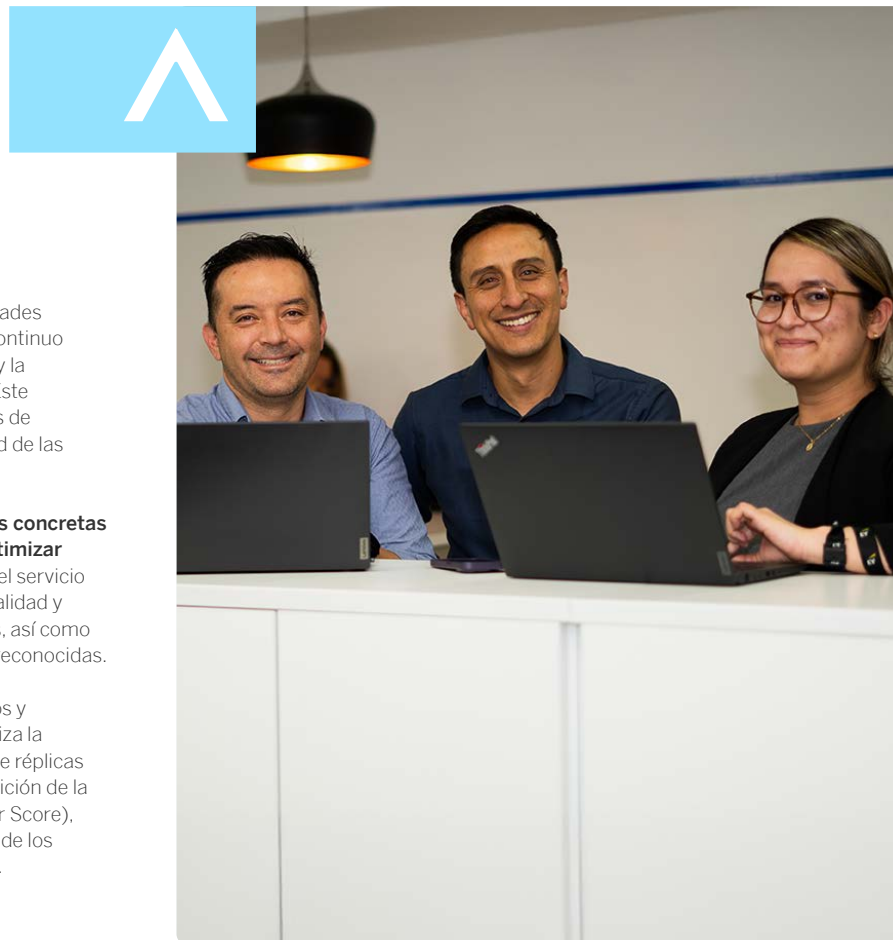
A través de un enfoque basado en el análisis de causa raíz, BBVA Colombia identifica los principales motivos de insatisfacción que generan PQRs. En el marco de RCP, las "Líneas Rojas", experiencias negativas y otras categorías de PQRs se gestionan en conjunto con los responsables de productos y servicios para diseñar acciones de mitigación y reducir el volumen de reclamaciones.

El Banco involucra a sus grupos de interés en el diseño, revisión, operación y mejora de los mecanismos de gestión de quejas y reclamaciones, garantizando que

estos sean eficaces y alineados con las necesidades de los clientes. Además, realiza un monitoreo continuo de su efectividad a través de indicadores clave y la retroalimentación de los equipos de atención. Este seguimiento abarca la reducción en los tiempos de respuesta y la mejora en la calidad y simplicidad de las soluciones ofrecidas.

Los procesos de remediación incluyen **acciones concretas en los canales de atención, enfocadas en optimizar los tiempos de espera en oficinas**, fortalecer el servicio en las líneas de atención al cliente, mejorar la calidad y oportunidad de las respuestas a reclamaciones, así como prevenir y resolver fraudes y transacciones no reconocidas.

Para evaluar la efectividad de estos mecanismos y procesos de remediación, BBVA Colombia analiza la variación en los volúmenes de PQRs, el índice de réplicas a las respuestas emitidas por el banco y la medición de la recomendación a través del NPS (Net Promoter Score), que refleja el nivel de satisfacción y fidelización de los clientes en la red de sucursales a nivel nacional.



Marketing

GRI 417-1, 417-2, 417-3

En 2024 y a través de diferentes canales de comunicación (correos, comunicación en redes sociales, contenidos la página blanca, entre otros) el Banco entregó a clientes y no clientes, a personas naturales y empresas, soluciones de ahorro, de crédito y de inversión, los cuales pueden gestionar a través de diferentes canales de comunicación. En el marco de estas soluciones, **el Banco genera recomendaciones proactivas que ayudarán a los clientes y potenciales a tener un buen equilibrio para afrontar su presente y futuro con calidad de vida, tranquilidad y seguridad.**

Por otro lado, el banco busca que sus comunicaciones sean transparentes, claras y responsables, nada importa más que tener a un cliente informado y empoderado para que tome las mejores decisiones financieras. Por último, a través de las Líneas rojas, un proyecto de integridad global que busca mitigar los posibles riesgos de transparencia y toma de decisiones no informadas, se evalúan las comunicaciones para poner al cliente y su bienestar en primer lugar. En este sentido, el Banco se adhiere a la norma global de Líneas Rojas de Integridad con Clientes, que establece los principios mínimos obligatorios a respetar en la elaboración de entregables, así como las fases para su correcta integración.

En paralelo, **las comunicaciones buscan entregar transversalmente mensajes de salud financiera**, para que el cliente sepa darle el mejor uso a sus recursos financieros. Desde el área de Marketing, aunque no se desarrollan productos físicos y tampoco hay relación con el etiquetado de productos físicos, se lleva un proceso detallado de revisión y aprobación del 100% del material que se entrega a los clientes; de esta manera, tanto el área como el negocio y el equipo jurídico les hablan a los clientes desde la transparencia, la claridad y la responsabilidad.

No se registraron incumplimientos en las comunicaciones de Marketing, para normativa que den lugar a multas o sanciones, advertencias o incumplimiento de códigos voluntarios durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024.

Operaciones por canales

BBVA-9

En 2024, BBVA Colombia implementó varias iniciativas, entre ellas:

- Campaña Vuelve Gana Ahorrando: Ofreció a los clientes la posibilidad de ganar hasta COP 50 millones al aumentar su saldo en una cuenta de ahorro en al menos COP 300 mil y mantenerlo bloqueado durante 4 meses.
- Campaña Juegos Olímpicos: En el segundo trimestre, en colaboración con Visa, permitió a los clientes participar en un sorteo para ganar un viaje a la ceremonia de inauguración de los Juegos Olímpicos en París.
- Campaña Upgrades: Durante el tercer trimestre, se invitó a los titulares de tarjetas de crédito Visa a mejorar su categoría de tarjeta mediante su uso.

BBVA Colombia continúa facilitando el acceso a canales alternos a través de la app BBVA, correos bancarios y ATMs. **En 2024, se instalaron 79 ATMs multifuncionales, y se espera alcanzar un total de 158 en 2025.** Estos dispositivos permiten a clientes y no clientes realizar depósitos en efectivo, pagos de préstamos y pagos de tarjetas de crédito.

Gracias a las alianzas estratégicas con corresponsales de transacciones en efectivo, como Efecty y Puntored, **BBVA Colombia cerró el año con 66.578 puntos de atención.** En estos puntos se realizaron 22,2 millones de transacciones, lo que representó un crecimiento transaccional del 18,77% en comparación con el año anterior.

Banco BBVA también fortaleció sus servicios digitales. En 2024, se habilitaron nuevas funcionalidades:

- Agregar tarjetas BBVA a billeteras digitales
- Contratar y generar código QR para pagos
- Activación de tarjetas contactless
- Confirmación segura de transacciones
- Apertura digital de cuentas pensionales y de nómina
- Introducción de la cuenta Meta, que permite gestionar hasta cinco ahorros para cumplir distintos objetivos

Pymes

BBVA-2, BBVA-3

Durante 2024, el segmento Pyme (pequeñas y medianas empresas) mostró una notable evolución y crecimiento, impactando positivamente en diversos indicadores clave de desarrollo económico. Estas empresas, fundamentales para la innovación y el empleo, lograron superar desafíos y adaptarse a un entorno económico dinámico. En este contexto, el desempeño de las Pymes evidenció su capacidad de resiliencia, transformación digital y adaptación a las nuevas demandas del mercado. **consolidándose como un pilar esencial para el desarrollo económico sostenible y la creación de valor.**



A continuación los logros más relevantes alcanzados por este segmento:

- a) **Crecimiento de doble dígito del 10%, más de 5.000 nuevos clientes target**, mediante una estrategia integral que incluyó un portafolio vinculante compuesto por un medio de cobro, canal y cuenta. Esto permitió una mayor penetración en el mercado y optimizó las operaciones. Además, se complementó esta estrategia con la identificación de clientes que reciben transferencias ACH, ofreciendo un servicio de identificación para la conciliación de estas en la app GeMa. Esto facilitó profundizar en las relaciones comerciales y la personalización de soluciones de pago, fomentando la fidelización y aumentando la rentabilidad a largo plazo.
- b) Fortalecimiento de la oferta de valor digital mediante la integración de servicios financieros innovadores en plataformas como la app GeMa. Esto incluyó la digitalización de productos como los CDT, permitiendo a los usuarios gestionar sus inversiones de manera eficiente y facilitar la captación de recursos a través de la aplicación. Además, se incorporaron servicios como la negociación de divisas, el seguimiento de transferencias ACH, la disposición de crédito mediante el producto Crédito Virtual y el pago de préstamos comerciales a través de PSE en la página blanca, todo accesible de manera fácil y segura.
- c) **Los niveles de servicio al cliente se ubicaron en la primera posición con un NPS de 45,4%**, superando al segundo lugar por una diferencia de 420 puntos base. Este logro fue resultado de las estrategias implementadas para dar seguimiento a los verbatim recurrentes de los detractores, lo que permitió a los ejecutivos Pyme abordar de manera

efectiva las áreas de oportunidad. Además, se promovieron los valores fundamentales de responsabilidad, excelencia, integridad y respeto (REIR), que definen a sus banqueros y les permitieron ofrecer un servicio superior y diferenciado.

- d) El segmento Pyme experimentó un crecimiento significativo tanto en inversión como en recursos. **La inversión aumentó en COP 279 mil millones, lo que representó un incremento del 10,04%** respecto al año anterior, mientras que los recursos crecieron en COP 650 mil millones, alcanzando una expansión del 13,41% en comparación con el mismo periodo del año previo. Este crecimiento reflejó el sólido desempeño y las estrategias exitosas implementadas por el segmento en su camino hacia el fortalecimiento de sus operaciones.

Durante el 2024, se realizó un estudio detallado sobre el comportamiento financiero de los clientes del segmento Pyme, con el objetivo de optimizar la oferta de productos financieros digitales. Como resultado de este análisis, se otorgaron 23.211 ofertas preaprobadas en productos de Crédito Virtual y Adelanto de Venta (ADV), por un valor total de COP 1.6 billones. De estas ofertas, el 14,22% (equivalente a 3.300 clientes) contrató la oferta digital, lo que representó un monto acumulado de COP 290 millones.

Este desempeño representó un incremento del 18,24% en comparación con el año anterior, reflejando una tendencia positiva en la adopción de soluciones digitales dentro de este segmento. Asimismo, la facturación derivada de estas contrataciones digitales creció en más del 20,33% respecto al periodo previo, consolidando el éxito de la estrategia digital implementada. Adicionalmente, la oferta digital a través del producto Adelanto de Venta brindó a las Pymes un acceso innovador a crédito, basado en los flujos transaccionales. Este enfoque eliminó la necesidad de documentos físicos y permitió un proceso completamente digital. Como resultado, **2.550 clientes**

Pyme accedieron a la bancarización de manera eficiente, logrando un incremento del 43,26% en comparación con el año anterior y alcanzando un monto total de COP 172 mil millones. Este avance representó un aporte significativo del 9,29% en la facturación total del segmento, consolidando la relevancia de la oferta digital en el crecimiento y desarrollo de las Pymes.

El impacto de esta estrategia fue significativo, **aportando el 9,23% de la facturación total del segmento Pymes,** lo que reafirmó la importancia de la oferta digital en el crecimiento y consolidación de este mercado. Este avance fue posible gracias a la implementación de diversas estrategias, como el fortalecimiento del conocimiento del producto y del proceso de contratación dirigido a la red comercial. Esto permitió ofrecer un servicio más especializado y eficiente, respaldado por la célula digital especializada de la línea empresarial, que brindó acompañamiento asistido en el proceso de contratación de las ofertas. Estas acciones fueron fundamentales para el éxito alcanzado, demostrando que la combinación de una oferta adecuada y un acompañamiento personalizado genera resultados positivos en la adopción de productos digitales.

Asimismo, este segmento impulsó la implementación de un portafolio vinculante con el objetivo de ofrecer una solución integral y flexible para clientes PJ (personas jurídicas) y PNN (personas naturales con negocio), adaptándose a sus necesidades específicas con diversos servicios financieros. Para PJ este portafolio incluye una cuenta de ahorros o corriente, junto con múltiples medios de cobro, como adquirencia, MPOs, link de cobro y QR, lo que facilitó la recepción de pagos. Además, se incorporaron servicios como recaudo PSE, transferencias ACH y la posibilidad de realizar pagos a otros bancos sin costo en cuentas BBVA. Para PNN, se ofreció acceso a portafolios con tarifas preferenciales en cuotas de manejo, transacciones sin costo a otros bancos y acceso a QR gratuito. Esta oferta de valor diferencial favoreció la realización de transacciones

web de manera sencilla y accesible, acercando a los clientes a un sistema transaccional completo y sin complicaciones.

Las soluciones transaccionales basadas en la contratación digital del producto ADV en plataformas como Single APP y GeMa representaron un avance significativo para las PNN, facilitando su acceso a la digitalización bancaria de manera eficiente y sencilla. A través de esta innovación, tuvieron la oportunidad de integrarse al mundo digital con herramientas que permiten gestionar sus necesidades financieras sin necesidad de contar con conocimientos técnicos avanzados. Estas soluciones promovieron una inclusión financiera más accesible, eliminando barreras tecnológicas que tradicionalmente dificultaban el acceso a servicios bancarios. La facilidad con la que pudieron contratar el producto ADV en estas plataformas, sumada a su capacidad para realizar transacciones digitales, abrió nuevas puertas hacia un ecosistema financiero más amplio. En definitiva, al ofrecer un acceso simplificado a servicios que antes eran complejos o exclusivos, estas plataformas son un puente que conecta a las PNN con un futuro financiero más inclusivo, donde las oportunidades de crecimiento y desarrollo están al alcance de todos.

En 2024, la agrosostenibilidad en el segmento Pymes alcanzó un hito significativo en el sector agrícola, evidenciando un notable crecimiento en la generación de ingresos y la implementación de prácticas responsables con el medioambiente. **Se facturaron más de COP 55 mil millones a través de 59 operaciones sostenibles,** superando en COP 52 mil millones las cifras de 2023, lo que representó un crecimiento del 1.733%.

Este avance destacó la importancia de la sostenibilidad en el ámbito agroindustrial y reflejó el éxito de las políticas implementadas para fortalecer la inversión en proyectos que impulsan el desarrollo económico y la conservación de recursos naturales. Durante el año,

se crearon 9 nuevas líneas de crédito agrosostenible, enfocadas en 6 sectores estratégicos: ganadería bovina y porcina, avicultura, caña de azúcar, arroz y palma de aceite.



Estos desarrollos no solo reafirmaron el compromiso del segmento con la sostenibilidad en la producción agropecuaria, sino que también generaron **nuevas oportunidades para los productores, quienes ahora cuentan con respaldo financiero para implementar soluciones innovadoras y ambientalmente responsables** en sus procesos productivos. Así, el sector agrícola en 2024 se consolidó como un modelo de desarrollo económico inclusivo y ambientalmente viable, en el que sostenibilidad y rentabilidad van de la mano.

Empresas

BBVA-5

Con el objetivo de mejorar el servicio y la experiencia del cliente, BBVA Colombia consolidó en 2024 la Vicepresidencia de Banca Mayorista, ofreciendo una atención más integral y ágil a empresarios e instituciones que requieren soluciones financieras avanzadas para optimizar sus operaciones. Esta vicepresidencia asumió la responsabilidad del negocio de manera integral, abarcando la experiencia del cliente, los resultados financieros, el desarrollo estratégico y la oferta de valor para los clientes.

En cuanto al crecimiento de cartera, el año 2024 presentó una dinámica favorable en comparación con 2023, impulsada por la disminución de las tasas de interés del mercado. Se trabajó en

conjunto con el área de crédito para identificar los sectores económicos con mayor potencial de crecimiento, lo que incluyó visitas a clientes estratégicos con el objetivo de fortalecer relaciones y ampliar oportunidades.

Para agilizar la aprobación de operaciones de financiación de montos significativos, en abril se creó el Comité de Nuevos Negocios. Este comité, conformado por los líderes de riesgos y redes, evaluó nuevas operaciones de financiación, permitiendo una asignación de cupos más ágil y eficiente.

Se atendieron las necesidades de financiación de clientes clave en la cadena agroindustrial, identificando seis sectores principales que concentraron la mayoría de las operaciones. **El crecimiento estuvo impulsado por la creación del Modelo Agro Integrador, un producto diseñado para financiar la cadena de valor de la agroindustria colombiana.** A través de este modelo, se desembolsaron recursos para la compra de materias primas, con anticipos dirigidos a agricultores y ganaderos, lo que permitió beneficiar a las empresas ancla mediante tasas diferenciales y, al mismo tiempo, fomentar la inclusión financiera de pequeños y medianos productores. Esto aseguró la compra de cosechas y fortaleció la actividad agroindustrial con asistencia técnica.

Por su parte, **Agrocomex se consolidó como la línea de crédito clave para la Banca de Empresas,** ofreciendo tasas preferenciales y manteniendo una alta rentabilidad. Finalmente, el capítulo de agrosostenibilidad permitió movilizar más de COP 1,16 billones, de los cuales más del 50% se destinó a la cadena de producción de palma africana, gracias al sello de sostenibilidad RSPO (Mesa Redonda sobre Aceite de Palma Sostenible).

En 2024, BBVA Colombia movilizó COP 1,16 billones en agrosostenibilidad y fortaleció la banca mayorista con soluciones integrales y globales.

En cuanto a la captación de recursos, los esfuerzos se enfocaron en atraer depósitos transaccionales, adaptándose a las necesidades de los clientes según su industria y tamaño. Esto incluyó la implementación de soluciones innovadoras, como el recaudo mediante códigos QR, y la creación de alianzas estratégicas a través de negocios estructurados con comercios representativos en el mercado colombiano.

Adicionalmente, se impulsó **el programa de cross border y pivot del Grupo BBVA, orientado a atender las necesidades financieras de empresas multinacionales.** A través de este programa, se fortaleció la relación con clientes en Colombia que operan en los países donde el Grupo BBVA tiene presencia, y se integraron clientes referidos de otras geografías del grupo, incluyendo Alemania e Italia, que se sumaron a la oferta en 2024. Gracias a esta iniciativa, se presentó una propuesta diferencial a través del ecosistema pivot, que integra canales y soluciones globales para la gestión automatizada de tesorería. Esto permitió ofrecer un portafolio especializado de servicios transaccionales a clientes locales con operaciones en múltiples países.



Banca de Gobiernos

La Banca de Gobiernos ofrece **soluciones financieras diseñadas para satisfacer las necesidades específicas del sector público**. Entre sus clientes se destacan gobernaciones, municipios, entidades descentralizadas, empresas comerciales e industriales del estado, y el nivel central del gobierno.

En 2024, **la banca de Gobiernos desembolsó 204 operaciones por un total de COP 1 billón**, fortaleciendo en mayor medida los proyectos del sector público. Además, se implementaron 88 soluciones transaccionales para mejorar el acceso de la población a los canales de recaudo de estos clientes. En cuanto a niveles de recursos, los clientes de esta banca consolidaron su confianza en BBVA Colombia, incrementando sus depósitos en un 5% (COP 1 billón Var Año SM)

Corporate and Investment Banking - CIB

Corporate and Investment Banking es el área encargada de dar soluciones financieras a las necesidades de las compañías más relevantes del país, como las grandes corporaciones y las instituciones financieras. Desde Corporate and Investment Banking, BBVA Colombia ofrece soluciones mediante un portafolio diversificado de productos y servicios de alto valor agregado, siendo un diferenciador tanto a nivel local como internacional.

El primer trimestre de 2024 estuvo marcado por una leve desaceleración en la actividad de la Banca Corporativa, debido a la desaceleración económica en Colombia, continuando con la tendencia observada desde el cierre

de 2023. Sin embargo, el Banco se destacó por su capacidad de adaptación y por mantener la estabilidad en un entorno financiero altamente competitivo. A lo largo del año, las condiciones de mercado se ajustaron, pero se continuó ofreciendo soluciones eficientes a los clientes, manteniendo los niveles de participación y consolidándose como un aliado clave en el sector financiero.

Estas son algunas de las estrategias ejecutadas desde el área de Corporate and Investment Banking:

- **Mejora de la salud financiera de los clientes. La Banca Corporativa de BBVA se ha destacado por ofrecer soluciones ajustadas a necesidades de sus clientes.** En 2024 participó en operaciones relevantes de M&A, financiamiento de proyectos, finanzas corporativas y mercados de capitales de deuda para clientes como Actis, Celsia, Metro de Bogotá Línea 1, Puerto Spia, OnNet Fibra Colombia, Grupo Sura, Sura Asset Management, Financiera de Desarrollo Nacional, EPM, Ecopetrol y la República de Colombia, entre otros.
- Gracias a estas operaciones, **BBVA fue reconocida como la mejor Banca de Inversión en Colombia para 2024 por Global Banking and Markets**, una empresa especializada en eventos financieros en mercados globales de economías emergentes, que destacó las transacciones más innovadoras y transformadoras del año. Adicionalmente, BBVA Colombia fue reconocido como el Mejor Banco de Divisas del país en los World's Best Foreign Exchange Awards 2024 de la revista Global Finance.
- **Ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible.** La sostenibilidad continuó siendo un eje central en las operaciones de BBVA Colombia, y en 2024, la Banca Corporativa se consolidó como un aliado en la transición hacia un futuro sostenible para sus clientes. Durante el año, se destacó su

En 2024, BBVA Colombia desembolsó COP 1 billón al sector público y fortaleció recaudos con 88 soluciones transaccionales para gobiernos.

participación en operaciones significativas, como la financiación del proyecto de la primera línea del metro de Bogotá, un sistema ferroviario totalmente eléctrico. Además, participó en la colocación de la quinta emisión de TES verdes de la República de Colombia, reafirmando su compromiso con un futuro sostenible y fortaleciendo la relación con sus clientes al ofrecerles soluciones alineadas con sus objetivos.

- **Creer en clientes.** El Banco se mantuvo una estrategia enfocada en incrementar su portafolio de clientes. A pesar de la desaceleración económica y la creciente competitividad, logró mantener el crecimiento de su cartera tanto en productos de corto como de largo plazo. La clave fue la anticipación a las necesidades de los clientes, lo que permitió realizar compras de cartera, desembolsos de nuevos créditos y gestionar los vencimientos. Este enfoque fortaleció la relación con clientes clave y facilitó la captación de nuevos negocios.
- **Buscar la excelencia operativa.** Se trabajó en la **optimización de procesos operativos para ofrecer un mayor valor agregado a sus clientes**. Este compromiso con la excelencia operativa fue fundamental para mantener su posición de liderazgo, incluso en un entorno de alta competencia. Además, la capacidad de anticiparse a las necesidades de los clientes y ofrecer propuestas de financiamiento no solicitadas le permitió destacarse, especialmente en un año de desafíos.

- **El mejor equipo y el más comprometido.** Uno de los factores que le permitió mantener una sólida posición en el mercado fue su equipo de trabajo. Durante 2024 se fomentó el desarrollo y la capacitación continua de su personal, lo que permitió al equipo de CIB mantener una alta capacidad de respuesta ante los desafíos del mercado. La percepción positiva sobre el ambiente laboral sigue siendo alta, generando un fuerte sentido de pertenencia y compromiso, fundamentales para cumplir con los ambiciosos objetivos establecidos.
- **Datos y tecnología.** A medida que la digitalización avanza en el sector financiero, **BBVA Colombia sigue impulsando el uso de la analítica de datos como una herramienta esencial para proponer soluciones de negocio innovadoras.** Gracias a esta analítica, pudo anticiparse a las tendencias del mercado y ofrecer productos más ajustados a las necesidades de sus clientes. Además, implementó mejoras tecnológicas en la automatización de los procesos de reporting, lo que permitió a sus equipos ser más ágiles y efectivos en la toma de decisiones.

El 2024 fue un año de desafíos y ajustes para CIB, pero también de crecimiento y consolidación. A pesar de las condiciones económicas retadoras y la alta competencia, el Banco mantuvo la estabilidad en su liquidez, gestionó eficientemente su cartera y aumentó su base de clientes. **La sólida relación con los clientes, la innovación en productos y la adaptabilidad de su equipo fueron clave para superar los obstáculos y cerrar el año con resultados positivos.** De cara a 2025, la Banca Corporativa de BBVA está bien posicionada para capitalizar las oportunidades derivadas de la recuperación económica, con una estrategia enfocada en la expansión y la sostenibilidad a largo plazo.

BBVA Fiduciaria

BBVA AM se posicionó como una de las primeras 5 fiduciarias en administración de fondos de inversión colectiva (sin fondos de capital privado), con una oferta de producto diferenciada, siendo un aliado estratégico para sus clientes que requieren estructuras fiduciarias. **El éxito de BBVA AM radica en su equipo de personas, los procesos de inversión y control de riesgos globales** que aplica, el control integral en la estructuración de los negocios de fiducia y su ejecución, y en la búsqueda de performance consistente en el tiempo para sus clientes.

El año 2024 fue un año de consolidación en la industria fiduciaria, a pesar de la continua presión local y global que afectó los activos financieros. BBVA AM realizó una buena gestión en la administración de recursos, cerrando con un saldo punta de **COP 8,3 billones administrados en fondos de inversión colectiva**, lo que representa un incremento del 16,8% frente a 2023.

En partícipes, el resultado también fue positivo con una variación anual del 6% cerrando en 101.998 y una ganancia de 67 puntos básicos en cuota de mercado. El total de activos administrados bajo gestión ascendió a COP 23,3 billones,² representados en negocios fiduciarios y fondos de inversión.

BBVA AM cerró el año con un plan en línea, con las prioridades estratégicas del Grupo y el objetivo de impulsar la rentabilidad del negocio, buscando ser un referente en el mercado y el mejor aliado de sus clientes. Esto gracias a la estrategia desarrollada por la entidad que tiene como eje principal la experiencia del cliente mejorando la atención, calidad del servicio y responsabilidad corporativa.

Entre los logros más destacados en 2024, se resalta la excelente gestión realizada por el equipo de inversiones, que volvió a liderar en los prestigiosos premios Pritar en las categorías de Fondos Renta Fija Pesos Corto Plazo, Fondos Renta Fija Pesos Largo Plazo, Renta Fija Pesos de Liquidez y Balanceado Mayor Riesgo frente a sus competidores en rentabilidad año corrido. **Estos reconocimientos evidencian la solidez de los procesos de inversión y control de riesgo**, destacando las capacidades de gestión local y global de BBVA AM.

2. *Cifra total negocios fiduciarios a corte Noviembre 2024.

BBVA Asset Management se ubicó entre las 5 primeras fiduciarias en fondos de inversión colectiva, con una oferta de productos diferenciada.

Por otro lado, la Fiduciaria ejecutó el tercer proyecto del Fondo de Inversión BBVA Páramo en colaboración con la Fundación Alianza BioCuenca. BBVA AM contribuyó a la recuperación de tres hectáreas mediante la **siembra de 1.800 árboles de especies nativas, el rescate y la conservación de la fauna silvestre, y el fortalecimiento de la participación comunitaria** a través de capacitaciones sobre la conservación del ecosistema del Páramo de Santurbán, ubicado en los departamentos de Santander y Norte de Santander. Estas acciones se realizaron en respuesta a los incendios ocurridos a inicios de 2024, que afectaron significativamente el medioambiente. Dichas iniciativas han sido posibles gracias Fondo de Inversión BBVA Páramo, que destina el 25% de su comisión de administración a proyectos de preservación de ecosistemas en Colombia.

En resumen, para BBVA AM 2024 fue un año de éxitos en los principales indicadores de la Entidad y generando valor al Grupo BBVA.

BBVA Valores Colombia S.A.

BBVA Valores Colombia S.A., filial de BBVA Colombia, con más de 30 años de experiencia ofrece servicios de asesoría, inversión y acompañamiento en el mercado de capitales colombiano, dirigidos a clientes de las bancas premium, banca corporativa, banca empresas, banca privada y banca personal de BBVA en el país, así como a clientes directos y clientes internacionales con intereses en el mercado de renta fija y renta variable local.

Adicionalmente, BBVA Valores, a través de su equipo de Banca de Inversión y Finanzas Estructuradas, se encarga de proveer el acompañamiento y asesoría estratégica a las empresas en Colombia y la región.

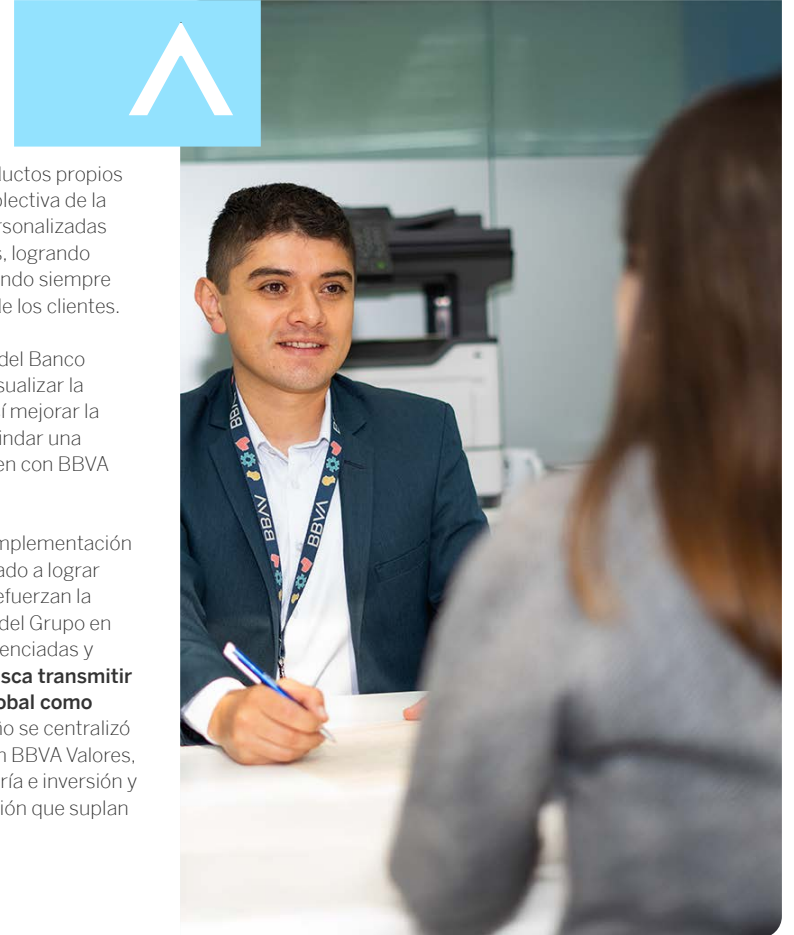
Las prioridades estratégicas de BBVA Valores para 2024 fueron:

Proporcionar la mejor experiencia posible al cliente:

BBVA Valores mejoró su relación con los clientes mediante la oferta integral de productos propios y la inclusión de la oferta de fondos de inversión colectiva de la Fiduciaria, ofreciendo alternativas de inversión personalizadas y ajustadas a las necesidades de cada uno de ellos, logrando una mejor interacción al interior del grupo y buscando siempre atender y dar solución integral a las necesidades de los clientes.

Canales digitales: Se adelantó un ajuste a la net del Banco para que los clientes y la Comisionista pudieran visualizar la información consolidada de las dos entidades y así mejorar la experiencia del cliente. Este desarrollo permitió brindar una visual 360 a los clientes de los productos que tienen con BBVA Colombia.

Modelos de negocio: BBVA Valores continúa la implementación de su Plan Estratégico, iniciado en 2020, encaminado a lograr la profundización de sus 3 líneas de negocio que refuerzan la labor de la Comisionista y complementan la labor del Grupo en Colombia. Con niveles de atención y asesoría diferenciadas y acordes a cada una de las líneas de negocio, **se busca transmitir a los clientes todo el potencial que un grupo global como BBVA les puede ofrecer.** De esta manera, en el año se centralizó la fuerza comercial especializada en inversiones en BBVA Valores, concentrando la labor de la Comisionista en asesoría e inversión y la Fiduciaria en generación de productos de inversión que suplan las necesidades de sus clientes.



BBVA Colombia cuenta con un modelo de control interno de 3 líneas de defensa, cubriendo errores humanos, fallos de sistemas, ciberataques y eventos externos.

Liderazgo en eficiencia: Gracias al trabajo en equipo con la Fiduciaria, la red del Banco y la labor de los banqueros, BBVA Valores facilitó la oferta de productos de inversión de portafolio, así como productos específicos como la intermediación de bonos, CDT, Tidis, acciones, su Fondo de Inversión Colectiva Money Market y los fondos de la Fiduciaria. Además, logró proporcionar ejecución a clientes institucionales locales e internacionales en el mercado de renta fija y renta variable local, apoyándose en la relación que BBVA mantiene con estos clientes a nivel local y global.

Por otro lado, y fruto de la relación con el Grupo, BBVA Valores tiene acuerdos con los proveedores de BBVA Colombia, asegurando una prestación de servicios de alta calidad, al tiempo que optimiza costos.

El mejor equipo: BBVA Valores cuenta con un equipo de personas integral y comprometido con los objetivos del Grupo que, trabajando conjuntamente, crea oportunidades para ofrecer un excelente servicio a los clientes. Las áreas internas propias de la Comisionista trabajan y cooperan permanentemente con las empresas del Grupo en Colombia, enfocadas siempre en el cumplimiento de las metas propuestas para dar siempre el mejor servicio.

CONTROL INTERNO Y CUMPLIMIENTO

El Grupo BBVA cuenta con un modelo general de gestión y control de riesgos adecuado a su modelo de negocio y organización, que le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y el cuerpo normativo, así como adaptarse a un entorno económico y regulatorio cambiante.

BBVA Colombia asume la definición de Riesgo Operacional propuesta por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) que establece:

“La posibilidad de que la Entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a estos. Incluye el riesgo legal.”

El Riesgo Legal se define como:

“La posibilidad de pérdida al ser sancionado u obligado a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales.”

Así mismo, el Grupo BBVA hace propia la definición de Riesgo Operacional que en cada momento establezca la autoridad competente. En la actualidad el Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS) define que:

“Riesgo Operacional es aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos, incluido el riesgo legal.”

Esta definición incluye el riesgo de cumplimiento y conducta, y de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; y excluye el riesgo estratégico y/o de negocio y el riesgo reputacional. No obstante, la gestión del riesgo reputacional, encomendada a la unidad de Reputación (comunicación e imagen), se realiza de forma coordinada con la de los riesgos operacionales en la medida en que este se produzca como consecuencia de eventos operacionales.

BBVA Colombia ha desarrollado una definición de Riesgo Operacional para delimitar su ámbito de gestión, así:

“El riesgo operacional se materializa en pérdidas provocadas como resultado de errores humanos; procesos internos inadecuados o defectuosos; conducta inadecuada frente a clientes, en los mercados o contra la entidad; blanqueo de capitales y financiación del terrorismo; fallos, interrupciones o deficiencias de los sistemas o comunicaciones, robo, pérdida o mal uso de la información, así como deterioro de su calidad, fraudes internos o externos incluyendo, en todos los casos, aquellos derivados de ciberataques; robo o daños físicos a activos o personas; riesgos legales, riesgos derivados de la gestión de la plantilla y salud laboral, e inadecuado servicio prestado por proveedores así como perjuicios derivados de eventos climáticos extremos, pandemias y otros desastres naturales”.

La gestión del Riesgo Operacional de BBVA Colombia está amparada bajo el modelo de control interno del Grupo, el cual se estructura en 3 líneas de defensa diferenciadas, que constituyen la estructura organizativa y tienen como objetivo la gestión integral del ciclo de vida del riesgo.

Modelo de 3 líneas de defensa

El modelo de gestión se estructura en 3 líneas de defensa:

- **Primera línea (1LdD).** Está compuesta por las áreas de Negocio y de Soporte, **encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas;** quienes realizan la identificación y la evaluación de los riesgos operacionales, para lo cual deben ejecutar los controles y los planes de mitigación de aquellos riesgos con nivel residual superior al asumible. Para apoyar a las unidades en la gestión de los riesgos y garantizar un entorno de control en su interior se cuenta con la figura del Risk Control Assurer (RCA).
- **Segunda línea (2LdD).** Es liderada por la Vicepresidencia de Control Interno y Cumplimiento, que reporta directamente a la Presidencia Ejecutiva y está compuesta por:
 - Control Interno y Riesgo Operacional País, se ocupa de **diseñar y mantener el modelo de gestión de riesgo operacional y valorar el grado de aplicación en el ámbito de las distintas áreas** y las Unidades Especialistas de Control (Risk Control Specialists - RCS), en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, personas y terceros.
 - **Los Risk Control Specialists (RCS) definen el Marco de Mitigación, Control y Monitorización** en su ámbito de especialidad y lo contrastan con el implantado por la primera línea. Actúan de forma transversal, ejerciendo su función sobre aquellas áreas en las que se puedan materializar los riesgos operacionales de su ámbito de especialidad.

- **Comunicación e Imagen, responsable de la gestión del riesgo reputacional,** de forma coordinada con el modelo de control interno en aquellos casos en que el riesgo reputacional derive de eventos operacionales.
- **Tercera línea (3LdD).** Es abordada por Auditoría Interna, que realiza una revisión independiente del modelo de gestión.

Modelo de gobierno de riesgo operacional

BBVA Colombia cuenta con un modelo de gobernanza específico para la gestión de riesgo operacional, que se concreta mediante diferentes comités:

Comité Corporate Assurance

Tiene como función principal proveer a la Alta Dirección de una visión integral y homogénea sobre los principales riesgos no financieros, las situaciones relevantes del entorno de control, el resultado de la autoevaluación de los principales riesgos reputacionales, la supervisión del Volcker Rule y la actividad del comité de Seguridad de la Información y de Ciberseguridad. Esto le permite implementar de forma anticipada medidas para mitigar dichos riesgos, o bien asumirlos dentro de los umbrales de apetito definidos por el Grupo.

En línea con la relevancia de los aspectos tratados y alcance de las decisiones, el foro está conformado por la Presidencia Ejecutiva (Presidente) y Comité de Dirección, con la asistencia de la Unidad de Control Interno y Riesgo Operacional País (Secretaría).



BBVA Colombia aplica un modelo de 3 líneas de defensa, que tienen como objetivo la gestión integral del ciclo de vida del riesgo

Los principales riesgos no financieros y temas relevantes a los que se enfrenta BBVA Colombia, denominados “issues”, surten un proceso de escalamiento y tratamiento en instancias previas (grupos de trabajo) con la asistencia de las 3 líneas de defensa, que permite anticipar los planes de acción tendientes a mitigar sus efectos.

Las principales responsabilidades de este Comité se centran en:

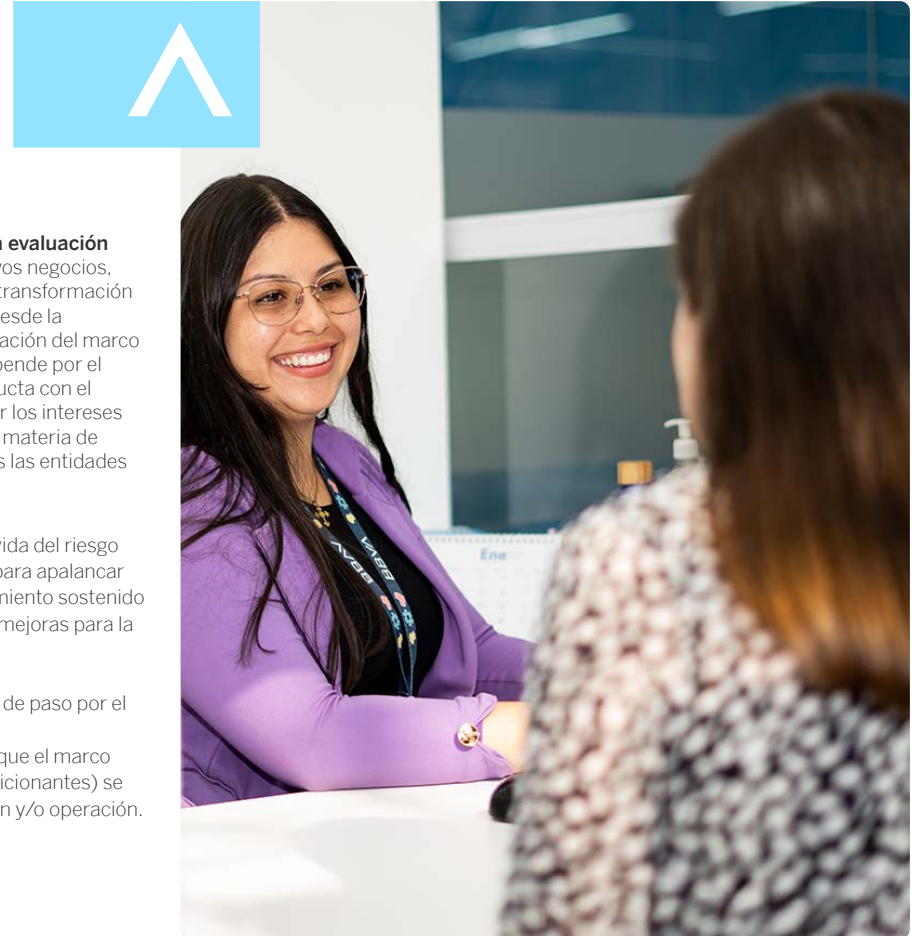
- Analizar los issues, aprobar el plan de acción propuesto, asignar la prioridad y designar el responsable de coordinación, efectuar seguimiento hasta que considere que los riesgos están mitigados y aprobar el cierre de los issues.
- Tomar decisiones sobre las propuestas de asunción de riesgos que le sean elevados.
- Seguimiento del cumplimiento de la Volcker Rule y de la actividad del Comité de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Seguimiento del modelo de Non-Financial Risks.
- Seguimiento de las recomendaciones “críticas” y “significativas”, vencidas y próximas a vencer.
- Seguimiento de las recomendaciones o aspectos relevantes de auditores externos y supervisores que le sean elevados.
- Seguimiento de los riesgos que existen en la implementación de los requerimientos regulatorios más relevantes.

Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto (CARO&GP)

Tiene como objetivo asegurar la adecuada evaluación de iniciativas con riesgo operacional (nuevos negocios, productos, externalizaciones u outsourcing, transformación de procesos, nuevos sistemas, entre otros) desde la perspectiva del riesgo operacional y la aprobación del marco de control propuesto. En la misma línea, propende por el cumplimiento de la Política General de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto para proteger los intereses de los clientes y cumplir con la regulación en materia de protección al consumidor financiero en todas las entidades de BBVA Colombia.

La admisión como etapa propia del ciclo de vida del riesgo operacional ha evolucionado integralmente para apalancar los procesos de negocio y contribuir al crecimiento sostenido del Grupo. En este sentido se han efectuado mejoras para la optimización del flujo de admisión, así:

- Definición anticipada de iniciativas sujetas de paso por el flujo de admisión de riesgo operacional.
- Formalización de controles para asegurar que el marco y las demandas de control definidas (condicionantes) se implanten previo a su puesta en producción y/o operación.



Durante 2024 cursaron 125 iniciativas por el flujo de admisión, las cuales se delegaron en 4 instancias:

- 4 en el foro de CCARO&GP, asociados a iniciativas con TIER 1 correspondiente al proyecto Brickell.
- 66 en el foro de CARO&GP (outsourcing: 34; reingeniería de procesos: 20; nuevos negocios: 4; nuevos productos: 3; cambios tecnológicos: 2; nuevos servicios: 2; nuevo canal: 1).
- 15 se aprobaron en 2LdD, presentadas en foro de WG y aprobadas por la Secretaría del CARO&GP bajo las consideraciones de control emitidas por los RCSs (outsourcing: 7; reingeniería de procesos: 5; cambios tecnológicos: 3).
- 40 en 1LdD presentadas en foro de WG y aprobadas por el RCA bajo las consideraciones de los RCSs y la revisión de la Secretaría (outsourcing: 19; reingeniería de procesos: 13; cambios tecnológicos: 5; y nuevos productos: 3).

El desarrollo de la actividad concluyó con la generación de 275 condicionantes por parte de los Risk Control Specialist, consideraciones necesarias y de estricto cumplimiento por parte de la primera línea (1LdD). Estas permiten garantizar, blindar y fortalecer posibles riesgos no financieros en las iniciativas durante su puesta en producción.

Comité de Control Interno y Riesgo Operacional de Área

Su objetivo es asegurar la implantación del modelo de gestión del riesgo operacional para impulsar su gestión activa. Toma decisiones de mitigación en caso de identificación de debilidades de control y realiza el monitoreo de normativas y/o regulaciones relevantes, tanto internas como externas, vigentes o próximas a entrar en vigor. Esto incluye los procesos de las áreas, así como la relación con clientes y terceros, y, en consecuencia, el entorno de control.

El Comité debe contar con la asistencia del equipo directivo de la unidad con capacidad ejecutiva para tomar decisiones durante su celebración, así como con los Risk Control Specialist que den cobertura a los principales riesgos presentados.

Riesgo de cumplimiento y conducta

El Grupo BBVA tiene un Código de Conducta que establece que: "...todos los integrantes de BBVA debemos comportarnos con respeto a las leyes y normas aplicables, de manera íntegra y transparente, con la prudencia y profesionalidad que corresponde al impacto social de la actividad financiera y a la confianza que nuestros accionistas y clientes han depositado en nosotros."

Asimismo, establece que **el Grupo BBVA tiene el compromiso de actuar con honestidad, respeto y responsabilidad en su relación con clientes, empleados, sociedad y con la propia empresa;** y de conocer y respetar los límites, actuando de acuerdo con la ley, el Código de Conducta y su regulación interna.

Para llevar a la práctica este compromiso, BBVA Colombia se apoya en un modelo de control en el que se incluyen elementos que intervienen en la gestión de los riesgos no financieros, como el Sistema de Cumplimiento, integrado por el conjunto de políticas, normas y procedimientos (regulación interna); el esquema organizativo, gobierno, herramientas y soluciones tecnológicas puestos en marcha para propiciar que las conductas de la organización y sus empleados se ajusten a los valores del Grupo.

Este Sistema trata de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta, entendido como:

"Riesgo de pérdida significativa financiera o de reputación que BBVA puede sufrir: i) Como consecuencia de incumplir leyes o regulaciones en materia de prevención del lavado de dinero, de conducta con el cliente, de conducta en los mercados o protección de datos personales; ii) Como consecuencia de incumplimientos de estándares de regulación interna; o iii) Como consecuencia de comportamientos que supongan incumplimientos atribuibles a la entidad que puedan incidir en un perjuicio a clientes, empleados, integridad de los mercados o de la propia empresa." De acuerdo con la definición del Riesgo de Cumplimiento y Conducta enunciada, se entienden como Cuestiones de Cumplimiento y Conducta integradas en la prevención, mitigación y gestión de dicho riesgo, las siguientes:

BBVA Colombia gestiona riesgos de cumplimiento y conducta con un modelo que promueve integridad, legalidad y responsabilidad.



- La prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, así como el cumplimiento de las sanciones y restricciones impuestas por el derecho nacional e internacional.
- La conducta en el mercado de valores y la prevención del abuso de mercado, incluyendo la aplicación del Reglamento Interno de Conducta en el Mercado de Valores.
- **La protección del cliente en la generación o distribución de productos bancarios o financieros** o en la prestación de servicios bancarios o de inversión, incluyendo la transparencia en la información proporcionada, la adecuación de los productos a su perfil y necesidades, y el trato justo del cliente.
- La integridad de la conducta dentro del Grupo BBVA, entendida como la difusión, promoción, aplicación e impulso de su mantenimiento actualizado, del Código de Conducta y su normativa de desarrollo, incluyendo la prevención de la corrupción, la defensa de la competencia, y la prevención de los conflictos de intereses.
- La protección de datos personales, según los requisitos legislativos y regulatorios aplicables en cada momento.
- La coordinación e impulso de los estándares de regulación interna en el Grupo.

En 2024 se continuó fortaleciendo el Sistema de Cumplimiento para dar mayor independencia a las funciones de la segunda línea de defensa, promoviendo un nivel

organizativo acorde al modelo de control interno. Con una estructura organizativa adecuada y una clara asignación de roles y responsabilidades, el área de Cumplimiento de BBVA Colombia cumplió cabalmente los objetivos enfocados en aspectos como los siguientes:

- Gestionar y mitigar adecuadamente los riesgos de sus ámbitos.
- Participar activamente en el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno de Producto.
- Brindar apoyo y acompañamiento a la gestión comercial de BBVA Colombia.
- Enviar con estricto cumplimiento los reportes internos y externos.
- Atender oportunamente los requerimientos de las entidades de control y vigilancia del Estado.
- Mantener estrategias de formación y comunicación en temas de cumplimiento para afianzar aún más la cultura ética en la entidad y efectuar la revisión de los contenidos de las políticas, procedimientos y manuales relacionados con la función, con el propósito de verificar la eficacia de las medidas preventivas propuestas, su vigencia y efectivo cumplimiento, realizando las modificaciones que se encontraron pertinentes en cada caso.

Durante el año, se consolidó el seguimiento a la actualización de la normativa interna publicada en el Portal de Regulación Interna de BBVA Colombia y sus entidades. Con el objetivo de fortalecer la aplicación del marco normativo y su desarrollo, se implementaron varias líneas de trabajo enfocadas en garantizar la calidad de la información, realizar reportes sistemáticos a la alta dirección y a las áreas impactadas, elaborar material formativo de apoyo y ejecutar acciones complementarias. Estas iniciativas se llevaron a cabo en coordinación con el equipo de Control Interno, lo que permitió formalizar y ampliar el seguimiento en las diferentes áreas de las entidades.

Adicionalmente, en el marco de la normativa de Calidad y Gobierno del Dato del Grupo BBVA, se solicitó a las áreas de T&C validar la calidad de la información relacionada con formación y procesos disciplinarios, y al área de Ingeniería verificar la información del Financial Crime Prevention, con el fin de certificar la calidad de los datos reportados en materia de cumplimiento.

Integridad en los negocios

El año 2024 fue significativo para BBVA Colombia en su constante compromiso con la integridad en los negocios, apostándole a mejorar continuamente las políticas y prácticas con el fin de asegurar una relación basada en la integridad con todos los grupos de interés, tal como se refleja en los valores del Banco, su modelo de liderazgo y su Código de Conducta. Por eso, se llevaron a cabo diversas actividades:

- **Se fortaleció el marco de control del riesgo de conducta en las entidades de BBVA Colombia** mediante la definición de directrices por parte del área como integrante de la segunda línea de defensa, apoyando a las diferentes áreas en la implementación de normas, controles y procedimientos orientados a fortalecer la cultura de integridad en el Grupo BBVA.
 - Se brindó apoyo a las entidades de BBVA Colombia en la atención de los requerimientos del Supervisor relacionados con el riesgo de conducta, especialmente con el seguimiento al suministro de información a los consumidores financieros durante todo el ciclo de vida de diferentes productos.

- Se continuó la gestión para hacer seguimiento a la implementación y valoración del Programa Anticorrupción en el marco de la Política establecida, siguiendo los lineamientos corporativos y de la Junta Directiva del Grupo BBVA.
- Se fortalecieron y documentaron las medidas y controles nuevos y existentes que permiten mitigar los riesgos de corrupción de manera adecuada, además de participar en la promoción de medidas para abordar oportunidades de mejora.

Adicionalmente, **se modificó el Código de Conducta con el fin de alinear su contenido a las regulaciones internas desarrolladas y las mejores prácticas de la industria.**

Entre los ajustes realizados, destacan:

- La regulación sobre el desarrollo de otras actividades profesionales por parte de los empleados de BBVA Colombia pasó a estar contemplada en la Norma de Otras Actividades Profesionales, dentro del ámbito de Talento & Cultura.
- La incorporación de una referencia a la Política General Anticorrupción, especificando los plazos de incompatibilidad aplicables en la contratación de empleados públicos.
- La inclusión de un apartado general sobre el uso adecuado de la inteligencia artificial.
- Agregar una referencia a la Política General de Sostenibilidad adoptada por BBVA Colombia, reforzando su compromiso con el respeto a los derechos humanos.
- La actualización del glosario, reemplazando la definición de “regalos y beneficios personales” por la de “beneficios personales”, conforme a lo establecido en la Política General Anticorrupción y la Norma de Regalos y Eventos.

Además de lo anterior:

- Se continuó la gestión del Canal de Denuncia en cumplimiento de los principios establecidos en el Código de Conducta, adoptando una Política de gestión del Canal de Denuncia que incluye los principios aplicables en materia de protección al denunciante de buena fe, confidencialidad de las denuncias y los denunciantes, así como objetividad e imparcialidad en los trámites. Así mismo, se impulsó la capacitación y la comunicación permanente a los funcionarios sobre el contenido del Código y el uso del Canal.
- Adicionalmente, se mantuvo la difusión de los contenidos del Código y la herramienta del Canal de Denuncia, aplicable a todas las entidades del Grupo BBVA, con base en los parámetros que permiten el registro, seguimiento y trazabilidad de las comunicaciones, garantizando la confidencialidad y el anonimato de las denuncias recibidas en el área de Cumplimiento.
- Se dio continuidad al impulso para el uso de la herramienta para el Registro de Regalos y Eventos, que tiene por objeto detectar influencias indebidas en o de terceros, mediante la realización de campañas formativas, comunicación y el seguimiento de indicadores en la materia en el Comité de Gestión de Integridad Corporativa y en las Juntas Directivas de las entidades de BBVA Colombia.
- Se continuó el diseño, implementación y seguimiento de indicadores individuales y sintéticos para prevenir y detectar posibles malas prácticas de venta, incumplimientos de la normativa en materia de protección al consumidor financiero, y para analizar las causas de las reclamaciones presentadas por los clientes de BBVA Colombia.

- Se enviaron al Corporativo los reportes solicitados relacionados con el Código de Conducta, Canal de Denuncia, Reclamaciones y Normativa aplicable en materia de protección al consumidor, protección de datos personales, Smartsupervision e Indicadores de Customer Compliance.
- Se continuaron fortaleciendo las funciones de segunda línea en el ámbito de Protección de Datos Personales, con el objetivo de proteger y asegurar el tratamiento adecuado de la información de carácter personal obtenida por las entidades de BBVA Colombia en el desarrollo de sus actividades empresariales, proveniente de sus clientes, accionistas, empleados, administradores, proveedores, usuarios u otras personas con las que se relacionen.
- Además, se participó en la revisión de los riesgos y controles con el fin de actualizar las matrices de los ámbitos de Corporate Compliance, Customer Compliance, Protección de datos personales y adaptarlas para las entidades de BBVA Colombia, de acuerdo a las directrices corporativas. El objetivo es alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y nuevas herramientas implementadas en la entidad.
- Se continuó la revisión del marco normativo y la matriz de riesgos en materia de protección de datos personales para asegurar una aplicación homogénea de la normativa que permita adoptar estándares y herramientas en todas las entidades de BBVA Colombia.
- Como parte de la labor continua de mejora de la función, se reforzaron controles y se establecieron medidas para fortalecer el modelo de 3 líneas de defensa, basándose en la revisión y análisis de riesgos del área. Se participó en el diseño de planes de acción para abordar las oportunidades de mejora detectadas.
- Se llevó a cabo la revisión de la normativa aplicable a los ámbitos de Integridad y se procedió con la actualización de contenidos y vigencias del Marco de Regulación Interna, así como su publicación en el Portal de Regulación Interna.

Estándares de conducta

GRI 2-23, 2-24, 205-1

El Código de Conducta del Grupo BBVA establece pautas de comportamiento que reflejan sus principios de prudencia, honestidad, transparencia e integridad, alineados con los valores corporativos. Su objetivo es garantizar que el cliente sea la prioridad en todas las funciones, impulsando un equipo que aspire a grandes metas y dirija sus acciones de manera coordinada hacia el logro de objetivos locales y corporativos, manteniendo estándares de conducta estrictos y elevados.

Con el objetivo de reforzar la sensibilización y el conocimiento de dicho código, el Banco implementó un curso corporativo obligatorio para todos sus empleados. Este curso incluye mensajes de miembros de la Alta Dirección sobre diversos aspectos de conducta a considerar en la actividad diaria, reflejando así el compromiso y la importancia que la Alta Dirección del Grupo BBVA otorga a consolidar una cultura corporativa de cumplimiento en la entidad: “tone from the top”.

Al cierre de diciembre de 2024, 5.448 empleados del Banco (94%) completaron satisfactoriamente este curso.

En este contexto, una de las principales labores desarrolladas en 2024 por la Unidad de Cumplimiento fue el asesoramiento continuo en la aplicación del Código de Conducta. Concretamente, se brindó atención formal a consultas individuales de diversa índole a través del Canal de Consulta. Estas consultas estuvieron relacionadas, entre otros temas, con el manejo de conflictos de interés, la entrega o aceptación de regalos y/o beneficios personales, la asistencia y organización de eventos, y la realización de otras actividades profesionales.

Tanto el Código de Conducta como la Política Anticorrupción definen el marco de actuación de las entidades del Grupo BBVA para prevenir, detectar y reportar prácticas corruptas o situaciones de riesgo, establecen pautas específicas de comportamiento en áreas o actividades sensibles, facilitan la identificación de situaciones que requieren precaución especial y, en caso de duda, brindan orientación adecuada en todos los procesos del Banco para evaluar los riesgos relacionados con la corrupción.

La Política Anticorrupción identifica las actividades susceptibles de estar expuestas a riesgos de corrupción y establece lineamientos claros y de cumplimiento obligatorio para todos los colaboradores, incluyendo administradores, directivos y empleados. En algunos casos, estas directrices pueden extenderse a terceras partes o entidades con las que el Banco tenga vínculos empresariales o profesionales.

Entre las actividades cubiertas se encuentran:

- Ofrecimiento, entrega y aceptación de regalos o beneficios personales
- Eventos promocionales
- Donaciones y patrocinios
- Relaciones con proveedores, agentes, intermediarios y socios comerciales (fusiones, adquisiciones y joint ventures)
- Disposiciones sobre pagos de facilitación
- Contratación de personal
- Disposiciones relacionadas con los gastos
- Contabilización y registro de operaciones



Adicionalmente, **BBVA Colombia tiene políticas específicas como las Políticas Anticorrupción, de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, de Competencia, Conflictos de Interés y del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.** Estas políticas desarrollan los principios contenidos en el Código de Conducta, incorporando normas específicas y estableciendo las pautas de actuación esperadas de los integrantes de las entidades de BBVA Colombia en cada uno de estos ámbitos.

Protección al consumidor

En cumplimiento de lo establecido en la Circular 019/2021 de la SFC y la Carta Circular 116/2021 del Autorregulador del Mercado de Valores, durante el año 2024, el área de Cumplimiento continuó su participación en sesiones de formación y atendiendo oportunamente de los requerimientos del Autorregulador del Mercado de Valores, así como los de los órganos de control en los temas de integridad.

BBVA Colombia brindó acompañamiento a sus entidades en la implementación de controles para garantizar el cumplimiento de la normativa externa e interna, incluyendo la revisión para la implementación del Decreto 1239/2024, que modificó el Decreto 2555/2010 en lo relacionado con los instrumentos que contribuyen a la liquidez del mercado de valores y estableció disposiciones sobre el cumplimiento del deber de asesoría.

En el marco del Programa Global RCP, se estableció un plan de trabajo con proyección hasta el 2029, orientado a fortalecer el relacionamiento con los clientes y lograr un conocimiento profundo de sus comportamientos y expectativas.

Este plan contempla 11 líneas de trabajo:

1. Escuchar y conocer al cliente
2. Posicionamiento de BBVA bajo el concepto de “acompañamiento proyectivo”
3. Red lines o estándares mínimos de servicio
4. Eliminar experiencias negativas para los clientes
5. Comunicaciones más claras
6. Repensar los productos a partir de las experiencias del cliente
7. Innovación en productos y servicios
8. Coach financiero
9. Cultura de RCP en todos los empleados
10. Superbanker: cómo los funcionarios apoyan a los clientes
11. Empoderamiento de los gerentes de ventas como “dueños de la marca”

Si bien las áreas de negocio son el front del programa y se encargan de definir la estrategia de RCP, las distintas áreas de las entidades de BBVA en Colombia, incluida el área de Cumplimiento, tienen la responsabilidad de asegurar la implementación de estas líneas de trabajo dentro de sus competencias. Además, deben continuar garantizando el cumplimiento de la normativa interna en materia de conducta con el cliente.

Protección de datos personales

BBVA Colombia, en cumplimiento con la normativa local, cuenta con una Política de Tratamiento de Datos Personales, avisos de privacidad y normativa interna, que establecen los principios y directrices para el adecuado manejo de los datos personales a los que tiene acceso, incluidos los de clientes, proveedores, empleados y terceros.

Esta normativa interna se revisa y actualiza periódicamente, conforme a lo establecido en el Marco de Regulación Interna.

En 2024, la especialidad de segunda línea en Protección de Datos Personales, adscrita al área de Cumplimiento, continuó supervisando y controlando su cumplimiento dentro de las entidades de BBVA en Colombia. Asimismo, tras una revisión realizada por el Compliance Testing, **se implementaron planes de acción para fortalecer el control y seguimiento de los proveedores que tienen acceso a datos personales de clientes o empleados de BBVA Colombia.**

GRI-205-2

En 2024, BBVA Colombia mantuvo sus actividades de comunicación y formación dirigidas a sus funcionarios y juntas directivas en relación con las políticas y procedimientos anticorrupción. Se enviaron comunicaciones por correo electrónico a toda la plantilla de trabajadores, abordando temas relacionados con el Código de Conducta, y se aseguró que el 100% de los colaboradores estuvieran inscritos en las formaciones obligatorias sobre la Política General Anticorrupción, Conflictos de Interés y Código de Conducta a través de la Plataforma Campus, las cuales deberían completarse antes de finalizar el año.

En cuanto a la comunicación de la Política Anticorrupción a terceros, BBVA Colombia difundió una [declaración pública](#) en su página web que resume su contenido. Asimismo, puso a disposición de sus proveedores, el Código de Conducta en el portal de proveedores, donde el apartado 5.3 detalla información sobre la esta política.

En materia de formación, entre enero y noviembre de 2024, el 97,8% de la plantilla de empleados a diciembre del 2024 completó el curso sobre anticorrupción. Este curso fue actualizado en diciembre del 2024. En la tabla 93 se informa el estado de curso finalizado para las vicepresidencias del BBVA que tienen sede en Bogotá. Este curso fue actualizado en diciembre del 2024, desglosado de la siguiente manera:

Tabla 92. Estado del curso “finalizado” por Management Level

	Número	%
Management level II	11	100%
Management level III	172	99%
Management level IV	1.728	99%
Management level V	2.138	99%
Management level VI	1.084	90%

Tabla 93. Estado del curso “finalizado” por Vicepresidencias

	Número	%
Banca Empresas y Gobiernos	404	99%
Banca Minorista Colombia	2297	95%
BBVA Research	5	100%
Client Solutions	429	100%
Colombia	2	100%
Comunicación e Imagen	7	100%
Control Interno y Cumplimiento	46	98%
Corporate & Investment Banking	135	100%
Dirección De Redes	3.077	94.6%
Financiera	159	100%
Ingeniería & Hod	1073	99%
Internal Audit	34	100%
Otros Sin Posición Estructural Colombia	3	50%
Riesgos	375	99%
Servicios Jurídicos Y Secretaria General	36	100%
Talent & Culture	177	100%

Tabla 94. Estado del curso “finalizado” por regiones

Departamento	Número	%
Amazonas	8	100%
Antioquia	336	99%
Arauca	13	100%
Archipiélago de San Andrés y Providencia	5	100%
Atlántico	175	96%
Bolívar	59	95%
Boyacá	55	100%
Caldas	51	91%
Caquetá	12	75%
Casanare	56	100%
Cauca	27	100%
Cesar	49	89%
Chocó	5	83%
Córdoba	57	89%
Cundinamarca	108	93%
Distrito Capital de Bogotá	3.194	98%
Guaviare	4	100%
Huila	39	75%
La Guajira	38	93%

Departamento	Número	%
Magdalena	48	85%
Meta	66	94%
Nariño	4442	98%100%
Norte de Santander	5048	88%94%
Putumayo	33	100%
Quindío	25	100%
Risaralda	44	100%
Santander	153	98%
Sucre	26	96%
Tolima	75	97%
Valle del Cauca	261	95%
Vaupés	3	100%
Vichada	5	100%

*La información de regiones no incluye los 11 cargos de management level 2, los 11 funcionarios se encuentran ubicados en la ciudad de Bogotá.

Asimismo, se enviaron comunicaciones a todos los empleados, recordando las directrices establecidas en el Código de Conducta mediante el buzón de AIDía. Se proporcionaron también canales específicos para reportar conductas contrarias a estos lineamientos o para plantear consultas sobre alguna disposición del Código de Conducta.

Por otro lado, **se brindó formación sobre corrupción al 100% de los nueve miembros de la Junta Directiva de BBVA Colombia**, actualizando la normativa correspondiente. La Junta directiva está enterada de las Políticas anticorrupción a través de la figura de Oficial de Cumplimiento.

Respecto a los socios comerciales, se indica que al 31 de diciembre de 2024 se contaba con 16.305 terceros y proveedores (corresponden al 100%) que en sus contratos se incluyen obligaciones y pautas de comportamiento en materia de anticorrupción, para todas las operaciones de Colombia.

Canal de denuncia

FN-CB-510a.2

En 2024, el área de Cumplimiento difundió el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en el Grupo BBVA. Esto se realizó mediante la socialización de la herramienta designada para la **recepción de denuncias** y mediante formación principalmente virtual. Se revisaron y reforzaron los contenidos de actualización legal a través del curso Requerimientos Legales, que fue completado por el 94% de los funcionarios. Además, se enviaron comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón AIDía, con el respaldo de las áreas de Talento & Cultura y Responsabilidad Corporativa.

Adicionalmente, **se adoptó la Política General de Gestión de Comunicaciones en el Canal de Denuncia y de Protección del Informante**. Esta política ratifica el compromiso de BBVA Colombia en la lucha contra la corrupción y la protección de quienes informan internamente sobre conductas no alineadas con la legislación vigente, el Código de Conducta o la Regulación Interna. Entre los aspectos destacados de la política se encuentran:

- Principios generales de protección al denunciante.
- Descripción del procedimiento de gestión de comunicaciones en el Canal de Denuncia del Grupo BBVA.
- Prohibición de represalias u otras consecuencias adversas contra los denunciantes de buena fe.
- Obligación de mantener la confidencialidad sobre la identidad del informante y de cumplir con la normativa en materia de protección de datos personales.

En las diferentes campañas se enfatizó que a través del Canal de Denuncia, los colaboradores, clientes y proveedores de las entidades del Grupo BBVA pueden **comunicar cualquier incumplimiento que observen o les sea informado, recordando su obligación de no tolerar comportamientos que se aparten del Código.**

El área de Cumplimiento ha gestionado las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su verificación e impulsando las medidas para su resolución, conforme a los procedimientos de gestión del canal de denuncia, recientemente revisados y actualizados. Se ha llevado a cabo un análisis de la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

Principales aspectos que pueden ser comunicados a través del Canal de Denuncia

RESPECTO A LAS PERSONAS

- Ambiente laboral
- No discriminación

REGISTRO DE OPERACIONES

- Apropiaciones de recaudos
- Apropiaciones de cliente
- Concesiones crediticias
- Apropiaciones de cuenta inactivas
- Manipulación contable
- Favorecimiento de terceros

INCUMPLIMIENTO DE LA LEY

- Leyes, decretos
- Resoluciones o circulares expedidas por organismos superiores

INTEGRIDAD DE LOS MERCADOS

- Uso de información privilegiada
- Conflictos de interés
- Manipulación de mercado

Anticorrupción y otros aspectos

El año 2024 fue importante para el Grupo BBVA en el marco del Plan Global de Integridad, en un ambiente de retos e innovación, continuando sus esfuerzos en la revisión, adopción y difusión del Código de Conducta. Se diseñaron programas de capacitación y actualización de sus contenidos **teniendo en cuenta los estándares internacionalmente reconocidos como buenas prácticas en materia de anticorrupción e integridad**, y se realizó el seguimiento a la implementación del Programa Anticorrupción del Grupo BBVA.

Para la ejecución del Programa se fortalecieron los controles y se participó en la adopción y seguimiento de los compromisos derivados de las acciones de auditoría.

Asimismo, avanzaron las sesiones de capacitación enfocadas en los nuevos colectivos, reforzando los contenidos tendientes a mitigar los riesgos en materia anticorrupción, protección al consumidor, conflictos de intereses, prevención de lavado y financiación del terrorismo, conducta en los mercados, protección de datos personales, así como orientados a optimizar la atención de peticiones, quejas y reclamos.

En materia de protección al consumidor, se adoptó la Política de Conducta con el Cliente y Gobierno de Producto, la cual establece los principios que el Grupo BBVA debe observar al evaluar las características y riesgos de los productos y servicios, así como al momento de definir sus condiciones de distribución

y su seguimiento, de tal manera que se tengan en cuenta en todo momento los intereses de los clientes y se garantice el cumplimiento de la regulación aplicable, observando los principios de transparencia, adecuación y trato justo.

Durante el año se continuó solicitando la checklist de los mínimos de cumplimiento debidamente diligenciado antes de emitir una valoración desde Compliance a toda iniciativa de outsourcing, así como para el ofrecimiento de productos y servicios dirigidos a mercado abierto o a clientes del Grupo BBVA, además de la inclusión en el foro del CAROyGP del apartado en materia de Gobierno de Producto relacionado con los productos de inversión, con el fin de dar cumplimiento a la normativa en materia de la actividad de asesoría, haciendo seguimiento al mercado destinatario, perfilamiento de cliente, clasificación del producto, estrategia de distribución, formación, indicadores, conflictos de interés, entre otros.

Adicionalmente, en 2024 el área de Cumplimiento, en conjunto con Talento y Cultura y Responsabilidad Corporativa, trabajó en las Campañas de Comunicación **“Yo respeto, soy BBVA”** y **“Capitán BBVA”**, encaminadas a reforzar la comunicación de conductas en el Canal de Denuncia, la creación de espacios de confianza en entornos de confidencialidad y sensibilización permanentes, la difusión del Código de Conducta y de la cultura de integridad y respeto.

También continuó la campaña "Haz lo correcto", impulsando los principios de integridad, honestidad y transparencia, difundiendo desde la Alta Dirección mediante contenidos sencillos la importancia de actuar conforme a los valores del Grupo BBVA en todas las actividades en las que se participe.

Por otro lado, se atendieron dentro de los plazos los planes de acción a cargo del área de Cumplimiento establecidos por los entes de control y supervisores, y se hizo seguimiento y acompañamiento permanente a las otras áreas de la entidad en el cumplimiento de los compromisos por ellas asumidos.

Se participó activamente en los comités y reuniones de manera transversal en las distintas entidades y a diferentes niveles, con la emisión de conceptos que involucran aquellos aspectos que son de su competencia, así como en todos aquellos en los que tiene voz y voto dada la naturaleza de las funciones que le son propias.

Financial Markets & Sustainability - FM&S

La expansión de las actividades relacionadas con trade y communication surveillance en el ámbito de los mercados de valores y divisas se alineó con el objetivo estratégico del Grupo BBVA de consolidarse como un banco digital mediante la migración de los escenarios existentes a Datio y la parametrización de nuevas herramientas de monitoreo de tipologías conductuales durante 2024.

La especialidad de FM&S continuó siendo un punto de referencia en las entidades de BBVA Colombia, gracias a las gestiones realizadas en el desarrollo de un marco regulatorio adaptado a las particularidades del negocio. Se emitieron conceptos de manera continua y se robustecieron los escenarios de monitoreo

Finalmente, se impulsaron los planes de cumplimiento en desarrollo de lo dispuesto en el Estatuto de la Función de Cumplimiento aprobado por las juntas directivas, con el fin de prevenir, mitigar y gestionar el llamado Riesgo de Cumplimiento y Conducta.

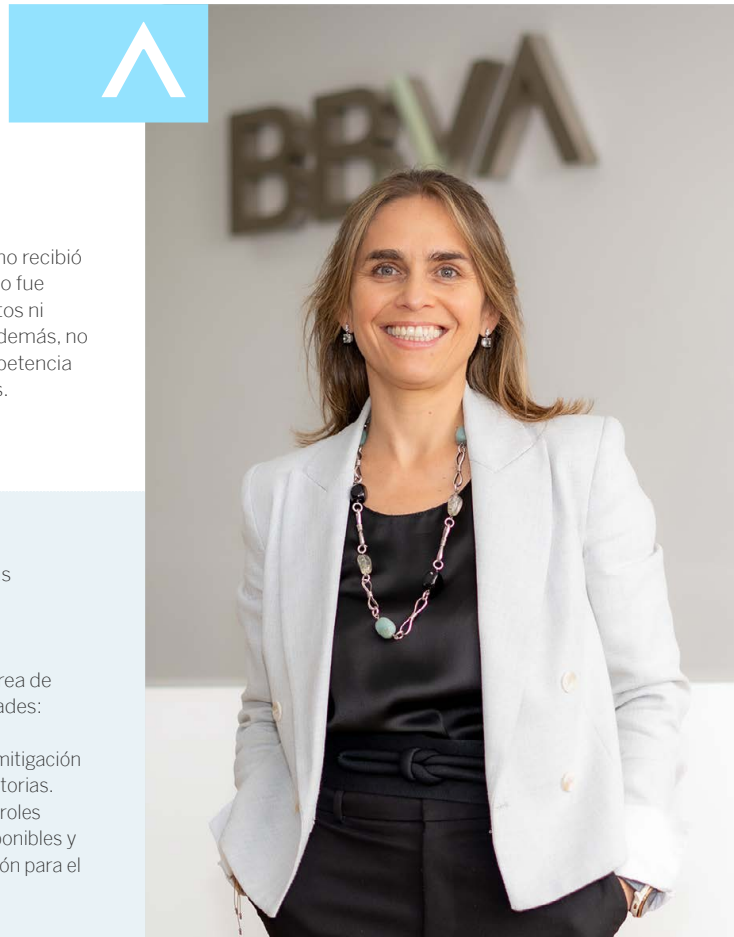
GRI-205-3, 206-1

Es importante resaltar que en 2024 el Banco no tuvo conocimiento de casos de corrupción confirmados y no recibió acciones jurídicas por casos de corrupción, y por ende, no fue necesario tomar medidas disciplinarias, rescindir contratos ni iniciar procesos judiciales relacionados con este tema. Además, no se recibieron acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal, prácticas monopólicas o casos jurídicos públicos.

para generar alertas efectivas relacionadas con presuntas conductas asociadas al Abuso de Mercado.

En este ámbito, se presentaron informes de gestión a las juntas directivas y al Comité de Riesgo Operacional del área de Cumplimiento, y se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Se estableció un escenario de monitoreo en el marco de mitigación y control asociado al cumplimiento de las licencias regulatorias. A través de esta parametrización, se implementaron controles preventivos propios de la 2LdD, basados en los datos disponibles y proporcionados por los portales de los entes de supervisión para el colectivo sujeto al deber de certificación.



- Se consolidó el marco de mitigación y control para los esquemas híbridos de trabajo, ajustando los procesos de la entidad relacionados con el uso de información confidencial, privilegiada y/o sujeta a reserva, soportado en el challenge de la especialidad.
- Se incorporó un escenario en el monitoreo para el uso y la administración de información privilegiada, empleando los datos disponibles en la SFC, los sistemas de negociación y demás herramientas con las que contaba la entidad.
- Se continuó la capacitación y comunicación de los contenidos del RIC (Reglamento Interno de Conducta) a las personas sujetas.
- Se realizaron capacitaciones internas y externas relacionadas con el deber de certificación para los colectivos responsables de cumplir con el deber de licensing.
- **Se avanzó el diseño, estructuración, implementación y fortalecimiento de escenarios de monitoreo mediante la participación en proyectos de infraestructura tecnológica** para prevenir la realización de prácticas constitutivas de abuso de mercado bajo patrones asociados a conflictos de intereses en la contribución a índices de referencia para dar cumplimiento a la normativa interna.
- Se generó el challenge desde la segunda línea de defensa para la elaboración de los controles requeridos para el establecimiento de un entorno seguro de trabajo en remoto desde las mesas de dinero de las entidades del Grupo BBVA, con el objetivo de dar cumplimiento a la regulación externa relacionada con el monitoreo de operaciones, información confidencial y privilegiada y la revelación de conflictos de interés para las actividades vinculadas a la intermediación de valores desempeñadas en espacios híbridos de trabajo.
- Se remitieron al Corporativo los reportes solicitados, relacionados con: RIC, Operaciones por cuenta propia, management limits, áreas separadas, abuso de mercado y medidas especiales generadas con ocasión de las modalidades de trabajo.

- Se participó en la revisión de los riesgos y controles tendientes a la actualización de las matrices del ámbito y su adaptación, de acuerdo con las directrices corporativas con el propósito de alinearlos a los criterios metodológicos, estructuras y herramientas implementadas en la entidad.
- Se llevó a cabo el challenge de los controles existentes para prevenir y mitigar los riesgos propios de FM&S. Durante este proceso, se evidenció que la Entidad cuenta con herramientas que contribuyen a la prevención de conductas de market abuse. Estas herramientas están respaldadas por la ejecución de escenarios en plataformas tanto corporativas como locales, generando alertas que son analizadas para prevenir conductas inapropiadas de los funcionarios, que podrían derivar en la materialización de infracciones en el mercado de valores, así como en posibles incumplimientos relacionados con licensing.
- Se efectuó la gestión con las áreas de negocio relacionadas con información privilegiada y proyectos confidenciales especiales, con el objetivo de **garantizar el cumplimiento de las obligaciones de confidencialidad y mitigar el riesgo de uso indebido de información privilegiada por parte de las personas con acceso a esta**. Asimismo, se participó activamente en la generación de conceptos dentro de los ámbitos de su competencia cuando las iniciativas así lo requirieron.
- Se participó en las sesiones del Working Group de Estándares Colombia, cuyo propósito es “Asegurar el buen gobierno, implementación y el rigor técnico en la elegibilidad de actividades susceptibles de calificarse como sostenibles y/o vinculadas a la sostenibilidad para poder posteriormente computarse a efectos del KPI de movilización sostenible y de los objetivos de movilización de negocio sostenible de BBVA en Colombia.”

BBVA Colombia fortaleció controles para trabajo híbrido, monitoreo de información privilegiada y prevención de abuso de mercado, alineándose con normativas de sostenibilidad y cumplimiento regulatorio.

- **Se creó el Comité de Integridad en el Mercado de Valores y Divisas**, que tiene como principal objeto el análisis conjunto de: “i. Alertas de abuso de mercado que puedan derivar en un traslado a los organismos de supervisión por la potencial afectación a la integridad de los mercados en los que BBVA participa. ii. Potenciales casos de incumplimiento al deber de certificación.”
- Se llevó a cabo la revisión de la normativa aplicable al ámbito de FM&S, efectuando los ajustes requeridos de conformidad con la Norma de Regulación Interna y actualizando las publicaciones en el Portal.
- Participó en la atención, consolidación, remisión de información y ejecución de planes de acción, así como en la preparación de respuestas a los reguladores, en virtud de los requerimientos recibidos relacionados con licensing.
- Se atendieron oportunamente los requerimientos del Autorregulador del Mercado de Valores, así como los de los órganos de control.
- Se gestionó la revisión de alertas y elaboración de informes relacionados con la actividad en los mercados, como parte del ejercicio de las funciones de segunda línea de Control Interno y Cumplimiento.
- Se participó activamente en la revisión e implementación del marco regulatorio que desarrolla la Política de Sostenibilidad en las entidades de BBVA.

Riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva

La prevención del lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva (en adelante, “PLD&FT”) constituye, ante todo, una constante en los objetivos que **BBVA Colombia asocia a su compromiso de mejorar los distintos entornos sociales en los que desarrolla sus actividades.**

Para BBVA Colombia, evitar que sus productos y servicios sean utilizados con finalidad delictiva constituye, igualmente, un requisito indispensable para preservar la integridad corporativa y, con ello, uno de sus principales activos: la confianza de las personas e instituciones con las que diariamente se relaciona (clientes, empleados, accionistas, proveedores, etc.).

Para lograr este objetivo, el Grupo BBVA, como parte de un grupo financiero global con sucursales y filiales que operan en numerosos países, cuenta con un modelo corporativo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento. **Este modelo, no solo toma en consideración la regulación colombiana, también incorpora las mejores prácticas de la industria financiera internacional** en esta materia, así como las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

Es necesario resaltar que el modelo de gestión del riesgo de PLD&FT es un modelo en permanente evolución y sometido a continua revisión independiente.

En particular, los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.

En 2024, BBVA Colombia continuó robusteciendo el referido modelo, para lo cual ejecutó importantes actuaciones enfocadas a evitar que fondos de origen ilícito accedan y utilicen el sistema financiero. En desarrollo de la normativa vigente y en consideración a las recomendaciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se adelantaron las siguientes actividades:

- Se participó activamente en el desarrollo de las actividades en el MIS (Marco Integral de Supervisión) establecido por la Delegatura para Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo de la Superintendencia Financiera de Colombia, generando conocimiento y nuevas metodologías para gestionar el riesgo LA/FT de manera más eficiente, contribuyendo al fortalecimiento de los programas de prevención del LAFT en el sistema financiero.
- Se realizó la actualización de las variables del contexto externo de la Entidad, lo que facilitó ajustar la matriz de riesgos LAFT y los insumos para el perfilamiento de los factores de riesgo, así como revisar la metodología de segmentación de dichos factores. Esto permitió brindar una respuesta adecuada y precisa al entorno geográfico en el que el Banco tenía presencia y/o en el que sus clientes desarrollaban su actividad económica.
- Se inició la implementación de las piezas que conformarían el Programa KYC con la participación de los equipos de Business Process Engineering y Cumplimiento, tanto a nivel local como holding. Esto tuvo como finalidad aunar esfuerzos y coordinar las iniciativas relacionadas con la mejora en la actualización y documentación de los clientes, ampliando la perspectiva de conocimiento del cliente y pasando de un enfoque convencional o reactivo a uno proactivo. Este programa estaría en curso durante los próximos tres años.

El banco reforzó su modelo de prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo, garantizando seguridad financiera.

- Se implementó el FCPH (Financial Crime Prevention Hub) local con los ajustes en procedimientos, normativa y actualización de la estructura organizacional, garantizando que la responsabilidad del diseño, implantación y seguimiento del modelo de PLD/FT continuará desarrollándose en el área de Cumplimiento, así como el modelo de gobierno entre las dos áreas.
- Se implementó el modelo de grafos (relación de clientes) con la finalidad de mejorar la comprensión y el análisis, apoyándose en nuevas tecnologías, y se dio continuidad a la construcción del modelo único de datos y a las iniciativas relacionadas con modelos de minería de datos.
- Se atendieron oportunamente los requerimientos de la SCF y de los organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.
- Se adelantaron los estudios especiales basados en riesgo, siguiendo las metodologías de análisis establecidas.
- Se continuó fortaleciendo el aplicativo de gestión de procesos internos del área, automatizando fuentes y estableciendo controles en la herramienta para garantizar la integridad y trazabilidad de la gestión en cada una de las líneas operativas.
- Se continuó el estudio de tipologías LAFT aplicables al negocio de la entidad, revisión de colectivos específicos y de los escenarios de monitoreo local para aplicar los ajustes y calibraciones requeridas en el modelo, con el fin de detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.



- Se continuó la participación en el Comité de Actualización de información que busca analizar y evaluar las estrategias y procesos para obtener y actualizar información de clientes en la red de oficinas y a través de procesos masivos, con el fin de mejorar los indicadores de poblamiento, calidad y actualización de información de los clientes.
- Se continuó la gestión y seguimiento con respecto al poblamiento de la base de datos de accionistas y beneficiarios finales de clientes personas jurídicas, desde la Dirección de Redes, manteniendo porcentajes aceptables del poblamiento de la base.
- Se llevó a cabo el monitoreo de controles semestral y el correspondiente relevamiento de riesgos y controles.
- Se continuaron ejecutando controles específicos para identificar e impedir posibles transacciones relacionadas con monedas virtuales.
- Se continuó con la revisión centralizada de los escenarios de monitoreo dentro del plan de mejora continua para las compañías de BBVA Colombia y con la implementación de la herramienta de monitoreo transaccional en el Banco, capaz de procesar los datos de origen y aplicar de forma dinámica criterios y reglas para la detección de posibles operaciones inusuales.
- Se participó en el Comité de Admisión y Riesgo Operacional y Gobierno de Producto emitiendo conceptos para nuevos productos y servicios, con el fin de garantizar el cumplimiento de la regulación aplicable en materia de LAFT.
 - Se ajustaron y aprobaron por la Junta Directiva las actualizaciones de la matriz para la “Gestión de riesgos LA/FT”, complementarias de las existentes para los procesos de administración de otros riesgos como los operacionales o los típicamente financieros.
 - Se ajustó y publicó en el Portal de Regulación Interna la normativa interna del ámbito de LAFT, teniendo en cuenta la Norma de Regulación Interna y la nueva matriz de riesgos.
 - Se dio continuidad al plan de mejora para atender las recomendaciones indicadas por la SFC en el informe de visita del año anterior, en el que se concluyó que la Entidad entiende las amenazas que pueden llevarla a ser utilizada para operaciones de LAFT.

cuenta con un SARLAFT efectivo y una matriz de riesgos acorde con la expectativa de supervisión, que puede ser mejorada en relación con la identificación de causas y el diseño y ejecución de los controles para algunos riesgos. **Se atendieron las sugerencias de mejora indicadas por la Auditoría Interna en la revisión del SARLAFT del período, obteniendo como resultado una opinión adecuada.**

Control interno y riesgo operacional país

Control Interno y Riesgo Operacional País **es la unidad encargada de definir los instrumentos, las metodologías y los procedimientos para que el Banco administre efectivamente los riesgos operacionales**, en concordancia con los lineamientos, etapas y elementos previstos en la regulación local de riesgo operacional y control interno, recogidas particularmente en el Capítulo XXXI - SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos) de la Circular Básica Contable y Financiera, y en la Parte I, Título I, Capítulo IV - SCI (Sistema de Control Interno) de la Circular Básica Jurídica.

La unidad cuenta con un enfoque anticipatorio y preventivo (“ex ante”) del análisis de las causas para su mitigación, y otro que mide las consecuencias (“ex post”) a través de la efectividad de los controles establecidos, de cara a definir planes de acción transversales y lograr una mejora continua del entorno de control.

Esta metodología **permite identificar los riesgos operacionales potenciales y reales a partir de la revisión de los procesos, de las normas y regulaciones vigentes** aplicando técnicas de autoevaluación que se completan y contrastan con otra información relevante interna y externa; generar análisis para priorizar los riesgos con el objetivo de separar los riesgos críticos de los que no lo son, y además la identificación, documentación, prueba de los mitigantes y controles que contribuyen a la reducción de los riesgos, permite en función de su efectividad calcular el riesgo residual.

Apetito de riesgo operacional

BBVA Colombia cuenta con un **Marco de Apetito de Riesgo integrado en el Modelo General de Control y Gestión de Riesgos aprobado por la Junta Directiva**. Este marco es el elemento fundamental en la gestión de los riesgos y permite determinar el nivel que se está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos expresados en términos de solvencia, siendo revisado anualmente.

La gestión del riesgo operacional está orientada a la identificación de su causa raíz, con el fin de prevenir su ocurrencia y mitigar posibles consecuencias mediante el establecimiento de marcos de control y monitoreo, y el desarrollo de planes de mitigación. Esto se realiza con el objetivo de minimizar las pérdidas económicas, sus consecuencias reputacionales y el impacto sobre la generación recurrente de resultados. A efectos de medir esta gestión se cuenta con:

- **El Indicador de Apetito de Riesgo Operacional (IRO). Muestra la relación entre el importe de las pérdidas netas materializadas por eventos de riesgo operacional sobre el margen bruto.** Su cálculo y seguimiento se realiza de forma mensual y su límite es aprobado por la Junta Directiva.
- **Management Limits.** Están asociados a riesgos relevantes (fraude digital y físico, gestión de personas, procesamiento de transacciones, tecnología, seguridad de la información, cumplimiento y conducta, contingencias legales, terceras partes e impuestos) con seguimiento en diferentes comités de control, comités ejecutivos, Junta Directiva y órganos corporativos.

Registro de eventos de alta calidad

Conforme a la certificación otorgada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 19 de julio de 2022, **el Banco ha utilizado su registro de eventos de riesgo operacional de alta calidad para determinar el CP (Componente de Pérdida)**, insumo requerido

para el cálculo del “Valor de la exposición al riesgo operacional (VerRo)”, lo que ha motivado una reducción de capital por riesgo operacional de aproximadamente de COP 2 billones en 2024.

Herramienta MIGRO (marco integral de gestión de riesgo operacional)

Se cuenta con esta **herramienta tecnológica especializada para la gestión del riesgo operacional**, que facilita el desarrollo homogéneo de la metodología, a partir de la identificación de riesgos por procesos, la documentación de controles, valoración del riesgo inherente, riesgo residual y seguimiento de debilidades del modelo, sobre las que se determinan planes de acción que son gestionados y documentados en la herramienta.

Además, se cuenta con módulos relacionados con la admisión de riesgo operacional y generación de informes que acompañan la integración y revisión de los componentes metodológicos de gestión de riesgos.

Cultura de riesgo operacional

Con relación a la cultura para la prevención, en conjunto con el área de Talento & Cultura se realizaron actividades de formación dirigidas a la plantilla. Se dejaron a disposición de los funcionarios los cursos virtuales y legales que incluyen aspectos relacionados con el SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operacional). La formación Saro a terceros prestadores de servicios de outsourcing se realizó a través de Asobancaria y culminó en octubre con la participación de un formador experto de la entidad.



Third Party - Risk Control Specialist (RCS)

Asegura el cumplimiento de la normativa en términos de especialidad de control y disciplina, a nivel de BBVA Colombia. Desarrolla su marco de actuación para las externalizaciones que comprenden en su ámbito outsourcing, vendors y third parties.

La responsabilidad, como especialidad de control, se orienta a la generación de marcos de mitigación y control y a realizar el challenge a lo implantado, brindando un mayor soporte a las unidades a fin de **minimizar las materializaciones de los riesgos derivados de una gestión inadecuada de las relaciones con terceros** (interrupciones y/o niveles inadecuados en la prestación de los servicios, facturación incorrecta, pérdidas financieras, dependencia y experiencias negativas de los clientes, entre otros). La disciplina gestiona lo relativo a la admisión de riesgo operacional en materia de outsourcing, implantando la normativa y las metodologías definidas, asegurando el seguimiento y reporting de las iniciativas a las instancias locales y corporativas, desplegando las mejores prácticas.

- **Marco regulatorio.** De cara a las mejores prácticas en la gestión de riesgos de terceros y para cumplir los requisitos regulatorios, se actualizó localmente la Norma para la Gestión del Ciclo de Vida de las Externalizaciones, lo que permite desarrollar un marco de actuación, control y mitigación que se adecúa mejor a los desafíos y particularidades propias de la geografía. Se concretó su ámbito de aplicación para las sociedades del Grupo con participación superior al 50%.

- **Aseguramiento.** En aras de desplegar el marco de control de la especialidad, y conforme a la evaluación del servicio por circuito de admisión de riesgo operacional y las definiciones propias de la especialidad, se realizó el seguimiento para validar el cumplimiento de los ANS, el contraste de facturación y la información actualizada y disponible en las herramientas de gestión.

Para el año 2025, con la puesta en vigor de la regulación europea DORA (Digital Operational Resilience Act), enfocada en fortalecer la resiliencia operativa digital, se estima que abarcará un nuevo alcance en el perímetro de terceros, acotado principalmente a servicios críticos TIC (Tecnologías de la Información y Comunicaciones).

Processes - Risk Control Specialist

Tiene como objetivo principal **promover el marco general de mitigación y control definido para los riesgos propios de su ámbito**, con el fin de gestionarlos y adaptarlos por la 1LdD, tanto en los procesos de admisión de riesgo operacional como en el modelo de riesgos en general. Processes RCS, como especialidad de control, cubre principalmente los siguientes riesgos:

- **Fraude.** Fraude externo cometido por un tercero en relación con un producto o proceso en canales presenciales, presentado mediante la aportación de documentación fraudulenta o suplantación de identidad, y fraude interno por actividades no autorizadas realizadas por empleados o el uso o divulgación de información interna operativa o de negocio. Cobertura a toda suplantación en canales presenciales.



- **Transaction processing.** Deficiencias en el diseño de productos, diseño e implantación errónea de procesos, modelos y parametrización de aplicaciones; ejecución inadecuada, incompleta o fuera de plazo de procesos y deficiencias en la entrega de productos, servicios o ejecución de instrucciones del cliente; errores en comunicaciones de información operativa y extravío de documentación en canal presencial.
- **Data management.** Riesgos por deficiencias en el gobierno del dato no relacionadas con aspectos tecnológicos, englobando las dimensiones: riesgo de falta de Process Owner/Service Line Owner, desconocimiento del contenido, falta de calidad y, desde el punto de vista funcional, falta de integridad y riesgo de indisponibilidad. Se da en procesos de tratamiento de datos existentes, con el objeto de realizar reporting interno (toma de decisiones relevantes) o externo (reguladores, supervisores, entre otros), sujetos a la Norma de Data Governance.

Para apoyar el refuerzo del plan de procesos relacionado con el levantamiento de marcos de control, se avanzó en las siguientes líneas de acción:

El banco implementó nuevas estrategias de supervisión y control para evitar malas prácticas en el sector financiero.

- Se realizó el levantamiento y la grabación en herramientas del marco de mitigación y control de riesgos operacionales asociados a los procesos de: i) Gestión de reclamaciones y ii) Monitorización operativa fraudulenta. Para ello, se abordaron líneas de trabajo enfocadas en: asegurar owner del proceso, identificar las unidades involucradas, revisar la normativa y revisión y contrastar los marcos de control teóricos de cada una de las especialidades.

Control Interno de Riesgos - Risk Control Specialist

El área de Control Interno de Riesgos **actúa como unidad de control en las actividades del área de Riesgos y en general, aquellas relativas a la gestión de riesgos y controles de los riesgos financieros** (crédito, mercados y estructurales - liquidez, interés, tasa de cambio). En este sentido, verifica que el marco normativo y las medidas de gestión y control establecidas son suficientes y adecuados a cada tipología de dichos riesgos.

También es deber de la función garantizar **un marco de control sobre 4 elementos básicos: Gobierno y organización, Marco de Apetito de Riesgo, Evaluación, seguimiento y reporting, e Infraestructura.**

El Control Interno de Riesgos cuenta con las siguientes dependencias:

- **CIR Procesos.** Es responsable de revisar que el funcionamiento de los procesos de control y gestión de los riesgos financieros

sea adecuado y acorde con la normativa, detectando posibles oportunidades de mejora. Para ello, cuenta con un plan de trabajo anual y una metodología principal de trabajo a través de assessments enmarcados en cada tipología de riesgo (crédito, delegaciones crediticias, emisor, contrapartida, liquidez e IFRS9, entre otros) con cobertura en Banco, Joint Venture y filiales donde se originen y se gestionen este tipo de riesgos.

- **Secretaría Técnica (ST).** Es responsable de impulsar la consistencia y completitud de la normativa al interior del área de Riesgos de BBVA Colombia; además, coordina la definición y estructura de comités de Riesgos y contrasta su aplicación y adecuado funcionamiento. Su labor se apoya en 8 comités establecidos para la toma de decisiones sobre la gestión de riesgos financieros en cuanto a políticas, procesos, delegación crediticia, normativa y admisiones crediticias de los clientes en todos los segmentos.
- **Validación Interna (VI).** Tiene como función principal realizar contraste independiente a los modelos del área de Riesgos, con objeto de garantizar su exactitud, robustez y estabilidad. Para esto, se establece un plan anual cuya actividad busca cubrir los modelos con foco en los regulatorios y los de mayor relevancia y/o materialidad. En todo caso, es deber garantizar una cobertura total de los modelos según tierización, materialidad y desactualización.

Las sinergias entre las 3 dependencias permiten el ejercicio de la función de forma amplia, destacando, adicionalmente, la asistencia a comités del área de Riesgos (como secretario o como miembro) de la unidad, a efectos de anticipar riesgos potenciales adicionales o necesidades de refuerzos en los entornos de control asociados.

En 2024 se llevaron a cabo trabajos de aseguramiento en materia de riesgos financieros a través de una metodología de 10 assessment específicos, para valorar principalmente admisión, delegaciones y gestión recuperatoria crediticia, cumplimiento del marco de apetito al riesgo, motores de decisión, aseguramiento de la cartera leasing, gestión del riesgo de mercado, de la liquidez, estructurales y, en general, de los riesgos de crédito; cumplimiento del gobierno de comités, gestión normativa interna, seguimiento & reporting.

El cumplimiento fue del 100% de la actividad planeada, originando 14 planes de acción: 12 significativos y 2 moderados. Además, se han resuelto 11, relacionados con riesgo de mercado, usos de modelos de calificación de cartera, seguimiento y reporting de riesgo estructural y recuperación minorista. En total, al cierre de 2024 existían 9 planes abiertos, de los cuales 1 estaba vencido, en tema relativo al uso de modelos (actualización periódica en cartera Pymes).

En materia de validación de modelos, se ejecutaron actividades de aseguramiento para 40 modelos, discriminados en 32 regulatorios, referentes al cálculo de capital económico y cálculo de provisiones, 7 de estrategia y 1 asignado por norma. Entre los principales hallazgos, y para el modelo de provisiones bajo IFRS9, se exponen las consideraciones metodológicas adoptadas en el cálculo con el paquete GRMLab que podrían afectar la exactitud. Adicional a la utilización del factor ND como aproximación, en lugar del cálculo directo, la eliminación de las observaciones del año 2022 para la cartera de libranza y el modelo macroeconómico de LGD para empresas con baja capacidad explicativa y predictiva.

La especialidad cuenta, además, con un tablero de indicadores “CIR Indicators” con el que, a través de una valoración “constante” de 47 indicadores, se puede contar con un estatus sobre el funcionamiento de las actividades al interior de Riesgos.

Se concluye que, en términos generales, el funcionamiento ha sido adecuado, si bien se han detectado oportunidades de mejora que cuentan con una gestión continua de aseguramiento.

En cuanto a las labores de la Secretaría Técnica, se cumplieron objetivos como asegurar el seguimiento y/o autorización de los temas de mayor relevancia o que por exigencia normativa deberían escalar a los comités de riesgos y la estructuración de las normas corporativas aplicables a las geografías con redacción más sintética, así como el cumplimiento estricto de plazos sobre las adhesiones y transposiciones.

IT - Risk Control Specialist

La Dirección de RCS IT gestiona los riesgos de technology security (cubre los riesgos por una inadecuada gestión del cambio tecnológico, por fallos en los sistemas de IT, el riesgo por disponibilidad y rendimiento IT y el riesgo por integridad de los sistemas IT, entre otros), information & data security (entre otros, cubre los riesgos por accesos no autorizados, modificación o destrucción de la infraestructura, riesgos por pérdida, robo o mal uso de la información y los ciberataques que afecten a la privacidad/confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información) y physical security (riesgos de una inadecuada gestión de la seguridad física de activos y personas). En el año 2024 la gestión y challenge se centraron en los siguientes principales focos de riesgo:

1. Gestión preventiva de riesgos tecnológicos en iniciativas y externalizaciones presentadas en el Circuito de Admisión WG/CARO. Se realizó challenge a 292 proyectos durante 2024, generando 18 condicionantes (28% bloqueantes para paso a producción y 72% necesarios para gestionar durante las diversas etapas del proyecto), con un grado de implementación que pasó del 60% en 2023 al 83% al cierre de 2024.

De manera estratégica, se optimizó la emisión de condicionantes, fortaleciendo los controles de procesos e implementando Marcos de Mitigación y Control. Además, en colaboración con la Vicepresidencia de Ingeniería, se establecieron mesas de trabajo tipo “Scrum” para aportar valor desde las etapas iniciales de las iniciativas. En particular, se participó activamente en las mesas de trabajo de Brickell - Sucursal Panamá, con un promedio de 7 sesiones mensuales y la intervención de 1 LoD.

2. Durante 2024, **BBVA Colombia alcanzó el 95% (375 OCs) de los 396 objetivos de control definidos en los Marcos de Mitigación y Control de TI** implementados con 1 LoD y formalizados en MIGRO, cubriendo así 48 riesgos y 196 controles. Además, inició de manera estructurada la implementación en BBVA Seguros, BBVA Fiduciaria y BBVA Valores, logrando un avance del 34% (135 objetivos de control y 24 de riesgos, formalizando 55 controles en las herramientas).
3. Se fortalecieron los conocimientos de gestión de riesgo tecnológico en la primera línea de defensa mediante campañas de cultura de riesgo, capacitaciones a funcionarios de negocio, RCAs y equipos técnicos, así como el envío de “short lines” o “píldoras” y conversatorios presenciales. Estas iniciativas alcanzaron a más de 3.000 funcionarios, incluyendo 1.200 técnicos, 800 de filiales con sus RCAs y equipos de negocios del Banco.

4. Se elevó al Corporate Assurance una Watch List sobre el uso inadecuado de aproximadamente 7.800 licencias de Office en más de 10 dominios y filiales, debido al cambio de modelo de licenciamiento perpetuo a suscripción anual (costo de € 8,91 por usuario al año). También se cerraron dos issues relevantes para mitigar riesgos tecnológicos relacionados con la indisponibilidad, fuga de información y errores en la trazabilidad de accesos: Issue - Shadow IT y falta de gobierno sobre los accesos a tecnología del Banco otorgados a terceros con prestación de servicio.

Finance - Risk Control Specialist

La especialidad de Control del Riesgo Financiero está **encargada principalmente de mantener un entorno de mitigación y control adecuado relacionado con el riesgo de reporting impreciso**, incompleto o a destiempo, el riesgo por deficiencias en la interpretación y aplicación de criterios contables y fiscales.

Entre las principales actividades para mejorar y fortalecer el entorno de control del riesgo financiero en 2024, están:

Implementación de nuevos marcos de mitigación y control para los procesos de contabilización y activación de software, reporting regulatorio de información a holding y a nivel local, total tax contribution, así como la simplificación del marco de control para diferentes procesos.

Assessment al proceso de reporte regulatorio local a la Superintendencia Financiera de Colombia en el Banco con el fin de evaluar el grado de implementación del marco de control interno establecido y definir los planes de trabajo para su cumplimiento.

- Implementación del procedimiento de IPEs (información producida por la entidad) para el establecimiento de un marco de aseguramiento de la exactitud e integridad de la información utilizada para la ejecución de los controles SOX
- Coordinación del proceso de testing SOX emitiendo las instrucciones respectivas, calendario y documentación de conclusiones, así como el aseguramiento del relevamiento de evidencias para la evaluación del diseño y funcionamiento de controles realizada por el RCA de las áreas involucradas, y/o realizar un testing directamente sobre los controles de los procesos afectados.
- Implementación de nuevos marcos de mitigación y control para los procesos de sostenibilidad desde el ámbito de Finance.

Front Regulatorio

Con el objetivo de seguir alineando las funciones y la estructura local a los estándares del área de Regulación y Control Interno Holding, **a partir de octubre de 2024 se incorporó a la Vicepresidencia de Control Interno y Cumplimiento la función de Front con los Supervisores**, cuya principal responsabilidad es mantener la interlocución con la SFC, el AMV (Autorregulador del Mercado de Valores) y la SIC

(Superintendencia de Industria y Comercio), en las entidades de BBVA Colombia. Además, se encargó de definir la estrategia para atender los requerimientos y visitas realizadas por los organismos de supervisión mencionados, asegurando en todo momento que las áreas responsables estuvieran debidamente coordinadas.

People - Risk Control Specialist

A cargo de la especialidad de People se encuentra la gestión transversal en toda la organización, de los **riesgos que se originan por el incumplimiento de derechos laborales de empleados, deficiencias en la gestión de personal y litigios de empleados** (por discriminación, acoso, admisión forzosa, fuga de talento o reclamación de indemnizaciones de exempleados). En esta línea se define el marco general de mitigación y control, y se supervisa su adaptación.

Entre las actividades desarrolladas en 2024 por la especialidad de People, se destacan:

- **Management Limits.** Seguimiento permanente a las acciones implementadas para estabilizar los indicadores de diversidad y fuga de talento.
- **Global People Risk Assessment.** Este ejercicio tuvo como objetivo identificar, desde una perspectiva global, los principales riesgos relacionados con los empleados. A partir de ello, se estableció un esquema que permitió a la especialidad evaluar periódicamente y de manera homogénea los riesgos más relevantes en todas las geografías.

BBVA estableció en 2024 planes de acción para fortalecer la seguridad de la información y la privacidad de los clientes.

- **Marcos de Control de Riesgos People.** En coordinación con los RCAs de las filiales, se registraron los riesgos y controles de la especialidad en las matrices correspondientes. Además, se homogeneizaron los mapas de riesgo tomando como referencia el modelo implementado en el Banco.

Legal - Risk Control Specialist

El RCS Legal cubre el riesgo de **pérdidas derivadas de la incorrecta interpretación jurídica de la normativa aplicable**, del erróneo asesoramiento jurídico contractual, de deficiencias o errores relacionados con procedimientos litigiosos o de una incorrecta protección jurídica de los derechos propios. En ese orden de ideas, las áreas clave de riesgo legal abarcan toda la función jurídica del Grupo: cambios normativos, asesoramiento contractual y extracontractual y actividad contenciosa.

El especialista legal vela por la adecuada identificación de los riesgos legales en toda la organización y la correcta implantación de marcos de control, homogeneizando formas de actuación en los distintos países y sociedades del Grupo. Además, tiene una función de supervisión y challenge sobre lo identificado en los procesos por la primera línea, con el objetivo de monitorizar que los riesgos legales están siendo mitigados, controlados y reportados adecuadamente.

Entre las principales gestiones efectuadas en 2024, se resaltan:

- **Implementación de un nuevo marco de control del riesgo contencioso**, con enfoque en riesgos SOX. Se planeó, coordinó y ejecutó un proyecto global de homogeneización de riesgos contenciosos en todas las geografías donde se encontraba

desplegado el modelo de control de riesgo legal. El proyecto consistió en identificar el estado actual (“As Is”) en cada geografía y, a partir de ello, proponer un estado futuro (“To Be”). Actualmente, el modelo está implantado en todas las geografías, incluida Colombia, lo cual fue confirmado en el RCSA 2024.

- **Nuevo dimensionamiento de la función.** A raíz de la depuración de datos (data cleaning, 2023) y la posterior alineación de riesgos con la librería, se experimentó un aumento significativo en el perímetro de la especialidad de legal en comparación con 2023. Las cifras son las siguientes: un aumento del 29% en riesgos, un 22% en controles y un 27% en líneas de negocio impactadas. Para 2025 se tiene en el backlog la revisión de aproximadamente 15 procesos, lo que podría implicar la creación de otros riesgos y sus respectivos controles.

- **Assessment Peticiones, Quejas y Reclamaciones (PQR).** Se realizó en 2024 con el objetivo de establecer planes de acción para mejorar la calidad de las respuestas a las PQR de los clientes. Se definieron 4 planes de acción, incluyendo la creación de un KPI para registrar las acciones de tutelas que se presentaran en contra del Banco en el tablero de mando de seguimiento de PQR de la VP de Ingeniería y, posteriormente, en el CoDir.

En el mes de julio se presentó la versión final de este KPI en el CIRO de la VP de Ingeniería. A partir de ello, **se fortaleció la coordinación entre el área de Operaciones y el área de Procesos Judiciales Contenciosos**, lo que implicó la creación de una estrategia conjunta para gestionar mejor el volumen de casos y reducir el riesgo legal para la Entidad y sus funcionarios.

Gracias a esta estrategia, se mejoró significativamente la atención y el tiempo de respuesta tanto de las PQRs como en la defensa ante acciones de tutela, con resultados positivos y favorables.

- **Nuevo indicador de formaciones al equipo de SSJJ.** Si bien los espacios formativos son recurrentes en SSJJ, desde RCS Holding se consideró necesario crear un indicador específico para su seguimiento, dado que las capacitaciones son uno de los mitigantes más efectivos del riesgo legal dentro del marco de control normativo. Este indicador mide un número mínimo de formaciones por trimestre, con un porcentaje mínimo de asistencia requerido.
- **Implantación de la Circular Externa 008/23 sobre las novedades del Sistema de Control Interno.** Desde RCS Legal se contrastó cada uno de los 70 requerimientos mínimos que debían cumplir el Banco, BBVA Valores y BBVA Fiduciaria en materia de gobierno corporativo, logrando el 100% del cumplimiento dentro de los tiempos previstos.

Otra Información de interés

El Código de Conducta del Grupo BBVA establece un Compromiso de Neutralidad Política, lo que implica que el Holding no contribuye a campañas electorales ni realiza donaciones a partidos políticos. En la página web del banco se encuentra la información y políticas relacionadas con el [Reglamento](#) convenio para el control y manejo de los recursos de campañas políticas, en el anexo al contrato de cuenta corriente o cuenta de ahorros.

Los intereses del Grupo BBVA son gestionados principalmente a través de las asociaciones gremiales a las cuales pertenece. Allí, desde espacios de construcción técnica y colectiva, se abordan asuntos estratégicos que impactan el sistema financiero en su conjunto, siempre bajo un enfoque de gestión responsable. En lo que corresponde a financiación de campañas políticas, BBVA Colombia no participa en esta actividad.

A continuación, se detallan las contribuciones y otros gastos relacionados con asociaciones.

Tabla 95. Contribuciones y otros gastos

(Cifras en COP millones, excepto porcentajes)

	Año fiscal 2020	Año fiscal 2021	Año fiscal 2022	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024
Lobby, representación de intereses o similar	0	0	0	0	0
Campañas políticas, organizaciones, candidatos locales, regionales o nacionales	0	0	0	0	0
Asociaciones comerciales o grupos exentos de impuestos (p.ej. grupos de expertos)	369.290.021	1.547.746.443	3.369.642.594	4.048.146.674	4.313.097.405
Otros (p.ej. gastos relacionados con medidas electorales o referendos)	0	0	0	0	0
Contribuciones totales y otros gastos	369.290.021	1.547.746.443	3.369.642.594	4.048.146.674	4.313.097.405
Cobertura de datos (como % del denominador, indicando el alcance organizacional de los datos reportados)	90%	90%	90%	90%	90%

Tabla 96. Contribuciones totales

(Cifras en COP millones, excepto porcentajes)

	Divisa	Año fiscal 2020	Año fiscal 2021	Año fiscal 2022	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024
Contribuciones totales y otros gastos	COP	369.290.021	1.547.746.443	3.369.642.594	4.048.146.674	4.313.097.405
*Cobertura de datos (como % del denominador)	Porcentaje de:	90%	90%	90%	90%	90%

Tabla 97. Mayores contribuciones y gastos

(Cifras en COP millones)

Asociación comercial o entidades externas	Posición corporativa	Descripción del puesto/ compromiso	Gasto total en el año fiscal 2024
ASOBANCARIA	Cuota de sostenimiento	Cuota de sostenimiento	3.553.024.967
ANDI	Cuota de sostenimiento	Cuota de sostenimiento	243.080.000
Consejo Privado de Competitividad	Cuota de sostenimiento	Cuota de sostenimiento	148.200.000

Tabla 98. Otros grandes gastos

(Cifras en COP millones)

Nombre de la organización, candidato o tema	Tipo de organización	Monto total pagado en el año fiscal 2024
CAMACOL	Asociación comercial	136.764.000
ASSOCIATION OF COMMERCIAL FINANCE COMPANIES (AFIC)	Asociación comercial	65.737.434

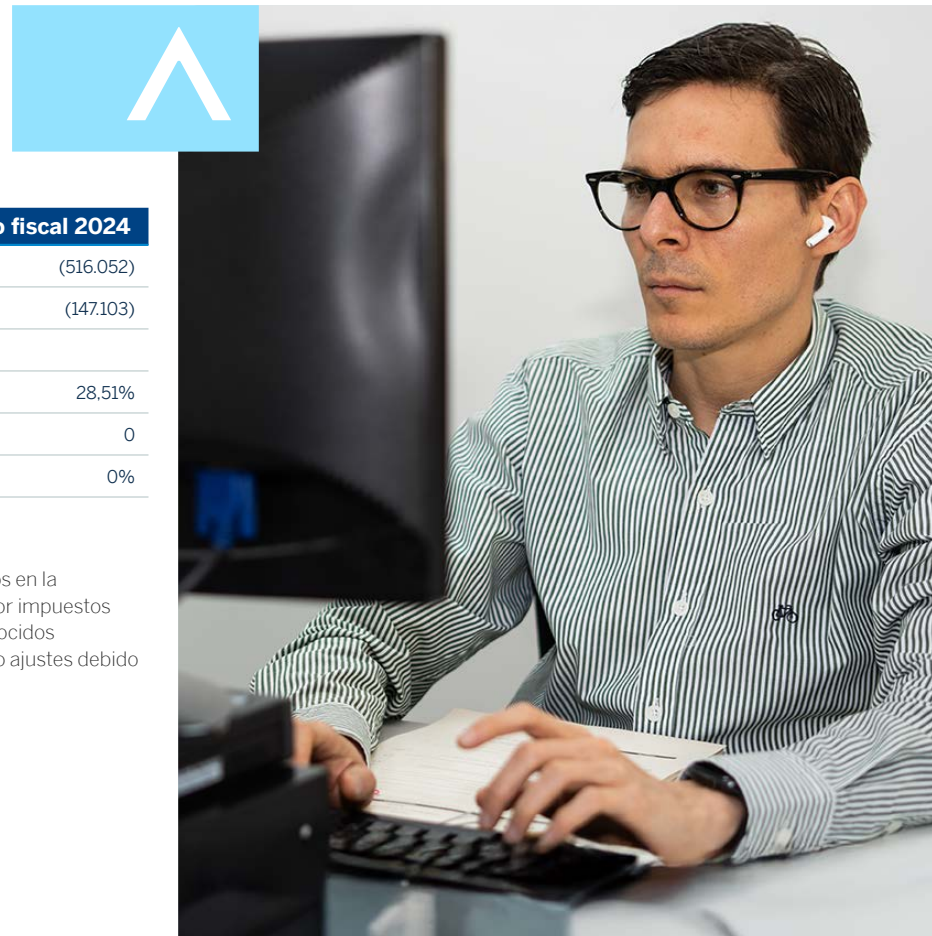


Tabla 99. Tasa impositiva efectiva

(Cifras en COP millones)

Informes financieros	Año fiscal 2022	Año fiscal 2023	Año fiscal 2024
Ganancias antes de impuestos	1.401.596	282.959	(516.052)
Impuestos declarados	468.082	88.271	(147.103)
Ajustes aceptables acumulativos* (ver más abajo)	numérico	numérico	
Tasa impositiva efectiva (en %)	33,41%	31,20%	28,51%
Impuestos pagados en efectivo	467.119	0	0
Tasa de impuesto en efectivo (en %)	33,33%	0%	0%

Respecto a las pérdidas operativas netas y las pérdidas no recurrentes, de acuerdo con la normativa fiscal local, no se determina utilidad o pérdida fiscal operativa, en su lugar, se calcula renta o pérdida fiscal sobre el total de la operación. En cuanto a la adquisición de compañías, esta información se registra únicamente en términos contables.

Todos los ajustes son considerados en la contabilidad. No existen activos por impuestos diferidos que no hayan sido reconocidos contablemente, ni se han realizado ajustes debido a cambios en políticas contables.

BBVA

Informe
de gestión 2024

Gestión de riesgos

Apostamos por el desarrollo sostenible de Colombia

Gestión de riesgos

MODELO GENERAL DE GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS

BBVA Colombia tiene un **Modelo General de Gestión y Control de Riesgos alineado con el Modelo General del Grupo BBVA**, adecuado localmente a su modelo de negocio y a su organización. Este Modelo le permite desarrollar su actividad en el marco de la estrategia y la Política de Gestión y Control de Riesgos definidos por la Junta Directiva en el que se considera la sostenibilidad y la adaptación a un entorno económico y regulatorio cambiante, para afrontar la gestión de manera global y adaptarse a las circunstancias específicas del entorno.

El Modelo se aplica de forma integral en el Banco y está conformado de la siguiente manera:

- Gobierno y organización
- Marco de Apetito de Riesgo
- Evaluación, seguimiento y reporting
- Infraestructura

BBVA Colombia impulsa el desarrollo de una cultura de riesgos que asegure la aplicación consistente del Modelo de Gestión y Control de Riesgos, que asimismo garantice que la función de los riesgos sea entendida e interiorizada por toda la organización.

GOBIERNO Y ORGANIZACIÓN

El Modelo de Gobierno de Riesgos en BBVA Colombia se caracteriza por una especial implicación de la Junta Directiva en el establecimiento de la estrategia de riesgos y el seguimiento y supervisión de su implementación. De este modo, la Junta Directiva aprueba la estrategia de riesgos y las políticas generales adaptadas a las diferentes tipologías de riesgos, en la que las áreas de Riesgos y de Control Interno y Cumplimiento se encargan de su desarrollo, dando cuenta de esto, al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva.

Además, **a la Junta Directiva le corresponde la aprobación y el seguimiento del plan estratégico**, el presupuesto anual, los planes de capital, de liquidez y financiación, y la definición del resto de objetivos de gestión.

La función del área de Riesgos cuenta con el apoyo de una serie de comités para la toma de decisiones como RMC (Risk Management Committe), en el que se proponen, contrastan y aprueban para consideración de la Junta Directiva, el marco normativo interno de riesgos, los procedimientos e infraestructuras necesarias para identificar, evaluar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrenta BBVA Colombia en el desarrollo de sus negocios, y los límites de riesgo por carteras, entre otros.

El máximo responsable del área de Riesgos en la línea de Alta Gerencia es el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos de BBVA Colombia, nombrado por la Junta Directiva como miembro de Alta Dirección. Para el mejor cumplimiento de sus funciones, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos se apoya en una estructura de unidades específicas que son: Market & Structural Risk, Planeación & Reporting de Riesgos, GRM Data & Analytics - COE, Recoveries & Collections, Wholesale Credit, Retail Credit, Pyme Credit y RCA de Riesgos.

Las unidades de riesgos cuentan con comités propios de gestión de riesgos, con objetivos y contenidos similares a los del área corporativa, que desarrollan sus funciones de forma consistente y alineada con las políticas y normas corporativas en materia de riesgos, y cuyas decisiones se evidencian en actas.

El modelo de gobierno de BBVA Colombia destaca por el liderazgo de la Junta Directiva en definir y supervisar su ejecución.

Con respecto a los riesgos no financieros y al control interno, BBVA Colombia cuenta con una Unidad de Control Interno y Cumplimiento, con independencia del resto de unidades y cuyo máximo responsable es el Director Ejecutivo de Control Interno y Cumplimiento, quien es igualmente nombrado por la Junta Directiva y depende jerárquicamente del Country Manager del Banco, a quien le reporta. Esta área es responsable de **proponer e implementar las políticas relativas a los riesgos no financieros** y el Modelo de Control Interno, e integra las áreas de entre otras a Control Interno y Riesgo Operacional País, Cumplimiento, Control Interno de Riesgos y a los RCS.

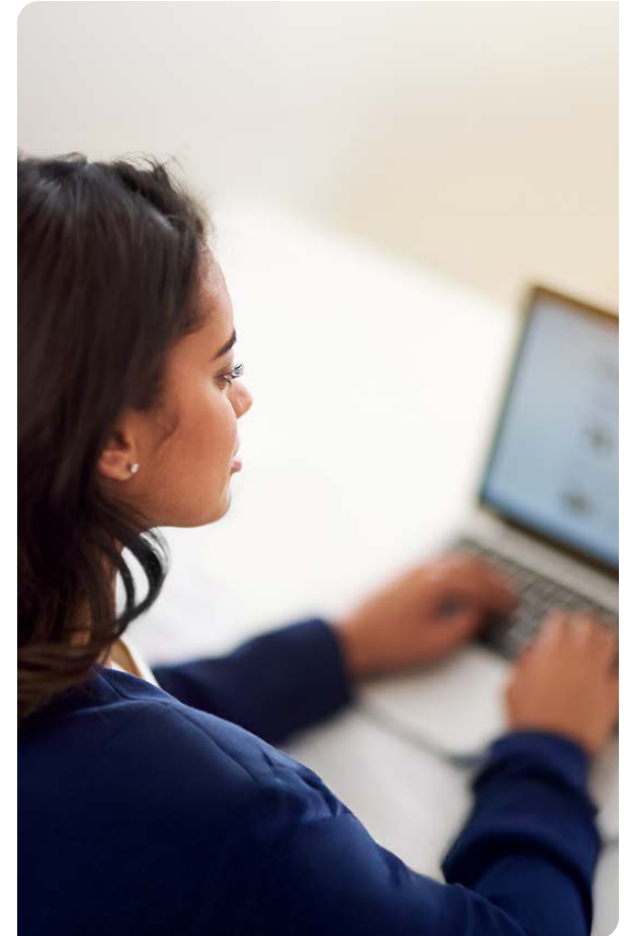
Con esta organización, la función de Riesgos asegura la integración de la Estrategia de Riesgos, marco normativo, de infraestructuras y controles de riesgo homogéneos, a la vez que se beneficia del conocimiento y la cercanía con el cliente, transmite a los diferentes estamentos de BBVA Colombia la cultura corporativa en este campo. Igualmente, el área de Riesgos Locales realiza y reporta a la Junta Directiva del Banco un seguimiento y control integrado de los riesgos de toda la Entidad.

MARCO DE APETITO DE RIESGO

El Marco de Apetito de Riesgo de BBVA Colombia, aprobado por la Junta Directiva, **determina los riesgos y el nivel que está dispuesto a asumir el Banco para alcanzar sus objetivos**, considerando la evolución orgánica del negocio. Estos riesgos se expresan en términos de solvencia, liquidez y financiación, rentabilidad y recurrencia de resultados, y son revisados periódicamente, como en el caso de modificaciones sustanciales de la estrategia de negocio de la entidad o de las operaciones corporativas relevantes.

Marco de Apetito de Riesgo:

- Declaración de Apetito de Riesgo: Recoge los principios generales de la Estrategia de Riesgos del Banco y el perfil de riesgo objetivo.
- Declaraciones y métricas fundamentales: Partiendo de la declaración de apetito, se establecen declaraciones que concretan los principios generales de la gestión de riesgos en términos de solvencia, liquidez y financiación y rentabilidad y recurrencia de resultados. Igualmente, las métricas fundamentales expresan en términos cuantitativos los principios y el perfil de riesgo objetivo recogido en la declaración de Apetito de Riesgo.
- Cada una de las métricas tiene 3 umbrales que van desde una gestión habitual de los negocios hasta mayores niveles de deterioro.
 - Referencia de gestión: Referencia que determina un nivel confortable de gestión para el Banco.
 - Apetito máximo: Mayor nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar en el desarrollo de su actividad ordinaria.
 - Capacidad máxima: Mayor nivel de riesgo que el Banco podría asumir; para algunas métricas, está asociado con requerimientos regulatorios.
- Declaraciones y métricas por tipo de riesgo: Partiendo de las métricas fundamentales y sus umbrales se determinan una serie de métricas para cada tipología de riesgo, cuya observancia permite el cumplimiento de las métricas fundamentales y de la declaración general del Banco.



Adicionalmente, existe un límite de gestión (management limits) que se define por las áreas responsables de la gestión de cada riesgo en el desarrollo de la estructura de métricas por tipo de riesgo, para asegurar que la gestión anticipatoria de los riesgos, ya sea por subcategorías o subcarteras, cumpla con el Marco de Apetito de Riesgo.

BBVA Colombia tiene su propio Marco de Apetito de Riesgo, compuesto por su Declaración Local de Apetito de Riesgo, declaraciones y métricas fundamentales, y métricas y declaraciones por tipo de riesgo, que deberán ser consistentes con los fijados a nivel del Grupo BBVA, pero adaptados a su realidad y que son aprobados por la Junta Directiva. Este marco se declina en una estructura de límites acorde con lo anterior.

El área Corporativa de Riesgos trabaja conjuntamente con las diferentes unidades de riesgos de BBVA Colombia sobre los efectos para definir su Marco de Apetito de Riesgo, de manera que este se encuentre coordinado y enmarcado en el del Grupo BBVA, y asegurándose de que su perfil se ajuste con el definido. Para efectos de seguimiento a nivel local, la Vicepresidencia de Riesgos informa periódicamente a la Junta Directiva sobre la evolución de las métricas del Marco de Apetito Local, así como al RMC del área de Riesgos, siguiendo un esquema semejante al del Grupo y acorde con sus sistemas de gobierno corporativo.

BBVA Colombia tiene un modelo de gestión de riesgos alineado con el Grupo BBVA, adaptado al entorno local y regulatorio.

EVALUACIÓN, SEGUIMIENTO Y REPORTING

La evaluación, seguimiento y reporting es una función transversal que garantiza que el Modelo tenga una visión dinámica y anticipada para el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo aprobado por la Junta Directiva, incluso ante escenarios desfavorables.

La realización de este proceso está integrado en la actividad de las unidades de riesgo junto con las unidades especializadas en riesgos no financieros, englobadas en Control Interno y Cumplimiento, de cara a generar una visión global y única del perfil de riesgos del Banco y se desarrolla en las siguientes fases:

1. Identificación de los riesgos materiales a los que está expuesto el Banco, es decir, principales eventos de riesgo y mayores vulnerabilidades, tanto en términos absolutos como en relación con su capacidad de generación de resultados.
2. Seguimiento del perfil de riesgo del Banco y los factores de riesgo identificados a través de diversos indicadores internos, de mercado y de competidores, con el objetivo de anticipar su evolución futura.
3. Evaluación del impacto de la materialización de los factores de riesgo en las métricas definidas en el Marco de Apetito de Riesgo, con base en distintos escenarios, incluidos escenarios de estrés.
4. Respuesta ante situaciones no deseadas y proponer medidas de reconducción ante la instancia correspondiente, permitiendo una gestión dinámica de la situación, incluso antes de que esta se produzca.

5. Reporting: Información de la evolución de los riesgos de forma completa y fiable para la Junta Directiva y la Alta Dirección, de acuerdo con los principios de exactitud, exhaustividad, claridad y utilidad, frecuencia, adecuada distribución y confidencialidad. El principio de transparencia preside todo el reporte de la información sobre riesgos.

INFRAESTRUCTURA

Para la implementación del Modelo de Gestión y Control de Riesgos, **el Banco cuenta con los recursos para una efectiva gestión y supervisión de estos**, y para la consecución de sus objetivos. Así, la función de riesgos de BBVA Colombia:

1. Cuenta con medios suficientes de recursos, estructuras y herramientas para desarrollar una gestión de riesgo acorde con el modelo corporativo.
2. Desarrolla las metodologías y modelos adecuados para la medición y gestión de distintos factores de riesgo, así como la evaluación del capital para la asunción de estos.
3. Dispone de sistemas tecnológicos que permiten soportar el Marco de Apetito de Riesgo en su definición más amplia, posibilitan el cálculo y la medición de variables y datos propios de la función de riesgo, dan soporte a la gestión del riesgo de acuerdo con este Modelo, y proporcionan un entorno para el almacenamiento y la explotación de datos necesarios para la gestión del riesgo y el reporte a órganos supervisores.



4. Fomenta un adecuado gobierno de los datos, de acuerdo con los principios de gobernanza, infraestructura, exactitud e integridad, completitud, prontitud y adaptabilidad, siguiendo los estándares de calidad acordes con la normativa interna referida a dicha materia.

Dentro de la función de riesgos, se busca que los perfiles, las infraestructuras y los datos mantengan un enfoque global y homogéneo.

A partir de esto, se realiza un reporte a la Junta Directiva de BBVA Colombia, de manera que esta pueda garantizar que el Banco tenga los medios, sistemas, estructuras y recursos apropiados.

RIESGO DE CRÉDITO

La administración del riesgo crediticio en BBVA Colombia se basa en un modelo general que comprende directrices y políticas para cada una de las etapas de la administración del riesgo.

Este conjunto de normas internas **establece el marco de actuación en el que debe orientarse la gestión y el control del riesgo de crédito del Banco, determinando los estándares y límites respectivos.**

Los principios que sustentan la gestión del riesgo de crédito en el Banco son:

- Los riesgos asumidos deben ajustarse a la estrategia general de riesgos fijada por el Consejo de Administración de Grupo BBVA y aprobada en la Junta Directiva de BBVA Colombia.
- Los riesgos asumidos deben guardar proporción con el nivel de recursos y de generación de resultados recurrentes, priorizando la diversificación de los riesgos y evitando concentraciones relevantes.

- Los riesgos deben estar identificados, medidos y valorados, debiendo existir procedimientos para su seguimiento y gestión, además de tener sólidos mecanismos de control y mitigación.
- Todos los riesgos deben de ser gestionados de forma prudente e integrada durante su ciclo de vida, dándoles un tratamiento diferenciado en función de su tipología, y realizándose una gestión activa de carteras basada en una medida común (capital económico).
- La capacidad de pago del prestatario u obligado al pago para cumplir, en tiempo y forma, con el total de las obligaciones financieras asumidas a partir de los ingresos procedentes de su negocio o fuente de renta, habitual, sin depender de avalistas, fiadores o activos entregados como garantía, es el principal criterio para la concesión de riesgos de crédito.
- Mejoramiento de la salud financiera de los clientes, ayudándoles en la toma de decisiones y en la gestión diaria de sus finanzas a partir de asesoría personalizada.
- Ayuda a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible, con énfasis en el cambio climático y el desarrollo social inclusivo y sostenible.

Durante el ejercicio de 2024, en cumplimiento de las disposiciones del capítulo XXXI del SIAR y las CE expedidas por la SFC sobre la metodología de provisiones, se dio cumplimiento a las instrucciones para ejecutar las fases de desacumulación y el plan de reconstitución de la cartera de consumo y comercial. Esta información fue previamente aprobada por la Junta Directiva y posteriormente informada al regulador, sin que se presentara ningún tipo de objeción.

Exposición al riesgo de crédito

Con cifras de octubre de 2024, las más recientes a nivel sectorial, **BBVA Colombia se posicionó como el cuarto competidor más grande en el mercado colombiano**, con una participación del 11,2% en inversión crediticia. Desde diciembre hasta el corte de referencia, la inversión creció un 2,2%. En cuanto al mix del portafolio, la participación de la cartera comercial fue del 43%, la de consumo del 37% y la hipotecaria del 20%. Durante este periodo, el crecimiento anual de la cartera comercial fue del 5,2%, mientras que la de consumo registró una variación de -0,3% y la hipotecaria aumentó un 3,4%.

Desde riesgos minoristas, en particulares se definieron los siguientes cambios en las políticas de admisión y de producto alineados al Marco Global de Riesgo señalado por el Grupo BBVA y la regulación nacional. Las principales decisiones fueron:

1. Con el objetivo de controlar el deterioro de la cartera 2024, dada la situación macroeconómica, se estableció una mayor exigencia en score de buró, se hicieron ajustes en tasa de esfuerzo, incremento en el requisito de ingresos mínimos y alineación en SMMLV, así como ajustes en la antigüedad laboral en empleos temporales.

2. Apoyo en las mejoras evolutivas del front digital con ajustes en reglas de control en libranza digital, vivienda digital y vehículo web, que permitirán atraer un mayor número de clientes y apalancar el open market.
3. Se consolidó el modelo de evaluación para la contratación digital en tarjeta de crédito, aplicando ajustes en puntos de corte y control en reglas de gestión.
4. Se redefinió la tasa de esfuerzo aplicada a créditos de libre inversión y vehículo, adoptando una nueva metodología que calculó el disponible en las tarjetas de crédito de los deudores. Con los nuevos límites, la capacidad de endeudamiento se vinculó a una variable (buró) que permitió discriminar eficientemente la calidad del riesgo. Para 2025, se implementará la tasa de esfuerzo en créditos hipotecarios, libranza y TDC.
5. Se realizaron ajustes normativos en las Secretarías de Educación para el colectivo de docentes debido al retiro masivo, con una mayor exigencia en la contratación provisional. En el sector privado, ajuste en el buró y la antigüedad laboral para mejorar las métricas del colectivo. Además, lanzamiento de preaprobados de libranza digital mediante el canal de consumo y autorización de convenios con VoBo Pagador.



Como estrategia y enfoque para controlar el deterioro y aumentar la facturación, se definieron los siguientes lineamientos:

1. Durante el primer semestre de 2024, se restringieron las ofertas en campañas debido a políticas basadas en perfiles con mayor concentración de nóminas, mejores cortes de buró, mayores ingresos y grupos de riesgo del modelo comportamental.
2. En el segundo semestre de 2024, se incrementó gradualmente la cantidad de ofertas entregadas, gracias a la apertura en las políticas de libre inversión y tarjetas para clientes con un perfil ligeramente más riesgoso, como los No Nómina. Esto se controló mediante la implantación del nuevo modelo comportamental. Adicionalmente, se autorizaron más convenios con el VoBo del pagador para su inclusión en las ofertas de Libranza Digital (One Click). Como resultado, la colocación proactiva en libre inversión alcanzó el 95% y en tarjetas, cerca del 60%.
3. Se impulsó el crecimiento en la creación de convenios de libranza con empresas del sector privado.
4. Se dio continuidad a la estrategia de Tarjeta de Crédito D+0, con la incorporación de aliados como ARA y el lanzamiento de la Tarjeta Coral, que se convirtió en uno de los principales como principales movilizadores en este segmento.

5. En el segmento hipotecario, se enfocó especialmente en clientes del segmento VIS con sistema de amortización en UVR, promoviendo el crecimiento de la cartera a través de la herramienta de Vivienda Digital. Se realizaron campañas para compra de cartera y remodelación dirigidas a clientes nómina, además de reducir las tasas de interés para fomentar la adquisición de vivienda.

Desde el área de Riesgos Pymes se continuó una estrategia alineada con la situación económica del país y el comportamiento empresarial en cada territorio; las políticas de admisión se mantuvieron de acuerdo con el Marco Global de Riesgo definido por el Grupo BBVA y las circulares de regulación local. Las principales actuaciones fueron:

1. Se impulsó la estrategia preaprobada en perfiles resilientes, de alto valor y de alto nivel de vinculación, apalancada en propuestas acordes a sus necesidades financieras.
2. Se mantuvo la viabilidad en sectores con dinámica financiera estable y creciente, con una propuesta de financiamiento acorde a sus necesidades de capital de trabajo e inversión.
3. La estrategia de asignación de colaterales se mantuvo apalancada en garantías del FNG (Fondo Nacional de Garantías) con una estructura de asignación acorde al perfil de riesgo de cada cliente, el plazo del financiamiento y el destino de los recursos.

Se mantuvo la ruta de transformación del segmento y la estrategia de promover una evaluación ágil y eficiente para los clientes y no clientes de la Entidad..

El área de Riesgos Mayorista gestionó en 2024 la admisión y el seguimiento de los riesgos en coherencia con los lineamientos del Marco de Riesgo de Crédito definido por el Grupo BBVA. El portafolio registró un crecimiento del 5,8%, un aumento de COP 0,2 billones en banca Corporativa (variación anual del 2,6%), COP 1,6 billones en banca de Empresas (variación anual del 15%) y COP -0,4 billones en la banca de Gobiernos (variación anual de -7,5%).

Como estrategia de anticipación del deterioro de la cartera los esfuerzos se concentraron en el alertamiento preventivo de clientes con actividad en sectores económicos de mayor vulnerabilidad, con disminución en su calificación de rating y eventuales impagos en franja temprana en BBVA Colombia y en otras entidades del sector financiero, manteniendo seguimiento conjunto con el área de negocio. Esto permitió **disminuir el ratio de cartera dudosa de 1,44% en diciembre de 2023 a 1,01% en el mismo periodo de 2024,**

Al cierre de 2024, el indicador de validación de rating fue de 99% en importe y 79% en número de clientes.

Tabla 100. Modalidad de cartera de crédito

(Cifras en COP millones)

Cartera de crédito	Capital	Intereses	Otros
COMERCIAL			
Categoría A	30.430.341	337.081	6.043
Categoría B	709.473	8.886	786
Categoría C	258.718	7.671	2.136
Categoría D	65.143	3.381	721
Categoría E	320.488	21.564	19.693
TOTAL COMERCIAL	31.784.163	378.583	29.379
CONSUMO			
Categoría A	24.334.156	342.789	10.116
Categoría B	361.345	13.294	717
Categoría C	282.042	12.870	821
Categoría D	566.365	28.156	2.118
Categoría E	2.285.548	145.305	17.767
TOTAL CONSUMO	27.829.456	542.414	31.539

Cartera de crédito	Capital	Intereses	Otros
MICROCRÉDITO			
Categoría A	-	-	-
Categoría B	-	-	-
Categoría C	-	-	-
Categoría D	-	-	-
Categoría E	2	-	-
TOTAL MICROCRÉDITO	2	-	-
VIVIENDA			
Categoría A	14.045.572	174.008	15.093
Categoría B	395.793	19.201	2.608
Categoría C	143.021	6.576	1.472
Categoría D	131.785	6.689	1.485
Categoría E	276.532	15.381	6.243
TOTAL VIVIENDA	14.992.703	221.855	26.901
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	74.606.324	1.142.852	87.819



Mitigación del riesgo de crédito, garantías reales y otras mejoras crediticias

En la mayoría de los casos, **la máxima exposición al riesgo de crédito se redujo por la existencia de garantías reales, mejoras crediticias y otras acciones que mitigaron la exposición del Banco.** La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA Colombia procede de su concepción del negocio bancario, centrada en la banca de relación. En esta línea, la exigencia de garantías puede ser un instrumento necesario, pero no suficiente para la concesión de riesgos, pues la asunción de riesgos requiere la previa verificación de la capacidad de pago del deudor o de que este pueda generar los recursos suficientes para permitirle la amortización del riesgo contraído, en las condiciones convenidas.

La política de asunción de riesgos de crédito se instrumenta en 3 niveles:

- Análisis del riesgo financiero de la operación basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado.
- Constitución de las garantías adecuadas al riesgo asumido en cualquiera de las formas generalmente aceptadas: garantía dineraria, real, personal o coberturas.
- Valoración del riesgo de recuperación (liquidez del activo) de las garantías recibidas.

El enfoque de BBVA Colombia para la evaluación de riesgos se fundamenta en la generación de recursos y no en las garantías aportadas. Por ello, el Banco no concede operaciones de crédito basado únicamente en la garantía.

Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico colombiano, que atraviesa por indicadores con grados de deterioro en sectores específicos, los procesos de seguimiento y análisis de cartera particulares se orientaron a detectar focos

de deterioro principalmente en líneas de consumo, donde se ha reaccionado ajustando las políticas y las herramientas de admisión hacia la restricción de perfiles con mayor probabilidad de incumplimiento.

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal en la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar hacia dónde direccionar los esfuerzos para alcanzar el equilibrio del riesgo como eje fundamental en el aporte a la cuenta de resultados.

Concentración de riesgos

En lo que respecta a la mitigación de la concentración del riesgo de crédito, BBVA Colombia mantuvo actualizados los índices máximos autorizados de concentración, tanto individuales como sectoriales, en función de las diferentes variables observables relacionadas con el riesgo de crédito.

La presencia o cuota financiera del Banco en un cliente concreto está condicionada por su calidad crediticia, la naturaleza de los riesgos que se mantienen con él y la presencia del Banco en el mercado, de acuerdo con las siguientes pautas:

- Se intenta compatibilizar al máximo las necesidades de financiación del cliente (comerciales/financieras, corto plazo/largo plazo, etc.) con los intereses del Banco.
- Se consideran los límites legales que puedan existir sobre la concentración de riesgos (relación entre los riesgos mantenidos con un cliente y los fondos propios de la entidad que los asume), la situación de los mercados, la coyuntura macroeconómica, etc.

Tabla 101. Cartera de créditos del Banco al 31 de diciembre de 2024, distribuida en actividades económicas

(Cifras en COP millones)

Actividad	2024	2023
Actividades de asociación, educación y salud	1.759.244	1.826.627
Actividades de esparcimiento y actividad cultural	194.253	191.749
Actividades inmobiliarias, de empresas y alquiler	2.112.265	2.085.594
Captación, depuración y distribución de agua	88.376	92.624
Comercio al por mayor, comisión y contratación	2.897.140	2.605.402
Comercio al por menor y establecimientos no especializados	3.561.642	3.096.900
Construcción, acondicionamiento y acabados	1.184.227	1.264.619
Correo y telecomunicaciones	1.635.100	878.354
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	3.150.780	3.014.251
Explotación, administración pública y defensa	3.104.624	3.648.944
Explotación de minerales no metálicos	14.794	14.456
Extracción de carbón	83.585	75.981
Extracción de minerales metálicos	1.551	2.154
Extracción de petróleo, gas y gas natural	80.825	259.611
Fábrica de papel, cartón y sus productos	157.560	140.814
Fabricación, refinamiento, petróleo y productos químicos	1.079.969	1.316.494
Fabricación de minerales no metálicos	359.358	380.881
Fabricación de otras industrias manufactureras	69.142	42.851
Fabricación de productos metálicos y maquinaria	481.778	392.356
Fabricación de productos textiles	471.771	479.753

Actividad	2024	2023
Financiación de planes seguros	20.974	49.122
Generación, fabricación, electricidad, gas y agua	4.114.814	3.726.441
Hoteles y restaurantes	289.611	280.878
Actividades de asociación, educación y salud	289.611	280.878
Industria, fabricación y metales	193.856	78.475
Intermediación financiera	3.142.799	3.426.750
Asalariados	40.565.895	40.504.561
Rentistas de capital	272.014	298.838
Actividades de impresión	49.076	61.627
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	9.271	7.926
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.058	3.229
Otras actividades de servicio comunitario	354.073	381.250
Pesca, producción de peces, criadero y granja	45.467	35.871
Producción agrícola y pecuaria	1.244.612	998.260
Servicios de saneamiento y similares	78.191	91.702
Silvicultura, extracción maderas y servicios	4.530	26.917
Transformación, fábrica, cestería y madera	14.901	14.450
Transporte	1.715.198	1.973.004
TOTAL	74.606.324	73.769.716

La estrategia de trabajo en equipo y de forma transversal en la cadena de valor desde el requerimiento del cliente hasta la recuperación del préstamo, ha permitido visualizar hacia dónde direccionar los esfuerzos para alcanzar el equilibrio del riesgo como eje fundamental en el aporte a la cuenta de resultados.

Calidad crediticia de los activos financieros no vencidos ni deteriorados

BBVA Colombia tiene herramientas de calificación para ordenar la calidad crediticia de sus operaciones o clientes a partir de una valoración, y su relación con las probabilidades de incumplimiento (PD). Para analizar cómo se relaciona esta probabilidad existen herramientas de seguimiento y bases de datos históricas que recogen la información generada internamente, que se pueden agrupar en modelos de scoring y rating.

Scoring

El scoring es un modelo de decisión utilizado para la concesión y gestión de créditos minoristas, como préstamos de consumo, hipotecas y tarjetas de crédito. Esta herramienta es fundamental para determinar si se aprueba un crédito, el monto a otorgar y las estrategias que influyen en su precio. El modelo se basa en un algoritmo que clasifica las solicitudes según su calidad crediticia, asignando una puntuación a cada solicitud realizada por un cliente. Esta puntuación se calcula a partir de una serie de características objetivas que, desde una perspectiva estadística, han demostrado ser eficaces para diferenciar el nivel de riesgo de cada operación. **La principal ventaja de este modelo radica en su simplicidad y consistencia:** para cada cliente, solo es necesario contar con datos objetivos, cuyo análisis se realiza de manera automática a través del algoritmo.

Existen **3 tipos de scoring en función de la información utilizada y su finalidad:**

- **Scoring reactivo:** Mide el riesgo de una operación solicitada por un individuo a través de variables relativas a la operación, así como de datos socioeconómicos del cliente disponibles en el momento de la solicitud. Con base en la puntuación otorgada por el scoring, se decide conceder o denegar la nueva operación.
- **Scoring de comportamiento:** Califica operaciones de un determinado producto de una cartera de riesgo vivo en la entidad, permitiendo realizar un seguimiento de la calidad crediticia e identificar las necesidades del cliente. Se usan variables de operación y de cliente, disponibles internamente. En concreto, variables que hacen referencia al comportamiento tanto del producto como del cliente.
- **Scoring proactivo:** Otorga una puntuación a nivel de cliente con variables del comportamiento general del individuo con la entidad, así como de su comportamiento de pago en todos los productos contratados. Su finalidad es hacer un seguimiento de la calidad crediticia del cliente, siendo utilizado para conceder con antelación nuevas operaciones.

Rating

El rating, a diferencia de los scorings que califican operaciones, **es una herramienta enfocada en la calificación de clientes como empresas, corporaciones, Pymes, administraciones públicas, etc.** Un rating es un instrumento que determina, con base en un análisis financiero detallado, la capacidad de un cliente de responder a sus obligaciones financieras. Habitualmente, la

calificación final es una combinación de factores de diferente naturaleza como cuantitativos y cualitativos. Es un camino intermedio entre el análisis individualizado y el análisis estadístico.

La diferencia fundamental con el scoring es que este se utiliza para evaluar productos minoristas, mientras los ratings utilizan un enfoque de cliente de banca mayorista. Además, los scorings solo incluyen variables objetivas, mientras los ratings incorporan información cualitativa. Aunque ambos se basan en estudios estadísticos incorporando una visión de negocio, en el desarrollo de las herramientas de rating se otorga mayor peso al criterio de negocio que en las de scoring.

En aquellas carteras en las que el número de incumplimientos es muy reducido (riesgos soberanos, corporativos, con entidades financieras, etc.), la información interna se complementa con el benchmarking de las agencias de calificación externa (Moody's, Standard & Poor's y Fitch). Por esto, cada año se comparan las PDs estimadas por las agencias de calificación para cada nivel de riesgo y se obtiene una equivalencia entre los niveles de las diferentes agencias y los de la Escala Maestra del Grupo BBVA.

Una vez estimada la probabilidad de incumplimiento de las operaciones o clientes, se realiza el "ajuste a ciclo", para establecer una medida de calidad del riesgo más allá del momento de su estimación, buscando capturar información representativa del comportamiento de las carteras durante un ciclo económico completo. Esta probabilidad se vincula a la Escala Maestra elaborada por el Grupo BBVA para facilitar la clasificación, en términos homogéneos, de sus distintas carteras de riesgos.

Tabla 102. Escala reducida utilizada para clasificar los riesgos vivos de BBVA Colombia

Nivel	Rating S&P	Rating Moody's	Rating Fitch	Rating BBVA	PD EMC BBVA
1	AAA	Aaa	AAA	AAA	0,01%
2	AA+	Aa1	AA+	AA+	0,02%
3	AA	Aa2	AA	AA	0,03%
4	AA-	Aa3	AA-	AA-	0,04%
5	A+	A1	A+	A+	0,05%
6	A	A2			0,08%
7	A-I	A3	A-	A-	0,10%
8	BBB+	Baa1	BBB+	BBB+	0,14%
9	BBB	Baa2	BBB	BBB	0,20%
10	BBB-	Baa3	BBB-	BBB-	0,31%
11	BB+	Ba1	BB+	BB+	0,51%
12	BB	Ba2	BB	BB	0,88%
13	BB-	Ba3	BB-	BB-	1,50%
14	B+	B1	B+	B+	2,55%
15	B	B2	B	B	4,41%
16	B-		B-	B-	7,85%
17	CCC	Caa-C	CCC	C	21,22%

La determinación de estos niveles y sus límites de probabilidad de incumplimiento se realizó tomando como referencia las escalas de rating y tasas de incumplimiento de las agencias externas Standard & Poor's y Moody's. De esta manera, se establecieron los niveles de probabilidad de incumplimiento de la Escala Maestra del Banco. Por su parte las calibraciones, es decir, el mapeo de puntuaciones a tramos de probabilidades de incumplimiento y niveles de la Escala Maestra, se realizan a nivel de herramienta para BBVA Colombia.

En 2024, la gerencia de Analytics avanzó en la ejecución del proyecto NGA, que constituye la base para el desarrollo e implementación de modelos. Esta iniciativa proporciona a los equipos las herramientas necesarias para la ingesta, desarrollo e implementación en las plataformas del Banco de manera más eficiente.

A lo largo del año, se finalizó la implementación y despliegue productivo de modelos para diversos portafolios. En el primer trimestre, se puso a disposición el modelo EWS - Sistema de Alertas Tempranas para los portafolios de Pymes y empresas. Este modelo, desarrollado con algoritmos de Machine Learning, ha garantizado una solución más robusta y estable a lo largo del tiempo.

En el ámbito de particulares, se completó el desarrollo e implementación de dos modelos clave: uno para la cartera de hipotecas y otro para la asignación de límites crediticios. Estas iniciativas se enfocaron en reducir los tiempos de desarrollo, incorporar fuentes de información no tradicionales y la apertura de segmentos con mayor granularidad, alineándose con las necesidades del negocio.

En el cuarto trimestre se finalizaron las fases de reestimación analítica, ingesta y certificación de la información en Datio para dos nuevos modelos: un modelo de recuperaciones para el segmento

de particulares con mora temprana y tardía, y un modelo 360° para el segmento Pymes, que evalúa tanto aspectos reactivos como proactivos.



Para 2025, se avanzará en la implementación de estos modelos en las herramientas y motores del Banco (Cronos y Arce), para explotarlos de forma productiva.

Finalmente, se trabajó el proceso de calibración anual de parámetros bajo metodologías internacionales de IFRS9. Esta metodología consigue anticipar el reconocimiento de las pérdidas crediticias, haciendo uso de los parámetros de pérdida esperada (PD, LGD, CCF) y modelos macroeconómicos para el cálculo de provisiones colectivas, incluyendo para 2024 el desarrollo sobre GMR Lab/Datio del total de parámetros. Durante este proceso se incorporaron mejoras identificadas en calibraciones previas, lo que resultó en estimaciones más robustas y ajustadas a la realidad geográfica.

En cuanto a proyectos Data, se avanzó en el cumplimiento y desarrollo de proyectos regulatorios como BCBS 239 y RdT (Risk Data Transformations), consolidando la integración de información conforme a las necesidades locales y corporativas.

Riesgos vencidos y no deteriorados

En BBVA Colombia, si bien existe la segmentación “de vencida”, que se entiende como toda operación de crédito que ha superado los 30 días de impago pero aún no ha entrado a mora, el seguimiento se focaliza en la cartera dudosa.

El riesgo de crédito en BBVA se gestiona con políticas rigurosas, asegurando solidez y sostenibilidad en la cartera de préstamos.

Riesgos dudosos o deteriorados

En la clasificación de una operación de crédito a criterio dudoso se debe considerar la cartera a la cual pertenece y los días de impago en los que incurre, así:

Tabla 103. Clasificación de operación de crédito

	Días de impago
Consumo	>60 días
TDC	>60 días
Hipotecario	>120 días
Comercial	>90 días

La cartera dudosa de BBVA Colombia, de acuerdo con las cifras publicadas por el regulador a corte de octubre de 2024, presentó una variación anual de 39,48%. La variación del sector correspondió a 43,25%.

Las provisiones locales se realizaron según lo establecido por la SFC, en los anexos 1 y 2 del capítulo XXXI del SIAR, en cuanto al Modelo de Referencia Comercial y de Consumo, teniendo un manejo más prudente en la severidad en la cartera de consumo.

Adicionalmente el Banco, de acuerdo con el Capítulo XXXI - SIAR de la CBCF, desde agosto de 2024 inició la aplicación de la metodología de cálculo en fase desacumulativa para la cartera de consumo.

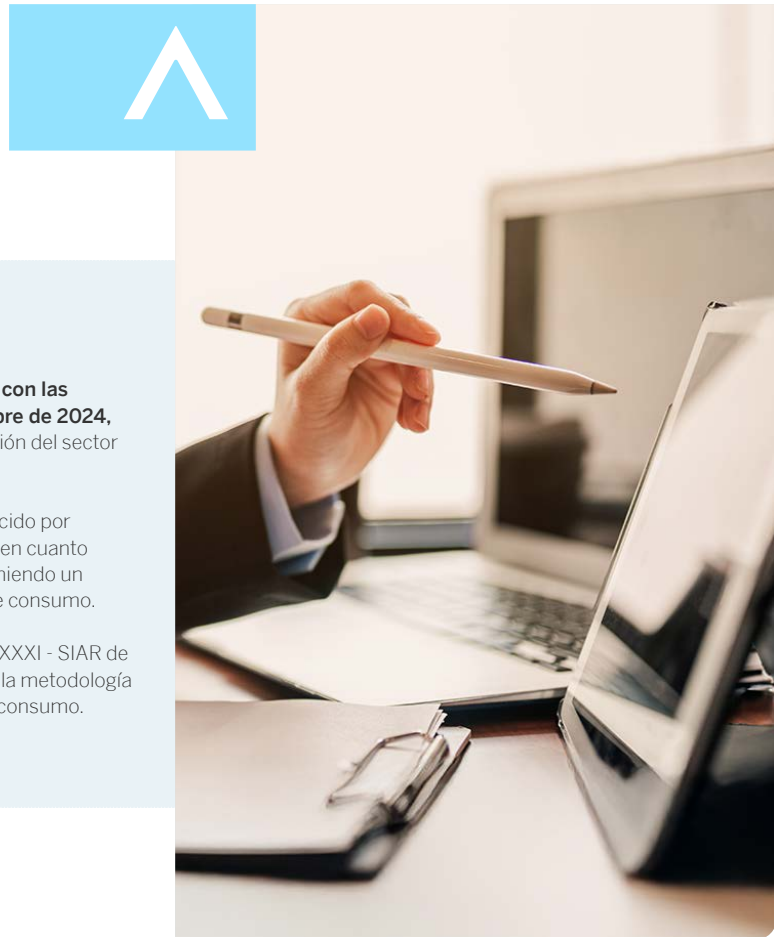


Tabla 104. Provisiones registradas en los balances para cubrir las pérdidas por deterioro estimadas al 31 de diciembre de 2024:

(Cifras en COP millones)

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
COMERCIAL			
Categoría A	\$ 30.430.341	\$ 337.081	\$ 6.043
Categoría B	709.473	8.886	786
Categoría C	258.718	7.671	2.136
Categoría D	65.143	3.381	721
Categoría E	320.488	21.564	19.693
TOTAL COMERCIAL	31.784.163	378.583	29.379
CONSUMO			
Categoría A	24.334.156	342.789	10.116
Categoría B	361.345	13.294	717
Categoría C	282.042	12.870	821
Categoría D	566.365	28.156	2.118
Categoría E	2.285.548	145.305	17.767
TOTAL CONSUMO	27.829.456	542.414	31.539

Cartera de Crédito	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros
MICROCRÉDITO			
Categoría A	-	-	-
Categoría B	-	-	-
Categoría C	-	-	-
Categoría D	-	-	-
Categoría E	2	-	-
TOTAL MICROCRÉDITO	2	-	-
VIVIENDA			
Categoría A	14.045.572	174.008	15.093
Categoría B	395.793	19.201	2.608
Categoría C	143.021	6.576	1.472
Categoría D	131.785	6.689	1.485
Categoría E	276.532	15.381	6.243
TOTAL VIVIENDA	14.992.703	221.855	26.901
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	\$ 74.606.324	\$ 1.142.852	\$ 87.819

Recuperaciones

El 2024 fue un año retador para los indicadores de cartera vencida y dudosa. Persistieron rezagos de colocaciones recientes con mayor nivel de riesgo, sumado al impacto de la coyuntura macroeconómica, donde factores como la inflación y el desempleo redujeron la capacidad de pago de los clientes.

Para mitigar estos efectos y mejorar los indicadores, a lo largo del año se implementaron diversas estrategias:

- Ajuste en la estructura de áreas centrales y creación de fábricas

Los equipos de seguimiento al riesgo, antes reportando a la red de oficinas, fueron trasladados al área de Riesgos a nivel central, creando los conceptos de Fábricas de Recuperación, Contención y Normalización. Cada fábrica tiene roles específicos, lo que permitió especializar funciones, optimizar procesos y enfocar la gestión en todos los canales para maximizar la recuperación de cartera.

- Incremento en la asignación a canales digitales

BBVA Colombia cuenta con dos canales de cobro totalmente digitales, cuya gestión se ha fortalecido ante la creciente preferencia de los clientes por la autogestión o la asistencia sin intervención de un asesor. Al cierre de diciembre, tras una segmentación por perfil y comportamiento de pago, el 47% de los clientes fueron asignados a estos canales.

- Cronos estrategia

En mayo de 2024 se implementó un motor de estrategias en el sistema que utiliza árboles de decisión parametrizables para evaluar el nivel de riesgo de cada cliente y determinar su asignación en función de este análisis.

- Plan de choque cobranzas

Se implementó en el segundo semestre del año para reconducir las cifras y enfocar esfuerzos en la contención de entradas, basado en 10 KPI principales de roll rates, cosechas y ratios de contacto. A partir de octubre, los indicadores de deterioro mostraron una mejora notable, especialmente en rodamientos de consumo, TDC e hipotecario. Como resultado, se logró un ratio de eficiencia recuperatoria superior al 40%, que se espera seguir mejorando durante el 2025.

RIESGO DE MERCADO

Riesgo de mercado en carteras

El riesgo de mercado **se genera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos y activos financieros** con los que se lleva a cabo la actividad de trading.

Los principales riesgos se catalogan así:

- Riesgo de tipos de interés. Es consecuencia de la exposición al movimiento en las curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los del mercado monetario y los derivados de tipos de interés tradicionales, en la práctica, **todos los productos financieros tienen exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración del descuento financiero de ellos.**

- Riesgo de tipo de cambio. se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Al igual que el de renta variable, este riesgo se genera en las posiciones de contado de divisa, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Las métricas desarrolladas para el control y seguimiento del riesgo de mercado en BBVA Colombia están alineadas con las mejores prácticas internacionales, ubicando al Banco como un punto de referencia en el mercado local. Los procedimientos de medición se establecen en términos de cómo impactaría los mercados una posible evolución negativa bajo circunstancias ordinarias o en situaciones de tensión de la cartera de trading.

La métrica estándar de medición del riesgo de mercado es el VaR (Valor en Riesgo), que indica las pérdidas máximas que se pueden producir en las carteras a un nivel de confianza dado (99%) y a un horizonte temporal (un día). Este valor estadístico, de uso generalizado en el mercado, tiene la ventaja de resumir en una única métrica los riesgos inherentes a la actividad de trading, teniendo en cuenta las relaciones existentes entre todos ellos y proporcionando la predicción de pérdidas que podría experimentar la cartera de trading como resultado de las variaciones de los precios de los mercados de tipos de interés y tipos de cambio. El análisis de riesgo de mercado incluye la consideración del riesgo de bases entre distintos instrumentos y el riesgo de correlación.

La mayor parte de las partidas del balance de BBVA Colombia que están sujetas a riesgo de mercado son posiciones cuya principal métrica para medir su riesgo de mercado es el VaR. La estructura vigente de gestión incluye seguimiento de límites de riesgo



de mercado, que consiste en un esquema de límites basados en el VaR capital económico (basado en mediciones VaR) y sublímites de VaR, así como stop-loss para cada una de las unidades de negocio de la tesorería.

La metodología de medición de VaR que usa el Banco es una simulación histórica, con la que recoge los efectos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre estos y sus distribuciones de ocurrencia.

Las cifras de VaR se estiman siguiendo la metodología de VaR sin alisado. De una muestra de 2 años de resultados simulados, se toma el quinto peor dato.

Siguiendo las directrices establecidas por las autoridades europeas, **BBVA Colombia incorpora métricas adicionales al VaR para satisfacer los requerimientos regulatorios del Banco de España**, a efectos del cálculo de recursos propios para la cartera de negociación. En concreto, las medidas incorporadas en BBVA Colombia desde febrero 2015, que siguen las pautas establecidas por Basilea 2.5, son:

- **CEMO.** Capital Económico Medio Objetivo, al cómputo del VaR se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea (3v10) para calcular la carga de capital económico. El CEMO se consolida junto con el IRC, como medida de gestión.

- **Riesgo específico.** IRC (Incremental Risk Capital), cuantificación de los riesgos de impago y bajada de calificación crediticia de las posiciones de bonos.

La carga de capital incremental se determina con base en las pérdidas asociadas (al 99,9% en un horizonte de un año bajo la hipótesis de riesgo constante) consecuencia de la migración de rating y/o estado de incumplimiento o default por parte del emisor del activo. Adicionalmente, se incluye el riesgo de precio en posiciones de soberanos por los conceptos señalados.

Periódicamente, se realizan pruebas de validez de los modelos de medición de riesgos utilizados por BBVA Colombia que estiman la pérdida máxima que se podría haber producido en las posiciones consideradas con un nivel de probabilidad determinado (backtesting) así como mediciones de impacto de movimientos extremos de mercado en las posiciones de riesgo mantenidas (stress testing).

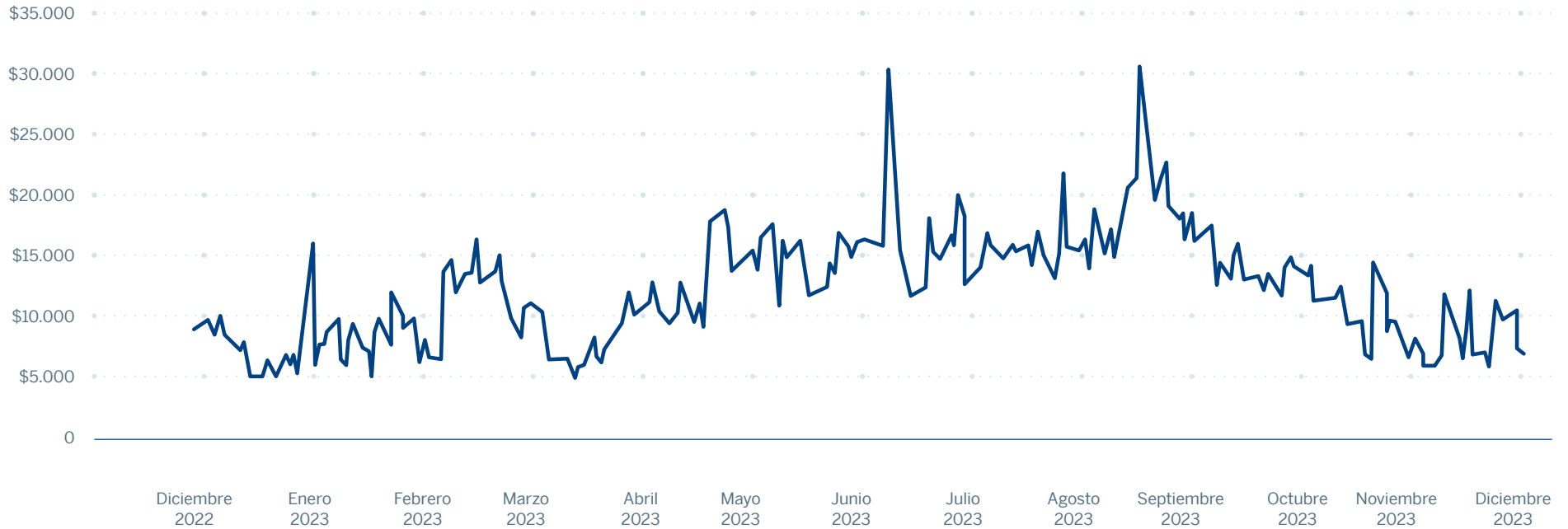
Riesgo de mercado en 2024

El riesgo de mercado de BBVA Colombia se mantuvo en niveles estables, a pesar de un incremento en el riesgo gestionado en el libro de trading, lo que elevó el VaR promedio en un 57% y el consumo promedio en un 60% respecto a 2023. Esto se debe a que la mayor parte de la actividad se realizó como operativa de franquicia, lo que implicó un bajo riesgo de apalancamiento en la posición propia. El VaR promedio total en 2024 fue de COP 12,5 mil millones, alcanzando su nivel máximo el 14 de septiembre con COP 30,8 mil millones.

Evolución del riesgo de mercado del Banco en 2024

Medido en términos de VaR no alisado, nivel de confianza del 99% y horizonte de un día en COP millones.

VaR no Alisado:



Durante el año, **el portafolio de trading de renta fija se concentró en posiciones a corto y mediano plazo**, principalmente en TES Tasa Fija y CDT con vencimiento entre 1 y 2 años. El portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, siendo los principales forwards dólar, peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio, las sensibilidades se encontraban concentradas por tipo en peso y dólar.

Las características del portafolio descritas anteriormente hacen que el VaR promedio aumente, ya que un incremento en las posiciones a corto y mediano plazo produce mayores sensibilidades. De la misma manera, las deltas de interés tuvieron un mayor consumo de riesgos a través del periodo con una variación relativa de 67% con respecto al año anterior.

Es importante resaltar que en 2024 los mercados financieros enfrentaron un panorama dinámico, influenciado por las decisiones de política monetaria tanto del Banco de la República y de la FED, así como por fluctuaciones significativas en la tasa de cambio peso-dólar debido a incertidumbres en el panorama fiscal local y al fortalecimiento de la economía de Estados Unidos.

A continuación, se destacan los aspectos más relevantes:

Banco de la República: Enfrentó un contexto desafiante con una inflación que, aunque se moderó respecto a 2023, mostró resistencia en algunos componentes básicos, cerrando el año en 5,20% frente al 9,28% de diciembre de 2023. La Junta Directiva adoptó una postura prudente y gradual en su política monetaria, reduciendo un total de 350 pbs durante el año, incluidos 25 pbs en su última reunión, para ubicar la tasa en 9,50%.

FED: El Comité Federal de Mercado Abierto recortó la tasa de interés en 25 puntos básicos, situándola en un rango de 4,25% a 4,50%. Este fue el tercer recorte consecutivo desde septiembre de 2024, acumulando una reducción total de 100 puntos básicos en el año. La decisión se tomó en un contexto de inflación superior al objetivo del 2% y un mercado laboral sólido, lo que llevó a la FED a adoptar una postura cautelosa respecto a futuros recortes de tasas.

Peso colombiano: La moneda presentó una apreciación notable en la primera mitad del año, impulsada por la mejora en los términos de intercambio debido al repunte de los precios del petróleo y al incremento de flujos extranjeros. No obstante, la volatilidad aumentó en el segundo semestre por tensiones geopolíticas globales y cambios en las expectativas de política monetaria en Estados Unidos. La tasa de cambio cerró en torno a COP 4.409,15 por USD, reflejando una caída anual cercana al 15,368% respecto al cierre de 2023.

Aunque hubo alertas en las métricas de riesgo de mercado, estas fueron gestionadas para que al cierre de 2024 los niveles de riesgo se encontraran dentro de los límites.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2024 el saldo de VaR fue de COP 7,1 mil millones y COP 8,8 mil millones, respectivamente.

Tabla 105. Saldo de Var a cierre de año fiscal 2024.

(Cifras en COP millones)

VAR POR FACTORES DE RIESGO	RIESGO DE INTERÉS	RIESGO DE CAMBIO	TOTAL
Año 2024			
VaR medio del periodo	13.986	2.237	13.768
VaR máximo del periodo	29.357	8.153	30.963
VaR mínimo del periodo	7.290	213	7.235
VAR AL FINAL DEL PERIODO	9.112	772	8.886
Año 2023			
VaR medio del periodo	11.934	2.964	12.478
VaR máximo del periodo	27.693	15.781	30.847
VaR mínimo del periodo	4.908	125	5.115
VAR AL FINAL DEL PERIODO	7.366	891	7.113

Validación del modelo

El modelo interno de riesgo de mercado se valida periódicamente a través de pruebas de backtesting para comprobar la calidad y precisión del modelo interno que BBVA Colombia utiliza para estimar la pérdida máxima diaria de una cartera, para el 99% de confianza y un horizonte temporal de 250 días, mediante la comparación de los resultados del Banco y las medidas de riesgo generadas por el modelo. Estas pruebas constataron que los modelos internos de riesgo de mercado del Banco son adecuados y precisos.

En el backtesting, el VaR diario se compara con los resultados en limpio una vez son sustraídos los resultados y las posiciones de cartera generados durante el día. De este modo, se valida la idoneidad de la métrica de riesgo de mercado. De tal forma que el modelo de VaR recoja de manera adecuada los cambios en los resultados del portafolio de trading.

Análisis de Stress Test

En las carteras de trading de BBVA Colombia se realizan ejercicios de stress test. Por un lado, se emplean escenarios históricos, globales y locales, que replican el comportamiento de un evento extremo pasado, como pudo ser la quiebra de Lehman Brothers.

Estos ejercicios de stress se complementan con escenarios simulados en los que se generan espacios que impactan significativamente las diferentes carteras, sin anclarse en ningún escenario histórico concreto.

Escenarios históricos

El escenario de stress histórico de referencia en el Banco es el de Lehman Brothers, cuya quiebra en septiembre de 2008 derivó en un impacto significativo en el comportamiento de los mercados financieros globales. Los efectos más relevantes de este escenario histórico fueron:

- Aumento en la volatilidad de gran parte de los mercados financieros dando lugar a variación en los precios de los diferentes activos (divisas, equity y deuda).
- Shock de liquidez en los sistemas financieros ocasionando un fuerte movimiento de las curvas interbancarias, especialmente en los tramos más cortos de las curvas del euro y del dólar.

Escenarios simulados

A diferencia de los escenarios históricos, que son fijos y, por tanto, no se adaptan a la composición de los riesgos de la cartera, el escenario utilizado para realizar los ejercicios de stress económico se sustenta bajo la metodología de resampling, basada en la utilización de escenarios dinámicos que se recalculan periódicamente en función de los principales riesgos mantenidos en las carteras de trading.

Sobre una ventana de datos amplia para recoger diferentes períodos de stress (por ejemplo, se toman datos desde el 01 de junio de 2008), se realiza un ejercicio de simulación mediante el remuestreo de las observaciones históricas, generando una distribución de pérdidas y ganancias que permite analizar eventos más extremos de los ocurridos en la ventana histórica seleccionada. La ventaja de esta metodología es que el período de stress no está

preestablecido, está en función de la cartera mantenida en cada momento, y que al hacer un elevado número de simulaciones (por ejemplo, 10 mil) permite realizar un análisis expected shortfall con mayor riqueza de información que la disponible en los escenarios incluidos en el cálculo de VaR.

Las principales características de esta metodología son que las simulaciones respetan la estructura de correlación de los datos, la flexibilidad en la inclusión de nuevos factores de riesgo, y que es posible introducir mucha variabilidad en las simulaciones, lo cual es deseable para considerar eventos extremos.

Riesgo Liquidez

La gestión de la liquidez y financiación en el Banco **promueve el respaldo del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y de coste**, a través de instrumentos que permiten acceder a fuentes de financiación que se adecuan a exigencias regulatorias y corporativas.

La gestión de la liquidez y financiación se desempeña de manera autónoma con enfoque corporativo para prevenir y mitigar contagios por crisis que pudieran afectar solo a una o a varias filiales del Grupo. Por esta razón, **la entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera**, estrategia que garantiza la adecuada transmisión de costes de liquidez y financiación al proceso de formación de precios.

La solidez financiera de BBVA Colombia se apoya en la financiación de la actividad crediticia, fundamentalmente a través de recursos estables de clientes; el indicador Loan to Stable Customer Deposits (LTSCD) mide la relación entre la inversión crediticia neta y los recursos estables de los clientes. Estos recursos estables se

computan mediante el análisis del comportamiento de los saldos de los segmentos de clientes identificados como susceptibles de proporcionar estabilidad a la estructura de financiación, priorizando la vinculación y transaccionalidad, y aplicando mayores haircuts a las líneas de financiación de clientes menos estables.

Para establecer los niveles objetivo máximos de LtSCD y proporcionar una referencia de estructura de financiación óptima en términos de apetito de riesgo, riesgos de mercado y estructurales, identifica y consolida algunas variables económicas y financieras que pueden ser entendidas como condicionantes de la estructura de financiación de la geografía. **El Banco ha mantenido la solidez en la estructura de financiación, lo que se refleja en los niveles de autofinanciación con recursos estables** de clientes por encima de lo exigido.

Tabla 106. Niveles objetivo LtSCD

LOAN TO STABLE CUSTOMER DEPOSITS (LTSCD)	
Diciembre 2023	Diciembre 2024
111%	106%

Un segundo eje en la gestión del riesgo de liquidez y financiación es lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación mayorista. Así, se establece un nivel máximo de captación de financiación a corto plazo que comprende financiación mayorista y los recursos menos estables de clientes.

Para promover la resistencia del perfil de riesgo de liquidez a corto plazo, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para atender el riesgo de cierre de los mercados mayoristas, se establece la métrica de capacidad básica, métrica

de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo, que se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos mayoristas, a diferentes plazos temporales, con relevancia en 30 y 90 días.

A continuación, se presenta la liquidez disponible por instrumentos, que hace parte del colateral, al corte del 28 de diciembre de 2023 para BBVA Colombia:

Tabla 107. Liquidez disponible por instrumentos

(Cifras en COP millones)

Ddic-24	BBVA Colombia
Disponible	8.774.351
Renta fija elegible	6.925.166
TES	3.274.106
Bonos corporativos y otros	2.689.069
Colateral recibido en garantía	961.991

Estas métricas se completan con una serie de indicadores sobre los que se establecen umbrales para evitar la concentración en la financiación mayorista por producto, contrapartida, mercados y plazo. Adicionalmente, se establecen umbrales de referencia sobre una serie de indicadores adelantados que permiten anticipar situaciones de tensión en los mercados y adoptar acciones preventivas.

En el análisis de la gestión del riesgo de liquidez y financiación, los análisis de estrés son un elemento fundamental del esquema de seguimiento porque permiten anticipar desviaciones en relación con los objetivos de liquidez y límites establecidos en el apetito,

y establecer rangos de tolerancia en diferentes ejes de gestión. Así mismo, desempeñan un papel primordial en el diseño del Plan de Contingencia de Liquidez y en la definición de acciones para reconducir el perfil de riesgo.

Para cada uno de los escenarios se contrasta si **el Banco tiene el stock suficiente de activos líquidos que garanticen la respuesta a los compromisos y salidas de liquidez en los periodos analizados**. En el desarrollo del análisis se consideran 4 escenarios; es decir, uno central y 3 de crisis. Cada escenario considera los siguientes factores: la liquidez en el mercado, el comportamiento de los clientes y las fuentes de financiación, el impacto de las bajadas de rating, los valores de mercado de activos líquidos y colaterales, y la interacción entre los requerimientos de liquidez y la evolución de la calidad crediticia del Banco.

De los ejercicios de estrés llevados a cabo periódicamente, BBVA Colombia ha mantenido un colchón de activos líquidos (buffer de estrés) suficiente para responder a las salidas de liquidez estimadas en un escenario resultante de la combinación de una crisis sistémica y una crisis propia.

Además de estos indicadores, BBVA Colombia reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia el IRL (Indicador Regulatorio de Liquidez), un formato regulatorio semanal y mensual que presenta los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir con la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, así como el requerimiento de liquidez neto total, para que se encuentre en un nivel por encima del 100%, para cada una de las bandas (7 días y 30 días). Durante 2024, **el nivel de IRL para el Banco se mantuvo por encima del 100%, con niveles amplios, indicando su sólida liquidez**.

Desde 2020 se reportó el CFEN (Coeficiente de Fondo Estable Neto) en el que se relaciona el Fondo Estable Disponible vs. el Fondo Estable Requerido, que debe estar por encima del 90% para marzo de 2021 y del 100% para marzo de 2022; a diciembre de 2024, el ratio cerró en 120,36% vs. 118,33% del cierre de 2023, muy por encima del límite regulatorio.

Considerando la participación de BBVA Colombia en el Grupo BBVA, se establece un nivel de exigencia de cumplimiento del ratio LCR y NSFR, acorde a los criterios dictados por Basilea y basado en la mayor exigencia con respecto al riesgo de liquidez. Los niveles internos exigidos están orientados a cumplir con suficiente antelación y eficiencia la implementación del requerimiento regulatorio de 2024.

En resumen, en el año 2024, la entidad ha mantenido una posición sólida de liquidez, con un crecimiento de la cartera fondeado por recursos de clientes, así como emisiones de bonos y créditos con banca multilateral de destinación específica.

Riesgos Estructurales

El Comité de Activos y Pasivos (Coap) trabaja en la gestión de riesgos estructurales sobre liquidez, financiación, tipo de interés y divisa del balance bancario. Con periodicidad mensual y con representación de las áreas de Gestión Financiera Coap, Research, Riesgos de Mercado y Estructurales, y áreas de Negocio, se monitorean los riesgos mencionados y se presentan para aprobación las propuestas de gestión a cargo del área de Gestión Financiera Coap, con una visión prospectiva teniendo en cuenta el apetito al riesgo y tratando de garantizar la recurrencia de resultados y preservar la solvencia de la entidad.

Por su parte, Riesgos de Mercado y Estructurales es responsable de identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos estructurales y presentarlos a los órganos y comités de gestión correspondientes.

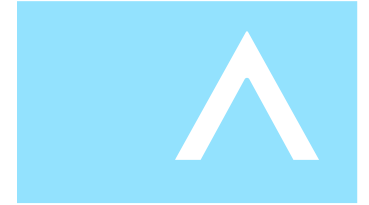
Riesgo estructural de tipo de interés

El Riesgo de Interés Estructural (RIE) recoge el impacto potencial que las variaciones en los tipos de interés del mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial del Banco. Para medirlo, BBVA Colombia utiliza fuentes de generación de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk, que se analizan desde dos ópticas complementarias: resultados; es decir, margen de intereses + MtM Cartera de Renta Fija, a corto plazo, y el valor económico a largo plazo.

El objetivo de gestión es **promover la estabilidad del margen de intereses y el valor patrimonial ante la variación de los tipos de mercado,** respetando la solvencia y los límites internos, además de cumplir con requerimientos para mantener el riesgo de tipo de interés dentro de los límites aprobados, según criterios regulatorios.

El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural del Banco se basan en un conjunto de métricas y herramientas para monitorizar el perfil de riesgo de la entidad. Entre otros aspectos, se incluyen sensibilidades a movimientos paralelos ante diferentes shocks, cambios de pendiente y curvatura. Además, se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como el MeR (Margen en Riesgo) y el CER (Capital Económico en Riesgo), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados.

Esto se hace de forma diferenciada para cada una de las principales divisas abordadas en el balance de BBVA Colombia, teniendo en cuenta el efecto diversificación entre divisas.



Los ejercicios tienen en cuenta tanto el análisis de escenarios macroeconómicos desfavorables, específicamente diseñados por BBVA Research, como escenarios potenciales, para identificar entornos de tipos de interés perjudiciales para la entidad. Así se generan escenarios extremos de ruptura de los niveles de tipos de interés y correlaciones históricas, generando cambios bruscos en las pendientes e, incluso, a curvas invertidas.

El modelo se apoya en un conjunto de hipótesis para reproducir el comportamiento del balance lo más real posible. Entre estos supuestos, los relativos al comportamiento de las “cuentas sin vencimiento explícito” son claves porque establecen supuestos de estabilidad y remuneración acordes con una segmentación por tipología de producto y cliente, y las estimaciones de prepago con opcionalidad implícita.

El banco ajusta sus estrategias de recuperación de cartera para mitigar impactos económicos y fortalecer la estabilidad financiera.

Durante 2024 se actualizaron los modelos de prepagos, que depende de los tipos de interés, así como el modelo de depósitos sin vencimiento contractual. Estas actualizaciones se alinearon con las guías corporativas para cumplir con los requisitos del regulador local y el regulador europeo.

Tabla 108. Niveles medios de riesgos de interés

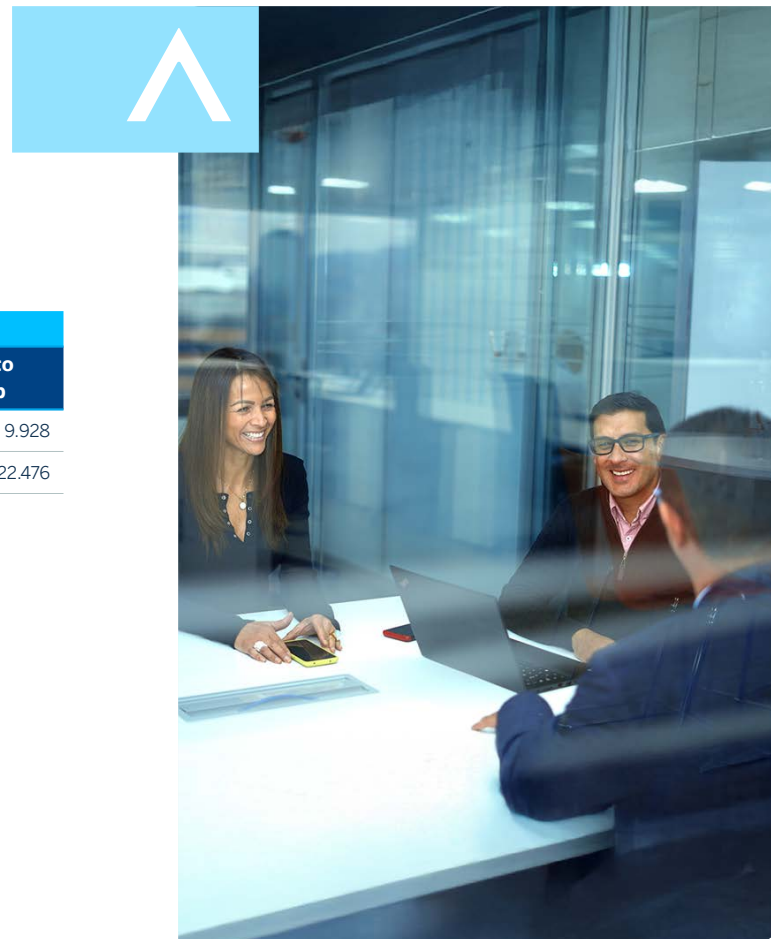
(Cifras en COP millones)

ANÁLISIS SENSIBILIDAD AGREGADA AL TIPO DE INTERÉS	IMPACTO MARGEN DE INTERÉS		IMPACTO VALOR ECONÓMICO	
	Incremento de 100 pb	Detrimiento de 100 pb	Incremento de 100 pb	Incremento de 100 pb
Enero - Diciembre 2023	9.928	-8.181	Enero - Diciembre 2023	9.928
Enero - Octubre 2024	-22.476	23.499	Enero - Octubre 2024	-22.476

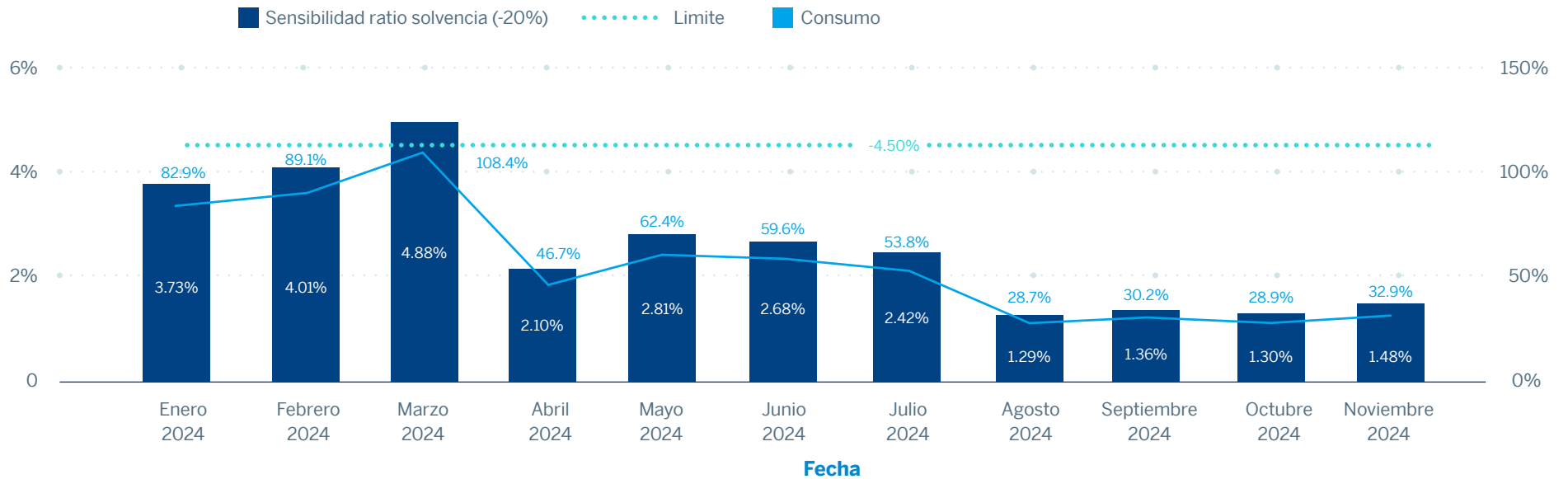
Riesgo estructural de tipo de cambio

En BBVA Colombia, el riesgo estructural de tipo de cambio surge de la exposición del balance estructural a posiciones en moneda extranjera y su impacto en la solvencia.

Gestión Financiera Coap diseña y ejecuta estrategias para controlar los potenciales impactos negativos por fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de capital. Riesgos de mercados y estructurales desarrolla los seguimientos y controles del riesgo de cambio estructural, así como monitorea periódicamente las exposiciones abiertas del balance estructural.



Las métricas de seguimiento del riesgo se reportan en el Comité Coap y se complementan con indicadores de evaluación de la posición operativa en divisas del Banco, para asegurar el cumplimiento regulatorio de los límites a la posición en moneda extranjera y la gestión del riesgo.





GESTIÓN DEL RIESGO OPERACIONAL

La gestión del riesgo operacional se efectúa desde dos ópticas:

1. El punto de vista “ex ante” que consiste en **identificar, evaluar y priorizar los riesgos operacionales potenciales** para su mitigación. Desde esta óptica, se hace una gestión anticipatoria y preventiva del riesgo operacional por las unidades que lo soportan.
2. El punto de vista “ex post” que consiste en **evaluar la exposición al riesgo operacional, midiendo sus consecuencias, identificando sus causas-raíz y verificando la efectividad de los controles** definidos, para crear planes de acción que permitan una mejora continua del entorno de control.

Modelo de Control Interno de tres Líneas de Defensa

La gestión del riesgo operacional ocurre en el modelo de control del Grupo, que se estructura en **3 niveles diferenciados y constituyen la estructura organizativa del modelo de control interno del Grupo**, para la gestión integral del ciclo de vida del riesgo:

Primera línea de defensa. Conformada por las áreas de Negocio y de Soporte, encargadas de la gestión de los riesgos operacionales en sus productos, actividades, procesos y sistemas.

Estas áreas son responsables de la gestión de los riesgos operacionales implícitos en su actividad. Además, cuenta con un RCA (Risk Control Assurer) que garantiza la adecuada gestión del riesgo operacional en su área, e identifica los riesgos, fomenta el establecimiento de las medidas de mitigación y controles necesarios en todos los procesos operativos desempeñados y externalizados por el área, y monitoriza su adecuada implantación y efectividad.

Segunda línea de defensa.

Compuesta por:

- I. La Unidad de Control Interno y Cumplimiento, que diseña y mantiene el modelo de gestión de riesgo operacional y valora el grado de aplicación en las distintas áreas.
- II. Las unidades especialistas de RCS (Risk Control Specialists), corporativos y locales, definen el marco de mitigación, control y monitorización en su área de especialidad y lo compara con el sugerido por la primera línea; lo anterior, en los ámbitos de cumplimiento, riesgos, finanzas, procesos, seguridad tecnológica, seguridad física, seguridad de la información y los datos, legal, terceros (third party) y talento y cultura.

Tercera línea de defensa.

Liderada por Auditoría Interna:

Realiza una revisión independiente del modelo de control, verificando el cumplimiento y la eficacia de las políticas generales establecidas.

Seguimiento y gestión del riesgo operacional

Es un ejercicio continuo que se extiende durante todo el año y tiene entre sus principales objetivos:

- Garantizar que el mapa de riesgos y controles de la Unidad se encuentre documentado, refleja la actividad realizada por el área periódicamente y conserva las evidencias de los controles y mitigantes implementados, de los planes de acción que mitigan las debilidades identificadas.
- Evaluar la ejecución de los procesos de control en las actividades de la Unidad y contrastar la eficacia de este entorno de control.
- Anticipar situaciones de incremento de riesgo o deterioro del entorno de control en eventos operacionales, permitiendo tomar medidas oportunas.
- Identificar los eventos operacionales materializados en la Unidad, gestionarlos para reducir su impacto y tomar medidas para prevenir su repetición; además, vigilar la consistencia del mapa de riesgos de la Unidad con los eventos operacionales que esta experimenta.

Para el cumplimiento del seguimiento y gestión del riesgo operacional, se realiza anualmente el RCSA (Risk and Control Self Assessment), que es el proceso de **revisión integral del mapa de riesgos y controles de la Unidad para asegurar su vigencia, detectar debilidades de control y promover su resolución.**

COPORATE SECURITY

GRI 416-1, GRI 416-2

BBVA Colombia ha alineado sus procesos de seguridad con el modelo de control interno de tres líneas de defensa, las cuales colaboran activamente en la supervisión de políticas y en el control de riesgos de seguridad de la información. La evaluación de riesgos en productos y servicios se realiza mediante el proceso de admisión de iniciativas del Grupo BBVA, donde se consideran los riesgos tecnológicos y de seguridad de la información. Según la naturaleza de cada iniciativa, se implementan medidas y controles adecuados en función de su nivel de riesgo.

Corporate Security, como primera línea de defensa, gestiona los riesgos de seguridad y ciberseguridad mediante personas, procesos y tecnologías para proteger la confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información de los clientes. Las evaluaciones de seguridad abarcan el 100% de los canales transaccionales presenciales y digitales, como:

- ATM
- GloMo (Banca móvil, persona natural)
- GeMa (Banca móvil, persona jurídica)
- Net Personas (Banca web, persona natural)
- Net Cash (Banca Web, persona jurídica)
- Senda (Nueva Net empresarial)

Estas evaluaciones incluyen pruebas exhaustivas de software e infraestructura para identificar y corregir vulnerabilidades, las cuales se gestionan a lo largo de su ciclo de vida para mantener una postura de seguridad adecuada. Se realizan los siguientes tipos de pruebas:

1. Vulnerability assessment: Identifica debilidades en los activos de información y corrige fallas antes de que causen impactos negativos.
2. Análisis estático de código fuente: Evalúa vulnerabilidades en el código fuente producido por el Grupo BBVA.
3. Pruebas de análisis de software de código abierto: Rastrea e identifica vulnerabilidades en las bibliotecas de terceros utilizadas por el software del Grupo BBVA.
4. Pruebas de penetración: Revisión manual realizada por expertos para detectar vulnerabilidades.

BBVA Colombia mantiene un compromiso con la seguridad de la información, cumpliendo con los estándares de la SFC y demás regulaciones aplicables. Realiza evaluaciones periódicas, tanto internas como externas, así como auditorías y pruebas de seguridad, aplicando las mejores prácticas de la industria. Además, capacita continuamente a su personal en ciberseguridad y actualiza sus políticas, normas y procedimientos para mantenerse a la vanguardia en protección de la información.



Su estrategia de seguridad integral se respalda con una infraestructura tecnológica robusta, herramientas de seguridad especializadas y la vigilancia ininterrumpida de su SOC (Centro de Operaciones de Seguridad), lo que permite **monitorear en tiempo real actividades sospechosas y responder de manera efectiva a posibles amenazas.**

Gracias a sus sólidas medidas de seguridad, BBVA Colombia mantuvo un historial de cumplimiento normativo tanto en 2023 como en 2024, sin reportar casos de incumplimiento de la normativa que den lugar a multas o sanciones, advertencia o incumplimiento de códigos voluntarios, demostrando una estricta alineación con las regulaciones y códigos voluntarios aplicables. Esto reafirma su compromiso con la protección de la información de sus usuarios.

BBVA Colombia implementó un marco de gobierno en seguridad de la información para proteger sus activos digitales.

Cuenta con una Política General de Seguridad de la Información y Ciberseguridad que establece principios fundamentales, objetivos estratégicos y responsabilidades de cada área en materia de seguridad. Esta política sirve como base para elaborar normas y procedimientos detallados que rigen las actividades de la organización.

La estructura organizacional de BBVA Colombia fomenta un enfoque de seguridad integral, donde todos los colaboradores son responsables de la protección de la información. El Ciso (Chief Information Security Officer) lidera la estrategia de seguridad, define los controles necesarios y garantiza el cumplimiento normativo. Además, un Comité de Seguridad, compuesto por miembros de la alta dirección, evalúa, revisa y

aprueba las políticas, normas y procedimientos. A través de este marco de gobierno, **el Banco alinea sus iniciativas de seguridad con los objetivos estratégicos de la Entidad**, promoviénolas dentro de la cultura organizacional.

Finalmente, para garantizar una adecuada gestión de la seguridad y una efectiva identificación, evaluación y gestión de riesgos, estableció los siguientes órganos de gobierno:

- **Global Ciso Steering Committee.** Garantiza la integración de la seguridad en todas las acciones de ingeniería y supervisa el despliegue de las líneas de acción para mitigar las principales amenazas de seguridad.
- **Security Operations Committee.** Realiza un seguimiento exhaustivo de los avances y posibles desviaciones de las líneas estratégicas.

Procesos de infraestructura

BBVA Colombia cuenta con una Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad que define los principios fundamentales para gestionar la seguridad de la información. Esta política busca reducir el impacto de la materialización de riesgos sobre sus activos, manteniendo un nivel de exposición que garantice la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información, acorde con sus necesidades de la Entidad.

Además, está certificada bajo el estándar PCI DSS y adopta las mejores prácticas de la industria, así como medidas de seguridad establecidas en estándares como ISO/IEC 27002, la familia ISO 2700 y el NIST Cybersecurity Framework.

Verificación externa y análisis de vulnerabilidades

En los últimos años, **BBVA Colombia ha intensificado sus esfuerzos para proteger su infraestructura tecnológica y reducir la probabilidad de incidentes cibernéticos.** Entre las principales iniciativas se destacan:

- Ampliación de capacidades para detectar eventos de malware y comportamientos potencialmente peligrosos, así como su oportuna contención.
- Gestión continua de identificación y remediación de vulnerabilidades en la infraestructura de TI, basada en un modelo de priorización de activos críticos y su grado de exposición.
- Implementación de controles perimetrales que permiten detectar comportamientos anómalos que podrían afectar las aplicaciones expuestas en internet.
- Evolución de los procesos de detección de eventos de ciberseguridad, con un monitoreo 7x24 respaldado por expertos, tecnologías avanzadas y procesos alineados con el NIST 2.0 Cybersecurity Framework.
- Actualización constante de las tecnologías y endurecimiento de la seguridad en los dispositivos.

Además, **el Banco protege los datos de los tarjetahabientes** adoptando los controles de la norma PCI DSS e integrando buenas prácticas en seguridad de infraestructura tecnológica, gestión y gobernanza de seguridad. Gracias a estas medidas, obtuvo la certificación PCI-DSS versión 3.2.1.

Durante 2024, **el revisor fiscal verificó continuamente la efectividad de los controles en monitoreo de ciberseguridad, acceso lógico, gestión de vulnerabilidades y seguridad física,** implementando acciones correctivas para mitigar los riesgos identificados.

Auditorías externas

En el último año, BBVA Colombia ha llevado a cabo ejercicios de Red Team ejecutados por el equipo Global, cuyo objetivo es **identificar y remediar brechas de seguridad en activos críticos para las operaciones de la entidad.** Estos ejercicios han fortalecido los controles para detectar oportunamente eventos anómalos y prevenir el compromiso de los activos. Asimismo, se realizó un ejercicio Table Top de simulación de crisis cibernética con la participación de la Alta Dirección, enfocado en sensibilizar sobre los posibles impactos operativos, legales, reputacionales y financieros que podrían generarse ante un incidente cibernético. Este ejercicio permitió agilizar la toma de decisiones en situaciones de crisis y fortalecer los protocolos de continuidad tecnológica y operativa.

Por otra parte, se llevó a cabo un análisis exhaustivo de escenarios de indisponibilidad por denegación de servicios tecnológicos, compromiso del directorio activo e indisponibilidad por ataque de ransomware. **A partir de este análisis, se definieron controles específicos para prevenir estos incidentes.** En una etapa posterior, se realizará una simulación controlada para evaluar la efectividad de estos controles y los protocolos de respuesta.

Infracciones

En 2024, BBVA Colombia se ha enfocado en evaluar las necesidades de la compañía, mejorar los procesos y normas implementadas, y definir los riesgos asociados. Para lograrlo, ha desarrollado estrategias de concientización y formación en ciberseguridad para sus colaboradores, incluyendo campañas de phishing, cursos formativos y la implementación de nuevas políticas de seguridad.

Además, **ha fortalecido los controles existentes y ha adquirido herramientas que proporcionan protección, prevención, monitoreo y detección para reaccionar oportunamente ante amenazas de ciberseguridad,** asegurando así la seguridad de sus activos y la continuidad de sus operaciones.

Se implementaron estrategias avanzadas para reducir el impacto de fluctuaciones cambiarias en los ratios de capital.

Tabla 109. Infracciones ocurridas durante 2024

2024	
Número total de violaciones de seguridad de la información	En BBVA Colombia, durante el 2024, no se registraron alertas de phishing. Gracias a los controles implementados, no hubo incidentes que afectaran la disponibilidad de servicios ni pérdida de datos.
Número total de clientes, consumidores y empleados afectados por las infracciones	En BBVA Colombia, durante el 2024, no se registraron incidentes de violaciones y/o infracciones de información que afectaran a clientes, empleados o terceros.

Inteligencia artificial

En 2024, **BBVA Colombia desarrolló iniciativas basadas en inteligencia artificial para optimizar procesos clave**, como la contratación de tarjetas de crédito. Implementó un sistema automatizado para la validación documental, utilizando IA para procesar cédulas de ciudadanía, desprendibles de pago y certificados laborales. Esta solución normaliza, extrae y válida automáticamente los datos, verificando que coincidan con los registros existentes en las bases de datos del banco. El sistema identifica de manera automática los casos en los que no fue posible completar la validación, redirigiéndolos a un proceso manual residual para asegurar la continuidad. Con esta tecnología, se redujo significativamente las actividades manuales, mejoró los tiempos de procesamiento y aumentó la precisión en la validación.

Actualmente, BBVA Colombia utiliza métricas como la reducción de tiempos promedio por solicitud, el porcentaje de automatización

exitosa y la disminución de errores humanos, dando como resultado mejoras en la eficiencia operativa y en la experiencia del cliente, alineándose con los objetivos estratégicos de transformación digital del banco.

Información adicional sobre ciberseguridad

Durante 2024, el Banco enfrentó retos y desafíos en materia de seguridad y ciberseguridad. Implementó un modelo de seguridad embebida que integró la seguridad en todos los ejes de la organización, aumentando la conciencia y la mentalidad de seguridad en los procesos, las personas y la tecnología, de acuerdo con el modelo organizativo. Se designaron 4 Cisos, quienes reportan directamente a los responsables de las unidades de ejecución encargadas de implementar las medidas de protección para salvaguardar al banco y a sus clientes. Su función es asegurar que dichas unidades asuman como propias las tareas de protección definidas por Corporate Security.

Además, se avanzó significativamente en el desarrollo de proyectos estratégicos para fortalecer la postura de seguridad de la Entidad, entre los cuales se incluyen:

Robustecimiento de autenticación: Implementación de mecanismos de autenticación multifactor, priorizando métodos biométricos y limitando del tiempo de sesión para garantizar una mayor seguridad. **Cada acceso a los sistemas del Banco requiere autenticación robusta y se realiza exclusivamente desde dispositivos controlados.**

Control de acceso a sistemas: Autorización de acceso únicamente a través de dispositivos gestionados que cumplen con las políticas de software y seguridad del Banco. Se estableció el registro obligatorio de todos los dispositivos, tanto corporativos como no corporativos, utilizados para acceder a los sistemas.

Protección contra ataques: Despliegue de capacidades tecnológicas para proteger dominios y endpoints expuestos a internet frente a ataques de industrialización de peticiones.

Navegación segura: Se habilitó una navegación segura para los colaboradores desde cualquier ubicación, ya sea desde la red interna o externa.

Monitoreo y acceso privilegiado: Gestión y monitoreo de acceso seguro a la infraestructura del Banco por parte de usuarios privilegiados.

Seguridad en endpoints y servidores: Protección avanzada mediante soluciones de antivirus y herramientas EDR, permitiendo la verificación de los procesos que se ejecutan en los dispositivos.

Proyecto ICC (Información Críticamente Confidencial): Tiene como objetivo identificar, clasificar y mejorar la protección de la información crítica confidencial dentro de la organización. En 2024, se lograron avances significativos en diversas áreas clave, garantizando una gestión adecuada de la información en línea con los estándares de seguridad globales.



Los aspectos más destacados del proyecto incluyen:

- Protección de datos sensibles
- Autenticación de usuarios internos
- Perfilado
- Monitorización
- Protección de infraestructuras
- Cifrado
- Obsolescencia
- Vulnerabilidades
- Gestión del inventario de activos IT

Este enfoque integral optimizó la protección de la información crítica, asegurando el cumplimiento de las normativas de seguridad y consolidando un entorno más seguro y eficiente para la organización.

Estas iniciativas reflejan el compromiso del banco con la mejora continua en seguridad, alineándose con las mejores prácticas y estándares internacionales.



BBVA

Informe
de gestión 2024

7

Auditoría interna

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Auditoría interna

En 2024, el Banco continuó monitoreando la gestión de riesgos y controles mediante revisiones detalladas y continuas, mientras la producción del área superó los compromisos adquiridos con el Comité de Auditoría Interna para el año. Además, el seguimiento de la implementación de las recomendaciones formuladas, junto con el compromiso de las áreas auditadas para su resolución, permitió cerrar el ejercicio sin recomendaciones vencidas.

Se cumplió de manera anticipada el Plan Estratégico 2020-2024 y gracias a las iniciativas incluidas en el plan, el área de Auditoría Interna se transformó significativamente, consolidándose como una referencia para todos sus grupos de interés.

Cabe destacar que, según la revisión externa quinquenal realizada el año anterior, KPMG concluyó que **la función de Auditoría Interna, así como del banco se encuentra en la posición más avanzada a nivel mundial en comparación con entidades similares** y no identificó ninguna debilidad que requiriera una recomendación.

Estos logros fueron posibles gracias al esfuerzo, competencia y compromiso del equipo de Auditoría Interna, así como al trabajo coordinado de la Comisión de Auditoría Holding, el Comité de Auditoría y todas las áreas, cuya colaboración permanente contribuye al objetivo de Auditoría Interna de aportar valor al Grupo.

La estructura Agile, consolidada como modelo, permite mantener la producción y el aporte de valor del área, acompañando directamente la gestión de la administración y al regulador, para una organización consolidada y eficiente. Los roles establecidos son:

Head of Audit Colombia / Audit Partners: Responsable de establecer las relaciones con cada área de negocio y los supervisores, asumiendo responsabilidades en materia de risk assessment continuo y el Plan de Auditoría Interna, seguimiento de recomendaciones y reporte a los órganos de gobierno y control.

Program Managers (PMs): Con apoyo de los jefes de equipo y por el equipo de auditores del pool, son los responsables de la ejecución de un programa (conjunto de proyectos de una especialidad). Los PMs definen la estrategia de ejecución de los trabajos y lideran a los equipos para garantizar la calidad y el time-to-market de los proyectos.

People: Se encarga de la gestión del talento y de las personas que forman parte de Auditoría Interna, conforme a las políticas definidas por Talent & Culture. Entre sus funciones está la asignación de los recursos del Solutions Development Team (pool de auditores) a los proyectos que conforman el Plan de Auditoría Interna.

Como parte de las actividades desarrolladas por el equipo de Auditoría Interna en holding, se cuenta con equipos transversales:

Core Service & Portfolio: Se encarga de la definir y mantener de la metodología global del área y de garantizar su correcta aplicación a través del Foro Técnico. Además, lidera la priorización del Portfolio Único de Proyectos de Auditoría y el seguimiento de su ejecución, así como la gestión de las herramientas del área.

Strategy: Define la estrategia global del área y apoya a los equipos de Audit Partners, especialmente en el risk assessment. También se encarga de la información de gestión, el presupuesto y la relación con terceros, incluidos los supervisores. Apoya al CAE (Chief Audit

Executive) en sus reportes a los órganos de gobierno y vela por el cumplimiento de la metodología mediante la función de QA (Quality Assurance).

Transformation: Impulsa y asegura la transformación del área hacia un esquema totalmente Agile, tanto en el aspecto cultural como en las formas de trabajo.

Como parte del Gobierno Interno, se apoya la gestión del área a través de foros y grupos de trabajo:

Business Review: Reuniones mensuales entre el CAE y el Head of Internal Audit Colombia.

PM Office: Sesiones periódicas de coordinación y canalización de aportes al área de los PM.

Plan de Auditoría: Definición del plan trienal y establecimiento de compromisos trimestrales de emisión.

Priorizaciones Intra-Q: Sesiones para identificar trabajos que, aunque no estén priorizados para el trimestre en curso, deben ejecutarse por razones de oportunidad.

Internal Audit Leadership Team (IALT): Principal grupo de dirección del área. Es un foro consultivo y divulgativo para compartir información, experiencias y mejores prácticas entre los miembros del equipo de Dirección de Auditoría Interna. También apoya la toma de decisiones del CAE y cuenta con la participación del Head of Audit Colombia.



Como parte de la estructura y gobierno, Auditoría Interna reporta al Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría (Holding), situación que es replicada en Colombia, en donde existe reporte directo al Comité de Auditoría. Esta línea de reporte permite garantizar un alto nivel de independencia de la función y el adecuado escalado de los resultados de las revisiones y las debilidades asociadas.

Además de las sesiones trimestrales del Comité de Auditoría, se mantiene una comunicación constante y fluida con su Presidente a través de reuniones de seguimiento sobre los aspectos más relevantes de la actividad.

Entre los temas informados de manera recurrente al Comité de Auditoría, se incluye:

- Plan de Auditoría Interna y actualizaciones de los compromisos trimestrales
- Seguimiento de la actividad del Plan
- Conclusiones más relevantes de los trabajos realizados
- Seguimiento de recomendaciones de Auditoría Interna

Asimismo, Auditoría Interna forma parte del Corporate Assurance como observador y presenta en este comité la siguiente información:

- Detalle de los TCI (Thematic Control Issues) identificados, sus causas raíz y los planes de mejora en curso, si ya han sido definidos.
- Estatus de las acciones significativas y críticas que se encuentran vencidas, si existen.

También participa como observador en el Comité de Dirección y forma parte de varios grupos de trabajo y comités relevantes a nivel local, como el Comité de Admisión de Riesgo Operacional y Gobierno del Producto y el Comité de Disciplina, entre otros.

El plan de trabajo de Auditoría Interna se determina en una referencia trienal que se actualiza anualmente. La visión anual se concreta en planes trimestrales que resultan de un proceso de priorización que Auditoría Interna realiza cada trimestre. Para la definición de estos planes, se lleva a cabo un RA (Risk Assessment) continuo que analiza el nivel de riesgo y el grado de control de la actividad desarrollada por cada sociedad del Grupo. El resultado del RA se materializa en las ceremonias de priorización anuales, que facilitan la conformación de la referencia trienal, y en las ceremonias de priorización trimestrales, en las cuales se determina qué trabajos se van a iniciar y se establece un compromiso sobre el número de trabajos que se van a emitir en el siguiente trimestre.

En las priorizaciones trimestrales, además del resultado del RA continuo, se tienen en cuenta los compromisos y expectativas de los supervisores, los objetivos estratégicos del Grupo, las líneas estratégicas de Auditoría Interna y las peticiones recibidas de las unidades.

Algunos de los focos de atención contemplados en el plan 2024 fueron:

Crédito: Evaluación de carteras significativas por su nivel de riesgo y relevancia, como las de Pymes y cartera promotor, así como de la cartera hipotecaria en relación con el proceso de onboarding y gestión.

Sostenibilidad: Idoneidad del diseño y seguimiento de las políticas establecidas para cumplir con las normas de accesibilidad locales y globales.

Seguridad de la información: Existencia de la función de ciberseguridad, su gobierno y el grado de alineación de sus objetivos con los objetivos corporativos.

Fraude: Seguimiento y gestión en la comercialización de productos.

Gestión del dato: Evaluación de la implementación de los modelos definidos por el Grupo y su alineación a nivel local.

Como resultado de las actividades desarrolladas, en algunos de los focos se identificaron situaciones que llevaron a la definición de planes de acción por parte de la administración, en línea con el compromiso de aportar valor a la organización. A continuación, se destacan algunos aspectos significativos, sin que estos sean los únicos reportados al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva:

Información y seguridad de los datos: Se recomendó robustecer las medidas de seguridad y los controles frente a la exposición de información sensible, confidencial y privilegiada, así como mejorar el monitoreo y alertamiento oportuno de posibles actividades maliciosas en los equipos plataformados, incluida la desactivación de herramientas de seguridad, que son la primera línea de defensa frente al malware. También se sugirió la activación de algunas reglas del Data Loss Prevention que no se encontraban activas.

Crédito: Se identificó la necesidad de fortalecer las herramientas de alertamiento temprano para la cartera mayorista y Pyme.

Fraude: Se brindó orientación sobre el proceso de venta de productos en la red comercial, enfocado en la radicación de operaciones, contratos de uso de red con filiales, procesos operativos, funcionamiento de controles y gobierno del proceso.

Los Sistemas de Administración de Riesgo (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR, Sistema de Atención al Consumidor - SAC, Sistema de Control Interno - SCI, y Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT), fueron evaluados atendiendo la normativa y periodicidad definida por el regulador.

Para cada una de estas actividades, la administración estableció planes de acción con el fin de mitigar los riesgos identificados. Estos planes son objeto de seguimiento por parte de Auditoría Interna.

Asimismo, se llevaron a cabo otras actividades de cobertura que contribuyeron a aportar mayor valor como tercera línea de defensa del Grupo:

- Deep Assessment: Revisión transversal y holística de las sociedades pertenecientes al Grupo.
- Investigaciones especiales: Análisis de casos sospechosos de actividades potencialmente fraudulentas. Estos trabajos pueden derivar en medidas disciplinarias para empleados implicados y en procesos judiciales para los responsables.

Durante el ejercicio 2024, Auditoría Interna mantuvo un contacto fluido con los equipos de supervisión de la SFC, tanto en el contexto

de inspecciones como en sesiones ad hoc sobre aspectos de especial interés en su labor de supervisión continuada. Al cierre del ejercicio, la inspección de la función de Auditoría Interna realizada por la SFC concluyó sin comentarios.



Por último, Auditoría Interna **cuenta con un Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad (PAMC) que cubre todas las actividades que desarrolla.** Este modelo ha sido diseñado para garantizar que el área realice su trabajo conforme a las Normas Internacionales de Auditoría Interna y se cumpla la metodología interna.

El PAMC incluye evaluaciones internas y externas:

Quality Assurance: Ciclo de revisiones internas con un horizonte temporal de 3 años. Se realiza un análisis continuo de riesgos y se define un plan trienal de revisiones con un esquema de valoración y actualización anual. Estas revisiones son efectuadas por el equipo de QA (Quality Assurance).

La Voz del Auditado: Auditoría Interna aplica encuestas para conocer la opinión de los auditados al finalizar cada trabajo, evaluando la comunicación, el trato, el conocimiento y el aporte de valor del equipo de auditores.

Evaluaciones externas: Se realizan cada 5 años por un experto independiente. La última evaluación fue en 2023 por KPMG. La función de QA coordina y da seguimiento a las observaciones derivadas de estas revisiones.

BBVA

Informe
de gestión 2024

8

Verificación Externa

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Verificación externa

GRI 2-4, GRI 2-5

BBVA Colombia dispone de diversos instrumentos para garantizar la calidad de la información reportada a sus grupos de interés.

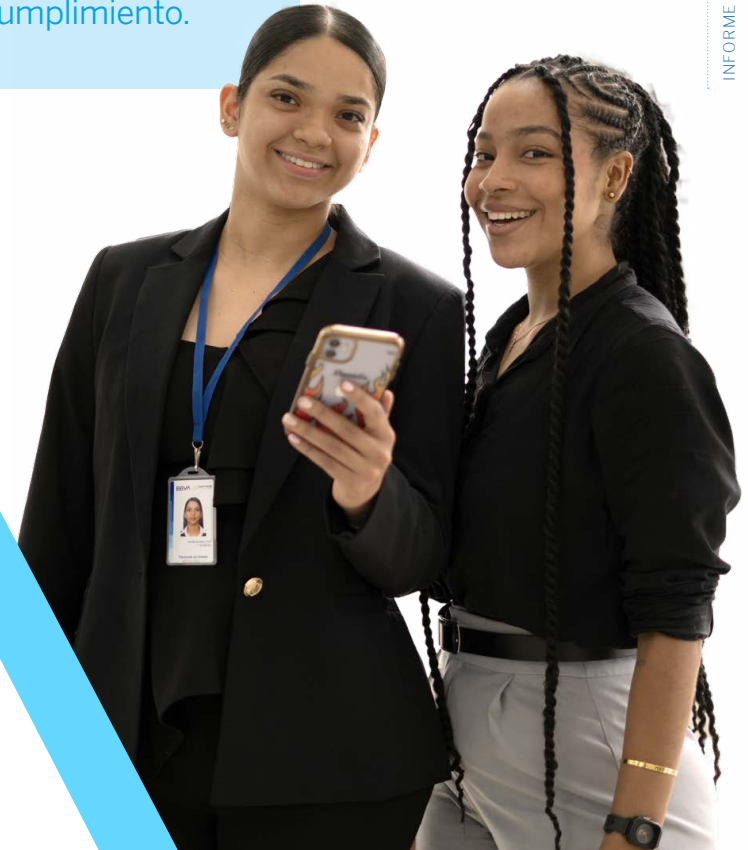
En primer lugar, **durante los procesos de reporte se involucran diversas áreas que suministran información** y que además están sometidas a los métodos de supervisión, verificación y auditoría habituales en el Banco. En estas áreas se definen roles encargados de suministrar y de aprobar la información, con el fin de tener un proceso de doble revisión.

El proceso de consolidación y reporte de información de sostenibilidad es notificado a los altos directivos mediante el Comité de Dirección. BBVA Colombia incluye dentro de sus prácticas de reporte la verificación anual (bajo aseguramiento limitado) del Informe de Información No Financiera, a través de un externo independiente. **Una vez se ha remitido, revisado y consolidado el documento, se presenta a la Junta Directiva para aprobación.** Es importante resaltar que algunos de los indicadores individuales del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. señalados en la tabla ASG y adjuntos al Memorando de Verificación, han sido revisados y verificados por Ernst and Young - EY -, firma que emitió el Informe de Aseguramiento Limitado Independiente, cuyo alcance se encuentra consignado en el anexo 1 de la Carta de verificación.

Finalmente, el Informe se presenta a la Asamblea General de Accionistas, que aprueba la versión definitiva para su publicación y comunicación a los grupos de interés. En 2024 se presentó la segunda versión **bajo los estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board) y el marco de TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), para fortalecer la divulgación de los asuntos económicos y de gobierno, sociales y ambientales,** incluido el cambio climático, mientras se efectúa la Circular Externa 031 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con el fin de divulgar información transparente y de calidad a los grupos de interés y al público este informe fue verificado por un tercero que revisó la adaptación de sus contenidos al estándar de reporte de información de sostenibilidad GRI.

BBVA mantiene altos estándares de seguridad en sus operaciones, minimizando riesgos y garantizando cumplimiento.





Shape the future
with confidence

Señores
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

AS-2693-25
25 de marzo de 2025

Informe de Aseguramiento Limitado Independiente

A la Gerencia de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

1. Alcance

Hemos sido contratados por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (en lo sucesivo “BBVA Colombia” o “la Compañía”), para desarrollar un compromiso de aseguramiento limitado, según lo definido por las Normas Internacionales de Encargo de Aseguramiento (en lo sucesivo “el Compromiso”), sobre la información de sostenibilidad identificada (el “Asunto Objeto”) que se detalla en el Anexo 1 y que se encuentra contenida en el Informe de gestión Individual de BBVA Colombia para el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2024 (el “Reporte”).

Aparte de lo descrito en el párrafo anterior, que establece el alcance de nuestro compromiso, no realizamos procedimientos de aseguramiento sobre otra información incluida en el Reporte, y en consecuencia, no expresamos una conclusión sobre esa otra información.

2. Criterio Aplicado por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

En la preparación del Asunto Objeto detallado en el Anexo 1, BBVA Colombia aplicó los criterios de los estándares GRI (Global Reporting Initiative) y del suplemento sectorial de servicios financieros de GRI, incluidos en el Anexo 2 de este Informe (los Criterios). Dichos criterios se diseñaron específicamente para el reporte de gestión de sus asuntos materiales. Como resultado, es posible que la información sobre el asunto objeto no sea adecuada para otro propósito.

3. Responsabilidades de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

La administración de BBVA Colombia es responsable de seleccionar los Criterios y presentar el Asunto Objeto de acuerdo con los Criterios, en todos los aspectos materiales. Esta responsabilidad incluye establecer y mantener los controles internos, el mantenimiento adecuado de los registros y la realización de estimaciones que son relevantes para la preparación del Asunto Objeto, de forma que esté libre de errores materiales, ya sea por fraude o por error.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pigo Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 sur-130
Edificio Mila de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 387 6688

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla – Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Página 2
25 de marzo de 2025

4. Responsabilidades de EY

Nuestra responsabilidad es la de expresar una conclusión sobre la presentación del Asunto Objeto basados en la evidencia que hemos obtenido.

Hemos llevado a cabo nuestro compromiso de acuerdo con Normas Internacionales sobre Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Histórica (ISAE 3000) y los términos y condiciones contractuales para este compromiso acordado con BBVA Colombia en la adición el 7 de febrero de 2025 a la carta de compromiso AS-5415-24 aprobada por las partes el 14 de mayo de 2024. Esas normas requieren que planifiquemos y llevemos a cabo nuestro compromiso para expresar una conclusión sobre si tenemos conocimiento de cualquier modificación material que deba realizarse en el Asunto Objeto para que esté de acuerdo con los Criterios, y para emitir un informe. La naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida una evaluación del riesgo de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

Creemos que las evidencias obtenidas son suficientes y apropiadas para servir de base a nuestras conclusiones de aseguramiento limitado.

5. Nuestra Independencia y Control de Calidad

Hemos mantenido nuestra independencia y confirmamos que cumplimos con los requisitos del Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad emitido por el International Ethics Standards Board for Accountants y tenemos las competencias y experiencia requeridas para llevar a cabo este compromiso de aseguramiento.

EY también aplica la Norma Internacional de Gestión de la Calidad 1, *Quality Management for Firms that Perform Audits or Reviews of Financial Statements, or Other Assurance or Related Services engagements*, que requiere que diseñemos, implementemos y operemos un sistema de gestión de la calidad que incluya políticas o procedimientos relacionados con el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y regulatorios aplicables.

6. Descripción de los Procedimientos Realizados

Los procedimientos realizados en un compromiso de aseguramiento limitado varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que para un compromiso de aseguramiento razonable. En consecuencia, el nivel de seguridad obtenido en un compromiso de aseguramiento limitado es sustancialmente más bajo que el aseguramiento que se habría obtenido si se hubiera realizado un compromiso de aseguramiento razonable.

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Página 3
25 de marzo de 2025

Nuestros procedimientos fueron diseñados para obtener un nivel limitado de seguridad en los cuales fundamentar nuestra conclusión y no proporcionan toda la evidencia que se requeriría para proporcionar un nivel aseguramiento razonable.

Aunque consideramos la efectividad de los controles internos de la gerencia al determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos, nuestro compromiso de aseguramiento no fue diseñado para proporcionar aseguramiento sobre los controles internos. Nuestros procedimientos no incluyen pruebas de controles ni procedimientos relacionados con la comprobación, agregación o cálculo de datos dentro de los sistemas informáticos - IT.

Un compromiso de aseguramiento limitado consiste en la realización de indagaciones, principalmente a las personas responsables de la preparación del Asunto Objeto que se detalla en el **Anexo 1** e información relacionada y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos apropiados.

Nuestros procedimientos de aseguramiento limitado incluyeron:

- a. Realizar entrevistas con el personal de la Compañía para comprender el negocio y el proceso de preparación de El Reporte.
- b. Realizar entrevistas con los responsables de la elaboración de El Reporte para comprender el proceso de recopilación, consolidación y presentación de la información del Asunto Objeto.
- c. Comprobar que los criterios de cálculo se han aplicado correctamente de acuerdo con las metodologías descritas en los Criterios.
- d. Llevar a cabo procedimientos de revisión analítica para respaldar la razonabilidad de los datos.
- e. Identificar y probar los supuestos que respaldan los cálculos.
- f. Lectura de los enfoques de gestión (GRI 3-1, GRI 3-2 y GRI 3-3) de los temas materiales asociados al Asunto Objeto para comprobar que se han aplicado correctamente de acuerdo con los Criterios.
- g. Comparar los contenidos presentados en el Reporte con lo establecido en la conformidad autodeclarada por la Compañía de acuerdo con los requerimientos de conformidad del Estándar GRI 1.



Shape the future
with confidence

Sres. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Página 4
25 de marzo de 2025

También hemos ejecutado otros procedimientos que hemos considerado necesarios dadas las circunstancias.

Limitaciones de Nuestro Compromiso de Aseguramiento

Nuestro compromiso de aseguramiento se limitó al valor asegurado incluido en el Asunto Objeto y detallado en el Anexo 1 contenido en el Reporte para el período comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre del 2024, para BBVA en Colombia (Individual) y no contempla información de años anteriores incluida en el Reporte, ni relacionada con proyecciones o metas futuras.

Tampoco pretendió determinar si las herramientas tecnológicas utilizadas para el desarrollo del Reporte son las más adecuadas y/o eficientes.

7. Conclusión

Basados en nuestros procedimientos y la evidencia obtenida, no tenemos conocimiento de ninguna modificación material que deba realizarse a la información de sostenibilidad identificada, que se detalla en el Anexo 1 del Reporte, para el periodo comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024, para que esté de acuerdo con lo establecido en los Criterios incluidos en el Anexo 2 y el Asunto Objeto.

Otra Información

La notificación al Global Reporting Initiative (GRI) sobre la publicación del Reporte, siguiendo los lineamientos del estándar GRI 1: Fundamentos, Requerimiento de conformidad 9: Notificar a GRI (la organización debe notificar a GRI la utilización de los estándares GRI y su declaración de uso, enviando un correo electrónico a reportregistration@globalreporting.org), es responsabilidad de la Compañía y nos han manifestado que se hará dentro de los 5 días hábiles siguientes a la emisión de esta conclusión.

Cordialmente,

GLORIA
MARGARITA
MAHECHA GARCIA

Digitally signed by
GLORIA MARGARITA
MAHECHA GARCIA
Date: 2025.03.25
17:40:25 -05'00'

Gloria Margarita Mahecha García
Contador Independiente
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530


 Shape the future
with confidence

ANEXO 1

Asunto Objeto

La información de sostenibilidad identificada en los indicadores incluidos en el Reporte impreso e incluido por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. en su página web se presenta en la siguiente tabla:

Asunto Relevante (Materia)	Estándar	Indicador / Contenido	Unidad	Valor Asegurado
Desempeño Económico	GRI	201-1 Valor económico generado y distribuido	Millones de COP	Valor económico directo generado 4,353,696. Valor económico distribuido: 1,963,010 Valor económico retenido: 2,390,686
Compromiso con Nuestra Fuerza Laboral	GRI	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	Tasa	2.00 ratio inicial para hombres y mujeres Salario mínimo de enganche para hombres y mujeres 2,608,000 Se excluyen aprendices SENA que representa el 4% de la fuerza y rotan cada 6 meses Salario mínimo legal vigente 1,300,000 en Colombia. Todas las operaciones en Colombia son significativas
Crecimiento inclusivo / Acción climática	GRI	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Indicador cualitativo	BBVA financia proyectos que generan un impacto positivo en la sociedad, a través de la financiación de Infraestructura Inclusiva, Dinamización del tejido empresarial y Financiación de proyectos sociales y desarrollo territorial.
Prácticas de adquisición	GRI	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	Porcentaje	Proporción del gasto a proveedores locales 73,68% Local: Personas naturales o jurídicas que abastecen de bienes, productos o servicios y están legalmente constituidas en Colombia. Todas las operaciones en Colombia son significativas


 Shape the future
with confidence

Gobierno corporativo y ética	GRI	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	#	Número total de miembros de órganos de gobiernos comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 9 100% del total de miembros de órganos de gobiernos comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización Número total de empleados comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 5,133 97,8 % del total de empleados comunicados y formados sobre políticas y procedimientos anticorrupción de la organización El número total de socios de negocio a quienes se les hayan comunicado las políticas y procedimientos anticorrupción de la organización - 16,305 100% del total de socios de negocio comunicados y formados sobre procedimientos anticorrupción Management level II: 11 - 100% Management level III: 172 - 99% Management level IV: 1,728 - 99% Management level V: 2,138 - 99% Management level VI: 1,084 - 90%
Gobierno corporativo y ética	GRI	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	#	0 incidentes de corrupción identificados y 0 casos jurídicos públicos relacionados con corrupción
Gobierno corporativo y ética	GRI	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	#	0 acciones jurídicas pendientes o finalizadas.
Acción climática	GRI	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen	Kg	196,724 Renovables 0 No Renovables.


 Shape the future
with confidence

Acción climática	GRI	302-1 Consumo energético dentro de la organización	GJ	<p>70,089 Respaldata como energía renovable por REC</p> <p>70,089 energía tomada del Sistema Interconectado Nacional</p> <p>No aplica: literal c el reporte del consumo energético interno por calefacción, refrigeración y vapor.</p> <p>Toda la energía que se usa en el banco es tomada directamente de la fuente del proveedor del servicio público de energía eléctrica, por lo cual, todo funciona con ese servicio.</p> <p>Literal f los estándares se realizan de acuerdo al documento interno "Emisiones de gases de efecto invernadero".</p>
Acción climática	GRI	303-5 Consumo de agua	ML	<p>Consumo total de agua de todas las zonas: 67.71 ML</p> <p>Consumo total de agua en zonas de estrés hídrico: información no está disponible</p> <p>Cambio en el almacenamiento de agua: No aplica, el banco no almacena agua</p>
Acción climática	GRI	305-1 emisiones directas de GEI (alcance 1)	TonCO ₂ Eq	<p>Valor bruto de las emisiones: 1,243.52 TonCO₂Eq.</p> <p>Se utilizan los gases de efecto invernadero CH₄, N₂O para el cálculo de la huella de carbono.</p> <p>Las emisiones biogénicas no aplican dado que no se consumen energía de este tipo de fuentes.</p> <p>Año base 2019, dado a que fue el último año de operación normal antes de pandemia.</p> <p>Se toman los factores de y los potenciales de calentamiento del IPCC</p> <p>Consolidación de las emisiones es control operacional.</p> <p>El Banco realiza la medición de su huella de carbono corporativa anual, teniendo en cuenta los lineamientos del GHG Protocol</p>


 Shape the future
with confidence

Acción climática	GRI	305-2 Emisiones indirectas de GEI (alcance 2)	TonCO ₂ Eq	<p>Location based: 2,895.08 TonCO₂Eq.</p> <p>Market based: 0 TonCO₂Eq.</p> <p>Se utilizan los gases de efecto invernadero CH₄, N₂O, ara el cálculo de la huella de carbono.</p> <p>Año base 2019, dado a que fue el último año de operación normal antes de pandemia</p> <p>Se toman los factores de Emisión de la IEA (por sus siglas en inglés Agencia Internacional de Energía) y los potenciales de calentamiento del IPCC</p> <p>Consolidación de las emisiones es control operacional.</p> <p>El Banco realiza la medición de su huella de carbono corporativa anual, teniendo en cuenta los lineamientos del GHG Protocol</p>
Acción climática	GRI	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	TonCO ₂ Eq	<p>3,117.99 TonCO₂Eq.</p> <p>Se utilizan los gases de efecto invernadero CH₄, N₂O para el cálculo de la huella de carbono.</p> <p>Categoría 1 Compra de bienes y servicios</p> <p>Categoría 5 Residuos generados en las operaciones, Categoría 6 Viajes de negocio y Categoría 7 Desplazamiento de empleados</p> <p>Año base 2019, dado a que fue el último año de operación normal antes de pandemia</p> <p>Se toman los factores de Emisión de la EPA y los potenciales de calentamiento del IPCC</p> <p>El Banco realiza la medición de su huella de carbono corporativa anual, teniendo en cuenta los lineamientos del GHG Protocol</p>


 Shape the future
with confidence

Acción climática	ERI	306-3 Residuos generados	Ton	<p>Peso total de los residuos generados en toneladas métricas y desglose de este total en función de la composición de los residuos 177.38</p> <p>Residuos no peligrosos 153.96</p> <p>Residuos peligrosos 17.42 Ton</p> <p>BBVA Colombia está comprometido con minimizar su impacto ambiental a través de una gestión responsable de los residuos. Para ello, ha implementado un programa integral que incluye la reducción, reutilización y reciclaje de materiales. Esto se logra mediante prácticas como la separación de residuos, el uso de papel reciclado, la minimización del uso de plásticos y la donación de materiales reutilizables.</p> <p>Además, la Entidad trabaja en estrecha colaboración con sus proveedores y contratistas para asegurarse de que también adopten prácticas sostenibles. Para el año 2024, trabajó con diferentes proveedores en la recolección y disposición adecuada de residuos generados en cada uno de los sitios donde el Banco tiene presencia.</p>
------------------	-----	--------------------------	-----	--


 Shape the future
with confidence

Compromiso con nuestra fuerza laboral	ERI	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Número y tasa	<p>Cantidad total de nuevos empleados: 565</p> <p>Tasa de contratación: 10.73%</p> <p>a. Cantidad total de nuevos empleados (menores de 30 años) 314</p> <p>b. Cantidad total de nuevos empleados (entre 30 y 50 años)</p> <p>251</p> <p>a. Cantidad total de nuevos empleados (Mayores de 50 años)</p> <p>0</p> <p>a. Cantidad total de nuevos empleados (Mujeres)</p> <p>265</p> <p>a. Cantidad total de nuevos empleados (Hombres)</p> <p>300</p> <p>a. Tasa de contrataciones (Mujeres)</p> <p>8,89%</p> <p>a. Tasa de contrataciones (Hombres)</p> <p>13,14%</p> <p>a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Menores de 30 años)</p> <p>26,10%</p> <p>a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (entre 30 y 50 años)</p> <p>7,43%</p> <p>a. Tasa de contrataciones de nuevos empleados (Mayores de 50 años)</p> <p>0%</p> <p>Cantidad total de rotación: 829</p> <p>Tasa de rotación: 15.75%</p> <p>b. Cantidad total de rotación del personal (menores de 30 años)</p> <p>195</p> <p>b. Cantidad total de rotación del personal (entre 30 y 50 años)</p> <p>408</p>
---------------------------------------	-----	---	---------------	---



				b. Cantidad total de rotación del personal (Mayores de 50 años) 226 b. Tasa de rotación de personal (menores de 30 años) 16,21% b. Tasa de rotación de personal (entre 30 y 50 años) 12,07% b. Tasa de rotación de personal (Mayores de 50 años) 33,14% b. Tasa de rotación de personal (Mujeres) 14,69% b. Tasa de rotación de personal (Hombres) 17,13% b. Cantidad total de rotación del personal (Mujeres) 438 b. Cantidad total de rotación del personal (Hombres) 391 Cantidad total de contrataciones de nuevos empleados Barranquilla: 18 Cantidad total de contrataciones de nuevos empleados Bogotá: 398 Cantidad total de contrataciones de nuevos empleados Cali: 25 Cantidad total de contrataciones de nuevos empleados Medellín: 28 Cantidad total de contrataciones de nuevos empleados Otras Ciudades: 96 Tasa de Nuevas Contrataciones Barranquilla: 10,47% Tasa de Nuevas Contrataciones Bogotá: 12,27% Tasa de Nuevas Contrataciones Cali: 13,23% Tasa de Nuevas Contrataciones Medellín: 10,94% Tasa de Nuevas Contrataciones Otras Ciudades: 6,84% Número de bajas Barranquilla: 32
--	--	--	--	---



				Número de bajas Bogotá: 483 Número de bajas Cali: 45 Número de bajas Medellín: 49 Número de bajas Otras Ciudades: 220 Tasa de rotación Barranquilla: 18,6% Tasa de rotación Bogotá 14,88% Tasa de rotación Cali 23,81% Tasa de rotación Medellín 19,14% Tasa de rotación Otras Ciudad 15,68%
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	401-2 Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	Cualitativo	La compañía ofrece las siguientes prestaciones: Auxilio defunción Auxilio educativo hijos discapacidad Auxilio alimentación Auxilio cirugía de ojos Auxilio de maternidad Auxilio educativo hijos Auxilio óptico Crédito de estudio posgrado Crédito estudio pregrado Incentivo cajeros Prima antigüedad Prima de vacaciones, beneficio por antigüedad Prima extralegal.


 Shape the future
with confidence

Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	403-9 Lesiones por accidente laboral	Número y tasa	<p>Cantidad de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral: 0</p> <p>Tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral: 0</p> <p>Cantidad de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias sin incluir fallecimientos: 0</p> <p>Tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias sin incluir fallecimientos: 1.0055</p> <p>Cantidad de lesiones por accidente laboral registrables: 45</p> <p>Tasa de lesiones por accidente laboral registrables: 0</p> <p>Cantidad de horas trabajadas: 8.950.500</p> <p>Tasas se han calculado por cada: 1.700 horas trabajadas</p> <p>Literal b no se maneja la información de los trabajadores que no son directos.</p>
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	403-10 dolencias y enfermedades laborales	Número	<p>Cantidad de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral: 0</p> <p>Cantidad de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables: 4</p> <p>Literal b no se reporta información de trabajadores que no son empleados directos, información gestionada por un tercero.</p> <p>Literal c - e: Para la identificación de peligros, evaluación y valoración de riesgos existe el SG-SS3 mediante el cual se establecen las acciones encaminadas a la determinación de los peligros que puedan generar incidentes, accidentes y/o enfermedades de origen laboral, de acuerdo con los estándares establecidos a nivel legal.</p> <p>Preventivamente, cada año se identifican e intervienen los riesgos y peligros mediante la actualización de la matriz donde se contemplan aquellos peligros que pueden representar lesiones con grandes consecuencias. En 2024 no se presentaron sucesos que afectaran de forma representativa la salud e integridad de los trabajadores.</p> <p>Literal d: No se incluyen trabajadores que no son empleados directos.</p>


 Shape the future
with confidence

Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	Promedio de horas de formación	<p>Promedio de horas de formación: 51.28</p> <p>Por género:</p> <p>Mujer: 48.91</p> <p>Hombre: 54.37</p> <p>Por categoría laboral:</p> <p>G1 (Management level I, II y III) - 79.61</p> <p>G2 (Management level IV) - 62.18</p> <p>G3 (Management level V) - 47.26</p> <p>G4 (Management level VI) - 38.39</p>
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Porcentaje	<p>(Management Level II) Hombres - 12.5%</p> <p>(Management Level II) Mujeres - 0%</p> <p>Management level II Total: 9.1%</p> <p>Management level III Hombres - 99.0%</p> <p>Management level III Mujeres - 97.4%</p> <p>Management level III Total - 98.3%</p> <p>Management level IV Hombres: 96.7%</p> <p>Management level IV Mujeres: 97.2%</p> <p>Management level IV Total: 96.9%</p> <p>Management level V Hombres: 98.3%</p> <p>Management level V Mujeres: 99.5%</p> <p>Management level V Total: 99.0%</p> <p>Management level VI Hombres: 93.3%</p> <p>Management level VI Mujeres: 98.6%</p> <p>Management level VI Total: 96.7%</p> <p>Total evaluados mujeres: 98.5%</p> <p>Total evaluados hombres: 96.5%</p> <p>Total evaluados: 97.6%</p>


 Shape the future
with confidence

Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Porcentaje	Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno (Hombre) 67% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno (Mujer) 33% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Menores de 30 años) 0% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Entre 30 y 50 años) 33.33% Porcentaje de personas dentro de los órganos de gobierno Grupo de edad (Mayores de 50 años) 66.66% Porcentaje de empleados (Mujeres) 56.64% Porcentaje de empleados (Hombres) 43.36% Hombre Management level II 72.73% Hombre Management level III 56.07% Hombre Management level IV 50.90% Hombre Management level V 40.10% Hombre Management level VI 36.23% Mujer Management level II 27.27% Mujer Management level III 43.93% Mujer Management level IV
---------------------------------------	-----	---	------------	--


 Shape the future
with confidence

				49.10% Mujer Management level V 59.90% Mujer Management level VI 63.73% Menores de 30: 22.85% Entre 30 - 50: 64.20% Mayores de 50: 12.95%
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Número	La entidad recibió 3 denuncias y confirmó 1 caso como discriminación durante el 2024, gestionado por el Comité de convivencia. El caso fue gestionado y cerrado por el comité de convivencia, se aplicaron medidas de seguimiento involucrando al área de Talento Humano.
Compromiso con nuestra fuerza laboral	GRI	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Casos	0 casos de incumplimiento
Desempeño económico	GRI	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	Porcentaje	100%
Desempeño económico	GRI	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Casos	0 casos de incumplimiento
Desempeño económico	GRI	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Casos	0 casos de incumplimiento
Desempeño económico	GRI	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Reclamaciones	0 reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente.
Acción Climática	Suplemento sectorial GRI	FS1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Indicador cualitativo	Las políticas con componentes ambientales y sociales aplicados a líneas de negocios que reporta el indicador son: política de Sostenibilidad - Marco Ambiental y Social y Norma General de Riesgos Ambientales y sociales
Creimiento Inclusivo	Suplemento sectorial GRI	FS7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Miles Millones COP % frente al total de la facturación de cada línea	Crecimiento Inclusivo: 5,941 - 9.10% Cib: 902 - 5.17% Comercial: 782 - 3.67% Empresas: 3,204 - 16.01 % Gobiernos: 710 - 34.01 % PMES: 341 - 9.79%


 Shape the future
with confidence

Acción climática	Suplemento sectorial GRI	FSB Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito.	Miles Millones COP % frente al total de la facturación de cada línea	Acción Climática: 5.478 - 8.39% CIB: 2.175 - 12.47% Comercial: 231 - 1.08% Empresas: 2.732 - 13.65% Gobiernos: 280 - 13.42 % PYMES: 60 - 1.71 %
------------------	--------------------------	---	---	--


 Shape the future
with confidence

ANEXO 2
Criterios de los Contenidos GRI

Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página <https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/>

Indicadores del suplemento sectorial Sector Financiero GRI
<https://www.globalreporting.org/search/?query=g4>

Criterios de los Indicadores Propios

A continuación, se detallan los criterios de aseguramiento que son aplicables a los indicadores propios, objetos de aseguramiento limitado, los cuales se encuentran relacionados en el índice de contenidos GRI del Reporte de BBVA y este Informe con la finalidad de que estén disponibles para los grupos de interés.

Ítem	Indicadores Estándar GRI	Unidad	Criterio
2-1 - 2-30	Contenidos generales	N/a	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
3-1 - 3-3	Temas materiales	N/a	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
201-1	Valor económico directo generado y distribuido.	Millones de COP	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local.	Tasa	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
203-2 ¹	Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Indicador cualitativo	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
204-1	Proporción de gasto en proveedores locales.	Porcentaje	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción.	#	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables al Asunto Objeto y a la declaración de presentación de conformidad están definidos con base en lo establecido en el documento GRI 1 Fundamentos 2021, sus contenidos temáticos en la página https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-spanish-translations-download-center/

1 Se declara omisión en el literal b. Importancia de los impactos económicos indirectos en el contexto de parámetros de referencia (benchmarks) externos y de las prioridades de los grupos de interés, como los estándares, protocolos y agendas políticas nacionales e internacionales.



Ítem	Indicadores Estándar GRI	Unidad	Criterio
205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas.	#	
206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia.	#	
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	Kg	
302-1	Consumo energético dentro de la organización	GJ	
303-5 ²	Consumo de agua.	M3	
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	TonCO ₂ Eq	
305-2	Emisiones indirectas de GEI (alcance 2)	TonCO ₂ Eq	
305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3).	TonCO ₂ Eq	
306-3	Residuos Generados	Kg	
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Número y tasa	
401-2	Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	Cualitativo	
403-9 ³	Lesiones por accidente laboral	Número y tasa	
403-10 ⁴	Dolencias y enfermedades laborales.	Número	
404-1	Media de horas de formación al año por empleado.	Promedio de horas de formación	

2 Se declara omisión en el literal b. Consumo total de agua (en megalitros) de todas las zonas con estrés hídrico.
 3 Se declara omisión en el literal b. Para todos los trabajadores que no sean empleados, pero cuyos trabajos o lugares de trabajo estén controlados por la organización: La cantidad y la tasa de fallecimientos resultantes de una lesión por accidente laboral; La cantidad y la tasa de lesiones por accidente laboral con grandes consecuencias (sin incluir fallecimientos); La cantidad y la tasa de lesiones por accidente laboral registrables; Los principales tipos de lesiones por accidente laboral; la cantidad de horas trabajadas.
 4 Se declara omisión en el literal b Para todos los trabajadores que no sean empleados, pero cuyos trabajos o lugares de trabajo estén controlados por la organización: La cantidad de fallecimientos resultantes de una dolencia o enfermedad laboral; La cantidad de casos de dolencias y enfermedades laborales registrables; Los principales tipos de dolencias y enfermedades laborales;



Ítem	Indicadores Estándar GRI	Unidad	Criterio
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional.	Porcentaje	
405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados.	Porcentaje	
406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas.	Número	
416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios. Mencionar procesos de ciberseguridad y los casos de ciberseguridad	Casos	
417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios.	Porcentaje	
417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios.	Casos	
417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing.	Casos	
418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente.	Reclamaciones	
FS-1	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Indicador cualitativo	Los criterios de aseguramiento que son los aplicables a Los Indicadores para el suplemento sectorial de Servicios Financieros (G4) está disponible en el siguiente enlace https://www.globalreporting.org/sarch/?query=g4
FS-7	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito.	Miles Millones COP % frente al total de la facturación de cada línea	
FS-8	Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por la línea de productos y desglosado por propósito.	Millones COP	

BBVA

Informe
de gestión 2024

Tablas indicadores GRI

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Tablas indicadores GRI

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
Contenidos generales					
GRI 2: Contenidos generales 2021	2-1 Detalles de la Organización	Contenidos generales. Pág. 12	1. 8		x
	2-2 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	Contenidos generales. Pág. 12	2. 8		x
	2-3 Período de reporte, frecuencia y punto de contacto	Contenidos generales. Pág. 12	1. 8		x
	2-4 Reexpresión de la información	Verificación externa. Pág. 219	2. 8		x
	2-5 Verificación externa	Verificación externa. Pág. 219	1. 8		x
	2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones de negocio	Quiénes somos. Pág. 16, 28	2. 8 y 12		x
	2-7 Empleados	Quiénes somos. Pág. 67	1. 8 y 5		x
	2-8 Trabajadores que no son empleados	Empleo. Pág.	1. 8 y 5	Información no aplica: Este indicador no se divulga, ya que la información de los trabajadores que no son empleados no se encuentra disponible y está bajo la gestión de las temporales.	x
	2-9 Estructura y composición del gobierno corporativo	Estructura de la administración de la sociedad. Pág. 114, 123, 132,	1. 8 y 16		x
	2-10 Nombramiento y selección del máximo órgano de gobierno	Proceso de nombramiento de los miembros de la Junta Directiva. Pág. 120	1. 8 y 16		x
	2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	Presidente de la Junta Directiva. Pág. 129	1. 8 y 16		x
	2-12 Rol del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	Funciones de la Junta Directiva. Pág. 129	1. 8 y 16		x
	2-13 Delegación de responsabilidades para la gestión de impactos	Funciones de la Junta Directiva. Pág. 129	1. 8 y 16		x
	2-14 Rol del máximo órgano de gobierno en la presentación de reportes de sostenibilidad	Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad. Pág. 129	1. 8 y 16		x
	2-15 Conflicto de interés	Conflictos de interés. Pág. 135	1. 8 y 16		x
	2-16 Comunicación de preocupaciones críticas	Comunicación de inquietudes críticas. Pág. 131	8 y 16		x
	2-17 Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno	Conocimiento colectivo del máximo órgano de gobierno. Pág. 131	8 y 16		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
GRI 2: Contenidos generales 2021	2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	Autoevaluación Junta Directiva. Pág. 133	8 y 16		x
	2-19 Políticas de remuneración	Políticas y procesos para determinar la remuneración. Pág. 73	8 y 16		x
	2-20 Procesos para determinar la remuneración	Remuneración. Pág. 73	8 y 16		x
	2-21 Ratio de compensación anual total	Remuneración. Pág. 75	8 y 16		x
	2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	Estrategia y objetivos ESG. Pág. 7, 8, 21	2, 3, 4, 8, 9, 10, 11, 13		x
	2-23 Compromiso de políticas	Estándares de conducta. Pág. 110, 168	8 y 16		x
	2-24 Incorporación de los compromisos de política	Estándares de conducta. Pág. 168	8 y 16		x
	2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	Procesos para remediar los impactos negativos. Pág. 154	8 y 16		x
	2-26 Mecanismos para búsqueda de asesoramiento y planteo de inquietudes	Gestión de Quejas y Reclamaciones. Pág. 148	8 y 16		x
	2-27 Cumplimiento de las leyes y regulaciones	Cumplimiento de la legislación y las normativas. Pág. 138	8 y 16		x
	2-28 Afiliación a asociaciones	Afiliación a asociaciones. Pág. 138	8, 16 y 17		x
	2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	Grupos de interés. Pág. 28	8 y 16		x
	2-30 Convenios colectivos	Empleo. Pág. 86	8 y 16		x
Temas materiales					
Temas materiales	3-1 Proceso para determinar los temas materiales	Análisis de doble materialidad. Pág. 29	8 y 16		x
	3-2 Lista de temas materiales	Análisis de doble materialidad. Pág. 29	8 y 16		x
	3-3 Gestión de temas materiales	Análisis de doble materialidad. Pág. 29	8 y 16		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
Contenidos específicos					
Desempeño económico	201-1 Valor económico directo generado y distribuido	Valor económico directo generado y distribuido Pág. 144	8	No aplica: El literal b no es significativo reportar el VEGD por región, mercado o criterios de significación, ya que no es información relevante para BBVA Colombia.	x
Crecimiento inclusivo	203-1 Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social. Pág. 51	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15		
Crecimiento inclusivo	203-2 Impactos económicos indirectos significativos. (Impacto de BBVA en el entorno)	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social. Pág. 51	4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 15	Literal a: la información de los impactos se encuentra cubierta por el SARAS, información registrada en la página 35 y página 39. En el literal b, no se cuenta con información de benchmark para la industria bancaria. Los parámetros de referencia (benchmarks) externos y de las prioridades de los grupos de interés han sido los ODS, GRI, SASB, TCFD, MSCI, UNEP FI, entre otros.	x
Acción climática		Canalización de negocio ambientales. Pág. 48			
Prácticas de adquisición	204-1 Proporción de gasto en proveedores locales	Cadena de valor y otras relaciones de negocio. Pág. 19 Se entiende por operaciones significativas, todas las operaciones realizadas en Colombia.	12		x
Gobierno corporativo y ética	205-2 Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	Estándares de conducta. Pág. 78, 170	8 y 16		x
	205-3 Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	Anticorrupción y otros aspectos. Pág. 173	8 y 16		x
	206-1 Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	Anticorrupción y otros aspectos. Pág. 173	8 y 16		x
Acción climática	301-1 Materiales utilizados por peso o volumen	Materiales. Pág. 56	8, 13 y 15		x
	301-2 Insumos reciclados	Materiales. Pág. 56	8, 13 y 15		

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
	302-1 Consumo energético dentro de la organización	Energía. Pág. 57	7 y 13	No aplica: literal c el reporte del consumo energético interno por calefacción, refrigeración y vapor. Toda la energía que se usa en el banco, es tomada directamente de la fuente del proveedor del servicio público de energía eléctrica, por lo cual, todo funciona con ese servicio. Literal f los estándares se realizan de acuerdo al documento interno "Emisiones de gases de efecto invernadero".	x
	303-5 Consumo de agua	Agua. Pág. 60	6, 13 y 15	Información no disponible: literal b no se reportan zonas de estrés hídrico, no está actualizada en todos los departamentos donde BBVA Colombia opera. No aplica: literal c BBVA Colombia no almacena agua, se abastece de los diferentes prestadores del servicio público de Acueducto y Alcantarillado.	x
Acción climática	305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1)	Emisiones. Pág. 61. Solamente se reportan los gases de CO2. No se reportan emisiones biogénicas porque solamente se reportan residuos que son reciclados o reutilizados. El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. El enfoque de consolidación es para el control operacional de BBVA Colombia. Las metodologías usadas se explican junto con el funcionamiento de la herramienta de gestión. La disminución se debe a la reducción del consumo de refrigerantes por el proyecto de mantenimientos preventivos a los equipos	12, 13 y 15	Literal c: No aplica emisiones biogénicas ya que no se consume energía de este tipo de fuentes. Los gases incluidos en cálculo son CO2, CH4, N2O. Literal d: El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. Las metodologías utilizadas están alineadas a GHG Protocol. El factor de emisión está alineado al "IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories". El potencial de calentamiento global GWP, está dado por el IPCC Fifth Assessment Report. El enfoque de consolidación es para el control operacional	x
	305-2 Emisiones directas de GEI al generar energía (alcance 2)	Emisiones. Pág. 61	7, 12, 13, 15	El factor de emisión se utilizará la base de datos de la Agencia Internacional de la Energía (en adelante IEA por sus siglas en inglés). El potencial de calentamiento global GWP, está dado por el IPCC Fifth Assessment Report. El enfoque de consolidación es para el control operacional de BBVA Colombia. El factor de emisión utilizado está alineado a la directriz de Casa matriz para asegurar comparabilidad entre las filiales de holding, por lo que no se utiliza el factor local del regulador.	x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
Acción climática	305-3 Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	Emisiones. Pág. 61	12, 13 y 15	Literal c: No aplica emisiones biogénicas ya que no se consume energía de este tipo de fuentes. Los gases incluidos en cálculo son CO2, CH4, N2O. Literal d, se reporta para Alcance 3 la categoría 5. Residuos generados en las operaciones, categoría 6 Viajes de negocio y la categoría 7 Desplazamiento de los empleados. Literal e: El 2019 fue seleccionado como año base, porque fue el último año "de operación normal" antes de la pandemia. Las metodologías utilizadas están alineadas a GHG Protocol. Literal f, el factor de emisión utilizado está alineado a la directriz de Casa matriz para asegurar comparabilidad entre las filiales de holding, por lo que no se utiliza el factor local del regulador.	x
	306-3 Residuos generados	Gestión de residuos. Pág. 63	11, 12, 13 y 15		x
	BBVA-10 Porcentaje de empleados en edificios certificados según ISO 14001 y Leed	Área de inmuebles certificados. Pág. 65	6, 7, 11, 12, 13, 15		
Compromiso con nuestra fuerza laboral	401-1 Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	Empleo. Pág. 68	5 y 8		x
	401-2 Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	Beneficios. Pág. 83	3, 4	Se entiende por operaciones significativas, todas las operaciones realizadas en Colombia.	x
	202-1 Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	Empleo. Pág. 72	5 y 8	No aplica: literal b la información no es significativa, se excluyen aprendices SENA que representa el 4% de la fuerza y rotan cada 6 meses. El salario mínimo en BBVA Colombia, aplica tanto para hombres como mujeres.	x
	403-4 Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	Salud y seguridad en el trabajo. Pág. 86	3, 8		
	403-9 Lesiones por accidente laboral	Salud y seguridad en el trabajo. Pág. 86	3, 8	Información no disponible: el literal b no se reporta información de trabajadores que no son empleados directos. Información gestionada por un tercero. El literal f no se maneja la información de los trabajadores que no son directos. Se consideran el número de horas laborables 1.700 horas trabajador/año en España, para todo Grupo BBVA para asegurar comparabilidad entre las geografías.	x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
Compromiso con nuestra fuerza laboral	403-10 Dolencias y enfermedades laborales	Salud y seguridad en el trabajo. Pág. 86	3, 8	Información no disponible: el literal b no se reporta información de trabajadores que no son empleados directos. Información gestionada por un tercero.	x
	404-1 Media de horas de formación al año por empleado	Formación y enseñanza. Pág. 76	4, 8		x
	404-2 Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	Formación y enseñanza. Pág. 76	4, 8		
	404-3 Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	Evaluación de desempeño. Pág. 82	4, 8		x
	405-1 Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Diversidad. Pág. 67, 122	5, 8, 10		x
	405-2 Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	Diversidad, equidad e inclusión – DEI. Pág. 71, 72	5, 8, 10		
	406-1 Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	Diversidad, equidad e inclusión – DEI. Pág. 111	5, 8, 10		x
Ciberseguridad	416-1 Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	Corporate security. Pág. 209	8 y 12		
Compromiso con nuestra fuerza laboral	416-2 Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	Corporate security. Pág. 209	3, 8, 12		x
Desempeño económico	417-1 Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	Marketing. Pág. 155	8, 12	El 100% de los productos están cubiertos y evaluados en relación con el cumplimiento de etiquetado.	x
	417-2 Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	Marketing. Pág. 155	8, 12		x
	417-3 Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	Marketing. Pág. 155	8, 12		x
	418-1 Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Gestión de quejas y reclamaciones. Pág. 148	8, 12		x

Asunto Material	Contenido	Ubicación	ODS al que impacta	Observaciones	Verificación
Desempeño económico	BBVA-2 Número de clientes Pymes	Pymes. Pág. 155	8, 9, 10		
	BBVA-3 Número de financiación a clientes Pymes	Pymes. Pág. 155	8, 9, 10		
	BBVA-6 Tiempo de resolución de los reclamos	Gestión de quejas y reclamaciones. Pág. 148	8, 12		
	BBVA-7 Porcentaje de reclamos resueltos a tiempo	Gestión de quejas y reclamaciones. Pág. 148	8, 12		
	BBVA-8 Porcentaje de PQRs gestionado por el SPC	Gestión de quejas y reclamaciones. Pág. 148	8, 12		
	BBVA-9 Operaciones por canales	Operaciones por canales. Pág. 155	8, 9, 10		
Acción climática	FS-1 Políticas con componentes específicos sociales y ambientales aplicados a las líneas de negocio	Políticas con componentes específicos sociales y ambientales. Pág. 36	6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 15		x
Compromiso con nuestra fuerza laboral	FS-4 Procesos para mejorar la competencia de los trabajadores a la hora de implementar las políticas y procedimientos sociales y ambientales aplicables a las líneas de negocio	Otros programas. Pág. 79	4, 8, 12		
Crecimiento Inclusivo	FS-7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado según su propósito	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto social. Pág. 51	3, 4, 5, 8, 9, 10		x
Acción climática	FS-8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para brindar un beneficio ambiental específico, por línea de productos y desglosado por propósito	Movilización de recursos hacia proyectos con impacto ambiental Pág. 48	6, 7, 11, 12, 13, 15		x
Desempeño económico	FS-14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros a personas desfavorecidas	SAC - Sistema de Atención al consumidor. Pág. 147	8, 10, 12		
Responsabilidad corporativa	BBVA-1 Número de beneficiarios del programa de Educación Financiera "Finanzas para el Futuro"	Responsabilidad social corporativa. Pág. 103	4, 8, 10		
	BBVA-12 Número de personas beneficiadas por programas de apoyo a la educación (morrales con útiles escolares y becas educativas)	La educación como pilar de la estrategia. Pág. 99	4, 8, 10		
	BBVA-11 Número voluntarios BBVA	Programa de Voluntariado Corporativo. Pág. 105	4, 8, 12, 17		

BBVA

Informe
de gestión 2024

A hand holding a large number 10, with a line graph overlaid on the background. The background is a blurred cityscape at night with blue and green lights. The number 10 is white and semi-transparent, overlaid on the hand. The line graph is blue and green, with points connected by lines, overlaid on the background.

10

Indicadores SASB

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

SASB -COMMERCIAL BANK

TEMA SASB: Seguridad de los datos

Tema material BBVA Colombia: Ciberseguridad

Parámetro de contabilidad:

1. Número de filtraciones de datos
2. Porcentaje de filtración de datos personales
3. Número de titulares de cuentas afectadas

Métrica: FN-CB-230A.1 / FN-CF-230a.1

Respuesta: Para el año 2024, el banco atendió 152 sesiones técnicas relacionadas con eventos de seguridad reportados por clientes. De estas, el 44% involucraron alertas de malware, el 21% correspondieron a incidentes de phishing y el 35% no presentaron afectación por amenazas cibernéticas. Para prevenir estos eventos, se reforzaron las campañas de concientización y prevención dirigidas a clientes, proveedores y externos. Además, se aplicaron bloqueos, permisos y alertas en los diferentes canales, servicios y sistemas de manera técnica. Internamente, se hizo especial énfasis en la concientización sobre datos ICC, tanto para funcionarios como para colaboradores, a través de la iniciativa "Haz lo correcto". Esta iniciativa dio origen a diversas campañas internas de phishing y simulacros, así como colaboraciones externas con Asobancaria. Asimismo, se implementaron procesos de difusión de tips mediante comunicados y cursos legales, capacitando a más de 5 mil empleados en CIA e información ICC.

TEMA SASB: Seguridad de los datos

Tema material BBVA Colombia: Ciberseguridad

Parámetro de contabilidad: Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos

Métrica: FN-CB-230A.2 / FN-CF-230a.3

Respuesta: En 2024, BBVA Colombia detectó aproximadamente 300 millones de ataques cibernéticos, los cuales fueron mitigados oportunamente gracias a la interacción eficiente entre tecnologías, personas y procesos. Esto permitió evitar incidentes de seguridad de la información y ciberseguridad que pudieran comprometer los datos de la entidad, sus clientes y terceros.

Asimismo, se priorizó la remediación de 1.200 vulnerabilidades críticas en los activos tecnológicos que respaldan los procesos más relevantes del Banco, reduciendo el riesgo de incidentes cibernéticos. Para esta gestión, se utilizó el Risk Meter, una estrategia de remediación basada en el riesgo, calculada automáticamente por la herramienta designada por BBVA Colombia, que considera el tipo de vulnerabilidad, la priorización del activo y el tipo de IP del activo (interna o externa).

La Entidad cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad que integra tecnologías, procesos, terceros, personas y políticas, reduciendo la probabilidad de incidentes que afecten la seguridad de los datos. Este sistema se

mide mediante indicadores que reflejan tanto el estado actual como la proyección futura de la seguridad de la información. BBVA Colombia monitorea continuamente estos indicadores y detecta ataques cibernéticos mediante sus plataformas de seguridad, implementando medidas preventivas para reducir la probabilidad de éxito de futuras amenazas. Adicionalmente, remite estos indicadores al regulador como parte de su compromiso con el intercambio de información sobre ciberamenazas.

El marco normativo del Banco, actualizado periódicamente, establece roles, responsabilidades y directrices para la gestión de eventos e incidentes de ciberseguridad, cumpliendo con sus obligaciones como entidad vigilada. Esto incluye la notificación oportuna a clientes en caso de violaciones confirmadas de datos que representen un alto impacto en el tratamiento de datos. Además, el marco regula la seguridad de los datos en cumplimiento de la legislación vigente sobre protección de datos personales y habeas data financiero, así como las regulaciones emitidas por el ente supervisor en relación con la información financiera. También adopta las mejores prácticas de la industria, alineándose con estándares como ISO/IEC 27002, la familia ISO 27000 y el NIST Cybersecurity Framework.

Finalmente, BBVA Colombia aplica este marco normativo a la gestión de eventos e incidentes de ciberseguridad, garantizando la notificación oportuna a clientes, contrapartes y el público en general en caso de violaciones confirmadas de datos, y manteniendo su compromiso con la notificación a las autoridades competentes y entes de control sobre los incidentes más relevantes.

TEMA SASB: Generación de inclusión y capacidad financiera

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Crecimiento inclusivo

Parámetro de contabilidad:

- Número
- Cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad

Métrica: FN-CB-240a.1

Respuesta: El segmento Pyme cuenta con 71.681 personas jurídicas y 21.492 personas naturales con negocio aptas para el otorgamiento de crédito. En 2024, se ofrecieron más de 63 mil créditos preaprobados, de los cuales se contrataron más de 11.800, por un total de COP 971 mil millones. Esto representó el 26,72% de la facturación total del segmento Pyme, que alcanzó los COP 3.643 mil millones en préstamos, reflejando un incremento del 10,91% frente al año anterior, equivalente a un aumento de COP 613 mil millones.

Este crecimiento fue posible gracias a la mejora de procesos, como la centralización operativa, que optimizó las formalizaciones y redujo los tiempos de respuesta en los desembolsos. Además, se agilizó la validación de garantías, mejorando la eficiencia operativa de la célula especializada de fábrica. La automatización de ciertos procesos también contribuyó de manera significativa a estos resultados. Asimismo, el enfoque estratégico hacia el sector agro permitió ofrecer soluciones sostenibles y competitivas, fortaleciendo el posicionamiento del Banco frente a las demandas del mercado.

Línea	Monto Desembolsado (Cifras en COP miles de millones)	Número de altas
Redescuento	116	547
Leasing	255	56.572
Agro	716	2.288
Comex	271	4.642
Factoring	699	38.197
Constructor	186	164
Resto comercial	1.388	9.943
TOTALES	3.634	112.353

TEMA SASB: Generación de inclusión y capacidad financiera

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Crecimiento inclusivo

Parámetro de contabilidad:

- Número
- Cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad

Métrica: FN-CB-240a.2

Respuesta: Las estrategias implementadas para la recuperación de cartera en el segmento Pyme durante 2024 fueron:

- Sinergia con Admisiones:** Se fortaleció la gestión mediante la colaboración con el área de Admisiones, identificando sectores económicos afectados para generar alertas preventivas. Esto fue clave para el análisis y desarrollo de aprobaciones futuras.
- Gestión anticipada de normalización:** Se implementaron alternativas de normalización para clientes con dificultades de pago, trabajando de manera conjunta con el equipo comercial de Banca Pyme a nivel nacional para garantizar un enfoque integral y preventivo.
- Asignación estratégica de cartera:** Se distribuyó la cartera Pyme según el análisis de importes y la gestión directa con recursos internos, como los EPY (Ejecutivos Pyme) y EWO (Ejecutivos Workout). Además, se definieron focos específicos para intervenir cuentas críticas. A los EPY se les asignaron los clientes más significativos de su cartera con hasta 30 días.

Las iniciativas clave para reducir impagos incluyeron:

- Plan Respiro:** Se anticipó a los impagos, ofreciendo alternativas de pago a los clientes.
- Plan Retarget:** Dirigido a EPY y EWO, incluyó puntos adicionales en su Evaluación Individual de Desempeño (EDI) al cumplir objetivos, incentivando su compromiso con la recuperación de cartera.
- Incentivos monetarios:** Se ofrecieron incentivos segmentados por campañas y franjas para los canales externos de cobranza, aumentando su motivación y efectividad.

Estas acciones integradas permitieron un enfoque estratégico y colaborativo, contribuyendo significativamente a la disminución de la cartera en el segmento Pyme.

TEMA SASB: Generación de inclusión y capacidad financiera

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Crecimiento inclusivo

Parámetro de contabilidad: Número de cuentas corrientes minoristas sin costo proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infra bancarizados.

Métrica: FN-CB-240a.3

Respuesta BBVA Colombia: Se realizaron 70.021 altas de cuentas corrientes y de ahorro sin coste para clientes nuevos segmentados como inclusión financiera bajo el código 85100.

Segmento	Producto	Cantidad de cuentas
Inclusión financiera	Cuentas corrientes	87
	Cuentas de ahorro	69.934

TEMA SASB: Generación de inclusión y capacidad financiera

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Crecimiento inclusivo

Parámetro de contabilidad: Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infra bancarizados o desatendidos

Métrica: FN-CB-240a.4

Respuesta: BBVA Colombia considera la educación financiera como un elemento clave para mejorar la salud financiera de las personas y apoyar la transición hacia una economía más sostenible y justa. Por ello, la educación financiera es una prioridad en su estrategia de Responsabilidad Social. En 2024, se implementaron las siguientes iniciativas:

- Capacitación en educación financiera a 3.460 empleados de organizaciones públicas y privadas, así como a estudiantes universitarios.
- Grupo de finanzas comunales con la participación de 408 personas de comunidades vulnerables e infra bancarizadas en Chocó y Valle del Cauca.
- Difusión de contenidos sobre educación y salud financiera a través de la página web del Banco, redes sociales y medios de comunicación.



TEMA SASB: Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en el análisis crediticio

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Exposición crediticia

comercial e industrial por sector

Métrica: FN-CB-410a.1

Respuesta BBVA Colombia: A continuación, se presenta el desglose de la exposición por sector, así como el totalizado para los años 2024, 2023 y 2022.

Actividad	2024	2023	2022
Actividades de asociación - educación - salud	1.759.244	1.826.627	1.803.786
Actividades de esparcimiento - actividad cultural	194.253	191.749	175.296
Actividades inmobiliarias - empresas - alquiler	2.112.265	2.085.594	2.054.834
Captación - depuración - distribución agua	88.376	92.624	75.016
Comercio al por mayor - comisión - contratación	2.897.140	2.605.402	2.818.871
Comercio al por menor - establecimientos no especializados	3.561.842	3.096.900	3.006.629
Construcción - acondicionamiento - acabados	1.184.227	1.264.619	1.143.183
Correo y telecomunicación	1.835.100	878.354	758.516
Elaboración productos alimenticios y bebidas	3.150.780	3.014.251	2.607.936
Explotación administración pública y defensa	3.104.624	3.648.944	3.540.275
Explotación minerales no metálicos	14.794	14.456	12.538
Extracción carbón	83.585	75.981	89.555
Extracción minerales metálicos	1.551	2.154	1.504
Extracción petróleo gas - gas natural	80.825	259.611	141.022
Fábrica papel - cartón y sus productos	157.560	140.814	121.539
Fabricación - refinamiento - petróleo - productos químicos	1.079.969	1.316.494	1.469.235

Actividad	2024	2023	2022
Fabricación minerales no metálicos	359.358	380.881	455.273
Fabricación otras industrias manufactureras	69.142	42.851	81.242
Fabricación productos metálicos - maquinaria	481.778	392.356	545.827
Fabricación productos textiles	471.771	479.753	393.887
Financiación planes seguros	20.974	49.122	71.589
Generación - fabricación electricidad - gas - agua	4.114.814	3.726.441	4.101.012
Hoteles y restaurantes	289.811	280.878	264.160
Industria - fabricación - metales	193.856	78.475	141.410
Intermediación financiera	3.142.799	3.426.750	3.372.194
Asalariados	40.585.895	40.504.561	36.812.977
Rentistas de capital	272.014	298.838	303.061
Actividades de impresión	49.078	61.627	61.154
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	9.271	7.926	4.181
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.058	3.229	3.880
Otras actividades de servicio comunitario	354.073	381.250	635.051
Pesca producción de peces criadero - granja	45.487	35.871	31.995
Producción agrícola y pecuaria	1.244.612	998.260	984.994
Servicios saneamiento y similares	78.191	91.702	81.185
Silvicultura - extracción maderas y servicios	4.530	26.917	32.264
Transformación - fábrica - cestería madera	14.901	14.450	14.301
Transporte	1.715.198	1.973.004	1.051.823
TOTAL	74.606.324	73.769.716	69.263.206

TEMA SASB: Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa en el análisis crediticio

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en el análisis del crédito

Métrica: FN-CB-410a.2

Respuesta BBVA Colombia: 3. Ambiental / 3.1 Políticas con componentes específicos ambientales y sociales - Líneas de negocio.

Los riesgos asociados al cambio climático (de transición y físicos) se consideran como un factor adicional que incide sobre las categorías de riesgos ya identificadas y definidas, y por ello son manejados a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. Como resultado, la integración de los riesgos relacionados con el cambio climático se basa en su incorporación en los procesos y la gobernanza establecidos, teniendo en cuenta la regulación y las tendencias supervisoras. Para una correcta planificación, es imprescindible disponer de datos fiables, completos y actualizados, todo ello encaminado a garantizar una visión completa de estos riesgos para su correcto control y gestión. Entre los datos que se consideran están los relativos a scorings climáticos de clientes, eficiencia energética de inmuebles, ratings ESG, emisiones de gases de efecto invernadero, localización de activos y colaterales, y métricas sectoriales específicas. La gestión del riesgo de cambio climático en el Grupo BBVA parte del proceso de planificación de riesgos, que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se declina en los marcos de gestión que establecen el tratamiento de estos en el día a día.

TEMA SASB: Emisiones financiadas

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Emisiones brutas absolutas financiadas desagregadas por: Alcance 1, Alcance 2 y Alcance 3

Métrica: FN-CB-410b.1

Respuesta: 3. Ambiental / 3.1 Políticas con componentes específicos ambientales y sociales - Líneas de negocio / Cálculo de emisiones financiadas BBVA Colombia

2024								
ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ²)	Intensidad (Cifras en tCO ² /€ millones)	Score	Porcentaje de exposición incluida en el cálculo de emisiones	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ² /COP millones)
1	Business loans	4.511	6.718.112,44	1.490	3,92	100	20.299.500	0,33
2	Project finance	190	13.434,38	70	4	100	855.000	0,02
3	Commercial real estate	836	53.439,81	65	4,7	100	3.762.000	0,01
4	Mortgages	3.243	979,10	7	4,0	100	14.593.500	0,00
5	Motor vehicle loans	370	92.603,88	254	5	100	1.665.000	0,06



TEMA SASB: Emisiones financiadas

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Exposición bruta para cada industria por clase de activo

Métrica: FN-CB-410b.2

Respuesta BBVA Colombia: 3. Ambiental / 3.1 Políticas con componentes específicos ambientales y sociales - líneas de negocio / Cálculo de emisiones financiadas BBVA Colombia

2024								
ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ²)	Intensidad (Cifras en tCO ² /€ millones)	Score	Porcentaje de exposición incluida en el cálculo de emisiones	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ² /COP millones)
1	Business loans	4.511	6.718.112,44	1.490	3,92	100	20.299.500	0,33
2	Project finance	190	13.434,38	70	4	100	855.000	0,02
3	Commercial real estate	836	53.439,81	65	4,7	100	3.762.000	0,01
4	Mortgages	3.243	979,10	7	4,0	100	14.593.500	0,00
5	Motor vehicle loans	370	92.603,88	254	5	100	1.665.000	0,06

TEMA SASB: Emisiones financiadas

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Porcentaje de exposición bruta incluido en el cálculo de emisiones financiadas

Métrica: FN-CB-410b.3

Respuesta BBVA Colombia: 3. Ambiental / 3.1 Políticas con componentes específicos ambientales y sociales - líneas de negocio / Cálculo de emisiones financiadas BBVA Colombia

2024								
ID	Asset Class	Riesgo (Cifras en € millones)	Emisiones (Cifras en tCO ²)	Intensidad (Cifras en tCO ² /€ millones)	Score	Porcentaje de exposición incluida en el cálculo de emisiones	Riesgo (Cifras en COP millones)	Intensidad (tCO ² /COP millones)
1	Business loans	4.511	6.718.112,44	1.490	3,92	100	20.299.500	0,33
2	Project finance	190	13.434,38	70	4	100	855.000	0,02
3	Commercial real estate	836	53.439,81	65	4,7	100	3.762.000	0,01
4	Mortgages	3.243	979,10	7	4,0	100	14.593.500	0,00
5	Motor vehicle loans	370	92.603,88	254	5	100	1.665.000	0,06

TEMA SASB: Emisiones financiadas

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Acción climática

Parámetro de contabilidad: Descripción de la metodología utilizada para el cálculo de las emisiones financiadas

Métrica: FN-CB-410b.4

Respuesta: BBVA ha volcado todos sus esfuerzos en la medición de las emisiones financiadas en carteras minoristas y mayoristas. Para llevar a cabo esta medición, BBVA ha adoptado la metodología PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials). Este cálculo abarca todas las carteras y áreas geográficas, lo que permite obtener una visión global de las emisiones financiadas, identificar en qué carteras y sectores se concentran estas emisiones y, posteriormente, definir planes de mitigación. Además, proporciona una visión transversal de la calidad de los datos disponibles para realizar estos cálculos.

Para el caso del Banco, se definió el alcance para la medición de las emisiones financiadas de préstamos corporativos, project finance, comercial e inmobiliario, hipotecas y vehículos. Como resultado de la estimación de las emisiones financiadas en BBVA Colombia, se identifica que se componen de la siguiente manera:

- Préstamos corporativos 12.929.933 tCO²
- Project finance 13.935 tCO²
- Commercial and real estate 187.123 tCO²
- Hipotecas 25.721 tCO²
- Vehículos 145.471 tCO²

TEMA SASB: Ética empresarial

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: 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 financiera.

Métrica: FN-CB-510a.1 / FN-CF-270a.5

Respuesta: Al cierre del año 2024 el Banco registró pérdidas por COP 955 millones, en sesenta y seis (66) acciones judiciales asociadas con fraude, esto es, litigios promovidos en contra de la entidad con ocasión de reclamaciones de clientes ante la realización de operaciones monetarias no consentidas a través de canales digitales -fraude electrónico-. Los enunciados pleitos culminaron con sentencias adversas, en firme.



TEMA SASB: Ética empresarial

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos/ Gobierno corporativa, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades

Métrica: FN-CB-510a.2

Respuesta BBVA Colombia: Durante el año 2023, el área de Control Interno y Cumplimiento difundió el Canal de Denuncia como el principal mecanismo para la gestión del riesgo de conducta en el Grupo BBVA, a través de la socialización de la herramienta prevista para la recepción de denuncias y (<https://www.bkms-system.com/bbva>) con formación principalmente virtual, revisando y reforzando los contenidos de actualización legal a través del curso “Requerimientos Legales” que ha sido completado por el 94% de los funcionarios y mediante el envío de comunicaciones con contenidos y casos prácticos a través del buzón “Al Día”, con el apoyo del área de Talent & Culture y Responsible Business.

Adicionalmente, se adoptó la Política General de Gestión de Comunicaciones en el canal de denuncia y de protección del informante, con el fin de ratificar el compromiso de BBVA Colombia de la lucha contra la corrupción y de la protección de quienes informan internamente sobre conductas no alineadas con la legislación vigente, el Código de Conducta o la Regulación Interna. Entre los aspectos que incluye la Política, se destacan:

- Principios generales de protección al denunciante.
- Descripción general del procedimiento de gestión de comunicaciones en el Canal de Denuncia del Grupo BBVA.

- Prohibición de represalias u otras consecuencias adversas contra los denunciantes de buena fe.
- Obligación de mantener la confidencialidad sobre la identidad del informante y de cumplir con la normativa en materia de protección de datos personales.

En las diferentes campañas resaltó que, a través del canal de denuncia, los colaboradores, clientes y proveedores de las entidades del Grupo BBVA pueden comunicar cualquier incumplimiento que observen o les sea informado, recordando su obligación de no tolerar comportamientos que se aparten del Código.

El área de Cumplimiento ha tramitado las denuncias recibidas con diligencia y prontitud, promoviendo su comprobación e impulsando las medidas para su resolución, de acuerdo con los procedimientos de gestión del canal de denuncia, recientemente revisados y actualizados, y analizando la información de manera objetiva, imparcial y confidencial.

TEMA SASB: Gestión del riesgo sistémico

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad: Puntuación en la evaluación de banco de importancia sistémica mundial (G-SIB) por categoría

Métrica: FN-CB-550a.1

Respuesta: BBVA Colombia, pertenece al Grupo BBVA del cual se aclara su puntuación en la evaluación de G-SIB (Banco de Importancia Sistémica Mundial) y su historial.

En noviembre de 2015, con efecto a partir del 1 de enero de 2017, BBVA dejó de formar parte de la lista de G-SIBs, elaborada anualmente por el FSB (Financial Stability Board) con base en indicadores cuantitativos. La metodología y los indicadores utilizados en esta evaluación pueden consultarse en el sitio web www.bis.org/bcbs/gsib/.

En noviembre de 2021, el Grupo BBVA fue identificado nuevamente como OEIS (Otra Entidad de Importancia Sistémica) por el Banco de España, lo que exige mantener un colchón de capital de nivel 1 ordinario equivalente al 0,75% del total de su exposición al riesgo en base consolidada. En septiembre de 2023, el Grupo continuó siendo identificado como OEIS, y tras la revisión anual de julio de 2023, el Banco de España mantuvo el requisito de un colchón de capital del 0,75% para ese año.

El 29 de septiembre de 2023, el Grupo BBVA anunció que había recibido una resolución del Banco de España sobre la revisión de su identificación como OEIS y el ajuste del correspondiente colchón de capital. Como resultado, el colchón de capital de OEIS aumentó en 25 puntos básicos respecto al año anterior, alcanzando el 1% a partir del 1 de enero de 2024. Este incremento se debe a la adaptación de la metodología del Banco de España en consonancia con el marco metodológico del Banco Central Europeo para colchones mínimos de capital para OEIS.



TEMA SASB: Gestión del riesgo sistémico

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad: Descripción del enfoque para integrar los resultados de las pruebas de resistencia obligatorias y voluntarias, en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades comerciales.

Métrica: FN-CB-550a.2

Respuesta: El ejercicio de pruebas de resistencia tiene como objetivo identificar factores de riesgo y vulnerabilidades que puedan surgir debido a fluctuaciones del mercado, afectando el crédito, la liquidez, el riesgo de mercado y la rentabilidad del Banco. Para 2024, se incorpora un escenario adicional de tipo adverso con riesgo de cambio climático. Se analizan tres escenarios:

- **Escenario base:** Vinculado al comportamiento económico y considerado el más probable según los equipos de Estudios Económicos.
- **Escenario adverso:** Basado en proyecciones internas y en la carta circular 28 de 2024 de la SFC, sometiendo al Banco a altos niveles de estrés.
- **Escenario adverso con riesgo climático:** Basado en el escenario adverso original, pero añade un choque simulado derivado de los efectos del fenómeno de La Niña de 2010-2011.

El ejercicio sigue la metodología del EPR 2023, generando escenarios macroeconómicos muy adversos que llevan la solvencia y liquidez a superar los límites regulatorios. Luego, se aplican medidas de recuperación (acciones mitigantes) que muestran

la capacidad del Banco para recuperarse adecuadamente.

Para el análisis, BBVA Colombia utilizó tres instrumentos clave:

Escenarios macroeconómicos para pruebas de estrés. Diseñados y aprobados anualmente por equipos de Estudios Económicos a nivel local y corporativo, incluyendo este año un escenario adverso con riesgo de cambio climático.

Marco de Apetito al Riesgo (RAF). Define límites de máximo apetito y referencia de gestión, particularmente en solvencia.

Recovery Plan. Documento cualitativo actualizado anualmente con un marco de control y normativas globales y regionales. Se aplican buenas prácticas y medidas de recuperación discutidas y valoradas periódicamente.

TEMA SASB: Gestión del riesgo sistémico

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad: Número

Valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmentos:

- Personas
- Pequeñas empresas

Métrica: FN-CB-000.A

Respuesta: El crecimiento de cuentas de ahorro y cuentas corrientes de BBVA Colombia en 2024 fue del 6,38% en comparación con el año anterior, impulsado principalmente por un aumento del 13,11% en las cuentas de ahorro. Este crecimiento se logró mediante una estrategia de captación de recursos que ofreció remuneraciones diferenciales, incluyendo tasas especiales para saldos inferiores a COP 5 millones, lo que permitió a los clientes Pymes obtener mayor rentabilidad en sus cuentas de ahorro.

Segmento	Número clientes - cuenta corriente	Valor de cuentas corrientes (COP miles de millones)	Número clientes – cuentas de ahorro	Valor cuentas ahorro (COP miles de millones)
Pyme	37.457	1.227	46.659	1.337
PNN	5.849	151	14.426	181

TEMA SASB: Gestión del riesgo sistémico

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad: Número

Valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmentos:

- a. Personas
- b. Pequeñas empresas

Métrica: FN-CB-000.B

Respuesta BBVA Colombia: El segmento Pyme de BBVA Colombia logró un crecimiento significativo en saldos de inversión, alcanzando COP 279 mil millones en 2024. Este aumento fue impulsado por una estrategia que ofreció tasas preferenciales a clientes preaprobados y fortaleció productos a corto y largo plazo mediante un modelo analítico que asignó montos adecuados según el perfil de cada cliente.

La gestión integral de los ejecutivos Pyme, ofreciendo soluciones abarcaban como nómina, adquirencia, sostenibilidad y NetCash, fortaleció la relación con los clientes, impulsando un crecimiento sostenido. La atención personalizada y una oferta diversificada fueron clave el éxito de este segmento.

Segmento	Número de créditos	Valor (COP millones)
Pyme	9.521	2.430
PNN	3.905	553

Particular / Retail

Segmento	Número de préstamos	Valor (COP miles de millones)
Personas	967.822	11.021.4
Total: 967.822	Cupo Rotativo: 369	
Consumo Libre: 190.724	Libranza: 112.946	
Vehículo: 8.899	Vivienda: 16.698	
TDC: 638.186		

BBVA Colombia alcanzó un total de COP 11,02 billones en créditos aperturados. Los montos se distribuyeron así:

Libranza: COP 4,54 billones	Vehículo: COP 0,64 billones
Consumo Libre: COP 3,52 billones	Cupo Rotativo: COP 0,009 billones
Vivienda: COP 2,32 billones	

El producto Libranza destacó con una cuota del 21,77%, con un incremento de 9 PBS en comparación con el mismo periodo del año anterior, consolidando a BBVA Colombia como líder en este segmento. La estrategia incluyó ofertas de cashback y preaprobados para clientes con nómina en BBVA Colombia.

Para 2025, los objetivos incluyen:

1. Generar campañas de no cobro de comisiones por estudio.
2. Diseñar una campaña de reconquista de clientes.

Se proyecta un crecimiento del 12,40% en la facturación, alcanzando aproximadamente COP 6,1 billones. Este enfoque refuerza el compromiso con una oferta de valor diferenciada y una gestión centrada en el cliente.

En 2024, el producto de Consumo Libre no logró mantener el reto de crecer +1, como en años anteriores. Además, superó los KRIs definidos para el producto, lo que condujo a la implementación de una política más ácida y a la pérdida del 3er puesto en el sector en términos de saldo frente al Banco de Bogotá, con una diferencia de -75Pbs. Este desempeño resaltó que la forma sostenible de crecer radica en vincular o profundizar clientes a través de una oferta cruzada con Cuenta Nómina, lo que mejora la PE del producto y permite ofrecer mejores tasas a los clientes. Además, esta estrategia se complementa con la reducción de -859Pbs de la Tasa Máxima/Usura, enfocada en atraer nuevos clientes desde canales reactivos.

SASB - CONSUMER FINANCE

TEMA SASB: Privacidad del cliente

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Número de titulares de cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios.

Métrica: FN-CF-220a.1

Respuesta BBVA Colombia: No aplica debido a que BBVA no usa la información de los titulares para propósitos secundarios; una finalidad secundaria se define como el uso intencionado de los datos por parte de la entidad al margen de la finalidad principal para la que se recogieron. Ejemplos de fines secundarios pueden ser la venta de publicidad dirigida y la transferencia de datos o información a un tercero mediante su venta, alquiler o uso compartido.

TEMA SASB: Privacidad del cliente

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente.

Métrica: FN-CF-220a.2

Respuesta BBVA Colombia: La Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) impuso una sanción a BBVA Colombia por la suma de COP 339 millones al considerar que la entidad usó o trató los datos personales del quejoso -Andrés Felipe Zuluaga Sierra-, entregados por un tercero como referencia comercial para cobrar la obligación y actualizar los datos personales de éste, sin haber solicitado y conservado la autorización previa, expresa e informada; así como también, haber informado las finalidades del tratamiento. En contra de esta decisión, el Banco promovió una Acción de Nulidad y Restablecimiento del Derecho -a la fecha se encuentra pendiente la admisión de la demanda-.

TEMA SASB: Seguridad de los datos

Tema material BBVA Colombia: Gestión de riesgos / Gobierno corporativo, ética y transparencia / Ciberseguridad

Parámetro de contabilidad: Pérdida por fraudes relacionados con tarjeta:

1. Con ausencia de tarjeta
2. Con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude

Métrica: FN-CF-230a.2

Respuesta BBVA Colombia: El total de pérdidas por fraudes relacionados con tarjetas durante 2024 fue de COP 4.998 millones, relacionadas así:

- Pérdidas por fraudes relacionados con tarjetas crédito (CNP): COP 3.778 millones.
- Pérdidas por fraudes relacionados con tarjetas débito (CNP): COP 1.220 millones.
 - Se realiza un cálculo del valor de las pérdidas que es asumido por el Banco y que debe ser retornado a clientes.
 - Se analizan y cuantifican todos los valores correspondientes a pérdidas por uso no autorizado de recursos.
 - Se lleva un control frente al total de las operaciones fraudulentas que ha incurrido la entidad en reembolsos.

TEMA SASB: Prácticas de venta

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Desempeño económico

Porcentaje de remuneración total de los empleados cubiertos que es variable y está vinculado a la entidad de productos y servicios vendidos.

Métrica: FN-CF-270a.1

Respuesta BBVA Colombia: La remuneración total de los empleados cubiertos que es variable y manejan modelo comercial es de 51%; se estima realizar la liquidación y el pago de la incentivación variable del cuarto trimestre de 2024 en febrero de 2025.

Los modelos de incentivación variable del Banco no son únicamente por productos y servicios vendidos, teniendo en cuenta que las parrillas incluyen otros factores.

TEMA SASB: Prácticas de venta

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:

Tasa de aprobación de:

1. Crédito
2. Productos de prepago para solicitantes

Métrica: FN-CF-270a.2

Respuesta BBVA Colombia: La tasa de aprobación de los productos de consumo para el último trimestre de 2024 es del 60%. Esto incluye libre inversión, autos, libranza y revolventes de la cartera general, con un incremento debido a una mayor participación en libranzas y sin incluir flujos digitales.

Adicionalmente, BBVA Colombia no ofrece productos prepago.

TEMA SASB: Prácticas de venta

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:

1. Comisión media de productos complementarios
2. APR promedio de productos crediticios
3. Antigüedad promedio de los productos crediticios
4. Número promedio de cuentas crédito
5. Promedio de las comisiones anuales de producto

Categoría: Cuantitativo

Respuesta 1

Canal de venta	Subproducto de seguro	Línea de producto	Producto de seguro	Dependientes tarifa al 15/01/24	Independientes tarifa al 15/01/24
RED/TLMK/CSF	332,336,340,343,350,353	Consumo	Cuota segura consumo	6,30%	7,50%
RED/TLMK/CSF	333,337,341,344,351,354	Vehículo	Cuota segura vehículo	6,30%	7,50%
RED/TLMK/CSF	334,338,342,345,352,355	Hipotecario	Cuota segura hipotecario	6,10%	7,35%
RED/TLMK/CSF	357,358,580,698,685	Libranza	Cuota segura libranza	6,55%	6,55%

Consumo: Crédito de COP 18,2 mil millones, 36 meses, cuota COP 729.852 mensual.

Vehículo: Crédito de COP 75,5 mil millones, 60 meses, cuota COP 1.953.584 mensual.

Respuesta 2

Tipo	Ene-24	Feb-24	Mar-24	May-24	Feb-25	Mar-24	Ene-26	Feb-26	Mar-26	Ene-27	Nov-24	Dic-24
Ahorro	6,44%	6,25%	5,79%	5,92%	5,67%	5,43%	5,23%	4,92%	4,94%	4,64%	4,28%	4,08%
Vista	3,23%	3,40%	3,28%	3,13%	2,87%	2,93%	2,59%	2,04%	2,11%	1,99%	1,82%	1,82%
Ahorros+Vista	5,74%	5,62%	5,27%	5,32%	5,08%	4,91%	4,68%	4,34%	4,36%	4,07%	3,74%	3,62%

Respuesta 3

425.787 contratos de consumo

19 meses

Respuesta 4

310.207 clientes de consumo

1,37 promedio de cuentas de crédito para todos los clientes

Respuesta 5

(Cifras en COP)

Tarjeta de regalo. El valor de expedición varía según la carga	COP
50.000	- 100.000
100.001	- 250.000
250.001 - 500.000	8.400
500.001	- 750.000
750.001	- 10.000.000
> 10.000.000	16.500
Re-expedición o reposición tarjetas débito y regalo	18.600

Respuesta 5.1

La comisión media de los productos de prepago para el 2024 fue de COP 33.485.



TEMA SASB: Prácticas de venta

Tema material BBVA Colombia: Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:

- Número de quejas de clientes presentadas
- Porcentaje con alivio monetario o no monetario

Métrica: FN-CF-270a.4

Respuesta BBVA Colombia:
Respuesta 1

Dentro de la política actual de BBVA, se tienen habilitados para la recepción de PQR´s de los consumidores financieros los siguientes canales.

Propios

- Red de oficinas
- Call center

Alternos

- Defensoría del Consumidor Financiero (DFC)
- Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
	2024												
Defensoría del consumidor	2019	1856	2208	2022	1912	1835	1679	1618	1897	1926	1671	1933	22.576

Respuesta 2

Porcentaje de casos de la defensoría con compensación monetaria y no monetaria.

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total casos
	Monetario												
Defensoría del consumidor	18%	16%	17%	14%	17%	19%	17%	15%	10%	9%	7%	5%	14%
	No monetario												
	82%	84%	83%	86%	83%	81%	83%	85%	90%	91%	93%	95%	86%



Producto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Tarjeta de Crédito	458	465	437	371	381	361	367	380	431	425	390	356	4822
Préstamos personales	137	140	141	192	134	167	152	139	151	146	133	146	1778
Préstamos de vehículo	79	70	83	69	59	73	59	48	68	77	80	74	839
Transferencias de dinero	22	11	43	67	50	40	49	65	74	40	38	68	567

El total expuesto solo referencia a los productos requeridos.

Motivo	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2024													
Prácticas de venta	97	83	31	15	32	55	42	38	40	31	33	47	544
Información transparente	17	8	28	19	15	11	7	5	8	10	8	12	148
Publicidad y marketing	2	3	12	8	1	4	4		4	6	5	6	55
Comisiones e intereses	72	59	132	109	41	46	38	40	44	42	32	36	691
Cuentas	973	824	1110	989	1001	900	729	720	810	866	740	1047	10709
Proceso de solicitud	42	40	92	56	61	67	56	48	57	83	91	168	861



El total expuesto hace referencia únicamente a las tipologías requeridas.

Se incluye tabla con los productos.

Producto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2024													
Cuenta de Ahorro	959	808	1079	973	976	883	721	706	794	842	711	1029	10481
Tarjeta de Crédito	458	465	437	371	381	361	367	380	431	425	390	356	4822
Crédito de consumo	137	140	141	192	134	167	152	139	151	146	133	146	1778
Crédito de vivienda	162	145	171	189	136	133	154	140	210	202	182	176	2000
Crédito de vehículo	79	70	83	69	59	73	59	48	68	77	80	74	839
CDT	36	34	55	27	25	27	35	34	31	30	20	21	375
Cuenta Corriente	14	16	31	16	25	17	8	14	16	24	29	18	228
Sin producto	54	45	53	38	32	35	25	17	2	3	7	2	313
Giros	2	2	13	3	3	4	4	3	1	1			36
Otros	118	131	145	144	141	135	154	137	193	176	119	111	1704
TOTAL													22.576

Volumen mensual según productos requeridos.



TEMA SASB: Parámetros de actividad

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad:

Número de consumidores únicos con una cuenta activa de:

1. Tarjeta de Crédito
2. Tarjeta Débito prepago

Métrica: FN-CF-000.A

Respuesta BBVA Colombia: En 2024 se presentó una reducción respecto al año anterior en cuanto al número de consumidores únicos con cuenta activa débito y crédito, representando para clientes débito una variación negativa de 12,64% y para crédito del 9,78%.

Consumidores únicos con cuenta activa		
	2023	2024
Débito	4.242.766	3.706.564
Crédito	955.828	862.367

TEMA SASB: Parámetros de actividad

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad:

Número de cuentas de:

1. Tarjeta de Crédito
2. Tarjeta Débito prepago

Métrica: FN-CF-000.B

Respuesta BBVA Colombia: En 2024 se presentó una reducción respecto al año anterior en cuanto al número de cuentas de tarjetas de crédito y débito, representando para tarjeta débito una variación negativa de 14,63% y para crédito del 9,88%.

NUMERO DE CUENTAS DE TARJETAS DE CRÉDITO Y DÉBITO				
	2023		2024	
Débito		4.674.603		3.990.888
Crédito		1.210.978		1.091.382

SASB - MORTGAGE FINANCE

TEMA SASB: Prácticas de préstamo

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad

1. Número
2. Valor de las hipotecas residenciales de los siguientes tipos:
 - a. Híbridas y tasa variable.
 - b. Penalidad por pago.

Métrica: FN-MF-270a.1

Respuesta BBVA Colombia:

Número de hipotecas (UVR)	Valor de Hipotecas (UVR) millones
9.121	1.005.179

Número de hipotecas (tipo más elevado)	Valor de hipotecas (tipo más elevado) en COP millones
32.764	2.225.321

TEMA SASB: Prácticas de préstamo

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad

1. Número
2. Valor de:
 - a. Las modificaciones de las hipotecas residenciales.
 - b. Las ejecuciones hipotecarias.
 - c. Ventas a corto o la entrega de escrituras en lugar de una ejecución hipotecaria.

Métrica: FN-MF-270a.2

Respuesta BBVA Colombia: La siguiente tabla muestra la cantidad y el valor de las modificaciones, adjudicaciones y daciones en pago realizadas durante el año 2024.

(Cifras en COP millones)

	Número	Valor
Modificación	194	21.641.000.000
Ejecución hipotecaria / Adjudicación	49	8.060.397.353
Escritura en lugar de ejecución / Dación en pago	5	19.555.783.379

TEMA SASB: Prácticas de préstamo

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Importe total de las pérdidas monetarias resultantes de los procedimientos judiciales relacionados con las comunicaciones a los clientes o la remuneración de los originadores de los préstamos.

Métrica: FN-MF-270a.3

Respuesta BBVA Colombia: No se observan pérdidas monetarias en 2024, incurridas por las entidades bancarias integrantes del Grupo BBVA a corte de 31 de diciembre de 2024, como consecuencia de sentencias judiciales o sanciones administrativas impuestas en procedimientos asociados a prácticas discriminatorias en la concesión de financiación hipotecaria a personas físicas cuando hipotequen su vivienda, ya sea en garantía de un préstamo para la adquisición de esta o para la adquisición de otro inmueble.

A nivel de procesos de gestión de cobranza, el Banco tiene publicada todas sus políticas de comunicación en la página para acceso de todos los clientes, allí se registran los lineamientos bajo los cuales se fundamenta la gestión de cobranza, tarifas y demás.

Acceso a la página web: <https://www.bbva.com.co/personas/politicas-de-cobranzas.html>

Adicionalmente, dentro de la propia de gestión de cobranza se aplican estos lineamientos en la comunicación con los clientes.

TEMA SASB: Prácticas de préstamo

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Descripción de la estructura retributiva de las originadoras de préstamos hipotecarios.

Métrica: FN-MF-270a.4

Respuesta BBVA Colombia: El incentivo variable de los funcionarios de las bancas de la Red Comercial se maneja mediante parrillas, las cuales son un conjunto de indicadores donde cada indicador tiene un peso, y la suma de todos los indicadores resulta en el 100% de la incentivación del funcionario. Estas son publicadas en un sitio web publicado en la intranet, donde se detallan los diferentes indicadores, condiciones, limitantes y forma de medición. Cada uno de los cargos de la red maneja parrillas específicas según sus responsabilidades y enfoque comercial. Se realizan cálculos mensuales del cumplimiento del objetivo de la parrilla para reconocer un pago trimestral, basado en el promedio del trimestre de cada funcionario

Respecto al tema hipotecario, el indicador que se manejaba en diciembre de 2024 es de facturación de vivienda, que se encuentra en la parrilla de Gestores Comerciales, donde varía entre 10 y 15 pp de la parrilla según su ubicación, como se documenta a continuación.

Gestor comercial / Gestor de clientes	
Cultura del ahorro	
Altas de nómina con abono mayor a 1.6 millones	10 puntos
Recursos nuevos estables	15 puntos
Alta de clientes nuevos en fondos	5 puntos
Alta o referido cliente wealth del pasivo	5 puntos
Subtotal	35 puntos
Ganancia de cuota	
Facturación Vivienda	10 puntos
Facturación Consumo	5 puntos
Tarjeta de Crédito Activa	10 puntos
Subtotal	25 puntos
Banco de las Pymes	
Alta Nueva Adquirencia – MPOS - Link de cobro	10 puntos
Alta o referido nuevo producto del activo Pyme	10 puntos
Subtotal	20 puntos

Gestor comercial / Gestor de clientes	
Mas rentabilización de clientes	
Prima de seguros	8 puntos
Subtotal	8 puntos
El banco más fácil para relacionarse	
IRENE	12 puntos
Subtotal	12 puntos
TOTAL	100 PUNTOS



TEMA SASB: Préstamo discriminatorio

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad:

1. Número
2. Valor
3. Promedio ponderado del ratio préstamo valor de las hipotecas otorgadas a:
 - a. Prestatarios pertenecientes a las minorías
 - b. Todos los demás prestatarios

Métrica: FN-MF-270b.1

Respuesta BBVA Colombia: El Banco no cuenta con la desagregación de información de minorías, dado que las políticas internas no discriminan a ningún grupo etario o étnico. Como se ha indicado en las políticas de BBVA, no se tienen políticas que favorezcan o se distingan para algunas minorías. El Banco mantiene las mismas condiciones para todos sus usuarios.

TEMA SASB: Préstamo discriminatorio

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con préstamos hipotecarios discriminatorios

Métrica: FN-MF-270b.2

Respuesta BBVA Colombia: No se observan pérdidas monetarias al cierre del año 2024 incurridas por las entidades bancarias integrantes del Grupo BBVA a 31 de diciembre de 2024, como consecuencia de sentencias judiciales o sanciones administrativas impuestas en procedimientos asociados a prácticas discriminatorias en la concesión de financiación hipotecaria a personas físicas cuando hipotequen su vivienda, ya sea en garantía de un préstamo para la adquisición de esta o para la adquisición de otro inmueble.

A nivel de procesos de gestión de cobranza, el Banco tiene publicada todas sus políticas de comunicación en la página para acceso de todos los clientes, allí se registran los lineamientos bajo los cuales se fundamenta la gestión de cobranza, tarifas y demás.

Acceso a la página web: <https://www.bbva.com.co/personas/politicas-de-cobranzas.html>

Adicional a esto, dentro de la propia gestión de cobranza se aplican dichos lineamientos en la comunicación con los clientes.

TEMA SASB: Préstamo discriminatorio

Tema material BBVA Colombia: Desempeño económico - Gobierno corporativo, ética y transparencia

Parámetro de contabilidad: Descripción de las políticas y los procedimientos para asegurar la apertura de hipotecas sin discriminación.

Métrica: FN-MF-270b.3

Respuesta BBVA Colombia: De acuerdo con el compromiso de BBVA Colombia con los Derechos Humanos y la no discriminación, con el objetivo de respetar la igualdad y la diversidad, evitando que en el acceso a productos financieros existan sesgos injustos en las políticas de admisión, es importante resaltar que es admisible la solicitud de crédito de cualquier persona y no se discrimina ni se consideran las siguientes variables: género, color, origen étnico, discapacidad, religión, orientación sexual u opinión política.



TEMA SASB: Riesgos ambientales de las propiedades

Tema material BBVA Colombia: Acción climática / gestión de riesgos

Parámetro de contabilidad:

- Número
- Valor de los préstamos hipotecarios en zonas de inundación de 100 años

Métrica: FN-MF-450a.1

Respuesta BBVA Colombia: Para el periodo de reporte de este informe no se cuenta con información relacionada con esta métrica. Debido a la posibilidad de que esta situación varíe, BBVA hará seguimiento y reportará la información que en este estándar se solicita.

TEMA SASB: Riesgos ambientales de las propiedades

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad:

- Pérdida total esperada
- Pérdida de impago (loss given default) atribuibles al impago de préstamos hipotecarios y a la morosidad provocada por catástrofes naturales relacionadas con el clima, por región geográfica

Métrica: FN-MF-450a.2

Respuesta BBVA Colombia: Para el periodo de reporte de este informe no se cuenta con información relacionada con esta métrica. Debido a la posibilidad de que esta situación varíe, BBVA hará seguimiento y reportará la información que en este estándar se solicita.

TEMA SASB: Riesgos ambientales de las propiedades

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad: Descripción de cómo el cambio climático y otros riesgos ambientales se incorporan en la apertura y suscripción de hipotecas.

Métrica: FN-MF-450a.3

Respuesta BBVA Colombia: El Banco no incorpora asuntos climáticos ni otros riesgos ambientales en la apertura y/o suscripción de hipotecas.

TEMA SASB: Parámetros de la actividad

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad:

- Número
- Valor de las hipotecas abiertas por categoría:

- Residencial
- Comercial

Métrica: FN-MF-000.A

Respuesta BBVA Colombia:
(Cifras en COP millones)

Número de hipotecas	Valor de hipotecas
115.960	10.562.867

TEMA SASB: Parámetros de la actividad

Tema material BBVA Colombia:

Parámetro de contabilidad:

- Número
- Valor de las hipotecas abiertas por categoría:
 - Residencial
 - Comercial

Métrica: FN-MF-000.B

Respuesta BBVA Colombia: Las hipotecas comerciales no son un producto de BBVA Colombia. Debido a la posibilidad de que esta situación varíe, BBVA Colombia hará seguimiento y reportará la información que en este estándar se solicita.



BBVA

Informe
de gestión 2024



11

Informe
TCFD

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia

Informe TCFD

PILAR GOBERNANZA

Desde Grupo BBVA a nivel ejecutivo se cuenta con el Área Global de Sostenibilidad que realiza un reporte directo al Presidente (en este caso, en ámbitos vinculados a la estrategia y la transformación) y al consejero delegado.

La Junta Directiva de BBVA Colombia ha tomado las siguientes disposiciones frente a los riesgos y oportunidades relacionadas con el clima, así como el detalle de sus responsabilidades y funciones.

1. Nombramiento de miembros con conocimientos y experiencia en asuntos de cambio climático y ESG

El 22 de marzo y el 18 de octubre, la Asamblea General de Accionistas designó como miembros de la Junta Directiva a Cristina Vélez Valencia y Gloria Amparo Alonso, quienes poseen perfiles destacados en conocimiento de ESG.

BBVA fortaleció su Junta Directiva con expertos en ESG y cambio climático, integrando sostenibilidad en su estrategia global bajo el liderazgo del Área Global de Sostenibilidad.

Cristina Vélez Valencia

Cargo: Miembro de la Junta Directiva (origen independiente).

Formación: Licenciada en Administración y Dirección de Empresas e Historia.

Experiencia: Ha trabajado como auxiliar de investigación en la Universidad de los Andes y ha ocupado cargos directivos en la Secretaría de Asuntos de la Mujer y la Secretaría de Integración Social. También fue vicepresidenta de Articulación Público-Privada y profesora de Historia Empresarial en el CESA. Actualmente, es decana de la Escuela de Administración de la Universidad EAFIT.

Otros roles: Miembro principal de la Junta Directiva de Pragma S.A., Fundación Poderosas y Fundación Exstituto de Política Abierta.

Gloria Amparo Alonso Másmela

Cargo: Miembro de la Junta Directiva (origen independiente).

Formación: Economista de la Universidad de los Andes, con maestrías en Economía de la Universidad Nacional de Colombia y Columbia University, además de estudios especializados en Gobierno Corporativo, Gerencia en Sostenibilidad y Gerencia Empresarial.

Experiencia: Amplia trayectoria en diseño, gestión y evaluación de políticas públicas, desarrollo económico sostenible, reformas fiscales y sistemas de regalías. Ha trabajado con organismos multilaterales y tiene experiencia en negociaciones internacionales.

También cuenta con conocimientos sólidos en control y transparencia organizacional, con un enfoque estratégico y ético.

2. Aprobación del Informe del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima 2024 - (TCFD)

3. KPI de colocación de facturación de negocios sostenibles

La Junta Directiva realiza el seguimiento mensual de los avances de los KPIs de colocación de facturación de negocios sostenibles, incluidos los de acción climática.

4. Esquemas o programas de formación en materias relacionadas con cambio climático y ESG

La Junta Directiva cuenta con una política de capacitación que permite, según las necesidades identificadas durante el proceso de autoevaluación de sus miembros, organizar sesiones de formación con expertos internos del Banco o consultores externos. Aunque hasta la fecha no se han realizado capacitaciones específicas en ESG y cambio climático, estas temáticas están contempladas como opciones dentro del marco de formación establecido.

5. Responsabilidades y funciones de los miembros de la Junta Directiva respecto a la gestión de riesgos y oportunidades relacionados con el clima

La Junta Directiva tiene asignado un Comité de Apoyo de Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Responsabilidad Social, que se encarga de:

- Vigilar la adopción y cumplimiento de estándares internacionales, compromisos voluntarios y la implementación de buenas prácticas y recomendaciones de autoridades en materia de normatividad ambiental y sostenibilidad.
- Supervisar programas y proyectos orientados a prevenir y mitigar impactos ambientales, promover el desarrollo sostenible y mejorar continuamente la eficiencia y eficacia del sistema de gestión ambiental.
- Seguimiento a la agenda, los planes de trabajo y el cumplimiento de metas planteadas por el Banco al respecto.

Dentro de la gobernanza asociada a los temas de cambio climático, existe un proceso en el que primero se llevan al Comité de Gobierno y Sostenibilidad trimestralmente. Luego, los temas que requieran aprobación pasan a la Junta Directiva. Lo anterior queda en un acta coordinada por el área de Servicios Jurídicos. Dentro de la Junta Directiva, se cuenta con 2 miembros que han trabajado y tienen experiencia en los temas de sostenibilidad.

En Grupo BBVA se han establecido objetivos de alineamiento de emisiones financiadas en línea con las directrices de la Net Zero Banking Alliance (NZBA) para los sectores petróleo y gas, generación de energía, autos, acero, cemento y carbón. Asimismo, se ha definido un modelo de gobierno para la aprobación y seguimiento de estos objetivos de alineamiento, las palancas para implementarlos, así como la toma de decisiones derivadas de:

1. La creación de un Sustainability Alignment Steering Group (SASG).
2. La definición de un líder de área de negocio para cada sector.

3. La integración en los procesos de negocio y riesgos.

El Plan Estratégico en BBVA Colombia establece la sostenibilidad como una de sus prioridades estratégicas, razón por la que se está impulsando la integración de la sostenibilidad y la lucha contra el cambio climático en el día a día de los negocios y actividades del Grupo, estableciendo objetivos que faciliten su ejecución, y la supervisión y seguimiento de su evolución. En este contexto, los objetivos individuales de cada ejecutivo se vinculan al plan estratégico del Banco y del Grupo. El Banco está incorporando métricas relacionadas con la sostenibilidad y los riesgos ESG (Environmental, Social and Governance) en los esquemas de retribución variable de sus empleados y la Alta Dirección de BBVA.





POLÍTICA GENERAL DE SOSTENIBILIDAD

El Consejo de Administración ha incorporado la sostenibilidad como una de las prioridades estratégicas del Banco, tal y como se refleja en el plan estratégico del Grupo de 2019, y ha aprobado la Política General de Sostenibilidad que define y establece los principios generales, y los **objetivos y directrices de gestión y control que habrá de seguir el Grupo en materia de desarrollo sostenible**.

Así mismo, el Consejo de Administración de Grupo BBVA aprobó en 2022 la actualización de la Política General de Sostenibilidad, que integra las anteriores políticas de Responsabilidad Social Corporativa y la Política General de Sostenibilidad, y que define y establece los principios generales, y los principales objetivos y directrices de gestión y control que habrá de seguir el Grupo en materia de desarrollo sostenible con foco en **cambio climático, capital natural y crecimiento inclusivo**. La política identifica a sus grupos de interés y otros colectivos (clientes, empleados, accionistas e inversores, proveedores, reguladores y supervisores, así como inversión en la comunidad) y distintos ámbitos de actuación (responsabilidad fiscal, prevención de conductas ilegales y de la corrupción, participación en iniciativas internacionales y compromiso con los derechos humanos). En relación con los derechos humanos, este compromiso se articula en línea con el Código de Conducta de BBVA y toma como referencia los **Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos**.

De conformidad con lo establecido en la Política General de Sostenibilidad, BBVA entiende el “desarrollo sostenible” o “sostenibilidad”, que incluye los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza, en adelante “ESG”, por sus siglas en inglés, como la satisfacción de las necesidades de la generación presente sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer sus propias necesidades. BBVA afronta el reto del desarrollo sostenible desde una perspectiva holística, siendo consciente de que, haciendo realidad el Propósito de “Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”, así como la prioridad estratégica “ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible”, el Banco tiene como objetivo **generar un impacto positivo a través de las actividades de sus clientes, de su propia actividad, así como de su relación y apoyo a la sociedad**.

Para la ejecución de la estrategia aprobada por los Órganos Sociales de BBVA, el Grupo cuenta con el Área Global de Sostenibilidad, cuyo responsable reporta de manera directa tanto al Consejero Delegado, como al Presidente en materia de transformación y estrategia de sostenibilidad. Así, la ejecución de la estrategia de sostenibilidad tiene carácter transversal en el Grupo, siendo responsabilidad de todas sus áreas incorporar progresivamente en su agenda estratégica y en sus dinámicas de trabajo. Para ello, el Área Global de Sostenibilidad se encarga de dar a conocer los principios y los objetivos de sostenibilidad del Grupo y asesorar a las distintas áreas ejecutivas responsables para que estos puedan ser ejecutados y quedar integrados en las actividades del Grupo.



POLÍTICAS DE REMUNERACIÓN

La Política de Remuneración de BBVA Colombia está enraizada en la generación constante de valor para el Grupo BBVA y se centra en alinear los intereses de empleados y accionistas, en una gestión prudente del riesgo y en el desarrollo de la estrategia del Grupo BBVA.

Este marco retributivo es un componente clave del Sistema de Gobierno Corporativo diseñado por el Consejo de Administración. Esta Política de Remuneración, tiene como objetivo no solo retribuir, sino también alinear estratégicamente a la institución con la gestión responsable, el desarrollo sostenible y la igualdad de oportunidades dentro de la organización.

De cara a los empleados, a nivel de Grupo (y, por consiguiente, en BBVA Colombia) **existe una remuneración variable atada al objetivo de movilización de negocio sostenible** de € 300 millones para efectuarse entre 2018 y 2025.

Adicionalmente, BBVA Colombia cuenta con una Política de Remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas en reunión ordinaria del 17 de marzo de 2016. Esta política distingue entre el sistema retributivo de los directores de origen no ejecutivo y ejecutivo, así:

La remuneración del director ejecutivo, es decir aquel que es representante legal y que participa en el giro ordinario de los negocios del Banco y que a su vez forma parte de la Junta Directiva, se rige por los mismos principios aplicables al colectivo de empleados de la alta dirección, cuyas actividades profesionales inciden de manera significativa en el perfil de riesgo del grupo o ejercen funciones de control.

Para remunerar a la Alta Dirección, BBVA sigue los criterios a continuación:

1. El nivel de responsabilidad de sus funciones.
2. Que la remuneración sea competitiva frente a funciones equivalentes de instituciones financieras pares existentes en el mercado local. En consecuencia, al Director de origen ejecutivo no se le reconoce una remuneración adicional a la que devenga como empleado de BBVA Colombia. La retribución de la Junta Directiva no incluye un componente variable vinculado al cumplimiento de los KPIs o al desempeño. Como se mencionó anteriormente, la retribución consta de un componente fijo, determinado por la Asamblea General de Accionistas, mientras que el componente variable se refiere exclusivamente a los viáticos.

PILAR ESTRATEGIA

Riesgos sobre el cambio climático para BBVA

BBVA Colombia cuenta con una Política General de Gestión de Riesgos no Financieros, la cual tiene como objetivo establecer los principios generales que rigen la gestión de los riesgos operaciones del Grupo, así mismo sienta las bases para la gestión del riesgo operacional a lo largo del ciclo de vida.

Los **riesgos y oportunidades climáticas fueron identificados por medio de un análisis sectorial** donde se evaluaron diferentes entidades bancarias a nivel nacional e internacional, así como los documentos y procesos desarrollados por BBVA España. En ese

proceso de identificación de los riesgos y oportunidades climáticas, BBVA Colombia se ha apoyado en asesores externos.

Por otro lado, utilizando la herramienta QGIS2 se analizó la cartografía de las regiones de Colombia donde hay presencia del Banco. Los **riesgos de transición son evaluados bajo un horizonte temporal de corto, mediano y largo plazo** considerando que no se tiene evidencia científica para estimar o proyectar la materialización de los impactos. Los departamentos incluidos en el estudio por región fueron:

- Región Caribe: La Guajira, Cesar, Magdalena, Atlántico, Sucre y Bolívar.
- Región Andina: Antioquia, Cundinamarca, Caldas, Boyacá, Santander, Norte de Santander, Risaralda, Quindío, Tolima y Huila.
- Región Pacífica: Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Chocó.
- Región Orinoquía/Amazónica: Amazonas, Casanare, Guaviare, Meta y Vaupés.

En el proceso de identificación de riesgos se detectaron 2 tipos de riesgos que impactan los negocios de BBVA Colombia o de sus clientes.

Riesgos de transición

Son aquellos riesgos vinculados con la transición hacia una economía baja en carbono como respuesta al cambio climático, y que proviene de cambios en la legislación, el mercado, los consumidores, etc., para mitigar y abordar los requerimientos derivados del cambio climático.

Así, en la Tabla 109 se presentan los riesgos de transición, su probabilidad de ocurrencia y su clasificación temporal.

Tabla 109 Riesgos de Transición

Subtipo de riesgo	Riesgo	Descripción del Riesgo	Probabilidad de ocurrencia			Impacto
			Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
Legal y regulatorio	Incremento en el costo de emisiones de CO2	<ul style="list-style-type: none"> Incremento en riesgo financiero para los clientes de BBVA Colombia que podrían ver perjudicada su liquidez al asumir mayores costos de operación derivados a cambios en la regulación, implementación de tecnologías para mitigar o reducir sus emisiones. Aumento en el costo de operación del Banco por el incremento en el costo de créditos de carbono 	Probable	Casi cierto	Casi cierto	Bajo
	Incremento en los requerimientos de seguimiento, control (capital regulatorio) e información de las operaciones, productos y servicios existentes	Aumento en el costo de operación del Banco asociado a cambios regulatorios derivados del cambio climático	Casi cierto	Casi cierto	Casi cierto	Alto
	Riesgo de litigios y sanciones por asuntos relacionados con el cambio climático	Aumento en los costos operacionales del Banco por materialización de posibles litigios o sanciones a BBVA Colombia derivados de asuntos relacionados con el cambio climático, incluyendo la incorrecta gestión de los riesgos asociados, ya sea en su negocio, sus acciones, sus comunicaciones y en su cadena de valor.	Remoto	Posible	Probable	Alto
Tecnológico	Costos de transición a una tecnología baja en emisiones	<ul style="list-style-type: none"> Incumplimiento en las carteras de préstamo por inversiones fallidas en el desarrollo de tecnologías bajas en emisiones. Aumento en los costos operacionales por inversión en infraestructura sostenible y tecnología baja en emisiones, incluidas las inversiones poco eficientes en tecnología. Variaciones en los precios de los activos (p. ej., reservas de combustibles fósiles, valoraciones del suelo, valoraciones de títulos) y en los costos de financiación por las innovaciones tecnológicas para la transición a una economía baja de carbono. 	Remoto	Posible	Probable	Bajo

Subtipo de riesgo	Riesgo	Descripción del Riesgo	Probabilidad de ocurrencia			Impacto
			Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
	Cambios en el comportamiento del cliente	<ul style="list-style-type: none"> Disminución o baja demanda debido a determinados productos que pueden provocar caídas de precio que afecten a la valoración de los activos de los clientes. Disminución en la captación de nuevos clientes por cambio en las preferencias de clientes al no considerar al Banco bien posicionado en el segmento sostenible. 	Probable	Casi cierto	Casi cierto	Alto
Mercado	Incertidumbre en las señales del mercado.	Dificultad para una correcta formación de precios, asignación de cantidades de financiación o de inversión asociada a alteraciones meteorológicas que modifiquen las condiciones económicas futuras o el valor real de los activos reales o financieros.	Posible	Probable	Probable	Alto
	Riesgos financieros	<ul style="list-style-type: none"> Incremento en el costo de financiación de los clientes con mayor exposición a riesgos asociados con el cambio climático de forma que afecte a su solvencia haciendo más difícil que puedan hacer frente a sus compromisos crediticios. Aumento de incumplimiento de créditos de los clientes ubicados en zonas geográficas altamente expuestas a fenómenos meteorológicos extremos graves o a sus cambios de patrones climáticos, dado su probabilidad de impago. 	Posible	Probable	Probable	Alto
Reputación	Exclusiones de inversión en determinados sectores por presiones de mercado	<ul style="list-style-type: none"> Disminución de la rentabilidad del Banco por interrupción de negocios rentables por riesgo reputacional o por norma sectorial relacionada con impactos y riesgos de cambio climático que lo prohíban o lo limiten. Aumento en los costos operacionales del Banco por acompañamiento hacia una transición de clientes a una economía baja en carbono. 	Probable	Casi cierto	Casi cierto	Alto
Liquidez	Aumento del riesgo de liquidez en el establecimiento de créditos.	<ul style="list-style-type: none"> Disminución en la capacidad de liquidez del Banco por dificultad para liquidar activos financieros que estén expuestos a eventos climáticos (ej. Títulos participativos en proyectos de infraestructura en zonas costeras). Disminución en la capacidad de liquidez por aumento de retiros de depósitos y/o solicitudes de crédito ocasionados por la demanda de liquidez generado por que los clientes deben cubrir reparaciones de daños ocasionados por fenómenos meteorológicos extremos. 	Remoto	Posible	Probable	Medio

Riesgos físicos

Son aquellos que provienen del cambio climático y pueden originarse por mayor frecuencia y severidad de fenómenos meteorológicos extremos o por cambios climatológicos a largo plazo. Además, pueden conllevar un daño físico a los activos de la empresa, interrupciones en la cadena de suministro o aumento de los gastos necesarios para afrontarlos.

Tabla 110. Riesgos físicos

n°	Subtipo	Amenazas	Riesgo
1	Agudo	Aumento de la gravedad y frecuencia de los fenómenos meteorológicos extremos.	<ul style="list-style-type: none"> Reducción de ingresos debido a la disminución de la capacidad de producción, daños en los activos (fijos, productivos, materiales, etc.), inviabilidad de modelos de negocio, interrupción de cadenas de suministro o rutas comerciales, entre otros factores, lo que puede aumentar la probabilidad de impago de los clientes. Incremento en los precios, dificultad para la continuidad del negocio, pérdida de infraestructura de activos físicos propios o financiados, mayor demanda de liquidez, entre otros efectos, derivados de fenómenos atmosféricos extremos como ciclones, huracanes e inundaciones.
2	Agudo	Pérdida de la continuidad del negocio.	<ul style="list-style-type: none"> Afectación en instalaciones de BBVA Colombia por catástrofes climáticas que impidan prestar el servicio con normalidad. Aumento de las pérdidas en préstamos en sectores vulnerables (p.ej., agricultura)
3	Crónico	Cambios en patrones de precipitación.	<ul style="list-style-type: none"> Pérdida de valor de activos financiados por el Banco por estar ubicados en zonas con eventos climáticos extremos como inundación, altas temperaturas, desertificación, sequías, etc. Incremento en los costos operativos de los clientes, disminución de seguros, cambios sistémicos en geográficas, economías y sectores regionales y cualquier migración de población o desempleo resultante, fomentando la probabilidad de impago de los clientes.
4	Crónico	Cambios en patrones de aumento de las temperaturas medias.	<ul style="list-style-type: none"> Pérdida de valor de activos financiados por el Banco por estar ubicados en zonas con eventos climáticos extremos como inundación, altas temperaturas, desertificación, sequías, etc. Incremento en los costos operativos de los clientes, disminución de seguros, cambios sistémicos en geográficas, economías y sectores regionales, y cualquier migración de población o desempleo resultante, fomentando la probabilidad de impago de los clientes.
5	Crónico	Cambios en patrones de aumento en el nivel del mar	<ul style="list-style-type: none"> Pérdida de valor de activos financiados por el Banco por estar ubicados en zonas con eventos climáticos extremos como inundación, altas temperaturas, desertificación, sequías, etc. Incremento en los costos operativos de los clientes, disminución de seguros, cambios sistémicos en geografías, economías y sectores regionales, y cualquier migración de población o desempleo resultante, fomentando la probabilidad de impago de los clientes.
6	Crónico	Cambios en patrones de aumento en la erosión del suelo.	<ul style="list-style-type: none"> Pérdida de valor de activos financiados por el Banco por estar ubicados en zonas con eventos climáticos extremos como inundación, altas temperaturas, desertificación, sequías, etc. Incremento en los costos operativos de los clientes, disminución de seguros, cambios sistémicos en geográficas, economías y sectores regionales, y cualquier migración de población o desempleo resultante, fomentando la probabilidad de impago de los clientes.

Los riesgos físicos se identificaron, evaluaron y calificaron de manera separada para cada región, en vista de que para cada una existen distintas amenazas y, sobre todo, diferentes niveles de vulnerabilidad. Entonces, se relacionan riesgos físicos particulares para la región Caribe, Andina, Pacífica, Orinoquía y Amazónica.

Se identificaron 5 amenazas en las distintas regiones de Colombia, encontrando que los eventos de precipitaciones intensas que ocasionan inundaciones, sequías y aumento en la temperatura, se presentan con una mayor frecuencia en las regiones de Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica, y la erosión costera y el aumento del mar se presentan en las regiones Caribe y Pacífico.

A partir de las amenazas identificadas a nivel nacional, se relacionaron los riesgos financieros, los cuales hacen referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debido a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.



A continuación, se presenta la Tabla 111. Riesgos físicos por región y riesgos financieros asociados, donde presentan los resultados del ejercicio y se listan los riesgos físicos por región, su clasificación y posibles impactos, considerando la infraestructura, operaciones y materialidad financiera del Banco.

Tabla 111. Riesgos físicos por región y riesgos financieros asociados

Amenazas	Región	Riesgos físicos	Riesgo financiero asociado
Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica.	Impactos directos. 1. Daño sobre la infraestructura que afecte la operación; 2. Daño sobre los equipos tecnológicos que impidan la operación; 3. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras por daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y sobre la integridad de los empleados.	1. Riesgo operacional
		Impactos indirectos. 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de eventos de inundaciones; 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios de energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional
Sequías	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica.	Impactos indirectos. 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de la captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de la solvencia de las personas, causada por daños en su patrimonio y en la infra-estructura productiva a raíz de eventos de sequía y fenómenos derivados, como incendios forestales. 2. Riesgo de afectación en la operación por racionamientos energéticos derivados de eventos de sequía. 3. Afectación en la operación debido a racionamientos de agua derivados de eventos de sequía. 4. Afectación en las operaciones por daños en infraestructura de compañías prestadoras de servicios públicos (energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones) derivados de fenómenos asociados a eventos de sequía, como incendios.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional 3. Riesgo operacional 4. Riesgo operacional
Erosión costera	Caribe y Pacífica.	Impactos directos. 1. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras debido a daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y afectaciones a la integridad de los empleados.	1. Riesgo operacional
		Impactos indirectos. 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas, causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de fenómenos de erosión costera. 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones).	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional
Aumento en el nivel del mar	Caribe y Pacífica.	Impactos directos. 1. Afectación en la capacidad de asistencia de los colaboradores a las infraestructuras por daños en vías, infraestructura pública, servicios públicos y sobre la integridad de los empleados.	1. Riesgo de crédito
		Impactos indirectos. 1. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de solvencia de las personas y empresas, causada por daños en su patrimonio y sobre infraestructura productiva a raíz de fenómenos de aumento en el nivel del mar. 2. Afectación en las operaciones por daños sobre infraestructura de compañías prestadoras de servicios (energía, acueducto, alcantarillado y telecomunicaciones). 3. Cambios en las dinámicas demográficas de la población que afecten la economía local.	1. Riesgo de crédito 2. Riesgo operacional 3. Riesgo de crédito
Aumento en la temperatura	Amazonía, Andina, Caribe, Orinoquía y Pacífica.	Impactos indirectos. 1. Riesgo de caída en la actividad económica en algunas regiones por cambios en las dinámicas demográficas de la población y por afectaciones al desarrollo de los distintos sectores de la economía. 2. Riesgo de incumplimiento en las carteras de préstamo y disminución de captación de nuevos clientes por pérdida o afectación de la solvencia de las personas y empresas, causada por aumento de las tasas de morbilidad y mortalidad a raíz del aumento de temperaturas.	1. Riesgo de crédito

Para realizar la estimación de la probabilidad de ocurrencia de los riesgos físicos se consultó los datos históricos sobre la materialización de eventos amenazantes similares, teniendo en cuenta su periodicidad, cuyo objetivo es determinar el comportamiento del evento en un escenario pasado. Esta información se recopiló haciendo uso de bases de datos oficiales como el Inventario Histórico Nacional de Desastres de Colombia - DesInventar, los sitios web oficiales de las gobernaciones y registros recopilados por entidades como el IDEAM, el Instituto Geográfico Agustín Codazzi - IGAC, el Servicio Geológico Colombiano, el Servidor cartográfico Colombia en mapas, el Sistema de Información Ambiental de Colombia - SIAC, entre otros.

Tras determinar la probabilidad de ocurrencia para las amenazas y determinada la vulnerabilidad para cada elemento, ante cada una de estas amenazas se procedió con la valoración de la Probabilidad de Ocurrencia (PO), **se evaluó la severidad de los posibles impactos sobre estos y sobre las operaciones del Banco BBVA Colombia**, para, finalmente, calcular el promedio y determinar el impacto final de cada amenaza, como se muestra en la Tabla 112.

BBVA Colombia evaluó riesgos físicos usando datos históricos de desastres y vulnerabilidad, **calculando probabilidad y severidad de impactos para fortalecer su gestión de riesgos climáticos.**

Tabla 112. Impacto de las amenazas asociadas a los riesgos físicos

Región	#	Amenaza	Infraestructura física y tecnológica	Terceros	Personas	Operaciones	Impacto final
Caribe	1	Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	1	2	3	1	1,8
	2	Sequías	1	3	3	1	2
	3	Aumento del nivel del mar	1	1	1	1	1
	4	Erosión costera	1	1	1	1	1
	5	Aumento de temperatura	1	1	2	1	1,3
Andina	1	Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	1	2	3	1	1,8
	2	Sequías	1	4	3	1	2,3
	3	Movimientos en masa y avenidas torrenciales	1	2	3	1	1,8
	4	Aumento de temperatura	1	1	2	1	1,3
Pacífica	1	Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	1	2	3	1	1,8
	2	Sequías	1	2	2	1	1,5
	3	Aumento de temperatura	1	1	1	1	1
Orinoquía	1	Eventos de precipitaciones intensas que ocasionen inundaciones	1	2	3	1	1,8
	2	Sequías	1	2	4	1	2
	3	Aumento de temperatura	1	1	2	1	1,3

Principales avances en la ejecución de la estrategia

Además de las prácticas y metodologías utilizadas en el Grupo BBVA, en BBVA Colombia, desde el 2022 se ha trabajado en la **implementación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)**, de la mano de la Corporación Financiera Internacional. En 2023, el Banco logró la inclusión del SARAS en su Política General de Sostenibilidad y la aprobación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales por el Risk Management Committee - RMC, la cual establece un marco de gestión integral que incluye las políticas, normas, procedimientos, herramientas y mecanismos para la identificación, categorización, evaluación, control, monitoreo y seguimiento de los riesgos ambientales y sociales que podrían generar los proyectos, obras, actividades y clientes a quienes se les otorgue financiamiento y que pueden derivar en riesgos financieros, reputacionales, crediticios, de mercado y de responsabilidad civil para BBVA Colombia.

El SARAS se encuentra alineado con otras herramientas y metodologías utilizadas a nivel Grupo como el análisis de **Principios de Ecuador y el cumplimiento del Marco medioambiental y social**, así como también de los estándares, normas de desempeño y listas de exclusión de la Corporación Financiera Internacional y los estándares del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). El SARAS es administrado en la Dirección de Crédito Mayorista de la Vicepresidencia de Riesgos de BBVA Colombia.

El proceso de evaluación del riesgo ambiental y social se integra al proceso de crédito que incluye las etapas de preadmisión, admisión, formalización, y seguimiento y control. La debida diligencia de las operaciones que cumplen con los criterios y filtros establecidos, se realiza a partir de la revisión de los siguientes aspectos.

- a. Listas de actividades excluidas y restringidas.
- b. Cumplimiento de la legislación nacional aplicable.
- c. Sistema de evaluación y manejo de los riesgos e impactos ambientales y sociales.
- d. Trabajo y condiciones laborales.
- e. Eficiencia en el uso de recursos y prevención de la contaminación.
- f. Salud y seguridad de la comunidad.
- g. Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario.
- h. Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales.
- i. Pueblos indígenas.
- j. Patrimonio cultural.

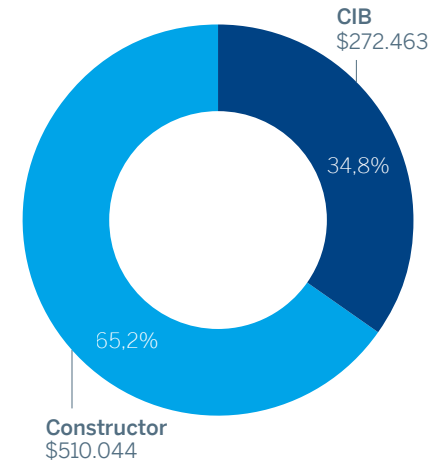
En 2024, una vez iniciada la fase operativa del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales se realizaron 18 evaluaciones por COP 750 mil millones para proyectos de los segmentos CIB y Constructor, de acuerdo con las siguientes métricas.

Tabla 113. Evaluaciones realizadas por SARAS

(Cifras en COP millones)

Categoría de Riesgo	CIB	Constructor
A	272.463	
B		510.044
C		
TOTAL	272.463	510.044

Distribución por segmentos



Así mismo, durante 2024, se inició el proceso de **mejora y adaptación de la Norma General de Riesgos Ambientales y Sociales** para la incorporación de la gestión de riesgos derivados de la deforestación así como la gestión de riesgos asociados al impacto de biodiversidad dentro de los proyectos y/o actividades que cumplan con los criterios de debida diligencia y evaluación de riesgo ambiental y social. Adicionalmente, en el transcurso del año y en el ejercicio de la implementación del Sistema se generaron sesiones de entrenamiento y capacitación a los equipos de negocio y riesgos.

Dentro del plan de trabajo del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales para 2025 se espera fortalecer la estructura SARAS, identificar oportunidades de mejora, seguir creciendo en el alcance de aplicación de las evaluaciones efectuadas, robustecer el mecanismo de monitoreo de las evaluaciones efectuadas, y consolidar los procesos de análisis de riesgo de biodiversidad y deforestación para las actividades y proyectos elegibles.

Integración de la sostenibilidad en la estructura de financiación

La emisión de bonos sostenibles juega un papel clave en el logro de los objetivos mencionados previamente. La originación permite a BBVA apoyar la **transición de sus clientes hacia una economía baja en carbono y contribuye a su progresiva alineación con los objetivos del Acuerdo de París**. Los bonos sostenibles y otros instrumentos de deuda de financiación son instrumentos eficaces para canalizar fondos para financiar el negocio de BBVA, proyectos de clientes en sectores como energías renovables, energía eficiente, gestión de residuos, tratamiento de aguas o acceso a necesidades y servicios esenciales como vivienda o finanzas

inclusivas. En abril de 2018, el Grupo BBVA publicó su marco para la emisión de bonos propios sostenibles, vinculado a los ODS de las Naciones Unidas.

BBVA Colombia reafirmó su compromiso con la sostenibilidad al marcar un hito con la **emisión de su primer bono de biodiversidad, diseñado para financiar proyectos que impulsen la conservación y restauración de ecosistemas naturales**, la agricultura climáticamente inteligente y otras iniciativas clave. Este innovador instrumento de financiación destaca el liderazgo de BBVA en la movilización de recursos hacia actividades que generan un impacto positivo en el capital natural, fortaleciendo su alineación con los ODS, el Acuerdo de París y otros marcos internacionales de sostenibilidad.

Además, **con la emisión del Bono Azul, BBVA dio un paso más en su estrategia sostenible**, apoyando proyectos destinados a la gestión eficiente del agua, el tratamiento de aguas residuales, la conservación de ecosistemas marinos y la mitigación de los impactos del cambio climático en los recursos hídricos.

Tanto los bonos de biodiversidad como los bonos azules son instrumentos esenciales para canalizar recursos hacia sectores estratégicos como la gestión de ecosistemas, el tratamiento del agua, la restauración ambiental y la mitigación de impactos ecológicos. Estas iniciativas no solo fomentan la transición de los clientes hacia modelos de negocio más sostenibles, sino que también contribuyen al cumplimiento de los compromisos del Acuerdo de París y al desarrollo de una economía baja en carbono.

Tabla 114. Bonos emitidos por BBVA Colombia

(Cifras en COP millones)

Categoría	Tipo de emisión	Año de emisión	Nominal (USD)	Finalidad
Bono Biodiversidad	Privado	2024	70	Destinados a financiar proyectos enfocados en reforestación, regeneración de bosques naturales en tierras degradadas, conservación o rehabilitación de manglares, agricultura climáticamente inteligente, restauración de hábitats para la vida silvestre, entre otros.
Bono azul	Privado	2023	50	Destinados a respaldar aquellas iniciativas relacionadas con la protección de los recursos hídricos, busca la financiación de proyectos de construcción de plantas de tratamiento de agua y alcantarillado, preservación de los océanos y protección de lagos, páramos y manglares.

PILAR GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión del riesgo de cambio climático en Grupo BBVA parte del proceso de planificación de riesgos, que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se declina en los marcos de gestión que establecen el tratamiento de estos en el día a día.

A nivel de Grupo, para la planificación de los riesgos se cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo (RAF, Risk Appetite Framework), el cual determina los niveles de riesgo que el Grupo BBVA está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos. Una vez incorporado el riesgo de cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo y en la estrategia de negocio, también es necesaria su integración en la gestión del riesgo, formando parte de la toma de decisiones de riesgos asociada al acompañamiento a los clientes del Grupo. Se hace necesaria la identificación de este tipo de riesgos para su integración en los procesos de gestión, incluyendo la adaptación de políticas, procedimientos, herramientas, parametrización, límites de riesgo y controles de riesgo de forma consistente.

En la actualidad, **el Grupo BBVA desarrolla las metodologías y herramientas necesarias para la identificación y medición de los componentes del riesgo de cambio climático**, así como para el análisis del impacto financiero de cada uno de ellos con miras a su integración en la gestión. Estas herramientas se basan en métricas de emisiones financiadas, alineamiento con escenarios de descarbonización, análisis de la vulnerabilidad y exposición a amenazas climáticas de los clientes y sus colaterales, y en el análisis de escenarios climáticos que permita una visión prospectiva de los riesgos, oportunidades y sus impactos financieros.

La adaptación de políticas y procedimientos se ha centrado, inicialmente, en la integración del riesgo de transición en los marcos sectoriales (herramienta básica en la definición del apetito al

riesgo en las carteras de crédito mayorista), donde se especifican criterios climáticos en las guidelines de admisión y en los marcos de actuación de hipotecas y vehículos, en el crédito minorista. Este trabajo ha permitido definir estrategias y planes de negocio encaminados a cumplir los objetivos de alineamiento establecidos a medio plazo, así. Desde el Grupo BBVA, a través del Risk Assessment, se realiza una autoevaluación de cómo los factores de riesgo asociados al cambio climático impactan en las principales tipologías de riesgos (crédito, mercado, liquidez y operativo). Posteriormente, se realiza un análisis de los sectores que presentan una mayor sensibilidad a dicho riesgo.

Oportunidades

BBVA Colombia se encuentra en el proceso de medición e integración del riesgo climático en la gestión de riesgos. Así mismo, el riesgo físico está asociado a la ubicación de los activos y a la vulnerabilidad con base en su actividad y se puede materializar en riesgo de crédito por distintos canales de transmisión impactando de múltiples formas como, por ejemplo, al poder adquisitivo de los clientes, la productividad de los negocios, la demanda en el mercado o el valor de los activos. Durante 2024, BBVA Colombia ha experimentado un aprendizaje relevante frente a los riesgos físicos que han sido identificados, evaluados y calificados de manera separada para cada región, en vista de que para cada una existen distintas amenazas y, sobre todo, diferentes niveles de vulnerabilidad, clasificando los riesgos físicos particulares para la región Caribe, Andina, Pacífica, Orinoquía y Amazonía. Estos avances representan una primera aproximación, debido a la complejidad de realizar una evaluación de la exposición e impactos de los riesgos físicos asociados a la ubicación y biodiversidad del país.

BBVA integra el riesgo climático en su gestión, midiendo emisiones y vulnerabilidad, avanzando en descarbonización y mitigación de riesgos físicos en Colombia.

Políticas y marcos

La Política General de Sostenibilidad recoge expresamente la protección del capital natural como uno de sus focos de actuación. En concreto, **el Grupo BBVA reconoce la necesidad de proteger los servicios ecosistémicos y los activos naturales**, así como las especies y procesos ecológicos, y considera la biodiversidad y el capital natural en la relación con sus clientes.

En el Marco Ambiental y Social se recogen específicamente una serie de prohibiciones en relación con la pérdida de biodiversidad y la lucha contra la deforestación, así:

- Nuevos proyectos que pongan en riesgo sitios considerados Patrimonio Mundial de la UNESCO, humedales en la lista de Ramsar, lugares de la Alianza para la Extinción Cero y áreas de la Categoría I-IV de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza.
- Nuevos proyectos que impliquen el reasentamiento o la vulneración de los derechos de los grupos indígenas o vulnerables sin su consentimiento libre, previo e informado.

- Nuevos proyectos relacionados con la deforestación como la quema de ecosistemas naturales para el desarrollo de proyectos agrícolas o ganaderos, eliminación de bosques con alto valor de conservación y de alto contenido de carbono, explotaciones de aceite de palma no certificado o que no estén en proceso de certificación por la Mesa Redonda para el Aceite de Palma Sostenible (RSPO), explotaciones de aceite de palma en pantanos y zonas ricas en turba, y desde 2022, proyectos en áreas claves para la biodiversidad de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (UICN), del Amazonas Brasileño y el Cerrado.

Si BBVA concluye que en un proyecto concurre alguna de las circunstancias descritas en las actividades prohibidas o exclusiones generales, no participará en este.

Adicionalmente, los Principios de Ecuador se actualizaron en 2020, fortaleciendo su enfoque en biodiversidad. Los firmantes, entre los que se encuentra BBVA, se comprometen a apoyar la conservación, incluido el objetivo de mejorar la base de evidencia para la investigación y las decisiones relacionadas con la biodiversidad.

PILAR MÉTRICAS Y METAS

Para BBVA Colombia, una de las prioridades estratégicas del modelo de Banca responsable tiene que ver con los productos de alto impacto ambiental, que se desarrollan como productos financieros y servicios en los que se integran atributos sociales y medioambientales diferenciales. Con las iniciativas desarrolladas en 2024, **BBVA Colombia financió proyectos y operaciones por COP 11,4 billones**. BBVA Colombia trabaja en la identificación de métricas y objetivos para los riesgos físicos por región, los riesgos financieros asociados y los riesgos de transición.

Anualmente se establece una meta para la movilización de créditos con destinos sostenibles para la estrategia de Acción climática. Para 2024, la meta establecida fue COP 3.1 billones. A diciembre de 2024, BBVA Colombia logró la movilización de COP 5.4 billones, lo que representó un cumplimiento de 174%. **La estrategia de movilización se orienta hacia el fomento de negocios sostenibles** a través de la asignación de recursos financieros a actividades y clientes que se alineen con principios de sostenibilidad. Este enfoque está respaldado por el cumplimiento de la normativa vigente, los estándares establecidos por el Grupo BBVA (basados en regulaciones internacionales como la Taxonomía de la Unión Europea para finanzas sostenibles), la Taxonomía Verde de

Colombia (TVC) desarrollada por la Superintendencia Financiera de Colombia y las prácticas de reporte más destacadas en el mercado.

Se muestra cómo se ha distribuido la financiación por tamaño de empresa y enfoque de los proyectos.

Tabla 115. Distribución de financiación por banca
(Cifras en COP millones)

ACCIÓN CLIMÁTICA			
Ecoeficiencia energética	Economía circular	Reducción de intensidad al carbono	Actividades agrarias y forestales
<p>Incluye la financiación de iluminación led, equipos de calefacción, refrigeración y bienes en inmuebles con eficiencia energética, entre otros.</p>	<p>Incluye la financiación de tecnologías que facilitan la adopción de reciclaje, materiales sostenibles y uso responsable de los recursos naturales, como el agua.</p> <p>Construcción, ampliación y explotación de recogida y tratamientos de aguas residuales, entre otros.</p>	<p>Incluye la financiación de tecnologías con bajas emisiones de Gases de Efecto Invernadero (energías renovables y otras fuentes de energía sin CO2 y movilidad eléctrica, entre otros).</p>	<p>Incluyen la financiación dirigida a la producción agraria orgánica certificada y tecnologías concretas que implican ahorro de agua, entre otros.</p>
<p>CIB: COP 74.735 millones. Banca Gobierno: COP 79.336 millones. Banca Comercial: COP 146.220 millones. Banca Empresas: COP 227.159 millones. Banca Pymes: COP 5.490 millones.</p>	<p>Banca Empresas: COP 222.055 millones. Banca Pymes: COP 3.866 millones.</p>	<p>CIB: COP 2.8 mil millones. Banca Comercial: COP 218.140 millones. Banca Empresas: COP 402.288 millones. Banca Pymes: COP 21.130 millones.</p>	<p>CIB: COP 70 mil millones. Banca Empresas: COP 1.199.938 millones. Banca Pymes: COP 14.565 millones.</p>

Plan Global de Ecoeficiencia

Con el objetivo de seguir disminuyendo su huella de carbono, BBVA Colombia puso en ejecución el Plan Global de Ecoeficiencia (PGE) 2021-2025, que busca mejorar los resultados y disminuir los impactos directos conservando una posición estratégica en el sector respecto al cambio climático y así poder proyectarse hacia un futuro sostenible. Además, **BBVA Colombia cuenta con la medición de sus emisiones financiadas respecto a su clase de activos.**

El Grupo BBVA y BBVA Colombia tienen un claro compromiso con la sociedad y el medioambiente. Así, la estrategia global de reducción de impactos directos se articula en torno a 4 grandes ejes:

- Reducción de consumos a través de iniciativas de eficiencia energética.
- Uso de energía de origen renovable.
- Concienciación e involucración de los empleados.
- Disminución de su huella ambiental en alcances 1, 2 y parte del alcance 3.

Desde BBVA Colombia se ha realizado la medición de cada uno de los alcances (1, 2 y 3) para la estimación de la huella de carbono durante los últimos años, teniendo como línea base el año 2019.

En el cuarto año de ejecución y seguimiento de los KPI fijados para el PGE 2021-2025 de BBVA Colombia se registraron los siguientes avances al cierre del año 2024:

Tabla 116. KPI PGE 2021-2025

COLOMBIA	2019	AVANCES 2024		KPI
	Año base	Indicador	%	Δ 22-25
Emisiones CO₂e, a Alcance 1 y 2 (ton CO₂e)	3,071.40	1233,94*	-60%	-4%

*Datos proyectados para el cierre del año 2024.

Tabla 117. Huella de carbono

HUELLA DE CARBONO						
Emisiones GEI	Año base 2019	2020	2021	2022	2023	2024
Alcance 1 (tonCO₂eq)	140,87	135,4	1.823,74	1.904,70	874,81	1.233,94
Alcance 2 (tonCO₂eq)	2.930,52	2.899,56	0	0	0	0
Alcance 3 (tonCO₂eq)	14.040,57	244,7	1.504,1	1.442,12	3.487,80	3845,94
Total del tonCO₂eq	17.111,97	3.279,67	3.327,84	3.347,04	4.362,61	5.079,89

Tanto las emisiones de alcance 1 y 2 como las emisiones de alcance 3 se calculan teniendo en consideración el estándar GHG Protocol establecido por el World Resources Institute (WRI) y el World Business Council for Sustainable Development (WBCSD). Las emisiones indirectas derivadas de viajes de negocios en avión y tren, la gestión de residuos y el desplazamiento de los empleados han sido calculados utilizando factores de emisión publicados por DEFRA en 2023.

Respecto al año 2024, se evidencian 2 escenarios distintos:

En el alcance 1, **el Banco logró reducir el consumo de gasóleo en instalaciones y de gasolina en su flota propia.** La disminución del primero se debe a un menor uso de las plantas eléctricas a nivel nacional, mientras que la reducción del segundo responde a la menor cantidad de recorridos de los vicepresidentes en las camionetas propiedad de BBVA.

Por otro lado, el uso de refrigerantes ha aumentado, especialmente en la zona norte, debido a los trabajos de corrección de fugas y al reemplazo de componentes deteriorados por el uso. Además, la proximidad al mar incrementa la presencia de sal en el ambiente, lo que acelera el daño de ciertos elementos. Hasta la fecha, **esta situación se ha logrado controlar mediante las rutinas de mantenimiento** que se han venido implementando.

En el scope 2, a partir de 2021, BBVA Colombia, con la compra de certificados IRECS, dejó de reportar emisiones, porque el consumo de energía es 100% proveniente de fuentes renovables.

En el alcance 3, el Banco aumentó, debido a 2 factores principales: en 2024 los viajes de negocio se incrementaron, aumentando también los recorridos en avión que se realizaron en este año.

En la categoría de residuos, se evidenció un aumento del 858% en residuos no peligrosos y un 410% en residuos peligrosos; un dato bastante lejano al de los años anteriores. Esto se debe a las **remodelaciones y consolidaciones que se ejecutaron en el segundo semestre del año.** Gracias a esto, aumentaron los residuos generados en las oficinas a nivel nacional, y se logró que el proveedor contratado para la recolección de residuos en Bogotá pudiera desplazarse a otras regiones del territorio nacional. De esta manera, se realiza una recolección eficiente y segura de activos en

desuso, garantizando que todos los residuos cuenten con un acta de disposición conforme a la normatividad nacional. De este proyecto, se han generado una cantidad muy alta de residuos, principalmente de RAEES y chatarra.

- En 2024, BBVA Colombia, a través del Plan Global de Ecoeficiencia (PGE), logró la reducción en los siguientes ejes:
- En cuanto a los materiales, BBVA Colombia los clasificó en no renovables utilizados y renovables utilizados. El 100% del papel utilizado era papel ecológico, fabricado a partir de fibra de caña de azúcar, lo cual permite que sea desintegrado en agua mediante agitación. Además, se implementaron acciones para disminuir su consumo, como la eliminación de comprobantes de operación.
- **La gestión de eficiencia energética para BBVA Colombia es un compromiso cada vez mayor.** Se definió un modelo de energía en el cual se establecen metas relacionadas con la operación directa en las instalaciones del Banco, centradas en el ahorro de energía y el uso de energías limpias de menor impacto ambiental. Algunas de las iniciativas implementadas incluyen realizar un mantenimiento preventivo de los equipos y monitorear constantemente los consumos energéticos de la oficina, e invertir en el cambio de equipos obsoletos o antiguos por equipos más eficientes. Desde 2021, el 100% de la energía consumida en las instalaciones del Banco proviene de fuentes



de energía limpia, a través de la compra de certificados de energía renovable (IRECs) **que garantizan cero emisiones y con ello el cumplimiento del objetivo de energía renovable fijado en el PGE para el año 2025**, anticipándonos al cumplimiento del objetivo de 2030. Para 2024, se adquirieron certificados de energía limpia por 19.911 Mw/h a nivel nacional.

- En la búsqueda del uso eficiente del agua, el Banco implementó una herramienta de gestión de servicios públicos para medir el servicio de acueducto, con el fin de monitorear periódicamente los consumos y detectar fugas, cobros excesivos y medidas incorrectas, para implementar acciones correctivas y prevenir y disminuir desviaciones, y monetizar ahorros en este servicio. En 2024, el Banco avanzó con 2 estrategias que le permitieron tener avances significativos:

Se llevaron a cabo **capacitaciones en hábitos de consumo a los integrantes de las oficinas a nivel nacional**, a través de programas especializados. Estas iniciativas permiten enseñar estrategias efectivas para reducir el consumo tanto en los hogares como en los lugares de trabajo.

Con la herramienta de gestión de servicios públicos, se han logrado hacer monitoreos constantes de los consumos de agua en la mayoría de las oficinas del BBVA a nivel nacional. Esto ha permitido identificar a tiempo algunas fugas presentadas, para solucionarlas de manera efectiva y oportuna.

Las campañas permanentes de concientización para la racionalización y el buen uso del recurso hídrico también han permitido que las personas sean más conscientes con el uso del agua dentro de sus sitios de trabajo.

En Colombia, **BBVA cuenta con tres edificios en la ciudad de Bogotá certificados con la norma ISO 14001:2015**, que los acredita como ambientalmente sostenibles. Adicionalmente, se logró incluir 33 sedes adicionales en esta certificación. De esta manera, la Entidad continúa con su compromiso, según la vigencia del PGE 2021-2025, de certificar ambientalmente el 30% de la superficie total de sus inmuebles. En 2024, se alcanzaron los siguientes resultados:

Tabla 118. Área de inmuebles certificados ambientalmente


Año	M2 certificados	M2 totales	% certificado
2021	21.112	185.645	11%
2022	21.887	183.161	12%
2023	41.121	183.161	22%
2024	36.951	183.161	20%





BBVA

Informe
de gestión 2024



12

Estados Financieros Separados y notas explicativas

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

Bogotá. Marzo de 2025

Apostamos por el desarrollo
sostenible de Colombia



Shape the future
with confidence

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., (en adelante el Banco) que comprenden el estado de situación financiera separada al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados separados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de este Informe. Soy independiente del Banco, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros separados en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pigeo Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (01) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Mila de Guo
Torre 1 - Piso 14
Tel: +57 (04) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 0N - 01
Edificio Sige XXI
Oficina 502
Tel: +57 (002) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 - 01
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (005) 385 2201



Shape the future
with confidence

Asunto clave de auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Estimación de las Pérdidas por Riesgo de Crédito de la Cartera Comercial</p> <p>La estimación de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito se determina de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera - Reglas Relativas a la Gestión de Riesgo de Crédito y al Modelo de Referencia Comercial (Anexo 1), emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, por lo cual, es una de las áreas más significativas y complejas en el proceso de elaboración de la información financiera del Banco.</p> <p>En la nota 3.9 - Cartera de créditos, operaciones leasing financiero e interés de cartera de crédito y otros conceptos de los Estados Financieros Separados adjuntos, se detallan los principios y criterios relevantes aplicados por el Banco para la estimación de las mencionadas pérdidas esperadas por deterioro sobre la cartera comercial y los importes correspondientes a dicha estimación.</p> <p>Se considera como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para la cartera comercial, en razón a que incorpora elementos de juicio en su análisis. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo crediticio de la cartera comercial por valor de \$654.582 millones al 31 de diciembre de 2024.</p>	<p>Dentro de los procedimientos de auditoría realizados en esta área:</p> <ul style="list-style-type: none"> Evalué el diseño y probé la eficacia del ambiente general de control. <p>Los procedimientos de auditoría sobre la determinación del cálculo del riesgo de crédito por pérdidas crediticias esperadas se enfocaron en:</p> <ul style="list-style-type: none"> Revisión de las políticas, procedimientos y controles establecidos por el Banco, así como de los modelos requeridos por la normatividad aplicable. Así mismo, involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión de los créditos. Revisión de la integridad y exactitud de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos para la determinación del deterioro por riesgo de crédito, basados en los procesos de control del sistema de información Altamira. Revisión de las condiciones de las operaciones de refinanciamientos o reestructuraciones. Revisión de los procesos de calificación con base en la situación actual del deudor a través de los Comités de Crédito instrumentados por el Banco. Prueba de integridad de la información utilizada como base de la estimación del Modelo de Referencia Comercial (Anexo 1), tanto en la información financiera como la información no financiera. Recálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito estimadas por el Banco tanto en la provisión proclítica y contra-clítica. Inspección de expedientes de la cartera de crédito, para verificar que la calificación otorgada a clientes de cartera cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación en el modelo de referencia para el cálculo de provisiones. Revisión de las recuperaciones de provisiones reconocidas durante el período. Revisión de las revelaciones adjuntas, evaluando que las mismas contienen la información requerida por el marco normativo de información financiera aplicable al Banco.

Informe del revisor fiscal

SOBRE LA EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO Y DEL CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES ESTATUTARIAS Y DE LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS



Shape the future
with confidence

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NICF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros separados libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados financieros separados

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.

3

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Banco, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros separados bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. al 31 de diciembre de 2023, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros separados adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 19 de febrero de 2024, excepto por la nota 43 de los estados financieros separados cuya fecha de opinión fue el 22 de marzo de 2024.

4

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones del Banco: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2024, así mismo, a la fecha mencionada el Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago; 6) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto a los riesgos a que se ve expuesto el Banco, medidos de acuerdo con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; 7) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 56% y el 44% se encuentra en proceso de implementación; Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros separados adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración del Banco, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 19 de febrero de 2025.

Gloria Harrold Mahecha García
Revisor Fiscal y Socio a Cargo
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
19 de febrero de 2025

5

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

Informe del Revisor Fiscal sobre la Evaluación del Control Interno y del Cumplimiento de las Disposiciones Estatutarias y de la Asamblea de Accionistas

A los Accionistas de:
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.

Descripción del Asunto Principal

El presente informe hace referencia a los procedimientos ejecutados en la evaluación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. (en adelante, "el Banco"), así como la evaluación del cumplimiento, por parte de la Administración del Banco, de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas al 31 de diciembre de 2024.

Los criterios para medir este asunto principal son los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con el control interno y, en la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con SIMEV, lo contemplado en los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas, en lo que tiene que ver con el cumplimiento de las disposiciones allí contenidas.

Responsabilidad de la Administración

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. es responsable del diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder del Banco, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan, incluyendo los relacionados con SIMEV y su correspondiente certificación. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener un aseguramiento razonable en relación con el cumplimiento de sus objetivos operacionales, de cumplimiento y de reporte, debido a que necesitan la aplicación del juicio del Banco, con el fin de seleccionar, desarrollar e implementar los controles suficientes y para monitorear y evaluar su efectividad. Por otro lado, la Administración del Banco es responsable de garantizar que sus actos se ajusten a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en adelantar un trabajo sobre los aspectos mencionados en el párrafo "Descripción del asunto principal", de acuerdo con lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, con el fin de emitir una conclusión basada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos. Conduje mi trabajo con base en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad aceptado en Colombia, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Plaza Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (051) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Mila de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +57 (054) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Sigo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (862) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 - 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201

1

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Shape the future
with confidence

Procedimientos Realizados

Para la emisión del presente informe, los procedimientos ejecutados consistieron principalmente en:

- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un adecuado cronograma de implementación.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de entidad, establecidos por el Banco por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento y evaluación del diseño de los controles, con alcance definido según el criterio del auditor, sobre procesos significativos que afectan materialmente la información financiera del Banco.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por el Banco como respuesta a las deficiencias identificadas en periodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.
- Confirmar la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del Anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, incluida la posibilidad de colusión o de un sobrepaso de controles por parte de la Administración, pueden producirse errores, irregularidades o fraudes que podrían no ser detectados. El resultado de los procedimientos previamente descritos por el período objeto del presente informe no es relevante para los futuros períodos debido al riesgo de que el control interno se vuelva inadecuado por cambios en condiciones, o que el grado de cumplimiento con políticas y procedimientos pueda deteriorarse. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.



Shape the future
with confidence

Conclusión

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2024, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Banco o de Terceros que están en su poder, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. existen y son adecuadas, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, los controles identificados por la administración en cumplimiento del numeral 7.4.1.2.7 del anexo I de la Parte III Título V Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con reporte financiero SIMEV son efectivos, y que la Administración del Banco ha dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas, con base en los criterios de medición antes expuestos.

Otros Asuntos

Mis recomendaciones sobre oportunidades de mejora en el control interno han sido comunicadas a la Administración por medio de cartas separadas. Adicional a los procedimientos detallados en el presente informe, he auditado, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, los estados financieros de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2024 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 19 de febrero de 2025. Este informe se emite con destino a la Asamblea de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito, ni distribuido a Terceros.

Gloria Marín de Mathecha García
Revisora
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
19 de febrero de 2025

Certificación del Representante Legal y Contador general

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de BBVA Colombia S.A.¹, dando cumplimiento al Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, certificamos que los Estados Financieros Separados del Banco al 31 de diciembre de 2024 junto con sus notas explicativas se han elaborado con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente asegurando que presentan razonablemente la situación financiera, los resultados de sus operaciones y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea de Accionistas y terceros hemos verificado que:

- Las cifras incluidas en los estados financieros y en sus notas explicativas han sido fielmente tomadas de los libros y preparadas de acuerdo con las NCIF emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); asimismo como las interpretaciones emitidas por la International

Financial Reporting Interpretations Committee (IFRS-IC), con excepción en la aplicación de las NIC 39 y NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia.

- Hemos verificado que los procedimientos de valuación y valoración han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre de 2024.
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco, al 31 de diciembre de 2024 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por el Banco durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2024 han sido reconocidos en los estados financieros.



- Todos los hechos económicos que afectan al Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros, es decir derechos, y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, es decir obligaciones, obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2024.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las NCIF aceptadas en Colombia.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su Artículo 46 certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

Esther Dajauce Velázquez
Representante Legal¹

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T

Estado de la situación financiera separado comparativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	10.880.194	11.139.894
Activos financieros de inversión, neto	(8)	10.757.279	9.938.380
Inversiones negociables		3.406.417	3.693.672
Inversiones disponibles para la venta		4.103.033	2.980.736
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		3.247.829	3.263.972
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(9)	6.085.251	9.539.609
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	(10)	71.101.557	71.155.573
Comercial		32.192.125	30.975.524
Consumo		28.403.409	29.187.967
Vivienda		15.241.460	14.974.638
Microcrédito		2	2
Deterioro por cartera de crédito y leasing financiero, neto		(4.735.439)	(3.982.558)
Cuentas por cobrar, neto	(13)	2.280.156	791.795
Activos tangibles, neto	(14)	781.256	792.597
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	(15)	357.004	330.718
Activos intangibles, neto	(16)	307.328	223.942
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(17)	154.115	43.000
Otros activos, neto	(18)	22.657	15.402
Activo por impuestos a las ganancias, neto		2.024.029	1.189.277
Impuesto Diferido	(40)	541.999	354.206
Impuesto Corriente	(19)	1.482.030	835.071
Total activos		\$ 104.750.826	\$ 105.160.187

	Nota	2024	2023
Pasivos			
Depósitos de clientes	(20)	78.880.923	76.989.427
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	(21)	8.214.200	12.279.669
Obligaciones financieras	(22)	5.295.920	5.137.874
Títulos de inversión en Circulación	(23)	3.368.426	2.519.332
Cuentas por pagar	(24)	1.053.622	1.013.179
Otros pasivos	(25)	775.033	732.486
Beneficios a empleados	(26)	390.782	339.092
Pasivos estimados y provisiones	(27)	217.617	213.161
Total pasivos		\$ 98.196.523	\$ 99.224.220
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	(28)	111.002	89.779
Prima en colocación de acciones	(30)	1.549.007	651.950
Reservas	(29)	4.750.950	4.559.860
(Pérdidas) utilidades retenidas		(112.338)	450.062
Otros Resultado Integral (ORI)	(32)	255.682	184.316
Total patrimonio de los accionistas		\$ 6.554.303	\$ 5.935.967
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		\$ 104.750.826	\$ 105.160.187

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

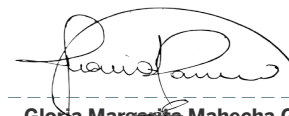
- Los suscritos, el Representante Legal y el Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal¹



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2025)

Estado de resultados separado comparativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad básica por acción)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2024	2023
Ingresos por intereses y valoraciones	(35)		
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		9.637.339	9.657.758
Valoración por instrumentos financieros, neto		658.004	1.627.615
Total ingresos por intereses y valoraciones		\$ 10.295.343	\$ 11.285.373
Gastos por intereses y valoraciones	(36)		
Depósitos de clientes		(5.980.514)	(6.490.984)
Obligaciones financieras		(575.339)	(562.618)
Total gastos por intereses y valoraciones		\$ (6.555.853)	\$ (7.053.602)
Total margen neto de interés y valoración de instrumentos financieros		\$ 3.739.490	\$ 4.231.771
Deterioro de activos financieros			
Deterioro de cartera de crédito y operación de leasing financiero, neto	(10)	(2.718.824)	(1.637.708)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(17)	(28.858)	(12.583)
Recuperación activos financieros de inversión		0	346
Recuperación (deterioro) propiedad y equipo	(14)	1.485	5.975
Recuperación de otros deterioros		188.050	197.780
Total deterioro de activos financieros, neto		\$ (2.558.147)	\$ (1.446.190)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2024	2023
Ingresos por comisiones, neto	(37)		
Ingresos por comisiones		921.211	846.022
Gastos por comisiones		(708.945)	(544.777)
Total Ingresos por comisiones, neto		\$ 212.266	\$ 301.245
Otros gastos de operación			
Otros ingresos de operación	(38)	1.242.896	81.180
Ingresos por el método participación patrimonial		65.006	46.887
Otros gastos de operación	(39)	(3.217.562)	(2.931.934)
Total otros gastos de operación		\$ (1.909.660)	\$ (2.803.867)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		(516.051)	282.959
Impuesto sobre la renta	(40)	(30.872)	(137.962)
Impuesto diferido	(40)	177.974	49.691
Total resultado del ejercicio		\$ (368.949)	\$ 194.688
(Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria (en pesos)	(31)	(20,74)	13,53
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes y preferenciales		17.789	14.387

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

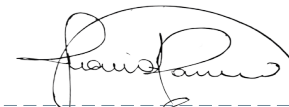
- Los suscritos, el Representante Legal y el Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal¹



Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T



Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2025)

Estado de otros resultados integrales separado comparativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2024	2023
Resultado del ejercicio		\$ (368.949)	\$ 194.688
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
(Pérdidas) ganancias por inversiones por el método de participación patrimonial		(1.590)	3.662
Ganancias (pérdidas) actuariales planes de beneficios definidos		1.138	(8.757)
Valoración en participación en otro resultado integral de participaciones no controladas		131.105	45.841
Impuesto diferido relacionado		(18.500)	(3.270)
Subtotal partidas que no se reclasificarán al resultado del período		112.153	37.476
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período:			
(Pérdidas) ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta		(66.045)	31.996
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo		(1.933)	(22.642)
Impuesto diferido relacionado		27.191	(3.741)
Subtotal partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período		(40.787)	5.613
Total otro resultado integral	(32)	\$ 71.366	\$ 43.089
Total otros resultados integrales del ejercicio		\$ (297.583)	\$ 237.777

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

1. Los suscritos, el Representante Legal y el Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Esther Dáfauce Velázquez
Representante Legal¹

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2025)

Estado de cambios en el patrimonio separado comparativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos colombianos)

Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2022		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.093.083	\$ 933.514	\$ 0	\$ 257.358	\$ 141.227	\$ 6.166.911
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(466.737)	0	0	0	(466.737)
Apropiación para reserva legal		0	0	466.777	(466.777)	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	(31)	0	0	0	194.688	0	0	0	194.688
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez		0	0	0	0	19.251	(19.251)	0	0
Impuestos diferidos (Neto)		0	0	0	0	0	(1.984)	0	(1.984)
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral	(32)	0	0	0	0	0	0	50.100	50.100
Impuesto diferidos netos	(32)	0	0	0	0	0	0	(7.011)	(7.011)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 194.688	\$ 19.251	\$ 236.123	\$ 184.316	\$ 5.935.967

Concepto	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva	Utilidades retenidas			Otros resultados integrales (ORI)	Total patrimonio de los accionistas
					Resultados del ejercicio	Resultado año anterior	Ajustes en la adopción por primer vez NCIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2023		\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 4.559.860	\$ 194.688	\$ 19.251	\$ 236.123	\$ 184.316	\$ 5.935.967
Emisión de Acciones	(30) (46)	21.223	897.057	0	0	0	0	0	918.280
Dividendos pagados en efectivo acciones preferenciales y comunes		0	0	0	(3.598)	0	0	0	(3.598)
Liberación Reserva ocasional a disposición de la Junta Directiva	(29)	0	0	(533)	0	0	0	0	(533)
Apropiación para reserva ocasional	(29)	0	0	191.623	(191.090)	0	0	0	533
Resultado del ejercicio	(31)	0	0	0	(368.949)	0	0	0	(368.949)
Realización de activos sujetos a adopción de primera vez	(44)	0	0	0	0	16.080	(16.080)	0	0
Impuestos diferidos, neto		0	0	0	0	0	1.237	0	1.237
Otros resultados integrales:									
Movimiento otro resultado integral	(32)	0	0	0	0	0	0	62.675	62.675
Impuesto diferidos netos	(32)	0	0	0	0	0	0	8.691	8.691
Saldos al 31 de diciembre de 2024		\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 4.750.950	\$ (368.949)	\$ 35.331	\$ 221.280	\$ 255.682	\$ 6.554.303

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

1. Los suscritos, el Representante Legal y el Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Esther Dafaucé Velázquez
Representante Legal¹

Wilson Eduardo Díaz Sánchez
Contador¹
T.P. 62071-T

Gloria Margarita Mahecha García
Revisora Fiscal
T.P. 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2025)

Estado de flujos de efectivo separado comparativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados en		
	Nota	2024	2023
Saldo al comienzo del periodo		\$ 11.139.894	\$ 10.274.116
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros		1.091.948	(999.940)
Pagos y recibidos Depósitos a Vista, neto		423.852	506.987
Pagos y recibidos Depósitos a Plazo, neto		1.187.080	7.923.829
Pagos y recibidos Otros Depósitos y Exigibilidades, neto		64.319	(2.655.714)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados, neto		(1.645.409)	(793.035)
Pagos a proveedores y empleados		(4.858.803)	(3.991.007)
Intereses recibidos clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing y otros		9.003.464	8.757.195
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(5.979.834)	(6.489.868)
Impuesto sobre la renta pagado		(1.151.386)	(1.418.837)
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación		(1.864.769)	839.610
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Pagos de inversión mantenidas al vencimiento		(259.107.041)	(434.667.427)
Cobros de inversión mantenidas al vencimiento		259.381.479	436.221.420

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros separados.

1. Los suscritos, el Representante Legal y el Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Esther Daza Velázquez
 Representante Legal¹


Wilson Eduardo Díaz Sánchez
 Contador¹
 T.P. 62071-T


Gloria Margarita Mahecha García
 Revisora Fiscal
 T.P. 45048-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S TR-530
 (Véase mi informe del 19 de febrero de 2025)

	Por los años terminados en		
	Nota	2024	2023
Dividendos recibidos		16.559	38.483
Adquisición de propiedades y equipo	(14)	(98.091)	(51.341)
Compra de activos intangibles	(16)	(148.581)	(113.859)
Venta de propiedades y equipo	(17)	2.227	11.063
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de inversión		645.201	604.045
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de inversión		691.753	2.042.384
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros		(6.165.805)	(4.243.503)
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros		5.282.390	3.796.155
Dividendos pagados a los propietarios		(4.260)	(454.455)
Entradas de efectivo relacionadas con actividades de financiación		544.071	707.432
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento		(343.604)	(194.371)
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera		1.256.920	(1.821.845)
Saldo al final del periodo		\$ 10.880.194	\$ 11.139.894



BBVA



1

Notas a los estados financieros

SEPARADOS COMPARATIVOS DEL BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A. – BBVA COLOMBIA

al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la tasa de cambio, la ganancia neta por acción, el valor en venta por acción, el valor nominal de la acción, transacciones en moneda extranjera y el valor mayor pagado por acción)

Apostamos por el desarrollo sostenible de Colombia

1. Entidad que reporta

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A. - BBVA Colombia (en adelante "el Banco" o "BBVA Colombia") es una subsidiaria de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., quien posee el 77% de participación. El Banco es una institución bancaria privada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 17 de abril de 1956 mediante la Escritura Pública No. 1160, otorgada en la Notaría 3ª de Bogotá, y con duración hasta el 31 de diciembre de 2099. Este plazo puede ser ampliado de acuerdo con las leyes bancarias. La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC"), mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993, renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento.

La actividad principal del Banco incluye hacer préstamos a compañías del sector público y privado, y préstamos individuales. También desarrolla actividades de banca internacional, privatizaciones, proyectos financieros y otras actividades bancarias en general, así como los servicios de leasing.

Las reformas estatutarias más importantes son:

- Escritura 2599 del 12 de marzo de 1998, de la Notaría 29 de Bogotá. Cambio de razón social a Banco Ganadero, precedida de la sigla BBVA.
- Escritura 2886 del 30 de octubre de 1998, de la Notaría 47 de Bogotá. Fusión con Leasing Ganadero.

- Escritura 2730 del 21 de abril de 1999, de la Notaría 29 de Bogotá. Duración hasta el año 2099.
- Escritura 1821 del 8 de agosto del año 2000, de la Notaría 47 de Bogotá. Aumento del capital autorizado a \$645.000.
- Escritura 3054 del 15 de diciembre del año 2000, de la Notaría 47 de Bogotá. Fusión con Corporación Financiera Ganadera.
- Escritura 3120 del 26 de marzo de 2004, de la Notaría 29 de Bogotá. Cambio de razón social a BBVA Colombia S.A.
- Escritura 1177 del 28 de abril de 2006, de la Notaría 18 de Bogotá. Fusión con Banco Granahorrar.
- Escritura 6310 del 24 de diciembre de 2009, de la Notaría 36 de Bogotá. Fusión por absorción de la Sociedad BBVA Leasing S.A., y su inscripción en el registro mercantil lo cual surtió efecto el 4 de enero de 2010.
- La Ley 1328 del 15 de julio de 2009, mejor conocida como la Reforma Financiera, permitió a las instituciones bancarias ofrecer los servicios de leasing, por lo que no se hace necesario tener una sociedad aparte para gestionar recursos mediante esta figura económica. Esto le permite a BBVA Colombia manejar desde sus sedes las operaciones de arrendamiento con opción de compra; a partir de enero de 2010, estas operaciones fueron incluidas en el balance del Banco.

El Banco realiza sus actividades en su domicilio principal en la ciudad de Bogotá ubicado en la Carrera 9 # 72 – 21, a través de sus 451 oficinas al 31 de diciembre de 2024 y 508, al 31 de diciembre de 2023, localizadas en diferentes ciudades de Colombia, cuya distribución es la siguiente:



	2024	2023
Sucursales	332	384
In house	91	94
Centros de servicio	6	6
Extensiones de caja	22	24
Total oficinas	451	508

Adicionalmente, tiene 39 contratos de prestación de servicios financieros a través de Corresponsales No Bancarios (CNB) que ascienden a los 63.293 y 63.949 puntos de servicio al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco contó con las siguientes subsidiarias y participaciones:

Subsidiarias	Participación %	Ubicación
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	94,51	Bogotá
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	94,44	Bogotá

El Banco pertenece al Grupo Empresarial BBVA Colombia, inscrito en registro mercantil, y tiene a nivel nacional una planta de personal que al cierre de diciembre de 2024 y 2023 ascendía a 5.276 y 5.529 funcionarios, respectivamente.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros separados

2.1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

El Banco prepara sus estados financieros separados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados decretos.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia por razones prudenciales para los estados financieros.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia. Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, así como para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Aplica lo establecido en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014, en relación con el deterioro para los bienes recibidos en dación de pago, independientemente de su clasificación contable.

El numeral 4 del Artículo 2.1.2. del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificatorios requiere la aplicación del Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27 Estados financieros consolidados y contabilización de las inversiones en subsidiarias al costo, al valor razonable o al método de participación.

El Artículo 2.2.1. del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificatorios, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19 Beneficios a empleados; sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, Artículos 1.2.1.18.46. y siguientes. Además, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del Artículo 2.2.8.8.31. del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, preparados de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF aplicables a empresas del sistema financiero, han sido aprobados para su emisión el 19 de febrero de 2025 por la Junta Directiva del Banco. Estos estados financieros separados serán sometidos a aprobación de la Asamblea General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. La Asamblea General de Accionistas está programada para el 26 de marzo de 2025.

2.2. NORMAS EMITIDAS NO VIGENTES

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no fueron aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Banco adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 18: Presentación y revelación en estados financieros

En abril de 2024, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió la NIIF 18, que reemplaza la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de las siguientes 5 categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las 3 primeras fueron nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la Gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agrupación y desagregación de información financiera basada en las funciones identificadas por los Estados Financieros Primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto de “ganancias o pérdidas” a “ganancias o pérdidas operativas”, y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

La NIIF 18 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de decreto, alguno a la fecha.

Mejoras realizadas en 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

Las modificaciones a la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario debe seguir para medir el pasivo por arrendamiento derivado de una operación de venta con arrendamiento posterior, garantizando que no se reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno, a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no corrientes con condiciones pactadas

Las modificaciones a la NIC 1 especifican los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción.
- Que debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- Que la clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de las condiciones convenidas dentro de los 12 meses siguientes.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno, a la fecha.

Mejoras realizadas en 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores

Las modificaciones a la NIC 7: Estado de flujos de efectivo, y a la NIIF 7: Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno, a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma fiscal internacional - Reglas del modelo del segundo pilar

Las modificaciones a la NIC 12 se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios. Estas incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar.

- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno, a la fecha.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21: Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno, a la fecha.

2.3. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas que son medidas usando una base distinta:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados o cambios en Otro Resultado Integral.

- Instrumentos financieros derivados, medidos al valor razonable.
- Cartera de créditos medidos a costo amortizado.
- Activos financieros de inversión disponibles para la venta, medidos a un valor razonable.
- Beneficios a empleados en relación con obligaciones por pensiones y otras obligaciones a largo plazo a través de técnicas de descuento actuarial.
- Activos no corrientes mantenidos para la venta, medidos a valor razonable menos costo de ventas.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 3.

2.4. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

De acuerdo con sus estatutos, el Banco ha establecido efectuar un corte de sus cuentas, así como preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Estos se expresan en pesos colombianos, dado que es la moneda de presentación y reporte para todos los efectos. Los importes reflejados en los estados financieros y sus revelaciones se presentan en la moneda funcional de BBVA Colombia, que corresponde al peso colombiano (COP), considerando el entorno económico en el que la Entidad desarrolla sus operaciones y la moneda en la que se generan sus principales flujos de efectivo.

2.5. IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

El Banco, en la preparación y presentación de los estados financieros, tuvo en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a los indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

2.6. JUICIOS Y ESTIMACIONES

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Para su elaboración, se han utilizado juicios, estimados y presunciones para cuantificar los importes en libros de algunos de los activos y pasivos, que aparentemente no provienen de otras fuentes con base en la experiencia histórica y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Estas estimaciones se revisan de forma continua. Las modificaciones a los estimados contables se reconocen de manera prospectiva, registrando los efectos del cambio en las cuentas correspondientes del estado separado de resultados del ejercicio, según corresponda, a partir del período en que se realicen las revisiones.

2.7. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento con lo indicado en la NIC 1, en el párrafo 41, en el apartado de cambios en la presentación de los estados financieros, los cambios en la presentación de los estados financieros del año 2024 comparados con el año 2023, se dan luego de una revisión del apuntamiento de algunos rubros del estado de la situación financiera y el estado de resultados. Estos cambios no generaron impacto en la presentación del estado de flujos de efectivos.

Estado de la situación financiera: se realiza una modificación de la presentación

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco creó cuentas para reclasificar los saldos que tenía de pagos pendientes de aplicar de clientes, las cuales estaban dentro del grupo de depósitos de clientes y que para el mes de julio de 2024 fueron trasladados para que se reconocieran como otros pasivos ya que correspondían a abonos para aplicar a obligaciones al cobro.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de situación financiera separado para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de diciembre de 2024.

Concepto	Nota	Saldo a 31 de diciembre de 2023 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2023 con cambios
Pasivos				
Depósitos de clientes	(20)	\$ 77.226.585	\$ (237.158)	\$ 76.989.427
Otros pasivos	(25)	\$ 495.328	\$ 237.158	\$ 732.486

Estos cambios modificaron la presentación de las siguientes notas.

- 5. Maduración de activo y vencimiento de pasivos
- 12. Valor razonable
- 20. Depósitos de clientes
- 25. Otros pasivos

Estado de resultados: se realiza una modificación de la presentación.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de resultados separado para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Saldo a 31 de diciembre de 2023 sin cambios	Reclasificaciones	Saldo a 31 de diciembre de 2023 con cambios
Gastos por deterioro por riesgo de crédito, neto (1)	\$ (1.631.870)	\$ 5.838	\$ (1.637.708)
Recuperación de otros deterioros (1)	191.942	(5.838)	197.780
Otros ingresos de operación (2)	557.836	476.656	81.180
Otros gastos de operación (2)	(3.408.590)	(476.656)	(2.931.934)

(1) El área de riesgo de crédito, en las constantes validaciones que realiza sobre los movimientos de deterioro y recuperación de la cartera de créditos, evidenció la necesidad de cambiar la clasificación de una cuenta contable denominada “Reintegro provisión cuenta por cobrar”, ya que no pertenece al perímetro de la cartera. Por lo tanto, esta cuenta se reclasifica en la línea de recuperación de otros deterioros.

(2) En la línea de ingresos y gastos de operación se presenta la reclasificación por el concepto de la diferencia en cambio, el Banco válida al cierre de cada período el efecto de dicho concepto y lo presenta dependiendo del resultado: si es positivo, se incorpora en la nota de otros ingresos de operación, y si el resultado es negativo, se incorpora en la nota de otros gastos de operación.

Estos cambios modificaron la presentación de las siguientes notas:

- 38. Otros ingresos de operación
- 39. Otros gastos de operación





Estado de flujos de efectivo: se realiza una modificación de la presentación.

A continuación, se presentan los cambios realizados en el estado de flujo de efectivo para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, esto con el fin de que las cifras sean comparables con las cifras del período terminado el 31 de diciembre de 2024:

	Por los años terminados en 2023 Sin cambios	Reclasificaciones	Por los años terminados en 2023 Con cambios
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de créditos y operaciones de leasing otros	\$ (1.093.034)	\$ (93.094)	\$ (999.940)
Pagos y redenciones ingresos de Instrumentos Financieros de deuda y derivados	(798.958)	5.923	(793.035)
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	(776.202)	776.202	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	873.839	(873.839)	0
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de operación	838.230	1.380	839.610
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Flujo neto de efectivo provisto en actividades de inversión	2.042.384	0	2.042.384
Efectivo y equivalente de efectivo:			
Efecto de los cambios en la tasa de cambio en la caja mantenida bajo moneda extranjera	(1.820.465)	(1.380)	(1.821.845)
Saldo al final del período	\$ 11.139.894	\$ 0	\$ 11.139.894

En el flujo de efectivo presentado para el año 2023 se incluyen 2 líneas bajo los conceptos de Préstamos concedidos a terceros y Cobros procedentes del reembolso, con valores de \$776.202 y \$873.839, respectivamente, para el 2024.

Durante el 2024 estas partidas fueron reclasificadas a desembolsos y pagos recibidos de clientes de cartera de crédito y operaciones de leasing - otros, asegurando una presentación más alineada con la naturaleza de las transacciones en los estados financieros.

Por otro lado, la cuenta contable 131720, correspondiente a los instrumentos financieros de deuda, fue redireccionada ya que se encontraba agrupada en otro concepto. Esta corrección garantiza una adecuada clasificación y presentación en los estados financieros.

3. Principales políticas contables para la preparación y presentación de los estados financieros separados

Las políticas contables significativas utilizadas por el Banco en la preparación y presentación de sus estados financieros separados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Entidad clasifica como efectivo la caja, los depósitos en Bancos de disponibilidad inmediata (incluyendo el Banco central), los cheques en canje y las remesas en tránsito sobre los cuales se validaron los siguientes criterios:

- Cumplen con la definición de activos.
- Es probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la Entidad.
- Que el importe pueda ser medido con fiabilidad.

El Banco clasifica como equivalentes de efectivo las inversiones de operaciones del mercado monetario (fondos interbancarios, operaciones de reporto -repo- e inversiones overnight), validando los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo de gran liquidez; es decir, menores a 90 días.
- Fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

- Sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, todas las posiciones mantenidas como operaciones del mercado monetario cumplen con las condiciones para ser clasificadas como equivalentes de efectivo.

3.2. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS

Las operaciones de reporto o repos, simultáneas, transferencia temporal de valores, fondos interbancarios y depósitos a la vista, se reconocen por el monto de la transacción y se miden a valor presente durante el plazo de la operación, utilizando la tasa de interés de referencia de corto plazo (IBR) como indicador del mercado desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

Los rendimientos pactados se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en cuentas de resultados de acuerdo con el principio contable de causación.

3.3. OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera fueron convertidas a COP usando la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de la transacción.

Al cierre de cada período que se informa, se aplican los siguientes lineamientos:

- Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio contable con fecha de cierre del período que se informa.
- Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.

- c. Los activos y pasivos no monetarios valorados a valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

La diferencia en cambio, ya sea negativa o positiva, se reconoce en el rubro de diferencia en cambio en el estado separado de resultados. La tasa de cambio utilizada para ajustar el saldo resultante en dólares de los Estados Unidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de \$4.409,15 y \$3.822,05 por USD \$1, respectivamente.

3.4. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

Los instrumentos financieros se clasifican como de activo, pasivo o de capital de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado separado de resultados.

Clasificación de instrumentos financieros

El Banco registra sus instrumentos financieros en la fecha de negociación, en sus estados financieros separados según las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y los clasifica en créditos y cuentas por cobrar, inversiones negociables, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos al costo amortizado y activos a valor razonable.

Método de la tasa de interés efectivo

El método de la tasa de interés efectivo es una forma de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda, distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos se valoran de acuerdo con su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe, en el ingreso o gasto según su naturaleza. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en la cuenta de resultados de diferencias en cambio (neto).

Deterioro de activos financieros

Respecto al deterioro, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a costo amortizado, se ha deteriorado. Para la cartera de créditos en los estados financieros



separados, se siguen las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, Capítulo XXXI del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Anexo I de riesgo de crédito.

Si en períodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro de valor llega a disminuir, la reducción puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro; una pérdida reconocida previamente será revertida de la cuenta correctora y el importe de la reversión será reconocido en el resultado del período.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del estado de situación financiera, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, sea por prescripción, condonación u otras causas.

Respecto a los activos financieros, particularmente significativos, así como los activos que no son susceptibles de clasificarse dentro de grupos de instrumentos homogéneos en términos de riesgo, la evaluación de los importes a dar de baja se mide de forma individual, aunque también se tiene la posibilidad de medir de manera colectiva aquellos activos financieros de menor cuantía susceptibles de clasificarse en grupos homogéneos.

Baja del estado de situación financiera de instrumentos financieros

Los activos financieros se dan de baja en cuentas únicamente en los siguientes casos:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan esos activos y que hayan expirado.

- Los activos se transfieren conforme a lo descrito en la NIIF 9, una vez aplicados los test de transferencia, riesgos y beneficios y control.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja de cuentas del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones para el Banco.

En aquellos casos en que la baja de activos esté referida a los criterios de reconocimiento de los que trata el marco conceptual, se procederá a su castigo, previa autorización de la Junta Directiva y/o de acuerdo con los niveles de autorización establecidos en el Proceso Normativo Interno (PNI).

La baja de activos aplicada vía condonación deberá surtir el debido proceso de aprobación estipulado en el Proceso Normativo Interno (PNI).

Activos financieros de inversión

Las inversiones se clasifican, valoran y contabilizan de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera, que recopila en un solo documento las normas e instructivos vigentes emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez y de cumplir con las disposiciones legales o reglamentarias, con el objetivo de maximizar la relación riesgo - retorno de los portafolios y/o activos administrados, y aprovechar oportunidades que se presenten en los mercados en los que interviene el Banco.

El Banco valora la mayoría de sus inversiones utilizando la información que suministra el proveedor de precios. El proveedor suministra insumos de valoración de las inversiones como precios, tasas, curvas,

márgenes, etc., y cuenta con metodologías de valoración, aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia.

Clasificación de las inversiones

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por el Banco. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objetivo social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en inversiones negociables, inversiones para mantener el vencimiento e inversiones disponibles para la venta; dependiendo de esta clasificación, se valorarán, registrarán y medirán a valor razonable con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral, respectivamente.

Adopción de la clasificación de las inversiones

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las 3 categorías señaladas en los numerales 3.1., 3.2. y 3.3. del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) debe ser adoptada por la Entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

Reclasificación de las inversiones

Para que una inversión pueda ser mantenida en cualquiera de las categorías de clasificación indicadas anteriormente, esta

debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

La reclasificación de las inversiones se realiza con base en lo dispuesto en el numeral 4.1. de las inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables y 4.2. de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento, y bajo las indicaciones del numeral 4.3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera.

Para todos los casos, la Superintendencia Financiera de Colombia debe otorgar su autorización previa y expresa.

Periodicidad de la valoración y del registro contable de la misma

La valoración de las inversiones en títulos o valores de deuda se debe efectuar diariamente, a menos que en otras disposiciones se indique una frecuencia diferente. Asimismo, los registros contables necesarios para el reconocimiento de la valoración de estas inversiones se deben efectuar con la misma frecuencia prevista para la valoración.

La valoración de los instrumentos de patrimonio y su correspondiente registro contable se realiza de forma mensual.

Características de las inversiones negociables

Comprende el portafolio para gestionar inversiones de renta fija y renta variable de diferentes de acciones, con el propósito principal de obtener utilidades, producto de las variaciones en el valor de mercado a corto plazo de diferentes instrumentos y en actividades de compra y venta de títulos. Así, se da lugar a compras y ventas activas.

Características de las inversiones disponibles para la venta

Estos son valores o títulos y, en general cualquier tipo de inversión, que no se clasifique como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento. De acuerdo con el modelo de negocio, en este portafolio se gestionan inversiones de renta fija con el objetivo principal de obtener flujos contractuales y realizar ventas cuando las circunstancias lo requieran, para mantener una combinación óptima de rentabilidad, liquidez y cobertura que proporcione un soporte de rentabilidad relevante al estado de la situación financiera del Banco.

Valoración de las inversiones negociables y disponibles para la venta

Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables o como inversiones disponibles para la venta se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designada como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las orientaciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, así:

- a. Las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = VN * PS$$

Donde:

VR: Valor razonable

VN: Valor nominal

PS: Precio sucio, determinado por el proveedor de precios de valoración

- b. Para los casos excepcionales en que no exista para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. de este numeral, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y de capital.

Contabilización de las inversiones negociables

La contabilización de estas inversiones se realiza en las respectivas cuentas de Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones disponibles para la venta - Títulos de deuda

La contabilización de estas inversiones se efectúa en las respectivas cuentas de "Inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión de la Superintendencia.

La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculado a partir de la Tasa Interna de Retorno en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días) se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente calculado según el párrafo anterior, se registra en la respectiva cuenta de Ganancias o pérdidas no realizadas (Otro Resultado Integral - ORI). Este procedimiento se realiza diariamente.

Características de las inversiones clasificadas hasta el vencimiento

Estas hacen referencia a los títulos sobre los cuales el Banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención, teniendo en cuenta que la estructura de los instrumentos financieros elegibles para este portafolio implica únicamente pagos de principal e intereses.

Valoración de las inversiones hasta su vencimiento

Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se valoran de forma exponencial con base en la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, considerando un año de 365 días. Este procedimiento se realiza diariamente.

Contabilización de las inversiones para mantener hasta el vencimiento

Estas inversiones se reconocen en las respectivas cuentas de Inversiones a costo amortizado, del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia. La diferencia que se presente entre el valor

razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor, se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles, pendientes de recaudo, se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se contabiliza como un menor valor de la inversión; este procedimiento se realiza diariamente.

Valoración de participaciones no inscritas en bolsas de valores

Se valoran por el precio que determine el proveedor de precios para la valoración designado como oficial para el segmento correspondiente. Cuando el proveedor de precios no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, el Banco deberá aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, calculadas con base en los estados financieros certificados con corte al 30 de junio y al 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan los estados financieros certificados más recientes, estos se deberán utilizar. Se tendrá un plazo máximo de tres meses posteriores al corte de los estados financieros para realizar la debida actualización.

Deterioro, provisiones o pérdidas por calificación de riesgo de emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda, así como de los títulos participativos que se valoran a una variación patrimonial, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en los siguientes aspectos.

- La calificación del emisor y/o del título correspondiente, cuando esta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor de estos activos. Este criterio aplica incluso para registrar un deterioro mayor al determinado únicamente por la calificación del emisor y/o del título, si así lo exige la evidencia disponible.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otro Resultado Integral.

No estarán sujetos a las disposiciones del párrafo anterior, los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (Fogafín).

Para la medición y reconocimiento del deterioro de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y negocios conjuntos se considera lo dispuesto en la NIC 36: Deterioro del valor de los activos, contenida en el Marco Técnico Normativo del anexo del Decreto 2420 de 2015 o las normas que lo modifiquen o sustituyan.

Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

El Banco se sujeta a los siguientes criterios para determinar las provisiones, de acuerdo con el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia)

Categoría/Riesgo	Características	Provisiones
A – Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B – Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, los estados financieros y demás información disponible del emisor, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del costo de adquisición.
C- Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del costo de adquisición.
D - Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera.	Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración. En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (costo menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del costo de adquisición.
E – Incobrable	Inversiones que de acuerdo con estados financieros y demás información disponible del emisor, se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

Las calificaciones externas a las que se hace referencia para esta clase de valoraciones deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

Inversiones entregadas en garantía

Corresponde a las inversiones en títulos o valores de deuda que son entregadas como garantía para respaldar el cumplimiento de operaciones aceptadas por la Cámara de riesgo central de contraparte para su compensación y liquidación.

Estos títulos se valoran diariamente y contabilizan de conformidad con la metodología y procedimiento aplicable a la categoría en la que se encontraban antes de ser entregados en garantía.

3.5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ACUERDOS CONJUNTOS

Las inversiones en subsidiarias son aquellas en las que el Banco tiene control de forma directa o indirecta; es decir, cuando reúne todos los elementos que se presentan a continuación:

- Poder sobre la Entidad. Es decir, derechos que le otorgan la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afectan de forma significativa los rendimientos de la subsidiaria.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria.

- Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del Banco.

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual 2 o más partes mantienen control conjunto del acuerdo; es decir, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Este tipo de acuerdo se clasifica en:

- Operación conjunta: Las partes con control conjunto tienen derechos sobre los activos y obligaciones respecto a los pasivos relacionados.
- Negocio conjunto: Las partes con control conjunto tienen derechos sobre los activos netos del acuerdo.

Valoración de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos

De acuerdo con el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben contabilizarse en los libros de la matriz o controlante por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados. En los casos en los cuales las normas del Código de comercio o demás disposiciones legales no prevean el tratamiento contable de las inversiones en subsidiarias, filiales, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, deben cumplir con lo establecido en la NIC 27: Estados financieros separados, NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIC 11: Contratos de construcción, entre otras, según corresponda.



Medición

Las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos se miden mediante el método de participación patrimonial, un método contable en el que las inversiones se registran inicialmente al costo y, posteriormente, se ajustan según los cambios en el patrimonio de la entidad participada, de acuerdo con el porcentaje de participación. De esta manera, en valoraciones posteriores, el Banco incrementará o reducirá el importe en libros para reconocer la parte de los resultados obtenidos que le corresponden como inversor, a partir de la fecha de adquisición.

3.6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable, a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado, y los cambios posteriores son ajustados con cargos o abonos como resultado según sea el caso. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en el Estado separado de resultado, inmediatamente a menos de que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de la cobertura y de su eficacia.

Los contratos de derivados financieros se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Para efectos de valoración, de presentación de estados financieros y de revelación y reporte de información a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe incorporar diariamente el

ajuste por riesgo de crédito con la respectiva contraparte o Credit Valuation Adjustment (CVA, por sus siglas en inglés) o el ajuste por riesgo de crédito propio o Debit Valuation Adjustment (DVA por sus siglas en inglés) en el cálculo del valor razonable (libre de riesgo) de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados que tengan en sus portafolios.

Los ajustes por CVA y DVA no aplican cuando una cámara de riesgo central de contraparte se interpone como contraparte de entidades vigiladas en operaciones con instrumentos financieros derivados.

Las metodologías para la medición del ajuste por CVA y por DVA de las operaciones con instrumentos financieros derivados OTC o no estandarizados deben considerar, como mínimo, los siguientes 7 criterios:

- Plazo para el cumplimiento y liquidación de la operación.
- Fortaleza financiera de la contraparte para el CVA y propia para el DVA.
- Acuerdos de neteo o compensación con contrapartes en operaciones con instrumentos financieros derivados. En este caso, el ajuste por CVA y DVA debe calcularse para todo el portafolio de operaciones con derivados abiertas con la respectiva contraparte, y no de manera individual por operación.
- Garantías asociadas a la operación.
- Calificación de riesgo, cuando exista, otorgada por al menos una sociedad calificadoras de riesgos reconocida internacionalmente o autorizada en Colombia, según corresponda.

- Circunstancias o eventos exógenos que puedan afectar la capacidad de pago y el cumplimiento de obligaciones de la contraparte para el CVA y propias para el DVA.
- Los demás que el Banco considere relevantes.

3.7. DERIVADOS IMPLÍCITOS

Los derivados implícitos en contratos principales son tratados como derivados separados cuando cumplen con la definición de un derivado y cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con estos contratos principales y los contratos no estén medidos al valor razonable con cambio en los resultados.

3.8. CONTABILIDAD DE COBERTURAS

Un instrumento financiero derivado que busca lograr una cobertura financiera de un determinado riesgo es tratado contablemente como con fines de cobertura si, a su negociación, se prevé que los cambios en su valor razonable o en sus flujos de efectivo serán altamente efectivos en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta directamente atribuibles al riesgo cubierto desde un inicio. Esto debe quedar documentado en la negociación del instrumento financiero derivado y durante el plazo de cobertura. El Banco continúa aplicando la NIC 39: Instrumentos financieros para la contabilidad de coberturas.

El Banco designa ciertos instrumentos de cobertura, los cuales pueden incluir derivados implícitos (si los hay) y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura

del valor razonable, cobertura del flujo de efectivo o cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero. La cobertura del riesgo de moneda extranjera de un compromiso en firme puede ser contabilizada como cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la entidad documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura junto con sus objetivos de gestión de riesgo y su estrategia para emprender varias transacciones de cobertura. Al inicio de la cobertura y sobre una base continua, esa documentación incluye la forma en que la entidad mide la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

La nota 9 incluye los detalles sobre el valor razonable de los instrumentos derivados usados para propósitos de cobertura.

Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como cobertura del valor razonable se reconocen desde el momento de la designación de la cobertura eficaz, en ganancias o pérdidas, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyen al riesgo cubierto. Las variaciones en el valor razonable del riesgo cubierto de la partida cubierta se reconocen en el estado separado de situación financiera en la partida relacionada con la partida cubierta.

La contabilización de coberturas se interrumpe cuando el Banco revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence, es vendido, finalizado o ejercido, o cuando deja de cumplir con los criterios para su contabilización.

Coberturas del flujo de efectivo

La parte de los cambios en el valor razonable de los derivados que se determina como una cobertura eficaz de flujos de efectivo se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo la reserva de cobertura de flujo de efectivo. La parte ineficaz se reconocerá de inmediato en el resultado del período, en la línea de “otras ganancias y pérdidas de operación”.

- Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reclasifican a los resultados en los períodos cuando la partida cubierta afecta los resultados, en la misma línea de la partida cubierta reconocida. Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista llega a dar lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen en la medición inicial del costo del activo o pasivo no financiero.
- La contabilización de coberturas será interrumpida cuando el Banco revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expire o sea vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deje de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconocerá cuando la transacción prevista sea identificada en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconocerá inmediatamente en ganancias o pérdidas.

3.9. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES LEASING FINANCIERO E INTERÉS DE CARTERA DE CRÉDITO Y OTROS CONCEPTOS

Se mantendrán los criterios de reconocimiento, clasificación y deterioro para la cartera de créditos en las condiciones estipuladas actualmente en el Capítulo XXXI de la CBCF, Circular Externa 018 de 2021, de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con el Decreto 1851 de 2013, modificado por el Decreto 2267 de 2014, para los estados financieros separados.

Los préstamos se contabilizan por el valor del desembolso del crédito, excepto en el caso de compras de cartera y/o factoring, que se registran al costo y se clasifican como comerciales, de consumo, de vivienda y microcrédito. Los ingresos financieros de los activos en arrendamiento financiero se miden utilizando una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta.

Cartera de vivienda

Registra, independientemente del monto, los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de vivienda nueva o usada, o para la construcción de vivienda individual, los cuales tienen las siguientes características:

- Denominados en UVR o moneda legal. El UVR se utiliza para la actualización de los créditos de largo plazo. Esta unidad permite ajustar el valor de los créditos en el tiempo, de acuerdo con el costo de vida del país - Índice de Precios al Consumidor (IPC). El valor del UVR es calculado, actualmente, por el Banco de la República para cada uno de los días del año.

- Están amparados con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.
- El plazo de amortización debe estar comprendido entre 5 años como mínimo y 30 años como máximo.
- Tener una tasa de interés remuneratoria, la cual será fija durante toda la vigencia del crédito, a menos que se acuerde una reducción de esta y deberá expresarse únicamente en términos de la tasa anual efectiva.
- El monto del crédito será hasta del 80% del valor del inmueble para créditos destinados a financiar Vivienda de Interés Social (VIS) y hasta del 70% para los demás créditos. En el caso del leasing habitacional de vivienda no VIS, la financiación será hasta del 85%.

Los créditos pueden cancelarse de manera anticipada total o parcialmente en cualquier momento, sin penalidad alguna. En el caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Cartera de consumo

Registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito. Revisar el modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la nota 10.

Cartera de microcrédito

Registra el conjunto de operaciones otorgadas a microempresas cuya planta de personal no supere los 10 trabajadores y cuenta con activos totales inferiores a \$501 y el monto máximo de la operación crediticia sea 25 Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (SMMLV). El saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder los 120 SMMLV, excluyendo los créditos hipotecarios para la financiación de vivienda.

Cartera comercial

Créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Desde el 1 de julio de 2007 y el 1 de julio de 2008, los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, desde abril de 2010 se aplica la normativa vigente para el cálculo de provisiones procíclicas y contracíclicas, dispuestas en el Capítulo XXXI, Anexo 1 del Riesgo de crédito de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia.

De acuerdo con el Capítulo XXXI de la CBCF (Circular Externa 018 de 2021) de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco viene realizando 2 evaluaciones a su cartera comercial, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados. La actualización de las calificaciones se registra durante los meses de junio y diciembre, y con base en estas son contabilizadas las provisiones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos son calificados por niveles de riesgo (A - Normal,

B - Aceptable, C - Apreciable, D - Significativo, E - Incobrable). La evaluación de cartera busca identificar factores subjetivos de riesgo, determinando la capacidad de pago a corto y mediano plazo, de esta forma permite anticiparse a las posibles pérdidas mediante el ajuste en la calificación.

A partir del segundo semestre de 2010, la evaluación de cartera es semestral y se realiza de forma automática en su totalidad, mediante procesos estadísticos que infieren la información del cliente como el ingreso mínimo probable, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, entre otros factores, con el fin de determinar los elementos de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste. Revisar el modelo de referencia en calificación del riesgo crediticio en la nota 10.

Las evaluaciones y estimaciones de la probabilidad de deterioro de los créditos y de las pérdidas esperadas se efectúan ponderando criterios objetivos y subjetivos, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- Calificación del riesgo crediticio. El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) que

está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar y calificar los créditos en categoría de riesgo:

La homologación de las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo para los reportes de endeudamiento y registro en los estados financieros se aplica la siguiente tabla:

Categoría	Otorgamiento	Cartera Comercial	Cartera Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del Modelo de Referencia para Cartera de Consumo - MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "A".
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del modelo MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO (Modelo de Referencia para Cartera Consumo) establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"		Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días o que siendo reestructurados incurran en mora mayor o igual a 60 días.

Riesgo	Agregación categorías reportadas	
	Comercial	Consumo
"A"	AA	AA A con mora actual entre 0-30 días
"B"	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
"C"	B	B
	CC	CC
"D"	C	C
	D	D
"E"	E	E

Clasificación y calificación de la cartera de vivienda y microcrédito

Se efectúa atendiendo el criterio de altura de mora, como se indica a continuación:

Riesgo	Microcrédito	
	(Mes de mora)	(Mes de mora)
"A" Normal	Vigentes y hasta 1	Hasta 2
"B" Aceptable	De 1 a 2	De 2 a 5
"C" Apreciable	De 2 a 3	De 5 a 12
"D" Significativo	De 3 a 4	De 12 a 18
"E" Incobrabilidad	Mayor a 4, en adición se clasificará en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor o igual a 60 días para la modalidad de microcrédito.	Mayor de 18 o que siendo reestructurados presente una mora mayor o igual a 90 días.

Clasificación y calificación de los créditos comerciales

Los créditos comerciales tienen las siguientes condiciones mínimas para clasificar el riesgo de acuerdo al modelo de referencia MRC.

Riesgo (días de mora)	Comercial
"AA"	Vigente y hasta 29
"A"	De 30 a 59
"BB"	De 60 a 89
"B"	De 90 a 119
"CC"	De 120 a 149
"D y E" Incumplido	Más de 149

El Banco, en adición a lo anterior, revisa y verifica el cumplimiento de las diferentes condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997 correspondiente a "créditos con entidades territoriales".

Los préstamos a cargo de clientes admitidos bajo la normativa de la Ley 550 de diciembre de 1999, emitida por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, mantienen la calificación que tenían antes del acuerdo de reestructuración, conservan las provisiones constituidas y suspenden la causación de intereses.

Clasificación y calificación créditos de consumo

La calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el Modelo de Referencia para Cartera de Consumo (MRCO) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el cual se considera segmentos por productos (automóviles, tarjetas de crédito y otros) y establecimientos de crédito (Bancos

y compañías de financiamiento); variables de comportamiento como altura de mora al corte, comportamiento de pago de los últimos 36 meses, comportamiento de pago de los últimos 3 cortes trimestrales, otros créditos activos diferentes al del segmento a evaluar, garantías prenda, garantías hipoteca y prepago en tarjetas de crédito. Las anteriores variables permiten asignar un valor (z) para cada cliente, de acuerdo con el segmento, el cual se reemplaza en la siguiente ecuación que determina el cálculo del puntaje.

$$\text{Puntaje} = \frac{1}{1+e^{-z}}$$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo con el puntaje obtenido es la siguiente:

Calificación	Puntaje hasta		
	General automóviles	General otros	Tarjeta de crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,8151	0,8900	0,9382
B	0,9494	0,9971	0,9902
CC	1	1	1
D-E	Mora superior a 90 días, clientes con cartera castigada o reestructurada con mora mayor o igual a 60 días para los reestructurados.		

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando se cumplan con las condiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Deterioro o provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar

Para cubrir el riesgo de crédito, el Banco cuenta con un sistema de provisión que se aplica sobre el saldo pendiente de pago, según los modelos de referencia de Cartera Comercial (MRC) y Cartera de Consumo (MRCO). Para los préstamos en las modalidades de cartera de vivienda y microcrédito, la provisión se determina en función de la mora del cliente.

Créditos de vivienda

De acuerdo con el Anexo 2 del Capítulo XXXI de la CBCF (Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia), se reconoce provisión por el valor del capital de los préstamos de acuerdo con las calificaciones asignadas a continuación:

Calificación del crédito	Porcentaje de provisión sobre la parte garantizada	Porcentaje de provisión sobre la parte no garantizada
A	1%	1%
B	3,2%	100%
C	10%	100%
D	20%	100%
E	30%	100%

Adicionalmente, si el crédito ha permanecido en categoría E durante 2 y 3 años consecutivos, se provisionará el 60% y 100%, respectivamente, sobre la parte garantizada.

Créditos de microcrédito

El límite inferior de provisión por capital, para cada nivel de riesgo ponderando las garantías al 70% para los créditos hasta 12 meses de vencidos es el siguiente:

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1%
B	1%	2,2%
C	20%	0%
D	50%	0%
E	100%	0%

Garantías

Las garantías, para efectos de cálculo de provisión, fueron ponderadas por los siguientes porcentajes de acuerdo con la mora de los créditos:

Garantías hipotecarias o fiducias en garantías hipotecarias		Garantías no hipotecarias	
Tiempo de mora (en meses)	%	Tiempo de mora (en meses)	%
0 – 18	70%	0 – 12	70%
18 – 24	50%	12 – 24	50%
24 – 30	30%	>24	0%
30 – 36	15%	0%	0%
> 36	0%	0%	0%

De acuerdo con la normatividad vigente, a partir del 1 de enero de 2002, las garantías prendarias sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor, las garantías hipotecarias sobre inmuebles donde opere o funcione el correspondiente establecimiento y las garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento ponderan al 0% de su valor, por lo que fueron reclasificadas como garantías no idóneas.

Créditos de cartera comercial (modelo de referencia)

La pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = (P.I.) * (\text{Valor Expuesto del Activo}) * (P.D.I)$$

Donde:

PI (Probabilidad de incumplimiento). Probabilidad de que en 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Esta se asigna de acuerdo con el segmento de la empresa y su calificación, como se muestra a continuación:

Segmento	Tamaño por nivel de activos
Grande	Más de 15.000 S.M.M.L.V.
Mediana	Entre 5.000 y 15.000 S.M.M.L.V.
Pequeña	Menos de 5.000 S.M.M.L.V.
Persona natural	No aplica

El Banco está utilizando el SMMLV a la fecha de actualización de los estados financieros del cliente.

Las probabilidades de incumplimiento por segmento fueron las siguientes:

Calificación	Matriz A				Matriz B			
	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural	Gran empresa	Mediana empresa	Pequeña empresa	Persona natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplido	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI). Es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento. Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.

- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).

La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera comercial es la siguiente.

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo. Se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Créditos de consumo

La pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida esperada} = (P.I.) * (\text{Valor Expuesto del Activo}) * (P.D.I) * (\text{Ajuste por Plazo}) * K$$

Donde:

K. Es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito y Rotativo. El valor de la variable K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \begin{cases} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{cases}$$

Ajuste por plazo (AP). Es el valor del ajuste por plazo, el cual se calcula de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Ajuste por Plazo (AP)} = \frac{\text{Plazo Remanente}}{72}$$

Plazo remanente. Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso de que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP será igual a 1. Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a 1.

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a 1.

Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el Ajuste por plazo (AP) resultante.

El ajuste por plazo fue incorporado mediante la Circular Externa 047 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las provisiones adicionales generadas por su implementación deberán estar completamente constituidas a más tardar el 28 de febrero de 2017.

Probabilidad de incumplimiento (PI). La probabilidad de que en 12 meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

La probabilidad de incumplimiento para el año 2023 se definió así:

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General - Automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito	General - Automóviles	General - Otros	Tarjeta de crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%	2,75%	3,88%	3,36%
A	3,12%	3,88%	5,35%	4,91%	5,67%	7,13%
BB	7,48%	12,68%	9,53%	16,53%	21,72%	18,57%
B	15,76%	14,16%	14,17%	24,80%	23,20%	23,21%
CC	31,01%	22,57%	17,06%	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El PDI por tipo de garantía de la cartera de consumo es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 - 12%	0	0%	0	0%
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Otras garantías idóneas	50%	270	70%	540	100%
Garantía no idónea	60%	210	70%	420	100%
Garantía por Libranza	45%	-			
Sin garantía	75%	30	85%	90	100%

Provisiones adicionales de carácter temporal, Circular 026 de 2012

La Superintendencia Financiera de Colombia en ejercicio de sus facultades legales, considera prudente que las entidades constituyan, en forma temporal, una provisión individual adicional sobre la cartera de consumo, previo cumplimiento de los indicadores de crecimiento de la cartera vencida que se indican en la mencionada circular.

Las entidades obligadas a constituir la provisión individual adicional deberán calcular el componente individual procíclico como lo hacen normalmente, según lo establecido en el numeral 1.3.4.1. del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, y adicionará a éste el 0,5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo del mes de referencia, multiplicado por la PDI correspondiente.

La provisión adicional del 0,5% sobre el saldo de capital de cada crédito de consumo se aplica siempre que el promedio anual de Alfa (α) durante 6 meses consecutivos sea superior a 0 ($\alpha > 0$).

Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

Es el deterioro económico en que incurrirá el Banco en caso de que se materialice el incumplimiento. Así, se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera de consumo que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con el Banco o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en el Banco en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E).



La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía de la cartera comercial es la siguiente:

Tipo de garantía	P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo P.D.I	Días después de incumplido	Nuevo PDI
Garantía no admisible	55%	270	70%	540	100%
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 - 12%	-	-	-	-
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1	100%
Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1	100%
Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	360	80%	720	100%
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
Sin garantía	55%	210	80%	420	100%

Valor expuesto del activo.

Se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Provisión individual. A partir del 1 de abril de 2010, de acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa con base en la evaluación de indicadores. Con lo anterior, la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de 2 componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

- Componente individual procíclico (en adelante CIP). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.
- Componente individual contracíclico (en adelante CIC). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado separado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, se deberán evaluar mensualmente los indicadores que se señalan a continuación:

- Variación trimestral real (deflactada) de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones (cartera de créditos y leasing) como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.
- Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera de créditos y leasing como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.
- Tasa de crecimiento anual real (deflactada) de la cartera bruta.

Una vez calculados los anteriores indicadores, se determina la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. Si durante 3 meses consecutivos se cumplen de forma conjunta las siguientes condiciones, la metodología de cálculo a aplicar durante los 6 meses siguientes será la Metodología de cálculo en fase desacumulativa. En cualquier otro caso, la metodología de cálculo a aplicar en el mes siguiente será Metodología de cálculo en fase acumulativa.

El Banco cumplió con los indicadores para la cartera comercial que señala el Capítulo XXXI SIAR de la Circular Básica Contable de la Superintendencia Financiera de Colombia (Anexo 1, Modelos de referencia comercial y consumo, numeral 2. Modelos de referencia), al corte de junio de 2024, con lo cual y mediante comunicación a la Superintendencia, se informó que entraríamos en cálculo de deterioro bajo metodología desacumulativa únicamente para dicha cartera. Este proceso se llevó a cabo durante 6 meses consecutivos y finalizó en noviembre de 2024.

$$(\Delta Pr ovInd_{BCDE})_T \geq 9\% \text{ y } (PNR / IxC)_T \geq 17\% \text{ y } [(PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 0\% \text{ ó } (PNR / MFB_{Ajustado})_T \geq 42\%] \text{ y } \Delta CB_T < 23\%$$

Metodología de cálculo en fase acumulativa

Para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de la cartera definida como la suma de 2 componentes (CIP+CIC); en lo sucesivo, entiéndase *i* como cada obligación y *t* como el momento del cálculo de las provisiones, así:

Componente Individual Procíclico (CIP): Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A; es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente Individual Contracíclico (CIC): Es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el período anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

$$\max \left(CIC_{i,t-1} * \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right); (PE_B - PE_A)_{i,t} \right) \text{ con } 0 \leq \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \leq 1$$

Donde:

$Exp_{i,t}$ corresponde a la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) > 1$ **se asume como 1**

Metodología de cálculo en fase desacumulativa

Para cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de 2 componentes (CIP+CIC); en lo sucesivo, entendiéndose i como cada obligación y t como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente Individual Procíclico (CIP): Para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A; es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B; es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia para la cartera comercial.

Componente individual pro-cíclico (CIP): Es la diferencia entre el componente individual contracíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contracíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula.

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max \left\{ FD_{i,t}; CIC_{i,t-1} * \left(1 - \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \right\}$$

Componente individual contracíclico (CIC): Es la diferencia entre el componente individual contracíclico del período anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contracíclico del período anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

El factor de des acumulación está dado por:

$$FD_{i,t} = \left(\frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{\text{activas}(t)} CIC_{i,t-1}} \right) * (70\% * PNR_{CIP-m})$$

PNR_{CIP-m}

Son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).

$\sum_{\text{activas}(t)} CIC_{i,t-1}$

Es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contra-cíclico de las mismas en (t-1).

$FD_{i,t} \geq 0$

En caso de ser negativo se asume como cero.

$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \leq 1$

Se asume como 1.

Provisión general

El Banco tiene constituida, tal como lo establece la normativa actual de la Superintendencia Financiera de Colombia, una provisión general obligatoria del 1% de la cartera bruta para los créditos correspondientes a cartera de vivienda y microcrédito.

Reglas de alineamiento

El Banco aplica los siguientes criterios para el alineamiento de las calificaciones de sus deudores:

- Previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones, el Banco mensualmente y para cada deudor, realiza el proceso de alineamiento interno, para lo cual se lleva a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.

- De acuerdo con las disposiciones legales pertinentes, el Banco está obligado a consolidar estados financieros y por lo tanto asigna igual calificación a los créditos de la misma modalidad otorgados a un mismo deudor.

Castigo de créditos

El Banco realiza una selección de las operaciones que se encuentran 100% provisionadas y cuya gestión de recaudo ha sido improductiva, luego de haber ejecutado diversos mecanismos de cobro incluyendo el de la vía judicial, a fin de solicitar a la Junta Directiva el retiro de estos activos, mediante el castigo. Una vez la Junta Directiva autoriza el castigo de las operaciones seleccionadas, se realiza su contabilización y se efectúa el reporte correspondiente a la Superintendencia Financiera de Colombia en el formato diseñado para tal fin.

No obstante, haber efectuado el castigo de operaciones de crédito dada la imposibilidad de su recaudo, los administradores prosiguen su gestión de cobro a través de fórmulas que conduzcan a la recuperación total de las obligaciones.

Como regla general, se propende por el castigo integral del cliente, esto es el pase a fallidos de todas las operaciones activas del deudor. Asimismo, se debe buscar la mejor relación posible en materia de provisiones faltantes de tal manera que se encuentre el menor impacto sobre el saneamiento del gasto.

Suspensión de causación de intereses y otros conceptos

En materia de suspensión de causación de rendimientos, la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros

conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 2 meses para créditos de vivienda y consumo, superior a 1 mes para microcréditos y superior a 3 meses para créditos comerciales.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos.

Garantías

Las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago. Las garantías idóneas se valoran de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Reestructuraciones de créditos

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicionalmente, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, emitida por el Ministerio de Hacienda; 617 de 2000, emitida por el Departamento Nacional de Planeación; 1116 de 2006, emitida por la Superintendencia de Industria y Comercio o normas que las adicionen o sustituyan, y 1564 de 2012, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.



La Circular Externa 009 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, estandariza las políticas para la adecuada gestión de los créditos que presentan modificaciones en sus condiciones por presentar potencial o real deterioro de la capacidad de pago de sus deudores y establece que el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 2.3.2.3.1. del Capítulo XXXI de la CBCF 018 de 2021, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora consecutiva mayor a 60 días para microcrédito y consumo, y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la Entidad, previo acuerdo con el deudor. Las modificaciones de los créditos no pueden convertirse en una práctica generalizada para regularizar el comportamiento de la cartera de créditos. Esta norma señala los criterios especiales para la calificación de créditos reestructurados al momento de la reestructuración y después de la reestructuración.

La Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia empezó a regir desde el 2 de julio de 2019; el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del subnumeral 2.3.2.3.1. del Capítulo XXXI de la CBCF 100/95, siempre y cuando durante los últimos 6 meses el crédito no haya alcanzado una mora mayor a 60 días para microcrédito y consumo, y 90 días para comercial y vivienda. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la Entidad, previo acuerdo con el deudor. Lo anterior, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante

el potencial o real deterioro de su capacidad de pago. Esta norma estipula que el Banco no puede reversar las provisiones de los créditos reestructurados que al corte del 30 de junio de 2019 que registren calificación en categoría de incumplimiento, salvo que la reducción obedezca a la aplicación de las condiciones definidas en el subnumeral 2.3.2.3.1. del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera sobre la calificación del crédito después de la reestructuración, en el cual se adiciona que un deudor que haya sido objeto de varias reestructuraciones, la calificación de éste debe revelar ese mayor riesgo, o a la disminución de la exposición del activo asociada a los pagos efectuados por los deudores.

El Banco puede eliminar la condición de reestructurado cuando el deudor efectúe pagos regulares y efectivos a capital e intereses por un período ininterrumpido de 9 meses para microcrédito y 12 meses para las demás modalidades, el crédito puede salir de monitoreo.

Acuerdos concordatarios

Los préstamos a cargo de clientes que sean admitidos a trámite de un proceso concordatario se califican inmediatamente como “E” - Incobrables, y se sujetan a las provisiones definidas para esta categoría. Producido el acuerdo de pagos dentro del proceso, los préstamos podrán recalificarse como “D” - Significativo. Posteriormente, pueden hacerse recalificaciones a categorías de menor riesgo siempre y cuando se cumplan los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia al respecto.

3.10. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un

mercado activo. El reconocimiento inicial de estos activos se realiza por su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

En reconocimiento posterior, se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación. Existen cuentas por cobrar de menor complejidad que se caracterizan por ser de corto plazo y no contener un componente financiero significativo de Valor. A través del enfoque simplificado en el que el deterioro se calcula para toda la vida del activo, las cuentas por cobrar que se registran en BBVA encajan en la valoración que permite determinar un posible deterioro mientras el instrumento esté activo.

De cara al proceso actual de la IFRS 9, párrafo 5.5.15., las entidades pueden aplicar el enfoque simplificado cuando el activo es a un año o menos o cuando no tiene un componente de financiamiento significativo; no obstante, en el literal b del mismo párrafo se establece que las entidades se pueden acoger al enfoque simplificado incluso cuando el activo cuenta con un componente de financiamiento significativo pero que por política contable decide medir la corrección del valor para toda la vida del activo.

BBVA Colombia ha definido para el cálculo de la provisión de las cuentas por cobrar teniendo en cuenta la clase de cuentas que posee, su volumen y el riesgo involucrado en la recuperación de dichas cuentas, realizando una provisión equivalente al 100% de la cuenta por cobrar cuando se presente una altura igual o superior a 180 días.

Para las cuentas por cobrar correspondientes a anticipos de leasing que registra los rubros desembolsados a proveedores en el proceso de compra de un activo para colocarlo en contrato de leasing, en

importes que son registrados a nombre de los clientes, están sujetos a ser deteriorados y serán los que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- Contratos de leasing en etapa de anticipos que tengan vencidas una o más cuotas en el pago de los intereses mensuales.
- Contratos de leasing en etapa de anticipos que no se hayan activado cuando venza el plazo máximo definido para cada línea.
- Podrán ser considerados para deterioro clientes que no cumplan ninguna de las 2 anteriores condiciones, pero para los cuales, por circunstancias diversas, se identifique que pueda generar una situación de deterioro o riesgo para el Banco.

De acuerdo con lo anterior, si el cliente cumple cualquiera de las condiciones indicadas, el Área de Operaciones Leasing incluirá al cliente dentro de la lista de clientes que serán revisados y analizados en el Comité de Anticipos. El especialista de leasing o su reemplazo designado, presentará a los miembros del Comité el detalle o las condiciones por las cuales la operación no ha cumplido con el pago de intereses o se encuentra fuera del tiempo establecido para etapa de anticipos. Para ambos casos se tendrá en cuenta la fecha máxima establecida por activos para operaciones de anticipos y se procederá a determinar la provisión para cada uno de los clientes sugeridos, de acuerdo con la metodología propuesta a continuación.

3.11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes y los grupos de activos destinados a su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual, sujeto solo a los términos usuales y adecuados para este tipo de transacciones. Además, la Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería concretarse dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes y grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del importe en libros y el valor razonable de los activos menos los costos estimados de las ventas; la diferencia entre ambos es reconocida en resultados.

Si transcurrido el plazo, los activos no son vendidos, se reclasifican a las categorías donde se originaron. El Banco no deprecia o amortiza el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta.

Bienes recibidos en pago de obligaciones (BRDP), bienes desafectos y bienes restituidos en contratos de leasing

Estos activos se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta, si su importe en libros se recupera fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Además, debe cumplir con las siguientes condiciones:

- Debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos o grupos de activos para su disposición.

- Su venta debe ser altamente probable, por parte de un nivel apropiado de la gerencia que debe estar comprometida con un plan para vender el activo o grupo de activos para su disposición, con la ejecución de activa de un programa para encontrar un comprador y negociar activamente a un precio razonable y completar dicho plan.

Se contabilizan por el menor valor de su importe en libros y su valor razonable menos los costos de disposición. En la fecha de clasificación en esta categoría, la Entidad identificó como costos de disposición para esta clase de activos los siguientes:

- Gastos de escrituración.
- Honorarios al personal que adelanta y formaliza la venta.
- Impuestos no recuperables asociados a la aplicación.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan mientras permanezcan en esa categoría.

Cuando el activo proviene de la reclasificación de otro activo, se reconoce por el importe en libros en el momento de su reclasificación y cuando proviene de una dación en pago o una restitución, se reconoce por el valor razonable del bien recibido o restituido menos su costo de comercialización.

Posteriormente, se mide a valor razonable los activos no corrientes mantenidos para la venta procedente de adjudicaciones o recuperaciones, tomando como referencia las valoraciones realizadas por sociedades tasadoras homologadas en las áreas geográficas en las que están ubicados los activos, las cuales no deben superar un año de antigüedad, excepto que existan evidencias de su deterioro.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos y pasivos clasificados como no corrientes en venta, así como las pérdidas por deterioro y, cuando proceda, su recuperación, se reconocen como ganancias (pérdidas) en resultados. Los restantes ingresos y gastos correspondientes a dichos activos y pasivos se clasifican en las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

Independientemente de su clasificación contable (cartera, inversiones, activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos), de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia se realiza el cálculo de provisión para bienes recibidos en dación de pago aplicando el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos, sino prevenir el riesgo y conservar el patrimonio del Banco.

Traslados

Si cumplido el plazo máximo para la venta (un año desde la fecha de su clasificación y/o gestiones justificadas de aplazamiento) no ha sido posible cerrar la venta por hechos o circunstancias fuera del control del Banco y existen evidencias suficientes de que el Banco se mantiene comprometido con su plan para vender el activo, bajo las condiciones indicadas en la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, se ampliará el período necesario para completar la venta.

El valor comercial de los bienes inmuebles, se actualiza con un nuevo avalúo, cuya fecha de elaboración no puede ser superior a 3 años; sin embargo, al menos una vez al año se evalúa la posibilidad de deterioro.

El Banco mantiene un estricto análisis al momento de registrar contablemente esta clase de bienes, para lo cual a través del área de

Gestión de Activos No Financieros (GANF) establece los porcentajes de recibo de los bienes. Este valor de recibo está matizado por variables como el mercado actual, el tipo de inmueble, su ubicación, su estado físico y jurídico.

El porcentaje máximo de recibo lo define el GANF, tomando como base lo anterior, además del posible tiempo de comercialización, lo cual genera gastos de administración, vigilancia, impuestos que haya que proyectar hasta su posible venta. Cuando el costo de adquisición del inmueble sea inferior al valor de la deuda registrada en el estado de situación financiera, la diferencia se debe reconocer de manera inmediata en el estado de resultados separado.

Cuando el valor comercial de un BRDP sea inferior a su valor en libros, se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

En cuanto a la metodología implementada para evaluar el nivel de provisión, el Banco aplicó la Circular Externa 034 de 2003 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determinó como plazo el 31 de diciembre de 2005 para que las entidades financieras mantuvieran como mínimo provisiones equivalentes al 80% del costo ajustado de los bienes inmuebles recibidos antes del 1 de octubre de 2001.

Atendiendo lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia, el Banco calcula y registra las provisiones dentro del marco de lo establecido en las reglas contenidas en el numeral 1.3.1.2. del Capítulo III de la CBCF de la siguiente manera:

- Mediante partes proporcionales mensuales, se constituirá una provisión equivalente al 30% sobre el valor de recepción del bien dentro del año siguiente a la fecha de recibo del mismo. Dicho porcentaje de provisión se incrementará hasta alcanzar un 60% mediante partes proporcionales mensuales dentro del segundo año, contado a partir de la fecha de recepción del BRDP.

- Para los bienes muebles y valores mobiliarios la constitución de las provisiones se efectúa de acuerdo con el numeral 1.3.2. del Capítulo III de la CBCF. No obstante, el Banco por principio de prudencia constituye en algunos casos provisión hasta por el 100% del valor recibido del bien.

Baja por venta del activo

Se considera que una venta ha sido realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes, no se mantiene ninguna implicación en la gestión asociada a la propiedad ni se retiene el control efectivo sobre los mismos.

Asimismo, el importe de los ingresos de actividades ordinarias debe poder medirse con fiabilidad, la recepción de los beneficios económicos asociados con la transacción debe ser probable y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción deben poder medirse con fiabilidad.

El Banco reconoce la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta de un activo no corriente, en la fecha en la que se produzca su baja en cuentas.

3.12. PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Al inicio de un contrato, BBVA Colombia evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario. Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base del precio relativo independiente. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, BBVA Colombia ha optado por no separar los componentes que no son de arrendamiento, contabilizando tanto los componentes de arrendamiento como los no arrendatarios como un único componente de arrendamiento.

BBVA Colombia reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y remover el activo subyacente o para restaurarlo, así como el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a BBVA Colombia al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que BBVA Colombia ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de su vida útil subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se hacen en la fecha de

inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos. BBVA Colombia definió la tasa de fondeo de pasivos similares como tasa de descuento, la cual es suministrada por Holding de manera trimestral.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en esencia.
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio.
- Importes que se esperan pagar como garantía de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra que BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si BBVA Colombia está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos de que BBVA Colombia tenga la certeza razonable de no terminar anticipadamente.
- Estimación de los costos de dismantelamiento, los cuales deben ser evaluados y actualizados desde el área de Talento y cultura - Inmuebles y servicios con el fin de garantizar las diferentes situaciones del mercado y con la periodicidad requerida para la presentación del comité anual.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un

cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si BBVA Colombia cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a 0.

BBVA Colombia presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en “propiedad, planta y equipo” y pasivos de arrendamiento en “préstamos y obligaciones” en el estado de situación financiera.

Mejoras en propiedades ajenas

El Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los montos en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

BBVA Colombia ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor (menor a USD 5.000 dólares contratos nuevos) y arrendamientos a corto plazo (menor o igual a 12 meses), incluidos equipos tecnológicos y áreas comunes. BBVA Colombia reconoce los pagos de arrendamientos asociados con estos

arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Como arrendador. Al inicio o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, BBVA Colombia asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando BBVA Colombia actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es financiero u operativo. Para clasificar cada arrendamiento, el Banco clasifica un arrendamiento como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad, y operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Como parte de esta evaluación, BBVA Colombia considera indicadores como si el arrendamiento es para la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento, que no son de arrendamiento, BBVA Colombia aplica la NIIF 15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, para distribuir la contraprestación en el contrato.

BBVA Colombia aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento. Además, BBVA Colombia revisa periódicamente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento. El Banco también reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los “otros ingresos”.

En general, las políticas contables aplicables a BBVA Colombia como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16: Arrendamientos.

Entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por parte del Banco son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el Estado de situación financiera dentro del rubro de “Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan acorde a los criterios normativos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para Cartera de créditos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedad y equipo, y se contabilizan y deprecian de la misma forma que esta clase de activos.

3.13. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos son activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos que se espera utilizar durante más de un período.

Reconocimiento inicial

Inicialmente, las propiedades y equipos se reconocen al costo de adquisición, el cual contempla el precio de compra (incluyendo aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que formen parte de la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio), los

costos directamente atribuibles a la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere según lo previsto por el Banco, y los costos iniciales estimados de desmantelamiento, sin perjuicio del monto.

Costos inicialmente atribuibles

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende los siguientes.

- a.** Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaen sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b.** Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c.** La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Vida útil

El Banco determina la vida útil del activo en términos de la utilidad que se espera aporte a la Entidad. La NIC 16: Propiedades, planta y equipo, establece que la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares, frente a lo cual BBVA Colombia, basado en el comportamiento histórico de los activos, ha establecido la vida útil de sus activos así:

Activo	Vida útil
Edificios	Vida económica establecida por el evaluador (50 a 100 años)
Equipo de cómputo	Entre 2 y 6 años, según política para la gestión de obsolescencia
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

Reconocimiento posterior

La medición posterior de las propiedades y de los equipos se valoran por el modelo del costo, que equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si procede, el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo cualificado formarán parte del costo del activo en los términos de la NIC 23: Costos por préstamos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se registraron saldos por estas operaciones.

Costos posteriores al reconocimiento inicial

Los costos incurridos después del reconocimiento inicial, como adiciones y mejoras que aumenten la eficiencia, se capitalizan y se incorporan como mayor costo del activo solo si es probable que generen beneficios económicos futuros adicionales a los originalmente evaluados y puedan medirse con fiabilidad.

Ciertos costos de mantenimiento que influyan significativamente en el adecuado funcionamiento del bien también se incluirán en el valor del activo. La capitalización de remodelaciones como mayor valor del activo debe estar respaldada por un documento técnico (business case) que evidencie la importancia y relevancia de dicha remodelación para el bien.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se reconocen como gastos en el ejercicio en que se incurren. La Entidad no reconocerá como mayor valor de la propiedad y equipos, los costos de mantenimiento diario de los elementos que son considerados para la reparación y conservación, sin influencia significativa en el funcionamiento del bien serán llevados directamente al gasto. Los costos de mantenimiento diario son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir costos de pequeños componentes.

El reemplazo de partes o las reparaciones que amplíen los beneficios económicos futuros se capitalizan, y simultáneamente se da de baja el costo del elemento reemplazado.

Depreciación

El Banco utiliza el método de línea recta para depreciar sus propiedades y equipos. Adicionalmente, el importe depreciable se determina después de deducir su valor residual. Anualmente se realizará un test de deterioro para aquellos activos de larga vida que alertará de posibles evidencias de deterioro, en cuyo caso se realizará la tasación de Propiedad y Equipo (PE), que incorporará la nueva vida útil y el valor residual.

Valor residual

Es el importe estimado que una entidad podría obtener en vigencia por la disposición de un activo después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo ha alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Los factores mencionados a continuación, entre otros, podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha anual más reciente sobre la que se informa:

- Un cambio en el uso del activo.
- Un desgaste significativo inesperado.
- Cambios en los precios de mercado.

Si estos indicadores están presentes, el Banco revisará sus estimaciones anteriores; si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, y contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Deterioro

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existe evidencia del deterioro, el Banco solicitará la actualización de la tasación para el bien que genere la alerta. De acuerdo con el resultado del avalúo, el Banco comparará dicho importe con el valor neto en libros del activo y cuando el valor en libros exceda al valor de la tasación, se reconocerá la pérdida por

deterioro del valor del activo y los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros de forma sistemática a lo largo de la vida útil restante.

El Banco determina el valor recuperable de sus edificaciones a través de tasaciones independientes de proveedores autorizados y en concreto, de los edificios de uso propio, se basa en tasaciones independientes, de modo que éstas no tengan una antigüedad superiorde 3 a 5 años, salvo que existan indicios de deterioro. Donde se registra el menor valor del avalúo y el valor neto contable con afectación directamente al gasto.

El Banco tiene establecido como política que el deterioro que presentan estos activos sobre los que se aplicó la exención de costo atribuido, afecta los resultados del ejercicio en que se determine el deterioro en caso de existir.

Mejoras en propiedades ajenas

El Banco registra en este rubro las mejoras de los inmuebles tomados en arriendo, así como la estimación de los costos de desmantelamiento, amortizando los valores en el menor plazo, entre la vida útil del inmueble y la vigencia del contrato de arrendamiento.

Baja por venta del activo

Se considera una venta realizada cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando no se conserva para sí alguna implicación en la gestión asociada con la propiedad, ni se retiene el



control efectivo sobre estos, cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad, sea probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos, o por ocurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

El Banco identifica la pérdida o ganancia no reconocida previamente a la fecha de la venta del activo no corriente, en la fecha en la que se produce su baja en cuentas.

El superávit de revaluación reconocido en los ajustes de adopción por primera vez en el proceso de convergencia a las NIIF, por aplicación de la exención de costo atribuido incluido en el patrimonio, será reducido por la realización de estos inmuebles al momento de la venta y por la depreciación de esta revaluación con cargo a utilidades retenidas.

3.14. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En gastos pagados por anticipado se reconocen las operaciones siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento de los activos, tales como las pólizas de seguro de mantenimiento de software y hardware que representan un derecho exigible para el Banco por incumplimiento del proveedor y las contribuciones.

Las contribuciones que se reconocen en este rubro comprenden los pagos efectuados por concepto de contribuciones o afiliaciones a entidades, siempre que su amortización no exceda el período fiscal; por lo tanto, se amortizan durante el período contable, debiendo quedar con saldo cero al cierre del mismo. Además, los gastos pagados por anticipado, por concepto de pólizas de seguro, se amortizan durante su período de vigencia.

3.15. ACTIVOS INTANGIBLES

Son activos identificables, de carácter no monetario y sin sustancia física, que se poseen para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios.

Reconocimiento inicial

Se reconocen los activos intangibles sí, y sólo sí, es probable que los beneficios económicos futuros, esperados, atribuibles al activo, fluyan al Banco y su costo pueda medirse con fiabilidad. Adicionalmente, el criterio de probabilidad se aplica a los activos intangibles que son adquiridos independientemente o en una combinación de negocios. Su valor razonable puede ser medido con suficiente fiabilidad para ser reconocido independientemente de la plusvalía.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se reconocen como un gasto cuando se incurre en estos por concepto de desembolsos de investigación o de desarrollo y no satisfacen los criterios de reconocimiento del activo intangible. Por su parte, los desembolsos posteriores, se reconocen como un activo intangible si son de tipo de desarrollo que satisface los criterios de reconocimiento del activo intangible.

Se catalogan en este rubro todos aquellos programas informáticos que tienen consideración estratégica para el Banco, además de los proyectos con una vida útil estimada larga. Estos proyectos generalmente mantienen un importe significativo por lo cual el Banco incorporará en este rubro las licencias de software. Asimismo, se incorporan aquellos desarrollos locales informáticos robustos.

Vida útil

Se considera que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base del análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible para el período durante el cual el activo genere entradas netas de efectivo para el Banco.

El Banco, en línea con las políticas adoptadas por su casa matriz, ha establecido para los activos intangibles (software, licencias y aplicativos robustos) el plazo de 5 años para su amortización, excepto que previo análisis soportado en los beneficios económicos futuros esperados pudiese ampliarse el plazo.

Medición posterior

El Banco mide sus activos intangibles mediante el modelo de costo. De acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 38: Activos intangibles para el software propio, se define que su vida útil es finita y el plazo de amortización está supeditado al tiempo durante el que se espera obtener los beneficios económicos futuros.

La valoración posterior de los activos intangibles se mide por su costo menor, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan atendiendo al esquema de generación de beneficios durante su vida útil. Cuando no sea posible determinar de forma fiable este patrón, se amortizará el activo de forma lineal.

La amortización empieza cuando el activo esté en las condiciones previstas para su uso y cesará cuando el activo sea clasificado como activo no corriente en venta o bien cuando se dé de baja del Estado de situación financiera.

Los desembolsos posteriores sobre una partida intangible se reconocen como gasto, a menos que formen parte del activo intangible cumpliendo con los criterios de reconocimiento de este rubro.

Deterioro del software

Es necesario realizar un test de deterioro 2 veces al año, coincidiendo con el cierre semestral de junio y el de diciembre, tanto para el software en uso como para el que se encuentra en la fase de desarrollo.

Un test de deterioro cuenta con las siguientes 2 fases.

1. En la primera, deben evaluarse indicios de deterioro, así:

- En caso de que el software no se utilice, necesariamente se deteriorará.
- La constatación de que no se espera que el software se use o proporcione el servicio para el que se construyó.
- Cualquier otra circunstancia que indique que el valor recuperable del activo es inferior a su valor contable.
- Sustitución de una plataforma o aplicación antigua por una nueva. En estos casos, para determinar si existen indicios de deterioro, se valorarán los períodos de transición en que puedan convivir ambas plataformas y/o aplicaciones.
- En caso de que el software esté orientado a una línea de negocio que se haya abandonado.

Si ocurre alguna de estas circunstancias o se percibe cualquier otro indicio de deterioro, se continuará con la segunda fase del test y posteriormente, calcular la estimación del deterioro.

2. En la segunda, deberá estimarse el importe del deterioro, así:

La realización de un test de deterioro no implica necesariamente el deterioro total del activo. Es decir, el resultado del análisis no tiene por qué resultar en que el software no tiene algún valor. En caso de que el software se esté utilizando pero existan indicios de su deterioro y se considere que no es adecuado deteriorarlo por completo, se estimará el valor en uso del activo mediante los cash flows netos (entradas y salidas) derivados de su uso y descontarlos a un tipo de mercado.

En el caso de que la pérdida de valor sea motivada por dejar de utilizar alguna funcionalidad de un software concreto y se disponga del coste individualizado de construcción de esa funcionalidad, se deteriorará el importe pendiente de amortizar. Si no es posible estimar su valor recuperable de forma fiable, el activo se deteriorará por completo.

En el caso concreto de un software en desarrollo, las siguientes circunstancias podrían indicar que no se espera que el software sea finalizado y puesto en marcha. Cabe resaltar que se trataría de indicios refutables y no de evidencias que efectivamente determinen la existencia del deterioro.

- Falta de gastos presupuestados o incurridos en el proyecto.
- Dificultades de programación que no pueden ser resueltas en el tiempo oportuno.
- Sobrecostes significativos.

- Información que indique que los costes del software desarrollado internamente excederán significativamente del coste de un software comparable de terceros, de forma que se intuya que el management podría intentar adquirir el software de terceros en vez de completar el software interno.

- La introducción de nuevas tecnologías que aumenten la probabilidad de que el management elegirá adquirir un software de terceros en vez de completar el proyecto interno.

- La falta de rentabilidad del segmento/unidad de negocio al que pertenezca el software o la real o potencial discontinuación del mismo.

Al cierre de cada período, el Banco evalúa la fecha de fin de amortización para validar si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos intangibles, por medio de la observación de variables como el derecho de uso, término de uso del activo, estado del activo y tiempo de amortización.

3.16. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos no financieros están representados en activos fijos, intangibles y activos no corrientes mantenidos para la venta. Estos activos se reconocerán al costo y no tendrán remediones a futuro, adicionalmente se mantendrá un esquema de revisión periódico que incorpore una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar sobre el deterioro del activo.

El Banco ha definido para cada clase de activo un esquema de revisión periódica que incorpora una media de recuperación óptima a fin de detectar y alertar sobre el deterioro del activo, a través del

test de deterioro basado en fuentes internas y externas a fin de determinar si hay evidencia de deterioro. Si, como resultado de la aplicación del test, se obtienen indicios o evidencias de deterioro para una clase de activo, se calculará su importe recuperable; es decir, el mayor entre el valor razonable y su valor en uso.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede su importe recuperable. Este, a su vez, es el mayor entre el valor razonable, menos los costos de disposición y su valor en uso, y el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o una unidad generadora de efectivo.

El importe recuperable de un activo intangible es el mayor valor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos de disposición. El valor razonable de este tipo de activos será calculado por la Entidad siempre que exista evidencia de deterioro.

Luego del reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros para distribuir de manera sistemática el importe en libros revisado, menos su eventual valor residual, a lo largo de su vida útil remanente.

3.17. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

- Depósitos y otras obligaciones a la vista. En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período. Los depósitos se reconocen inicialmente por el monto de la transacción.

- Depósitos y otras captaciones a plazo. En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo con el cliente a través de un título valor, al cabo del cual se consideran exigibles. Los depósitos a plazo se reconocen inicialmente por el monto de la transacción.

Los depósitos y otras captaciones a plazo son pasivos financieros que se miden por su costo amortizado, que se determina por el método de la tasa de interés efectiva, dado que la intención es mantener estos instrumentos en poder de la entidad hasta su vencimiento final.

3.18. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Son pasivos financieros que inicialmente se reconocen al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos y posteriormente son clasificados a costo amortizado. Incluyen obligaciones con otros bancos del país y con bancos del exterior, y se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva.

En las obligaciones financieras se incluyen las aceptaciones bancarias que son letras aceptadas por entidades financieras para ser pagadas a los beneficiarios dentro de un plazo que no debe exceder los 6 meses. Sólo pueden originarse en transacciones de importación y exportación de bienes o de compraventa de bienes muebles en el país. En el momento de aceptación de estas letras, se reconoce en el pasivo el valor neto del derecho y la obligación de la aceptación bancaria. Posteriormente, el valor de los derechos se evalúa por riesgo de crédito.

3.19. TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN

Se refiere a bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el mercado internacional.

Respecto de los Bonos emitidos en moneda extranjera, el Banco para su reconocimiento inicial registra estos títulos por el precio de la transacción, incluyendo los costos de la transacción que se difiere durante la vida del título y su medición posterior por el monto inicialmente registrado, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento. La tasa de interés efectiva en el método del costo amortizado es la TIR (Tasa Interna de Retorno).

3.20. OBLIGACIONES LABORALES

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada año, con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes; el sistema de liquidación de nómina calcula el valor del pasivo para cada uno de los empleados activos.

Los beneficios son reconocidos cuando el Banco ha consumido los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio por los empleados. Para efectos de reconocimiento como gasto de personal o gasto general, BBVA Colombia diferencia los beneficios de las herramientas de trabajo.

Beneficios a corto plazo acumulables

Los beneficios para los empleados a corto plazo son aquellos que el Banco espera liquidar totalmente antes de 12 meses, como sueldos

y salarios, vacaciones, cesantías, entre otros. Estos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo

La entidad ha optado por aplicar técnicas de descuento financiero (contabilización y técnicas de descuento actuarial) en los que se requiera utilizar las hipótesis actuariales, afectando las pérdidas y ganancias actuariales directamente en la cuenta de resultados para los beneficios otorgados a sus empleados por quinquenio laboral (prima de antigüedad).

Beneficios post-retiro y terminación

Los beneficios post-retiro, diferentes de las aportaciones definidas, se contabilizarán de acuerdo con el informe generado por el actuario independiente, aplicando el método de la Unidad de Crédito Projectada (UCP) y afectando la cuenta de Otro Resultado Integral.

Pensiones de jubilación

Los valores actuales de estos compromisos se cuantifican en bases individuales, habiendo aplicado, para el caso de los empleados activos, el método de valoración UCP que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y lo hace de forma separada.

Para el cálculo de los pasivos post empleo se aplican los criterios de la NIC 19: Beneficios a los empleados, en el Anexo 1.1. del Marco Técnico Normativo dispuesto en el Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios. Además, se revela el cálculo de los pasivos pensionales a cargo del Banco, en notas a los estados financieros,

de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46. y siguientes, informando sobre las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado bajo la NIC 19: Beneficios a empleados.

Metodología actuarial

Los pasivos y el costo de los servicios del período corriente se calculan utilizando el método denominado Unidad de Crédito Projectado, en inglés Projected Unit Credit. Este método cuantifica los beneficios de cada participante en el plan a medida que adquiere derecho sobre ellos, considerando los incrementos salariales futuros y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Así, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la entidad se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado, ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento de la causa.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un período es la diferencia entre la obligación de la valuación final del período, menos la obligación al inicio del período; es decir, a la fecha de la valuación. Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos

al cierre del período se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del período corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del período corriente.

El Banco establece su pasivo pensional con base en el cálculo actuarial que cubre a todo el personal, que de acuerdo con las normas legales tiene derecho a la expectativa de pensión de jubilación a cargo de la empresa, y que cubre los beneficios establecidos en el sistema pensional vigente.

El Banco, para los compromisos por retribuciones post-empleo, aplica el de aportación definida y el plan de prestación definida.

- Plan de aportación definida. En estos planes, la obligación de la Entidad se limita a la aportación que haya acordado entregar a un fondo de pensión o compañía de seguros. En consecuencia, el riesgo actuarial y de inversión es asumido por el empleado.
- Planes de prestación definida. La obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados vigentes y anteriores. El riesgo actuarial de que las personas tengan un costo mayor que el esperado y el riesgo de inversión, son asumidos por la Entidad.

Actualmente Colpensiones, antes Instituto de Seguros Sociales (ISS), y otras entidades autorizadas por la ley (AFP privadas desde el año 1994), reciben los aportes del Banco y de sus trabajadores al Sistema General de Pensiones, de tal forma que tienen a su cargo la

cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte, definidos por el Sistema a favor de los trabajadores.

El pasivo por pensiones, directamente a cargo del Banco, corresponde esencialmente al personal contratado hacia el año 1960 o años anteriores, y/o con vinculaciones posteriores hasta el año 1984 y que trabajaron en ciertas regiones del país donde el Banco tenía oficinas pero que no existía la cobertura de los riesgos de invalidez, vejez y muerte por cuenta del ISS. La determinación del monto del pasivo se realiza con base en estudios actuariales ajustados a las disposiciones y normativas vigentes al respecto.

El valor total de la reserva, al igual que las pérdidas o ganancias actuariales generadas, fueron asumidos por el Banco y se contabilizaron según los lineamientos de la NIC 19: Beneficios a empleados, en el que el costo del servicio presente y el interés neto del pasivo se registrará en el resultado del período, mientras que las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se contabilizarán en el Otro Resultado Integral.

3.21 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Incluye los importes registrados para cubrir las obligaciones actuales del Banco surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que están claramente identificadas en cuanto a su naturaleza, pero resultan indeterminadas en su importe o fecha de cancelación; al vencimiento de las cuales, y para cancelarlas, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por el Banco

frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las entidades y en particular, de proyectos normativos a los que el Banco no puede sustraerse.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de situación financiera cuando existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos o eventos pasados. Además, es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos puedan medirse de manera fiable.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas en cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, llevando a su reversión total o parcial cuando estas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, así:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisiones por litigios fiscales y legales.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por otras contingencias.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco.

Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de situación financiera, ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los Estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos.

Adicionalmente, el Banco lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones laborales y Asesoría fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea judicial, laboral o fiscal para la clasificación según los criterios para la constitución de la provisión que se muestran a continuación.

- Obligación probable. Se registran y se revelan
- Obligación posible. Se revelan
- Obligación remota. No se registran ni se revelan

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad. Incluyen también las obligaciones actuales del Banco, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

3.22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar actual y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente.** El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años, y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. El Banco determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

- **Impuesto diferido.** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la identificación inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer el impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Banco es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe, y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse usando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del período hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas.

- **Registro contable.** Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se registran en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio respectivamente; en el caso de una combinación de negocios cuando el impuesto corriente o impuesto diferido surge de la contabilización inicial de la combinación de negocios, el efecto fiscal se considera dentro de la contabilización de la combinación de negocios.

3.23. UNIDAD DE VALOR REAL (UVR)

La Unidad de Valor Real (UVR) es certificada por el Banco de la República y refleja el poder adquisitivo con base en la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) durante el mes calendario inmediatamente anterior al mes del inicio del período de cálculo.

La UVR es una unidad de cuenta usada para calcular el costo de los créditos de vivienda, que le permite a las entidades financieras mantener el poder adquisitivo del dinero prestado; la metodología usada para calcular este indicador fue establecida por la Junta Directiva del Banco de la República dando estricto cumplimiento a lo ordenado por la Corte Constitucional en la Sentencia C-955 del año 2000.

El Banco realiza operaciones de obtención de depósitos de ahorro, otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo e inversiones, en UVR reducidas a moneda legal de conformidad con lo establecido en la Ley 546 del 23 de diciembre de 1999 mediante la cual se creó el marco legal para la financiación de vivienda.

Esta ley estableció los objetivos y criterios generales sobre los cuales debe sujetarse el Gobierno nacional para regular el sistema, creando además instrumentos de ahorro destinado a dicha financiación; el sistema de financiación está expresado en Unidades de Valor Real y refleja el orden adquisitivo de la moneda, lo cual implica estar ligado al Índice de Precios al Consumidor.

3.24. PATRIMONIO ADECUADO

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1. del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC), el patrimonio adecuado del Banco debe cumplir con los siguientes niveles mínimos de solvencia:

- **Relación de solvencia básica.** Se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (en adelante, PBO), dividido por el valor de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (en adelante, APNR) y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 4,5%.

$$\text{Solvencia Básica} = \frac{PBO}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 4,5\%$$

- **Relación de solvencia básica adicional.** Se define como la suma del valor del PBO y el Patrimonio Básico Adicional (en adelante, PBA), dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 6%.

$$\text{Solvencia Básica Adicional} = \frac{PBO + PBA}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 6\%$$

- **Relación de apalancamiento.** Se define como la suma del valor del PBO y el PBA, dividido por el valor de apalancamiento. Esta relación no puede ser inferior a 3%.

$$\text{Relación de Apalancamiento} = \frac{PBO + PBA}{\text{Valor de Apalancamiento}} \geq 3\%$$

- **Relación de solvencia total.** Se define como el valor del Patrimonio Técnico (PT), dividido por el valor de los APNR y de los riesgos de mercado y operacional. Esta relación no puede ser inferior a 9%.

$$\text{Solvencia Total} = \frac{PT}{APNR + \frac{100}{9} (VeR_{RM} + VeR_{RO})} \geq 9\%$$

En donde:

APNR= Corresponde a los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.4. del Capítulo XIII-16 de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 010 de 1195 de la Superintendencia Financiera de Colombia, y en el Formato 239 de la proforma F.1000-141, Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia.

(VeR)_{RM}= Valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado.

(VeR)_{RO}. Valor de la exposición por riesgo operacional calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera Reglas relativas a la administración del riesgo operacional.

Valor de apalancamiento. Corresponde a la suma del valor de todos los activos netos de provisiones, las exposiciones netas

en operaciones de reporto (repo), simultáneas y transferencia temporal de valores, así como las exposiciones crediticias en instrumentos financieros derivados y el valor de exposición de todas las contingencias. Para determinar el valor de exposición de las contingencias, se debe multiplicar el monto nominal neto de provisiones de la exposición por el factor de conversión crediticio aplicable, de acuerdo con lo establecido en los literales a), b) y c) del Artículo 2.1.1.3.5. del Decreto 2555 de 2010.

El valor de los activos que se deduzca para efectuar el cálculo del PBO, en desarrollo del Artículo 2.1.1.1.11. del Decreto 2555 de 2010, o que se deduzca para efectuar el cálculo del PT, en desarrollo del numeral 10 del Artículo 2.1.1.3.2. del citado Decreto, se debe computar por un valor de 0 para efectos de determinar el valor de apalancamiento.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia y de los colchones, se debe realizar teniendo en cuenta la información mensual y trimestral del Catálogo Único de Información Financiera con fines de Supervisión (CUIF) de la Superintendencia y el formato 239, con la proforma F.1000-141, Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia, según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia y de los colchones, así como las instrucciones vigentes establecidas para los estados financieros consolidados.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Catálogo Único de Información Financiera - CUIF de la Superintendencia Financiera de Colombia, específicamente en el formato 239 de la proforma 1000-141, Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia, según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

En la determinación y cálculo de este control de ley se tienen en cuenta las consideraciones establecidas en la Circular Externa 036 de 2014. Ver detalle en la nota 2.1.

3.25. PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES

La prima en colocación de acciones es el valor adicional al valor nominal de las acciones que se cobra al enajenarlas y surge cuando las acciones son colocadas en el mercado por un precio superior al nominal. Tiene origen en un contrato de suscripción de acciones y corresponde a una opción legalmente válida; sin embargo, mientras que las acciones obtenidas como resultado del referido contrato forman parte del capital social, la prima, como valor adicional al nominal de la acción, constituye un rubro del patrimonio acreditando la reserva legal.

3.26. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos por intereses y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, neto de descuentos y el impuesto al valor agregado.

El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos futuros vayan a favor de la Entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

El reconocimiento de ingresos y gastos por intereses se aplica utilizando el método de interés efectivo, que es una forma para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros o recaudos de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea apropiado por un período menor al valor neto en libros del activo al momento inicial.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo, teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero sin considerar pérdidas de crédito futuras y contemplando el saldo inicial de transacción u otorgamiento; los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Para el caso de la afectación de los ingresos y gastos generales, el Banco se basa en los principios generales del marco conceptual tales como la base de acumulación o devengo, registro, certidumbre, medición fiable, correlación de ingresos y gastos, consideración costo beneficio, valuación y materialidad o importancia relativa.

El Banco reconoce los ingresos por la venta de bienes cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios asociados a la propiedad, sin retener su control ni derechos sobre estos. Además, el importe de los ingresos debe medirse con fiabilidad, debe ser probable la obtención de los beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos deben ser cuantificables de manera fiable.

Los ingresos y gastos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan durante el tiempo, se reconocen en

la vida de las transacciones o servicios. Además, los dividendos percibidos por participadas no controladas y negocios conjuntos se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos.

Desde el punto de vista legal, los intereses por mora están pactados contractualmente y se pueden asimilar a intereses variables ocasionados por un incumplimiento del deudor. Estos se causan desde el momento en que surge la obligación contractual para hacerlo, independientemente de las pérdidas crediticias futuras, tal como lo establece la definición de la tasa de interés efectiva; por lo tanto, este saldo forma parte del endeudamiento total con el cliente que es evaluado para la determinación del deterioro, siguiendo los procedimientos establecidos para tal fin, ya sea a través de evaluación individual o la evaluación colectiva.

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar el momento y el monto de reconocimiento de los ingresos. Esta norma se aplica desde el 1 de enero de 2018 y reemplaza la NIC 18: Ingreso de actividades ordinarias, la NIIC 11: Contratos de construcción y la CINIIF 13: Programas de fidelización de clientes.

Fidelización de clientes

El Banco enmarca bajo este concepto la modalidad de puntos otorgados a sus clientes por la utilización de medios electrónicos de pago, estos puntos pueden ser redimidos en diferentes modalidades. El Banco reconoce un pasivo diferido por concepto de fidelización de clientes, que será amortizado en la medida que los clientes rediman sus puntos, basado en el modelo diseñado para puntos otorgados por fidelización de clientes.

El Banco opera un programa de fidelización en el que los clientes acumulan puntos por compras realizadas, que les permite

redimirlos por premios de acuerdo con las políticas y el plan de premios vigente en la fecha de redención.

Ingresos por comisiones

En general, los ingresos se registran en el momento de devengar el servicio. De acuerdo con el nuevo estándar, no se observan componentes variables asociados a los ingresos, ni se reciben remuneraciones distintas en efectivo.

3.27. GANANCIA POR ACCIÓN

La ganancia por acción básica se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (“el numerador”) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación (“el denominador”), durante el período.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información busca proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha Entidad ha tenido en el período sobre el que se informa. Debido a que el Banco no tiene instrumentos financieros con efecto diluyente, la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

4. Segmentos de negocio

4.1. DESCRIPCIÓN DE LOS SEGMENTOS

Para BBVA es fundamental poner al alcance del cliente oportunidades de valor que se ajusten a sus necesidades, por tanto, dirige y valora el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocio y las transacciones entre estos se efectúan bajo condiciones y términos comerciales reglamentarios. A continuación se informa cómo el Banco ha gestionado los segmentos de negocio al 31 de diciembre de 2024 comparado con el estado de situación financiera y con el estado de resultados al 31 de diciembre de 2023.

Para el desarrollo de la actividad comercial, BBVA Colombia ha establecido una estructura de bancas especializadas para atender diferentes segmentos de negocio de la siguiente manera:

- **Banca Comercial.** Encargada de manejar el negocio retail y el segmento de particulares. La Banca Comercial gestiona en su totalidad el segmento de particulares el cual está conformado por consumo, vivienda, medios de pago y consumer finance.
- **Banca de Empresas e Instituciones (BEI).** Se encarga de gestionar los clientes empresariales del sector público y privado.
- **Corporate and Investment Banking (CIB).** Es la banca encargada de los clientes corporativos, además de las

operaciones de tesorería y banca de inversión. Corporate and Investment Banking Colombia es el área dentro del Banco encargada de atender a los grandes clientes corporativos e instituciones financieras ofreciendo, además de productos financieros tradicionales, servicios y productos de alto valor añadido que les permite a los clientes cumplir sus propósitos en los mercados locales e internacionales.

- **Comité de Activos y Pasivos (COAP).** Es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera desde y hacia las demás bancas mencionadas.

Asimismo, al interior de estas bancas se han definido segmentos de negocios con el objetivo de direccionar las acciones comerciales de manera efectiva de acuerdo con el perfil de los clientes y enmarcadas dentro de los objetivos estratégicos del Grupo para el crecimiento de la franquicia en Colombia.

4.2. RESTO DE SEGMENTOS

En el resto de segmentos se encuentran agrupadas las bancas diferentes a las mencionadas anteriormente, como son las áreas centrales y las de complemento.

4.3. ASIGNACIÓN DE GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Con relación a la contabilidad de los gastos directos e indirectos de BBVA Colombia, estos se registran en cada uno de los centros de costos generadores de gastos; no obstante, si una vez realizada esta



distribución quedan algunas partidas, afectando centros de costos de áreas centrales, se reparten hacia las bancas utilizando la Línea de Derrama, de acuerdo con criterios de distribución establecidos por las áreas de negocio de la Dirección General del Banco.

4.4. VENTA CRUZADA

Cuando interfieren dos áreas de negocio en la venta o colocación de productos del Banco, el registro contable real de la utilidad de esta operación se realiza en una sola área con el fin de eliminar duplicidades. No obstante, el Banco cuenta con acuerdos de venta cruzada a través de los cuales se realiza un análisis de la rentabilidad generada por dichas ventas y se establece el porcentaje a remunerar a la banca o área de negocio que gestó la operación, disminuyendo en el mismo valor la rentabilidad de la otra banca en donde fue registrada inicialmente la utilidad, utilizando las cuentas de compensación del Banco.

Resultado por segmentos al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se presenta un detalle del balance acumulado de los ejercicios a diciembre de 2024 y diciembre de 2023, por segmento de negocio.

Estado de situación financiera separado por segmentos 31 de diciembre 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.317.769	\$ 2.433.941	\$ 9.370	\$ 17.951	\$ 1.254.084	\$ 602.423
Intermediarios Financieros	7.133.951	2.432.798	11.214.721	6.241.589	(11.007.829)	(1.747.328)
Cartera de Valores	16.389.233	0	0	9.166.467	7.222.766	0
Inversión Crediticia Neta	71.240.968	43.239.311	17.364.053	10.618.829	(91)	18.866
Consumo	21.722.074	21.710.993	863	278	0	9.940
Tarjetas	3.669.411	3.668.712	110	63	0	526
Hipotecario	13.985.272	13.981.506	2.881	358	0	527
Empresas	31.883.025	3.673.123	17.497.769	10.711.636	0	497
Resto	4.729.950	4.498.451	222.141	4	0	9.354
Deterioro	(4.748.764)	(4.293.474)	(359.711)	(93.510)	(91)	(1.978)
Inmovilizado neto	1.196.245	186.941	1.508	15.084	0	992.712
Otros Activos	4.472.660	83.080	54.664	1.537.880	432.955	2.364.081
Total Activo	\$ 104.750.826	\$ 48.376.071	\$ 28.644.316	\$ 27.597.800	\$ (2.098.115)	\$ 2.230.754
Intermediarios Financieros	2.295.217	18.606.531	5.689.511	12.874.171	(36.653.710)	1.778.714
Recursos Clientes	82.059.688	29.319.629	20.686.774	7.061.709	24.989.557	2.019
Vista	8.183.216	2.778.985	4.120.682	1.282.217	0	1.332
Ahorro	32.036.645	15.249.614	11.592.938	5.193.482	0	611
CDTs	37.669.573	11.291.030	4.973.154	586.010	20.819.303	76
Bonos	4.170.254	0	0	0	4.170.254	0
Otros Pasivos	13.841.618	1.396.990	1.182.647	6.851.229	2.941.017	1.469.735
Total Pasivo	\$ 98.196.523	\$ 49.323.150	\$ 27.558.932	\$ 26.787.109	\$ (8.723.136)	\$ 3.250.468

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del corporativo; agrupación realizada según gestión y planificación financiera, saldo puntual al 31 de diciembre de 2024.

31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Caja y Bancos Centrales	\$ 4.857.182	\$ 2.202.100	\$ 16.327	\$ 19.084	\$ 2.516.878	\$ 102.793
Intermediarios Financieros	6.720.072	1.692.330	11.081.750	4.272.364	(10.454.530)	128.158
Cartera de Valores	19.136.342	0	0	13.113.894	6.022.448	0
Inversión Crediticia Neta *	71.248.622	45.024.656	15.924.949	10.310.296	(91)	(11.188)
Consumo *	23.141.503	23.170.012	972	7	0	(29.488)
Tarjetas *	3.679.770	3.679.486	105	18	0	161
Hipotecario *	13.814.079	13.800.962	2.617	0	0	10.500
Empresas *	30.622.292	4.021.427	16.158.993	10.440.157	0	1.715
Resto *	3.986.116	3.732.702	246.511	11	0	6.892
Deterioro *	(3.995.138)	(3.379.933)	(484.249)	(129.897)	(91)	(968)
Inmovilizado neto	1.099.567	181.717	1.571	15.459	0	900.820
Otros Activos *	2.098.402	51.567	15.955	218.250	404.247	1.408.383
Total Activo	\$ 105.160.187	\$ 49.152.370	\$ 27.040.552	\$ 27.949.347	\$ (1.511.048)	\$ 2.528.966
Intermediarios Financieros	2.606.869	19.223.087	4.680.344	11.526.534	(34.144.920)	1.321.824
Recursos Clientes	79.468.254	27.311.869	20.425.448	5.649.556	26.073.120	8.261
Vista	7.974.798	2.973.331	3.797.328	1.196.719	0	7.420
Ahorro	31.601.482	14.264.515	12.952.125	4.384.297	0	545
CDTs	36.471.945	10.074.023	3.675.995	68.540	22.653.091	296
Bonos	3.420.029	0	0	0	3.420.029	0
Otros Pasivos	17.149.097	1.899.855	1.126.397	10.192.839	2.543.702	1.386.304
Total Pasivo	\$ 99.224.220	\$ 48.434.811	\$ 26.232.189	\$ 27.368.929	\$ (5.528.098)	\$ 2.716.389

Nota 1: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del corporativo; agrupación realizada según gestión y planificación financiera, saldo puntual al 31 de diciembre de 2023.

Nota 2: (*) Se observan variaciones en los rubros en comparación con lo reportado en 2023, debido a ajustes en la clasificación de las cuentas que facilitan una interpretación más clara de las cifras.

Al analizar el balance desagregado por banca al 31 de diciembre de 2024, las bancas con mayor participación sobre los activos totales del Banco fueron Comercial con el 46,2%, Banca de Empresas e Instituciones (BEI) con el 27,3% y Corporate and Investment Banking (CIB) con el 26,3%.

Al hacer un análisis por cuenta, la línea de caja y bancos centrales de BBVA se registró una variación trimestral de (11,1%). La cartera de valores presentó una disminución de 14,4%, que se explica por la variación de Corporate and Investment Banking por (\$3.947.427) y por otro lado, compensada por CoAP con \$1.200.318 buscando maximizar los beneficios a través la gestión efectiva de los recursos de los segmentos de negocio.

La inversión crediticia neta se mantuvo estable con una disminución de (0,01%), principalmente por las variaciones registradas en BEI por \$1.439.104 y Corporate and Investment Banking por \$308.533, compensado parcialmente por comercial con (\$1.797.386). Este crecimiento en Banca de Empresas e Instituciones y Corporate and Investment Banking refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero. En la Banca Comercial la variación en la inversión crediticia se explica principalmente por la disminución del crédito de consumo (6,3%), tarjetas (0,3%) y es compensada parcialmente por el crecimiento en crédito hipotecario con un 1,2%. En BEI, el incremento crediticio se debe principalmente al aumento de 8,3% en crédito a empresas.

El activo total mostró una reducción de 0,4%, explicada por la variación en CoAP de \$(1.858.641), Comercial de \$(849.328) y CIB por \$351.547, compensado parcialmente por la variación de BEI por \$1.603.764 alineado al compromiso que tiene BBVA con el sector empresarial, convirtiéndose en un aliado que facilita el desarrollo de nuevos proyectos a través de la financiación, contribuyendo a la creación de más oportunidades laborales para los colombianos, además de impulsar al crecimiento económico.

En cuanto a los pasivos, las bancas que tienen la mayor participación con respecto a los recursos de clientes son Banca Comercial con 35,7%, COAP con 30,5%, BEI con 25,2% y CIB con 8,6%.

Los intermediarios financieros pasivos presentaron un crecimiento de 6,2%. Con relación a la captación de los recursos de los productos de vista y ahorros, estos tuvieron variaciones por CIB de \$894.683, Comercial con \$790.747 y BEI con \$(1.035.833).

Por su parte el COAP, que es el área encargada de captar recursos de clientes corporativos a través de certificados de depósito a término (CDT), concentra el 55,3% del total de CDTs del Banco. Estos CDTs presentaron una variación de \$(1.833.788) con respecto al 31 de diciembre de 2023; esta variación responde al efecto que genera la disminución en la tasa de interés del Banco de la República en lo corrido del año, lo cual disminuye el apetito de mercado en este producto. Por su parte, los bonos presentan una variación positiva creciendo \$750.225 con respecto al cierre del año anterior.

El COAP presenta un activo y pasivo negativo impulsado por las líneas del balance intermediarios financieros (en activos y pasivos). Esto se debe, a que por medio de estos intermediarios el COAP maneja el fondeo de las bancas. Cada banca tiene su función

principal, pueden ser captadoras (traer recursos al Banco) o colocadoras (generar inversión crediticia). Por tal motivo, el CO es el área encargada de recoger el exceso de recursos de una banca captadora y "trasladarlos" a una banca colocadora. No obstante para que los estados financieros de la banca captadora no se vean afectados, el COAP "traslada" la inversión que se generó a la banca captadora. Esto se hace para calzar los balances de las bancas y para mostrar cómo funciona la totalidad del Banco sin castigar y reconociendo la función de cada banca. Los intermediarios financieros activos presentaron una variación de \$(1.824.873), mientras que los intermediarios financieros pasivos presentaron una variación de \$(2.612.890) comportándose en línea con la actividad del Banco.

En el segmento "resto de áreas" se incluyen áreas centrales, de medios y complementos financieros. Todas estas son áreas que brindan apoyo a las demás bancas. En el área de medios se incluye el Centro de formalización, en donde se presenta la mayor actividad en inversión crediticia correspondiente a inversiones que no se alcanzan a segmentar. En áreas centrales va la cuenta central, la cual calza el balance del Banco y es en donde se incluyen los activos de inversión por participaciones en las filiales. El activo del segmento resto se encuentra comprometido en su mayor parte por el inmovilizado neto. El resto de las áreas, también son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participa más de una banca. Además, en esta se incluyen todos los componentes de las áreas centrales y ajustes EFAN. Los ajustes vía EFAN contemplan la homologación de normativas locales vs. internacionales, y actividades recíprocas entre diferentes países y bancas.

A continuación, se presenta un detalle de la cuenta de resultados acumulada de los ejercicios al cierre de diciembre de 2024 y 2023 por segmentos de negocio.

31 de diciembre de 2024

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3.719.355	\$ 3.338.780	\$ 936.258	\$ 276.254	\$ (452.128)	\$ (379.809)
Comisiones Netas	518.180	(25.132)	412.299	212.280	(5.395)	(75.872)
Resto de Operaciones Financieras	418.180	75.941	68.871	417.898	(143.560)	(970)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(279.422)	(63.263)	(21.832)	(6.024)	(228.250)	39.947
Margen Bruto	4.376.293	3.326.326	1.395.596	900.408	(829.333)	(416.704)
Gastos Generales de Administración	(2.106.515)	(1.154.430)	(124.998)	(113.237)	(4.158)	(709.692)
Gastos Personal	(974.015)	(365.651)	(69.098)	(45.627)	0	(493.639)
Gastos Generales	(968.361)	(685.522)	(25.654)	(29.787)	(2.563)	(224.835)
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(164.139)	(103.257)	(30.246)	(37.823)	(1.595)	8.782
Amortizaciones y Depreciación	(148.903)	(48.919)	(496)	(4.945)	0	(94.543)
Derramas de Gastos	0	(482.610)	(159.088)	(51.430)	(49.520)	742.648
Margen Neto	(2.120.875)	(1.640.367)	(1.111.014)	(730.796)	(883.011)	(478.291)
Pérdida por Deterioro de Activos	(2.790.828)	(2.750.079)	(34.632)	36.374	0	(42.491)
Dotación a Provisiones	(4.995)	(8.102)	(1.275)	(258)	(986)	5.626
Resto Resultados no ordinarios	158.896	170.628	10.277	178	0	(22.187)
BAI	(516.052)	(947.186)	1.085.384	767.090	(883.997)	(537.343)
Impuesto Sociedades	147.103	0	0	0	0	147.103
BDI	\$ (368.949)	\$ (947.186)	\$ 1.085.384	\$ 767.090	\$ (883.997)	\$ (390.240)

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del corporativo; agrupación realizada según gestión y planificación financiera, saldo puntual al 31 de diciembre de 2024.

31 de diciembre de 2023

Concepto	Total Banco	Banca Comercial	BEI	CIB	COAP	Resto
Margen de Intereses	\$ 3.094.996	\$ 3.853.878	\$ 1.035.658	\$ 324.624	\$ (1.780.468)	\$ (338.696)
Comisiones Netas	572.810	120.205	341.719	167.926	(7.931)	(49.109)
Resto de Operaciones Financieras	386.940	76.901	54.744	490.104	(231.694)	(3.115)
Resto de Ingresos Netos Ordinarios	(274.484)	(42.125)	(16.660)	(7.858)	(140.878)	(66.963)
Margen Bruto	3.780.262	4.008.859	1.415.461	974.796	(2.160.971)	(457.883)
Gastos Generales de Administración	(1.809.791)	(1.027.108)	(115.366)	(111.186)	(3.358)	(552.773)
Gastos Personal	(837.425)	(337.527)	(60.350)	(45.210)	(84)	(394.254)
Gastos Generales	(800.262)	(590.608)	(22.089)	(30.225)	(1.357)	(155.983)
Tributos (Contribuciones e Impuestos)	(172.104)	(98.973)	(32.927)	(35.751)	(1.917)	(2.536)
Amortizaciones y Depreciación	(129.312)	(47.497)	(568)	(4.931)	0	(76.316)
Derramas de Gastos	0	(359.792)	(132.500)	(47.384)	(45.831)	585.507
Margen Neto	1.841.159	2.574.462	1.167.027	811.295	(2.210.160)	(501.465)
Pérdida por Deterioro de Activos	(1.690.233)	(1.665.760)	(1.155)	10.156	345	(33.819)
Dotación a Provisiones	(20.739)	(8.590)	(1.287)	(1.058)	(135)	(9.669)
Resto Resultados no ordinarios	152.772	140.072	12.679	(734)	611	144
BAI	282.959	1.040.184	1.177.264	819.659	(2.209.339)	(544.809)
Impuesto Sociedades	(88.271)	(324.629)	(368.900)	(255.805)	696.028	165.035
BDI	\$ 194.688	\$ 715.555	\$ 808.364	\$ 563.854	\$ (1.513.311)	\$ (379.774)

Nota: Para efectos de la segmentación se realiza la agrupación diferente a la presentación en los estados financieros, esto siguiendo modelos del corporativo; agrupación realizada según gestión y planificación financiera, saldo puntual al 31 de diciembre de 2023.

Al analizar los estados de resultados para el año 2024, la banca que generó el mayor beneficio para el Banco fue BEI, seguida de CIB, reafirmando el enfoque que tiene el Banco con el sector empresarial. Por otro lado, la Banca Comercial presenta un comportamiento negativo, adaptándose al efecto de la disminución saludable de crédito junto con el crecimiento de 95 pbs en el índice de la cartera de mora al cierre del 31 diciembre de 2024. Asimismo, el resto de áreas presentan un comportamiento negativo ya que su función principal es velar por el correcto funcionamiento interno del Banco.

El COAP es la unidad que administra la liquidez del Banco y establece los precios de transferencia de los recursos y la cartera, desde y hacia las demás bancas mencionadas. Esta presentó un incremento de \$1.328.340 en el margen de interés. El margen bruto se situó en \$(829.333).

El resto de áreas son las encargadas de realizar las eliminaciones de duplicidades generadas por operaciones entre bancas o en donde participan más de una banca. Además, en esta última se incluyen todos los gastos de las áreas centrales y los ajustes Estados Financieros de Áreas de Negocio (EFAN). En las áreas centrales y medios se lleva a cabo la gestión de los activos de inversión y la cuenta central, así como la actividad del centro de formalización (inversión crediticia). Por último, los gastos de las áreas centrales incrementan la actividad en el segmento, incluyendo los salarios del personal de áreas no comerciales y los gastos generales de administración.

El margen de intereses del Banco presentó un aumento del 20,2% con respecto a diciembre de 2023, cifra explicada por una disminución en los gastos por intereses. Se destacan la variación del CoAP con un crecimiento de \$1.328.340, esto como resultado de una excelente administración de la liquidez del Banco, la cual permite una mejor gestión de los recursos de los segmentos de negocio. Por su parte, el margen bruto del Banco creció 15,8% con relación al cuarto período de 2023 para el cual CoAP mostró el mejor desempeño con una variación de \$1.331.638.

Los gastos generales de administración del Banco registraron un incremento de 16,4% y fueron Banca Comercial y BEI las que presentaron mayor aumento.

Finalmente, la utilidad después de impuestos del Banco disminuyó un 289,5% con respecto al 31 de diciembre de 2023, explicado por el incremento en pérdida por deterioro de activos de 65,1%, el incremento en gastos generales de administración de 16,4% en y la caída en las comisiones netas de 9,5%. Al realizar el análisis entre las bancas se destacan los resultados de las bancas CIB y BEI.



5. Maduración de activo y vencimiento de pasivos

El Banco ha realizado un análisis de los vencimientos para los activos y pasivos financieros derivados y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes no descontados para los siguientes casos.

- **Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, créditos de bancos y otras obligaciones financieras.** Para la maduración de la cartera de créditos el Banco realizó un análisis a los vencimientos para los activos y pasivos financieros, para los cuales se tiene en cuenta la amortización periódica de capital e intereses de cada obligación, según lo pactado contractualmente con el cliente.

El proceso de maduración se realiza contemplando las posiciones activas de balance de inversión crediticia y se segmentan acorde con la fecha de vencimiento final de cada contrato, clasificando la cartera en créditos comerciales, de consumo, de vivienda y microcréditos, realizándose su evaluación en forma separada para moneda legal y moneda total.

- **Activos financieros de inversión.** La maduración del capital e intereses de los activos financieros de inversión en títulos de deuda de renta fija negociables y al vencimiento se clasifican en los períodos definidos por la Superintendencia, teniendo en cuenta las condiciones financieras de cada título. El portafolio de activos financieros de inversión incluye títulos emitidos por la Nación y en menor medida títulos de deuda privada, con vencimiento promedio superior a 12 meses. Los títulos corresponden principalmente a Títulos Emitidos por el Estado (TES) y Títulos Emitidos por el Estado de Corto Plazo (TCO) y certificados de depósitos a término (CDT).
- **Depósitos y exigibilidades.** La maduración de los depósitos de ahorro se realiza en forma estadística, combinado el comportamiento histórico de los saldos puntuales y las cancelaciones de las cuentas, en un sistema de probabilidades condicionadas, generando con ello un comportamiento logarítmico en la maduración de los depósitos. Los certificados de depósito a término se maduran de acuerdo con las condiciones pactadas con el cliente.

A continuación, se relaciona la maduración de activos y pasivos financieros descontados y no descontados.

Maduración de activos al 31 de diciembre de 2024

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 9.820.787	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9.820.787
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	1.059.407	0	0	0	1.059.407
Inversiones negociables	1.657.615	1.103.714	63.832	581.256	3.406.417
Inversiones disponibles para la venta	2.212.195	1.160.463	238.707	491.668	4.103.033
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.038.257	198.529	11.043	0	3.247.829
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	357.004	357.004
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	420.051	0	0	0	420.051
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	2.304.259	1.066.369	1.209.021	1.085.551	5.665.200
Cartera de Créditos comerciales	17.492.139	6.123.635	5.934.660	2.641.691	32.192.125
Cartera de Créditos de consumo	6.099.731	7.662.512	8.661.151	5.980.015	28.403.409
Cartera de Créditos de vivienda	1.639.010	2.191.564	3.000.402	8.410.484	15.241.460
Cartera de Créditos de microcrédito	0	1	1	0	2
Otros activos no madurados	0	0	0	5.406.440	5.406.440
Total maduración activos	\$ 45.743.451	\$ 19.506.787	\$ 19.118.817	\$ 24.954.109	\$ 109.323.164

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$4.735.439.



Maduración de pasivos al 31 de diciembre de 2024

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 7.914.511	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7.914.511
Certificados de depósito a término	25.394.115	8.073.295	3.013.513	1.180.188	37.661.111
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	15.985.131	1.613.644	2.608.710	12.069.484	32.276.969
Exigibilidades por servicios	499.637	0	0	0	499.637
Operaciones de mercado monetario	2.492.895	0	0	0	2.492.895
Depósitos especiales	528.695	0	0	0	528.695
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	2.433.711	1.126.247	1.154.823	1.006.524	5.721.305
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.754.841	259.857	1.938.820	1.342.402	5.295.920
Títulos de inversión en circulación	1.952.915	183.527	937.870	294.114	3.368.426
Otros pasivos financieros no madurados	0	0	0	2.437.054	2.437.054
Total vencimiento pasivos	\$ 58.956.451	\$ 11.256.570	\$ 9.653.736	\$ 18.329.766	\$ 98.196.523

Maduración de activos al 31 de diciembre de 2023

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Efectivo y depósitos en bancos	\$ 8.556.215	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8.556.215
Operaciones de mercado monetario y relacionadas	2.583.679	0	0	0	2.583.679
Inversiones negociables	1.903.778	838.803	360.196	590.895	3.693.672
Inversiones disponibles para la venta	31.628	2.331.437	121.301	496.370	2.980.736
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	0	3.260.018	3.954	0	3.263.972
Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	0	0	0	330.718	330.718
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	0	218.963	0	0	218.963
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.132.532	1.098.246	915.835	1.174.033	9.320.646
Cartera de Créditos comerciales	16.370.693	5.791.188	6.252.997	2.560.646	30.975.524
Cartera de Créditos de consumo	6.245.914	7.858.980	8.994.667	6.088.406	29.187.967
Cartera de Créditos de vivienda	1.615.863	2.181.371	3.023.475	8.153.929	14.974.638
Cartera de Créditos de microcrédito	0	1	1	0	2
Otros activos no madurados	0	0	0	2.348.561	2.348.561
Total maduración activos	\$ 43.440.302	\$ 23.579.007	\$ 19.672.426	\$ 21.743.558	\$ 108.435.293

El total de la cartera de créditos y operaciones leasing, no incluye provisión por \$3.982.558.

Maduración de pasivos al 31 de diciembre de 2023

Concepto	0-1	1-3	3-5	Más de 5	Total
Cuentas corrientes	\$ 7.926.945	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 7.926.945
Certificados de depósito a término	24.021.907	7.146.213	3.635.503	1.670.245	36.473.868
Depósitos de ahorro, depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificados de ahorro de valor real	10.077.311	2.627.273	4.090.331	14.824.336	31.619.251
Exigibilidades por servicios	522.286	0	0	0	522.286
Operaciones de mercado monetario	2.720.622	0	0	0	2.720.622
Depósitos especiales	447.077	0	0	0	447.077
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de cobertura	14.336	0	0	0	14.336
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación	6.412.091	1.131.429	822.357	1.178.834	9.544.711
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.067.995	1.248.814	1.440.274	1.380.791	5.137.874
Títulos de inversión en circulación	0	1.535.545	746.540	237.247	2.519.332
Otros pasivos financieros no madurados	0	0	0	2.297.918	2.297.918
Total vencimiento pasivos	\$ 53.210.570	\$ 13.689.274	\$ 10.735.005	\$ 21.589.371	\$ 99.224.220

6. Transacciones en moneda extranjera

El Banco ejecutó operaciones durante el año 2024 en Euro (EUR), Libra Esterlina (GBP), Dólar Canadiense (CAD), Franco Suizo (CHF), Yen Japonés (JPY), Corona Sueca (SEK), Yuan chino (CNY), Peso Mexicano (MXN) y Dólar Americano (USD), siendo esta última la divisa más representativa de operación para el Banco.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 los saldos en moneda extranjera fueron reexpresados en USD, así:

Concepto	2024	2023
Posición propia de contado	USD 1.058	USD 512
Posición propia	(63)	11
Posición Bruta de apalancamiento	USD 35.188	USD 36.484

Dichos valores se encuentran dentro de los límites legales vigentes establecidos por el Banco de la República.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la composición de los activos y pasivos en moneda extranjera, equivalentes en USD, fue la siguiente:

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	USD 1.248	USD 968
Inversiones Disponibles para la venta	(8)	51	0
Cartera de créditos y operaciones de leasing (neto)	(10)	440	352
Cuentas por cobrar, neto	(13)	385	76
Total activos moneda extranjera		2.124	1.396
Pasivos			
Depósitos de clientes	(20)	USD 172	USD 146
Obligaciones financieras	(21)	548	487
Títulos de inversión en circulación	(22)	644	522
Cuentas por pagar	(24)	17	9
Otros pasivos		2	1
Total pasivos en moneda extranjera		1.383	1.166
Activos (pasivos) netos en moneda extranjera		741	230
Operaciones de contado USD		1	8
Operaciones de contado DIV		1	2
Forex		31	5
Total derechos		33	15
Operaciones de contado USD		10	68
Forex		31	5
Total obligaciones		46	73
Derechos (obligaciones) netos en moneda extranjera	(13)	(58)	(58)
Exclusiones según normativa del DODM-139 /25-05-2015 expedida por el Banco de la República		330	340
Posición propia de contado		USD 1.058	USD 512

Diferencias de conversión

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de BBVA Colombia es el peso colombiano denominado COP, asimismo las transacciones y saldos de moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado la cual está reglamentada por el Banco de la República de Colombia y supervisada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las tasas de cambio representativas del mercado de los años 2024 y 2023 fueron:

Concepto	2024	2023
TRM	4.409,15	3.822,05

La diferencia en cambio reflejada en el estado de resultados, tanto en ingresos como en gastos, es resultado de la re-expresión de activos y pasivos, así como de la realización de activos en operaciones denominadas en moneda diferente a la funcional, todo ello sujeto a la conversión a los tipos de cambio vigentes.

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de la diferencia en cambio en resultados es el siguiente:

Concepto	2024	2023
Ingresos operacionales utilidad en cambio	\$ 1.491.810	\$ 1.375.251
Gastos operacionales pérdida en cambio	(792.715)	(1.851.907)
Utilidad (pérdida), neta	699.095	(476.656)
Ingresos operacionales utilidad en ventas	293.754	20.473
Ganancia neta	293.754	20.473
Ingresos operacionales utilidad por ajuste en cambio	1.198.056	1.354.779
Gastos operacionales pérdida por ajuste en cambio	(792.715)	(1.851.907)
Utilidad (pérdida), neta	405.341	(497.128)
Utilidad (pérdida), neta	\$ 699.095	\$ (476.655)

A continuación se detalla el cálculo de la utilidad y/o pérdida por diferencia en cambio de 2024:

Concepto		Valor USD	Valor en pesos	Tipo de cambio promedio
Posición propia de contado Dic 2023	USD	512	\$ 1.956.233	\$ 3.822,05
Compras	USD	54.813	221.078.521	4.033,30
Posición antes de ventas	USD	55.325	223.034.754	4.031,35
Ventas	USD	54.267	219.057.488	4.036,68
Ganancia en ventas			303.720	
Posición propia ajustada	USD	1.058	4.666.395	4.409,15
Ganancia por ajuste en cambio			395.375	
Ganancia neta			\$ 699.095	

Al 31 de diciembre de 2024 la tasa de cambio (TRM) presentó un incremento en 15,36% equivalente a \$587,10 con relación a la tasa de cierre al 31 de diciembre de 2023.

El cierre de 2024 se caracterizó por registrar una utilidad neta de \$699.095, influenciada por la fluctuación de la tasa de cambio, la cual tendió al alza especialmente para el último trimestre de 2024.

A diciembre de 2024, el Banco registró un volumen de activos de USD 2.123 que por la volatilidad de la tasa favoreció la reexpresión de estos, registrándose utilidad por \$993.931; en lo que respecta a los pasivos, su volumen correspondió a USD 1.053 registrándose una pérdida en diferencia en cambio por \$793.294.

Como resultado de la operación de compras y ventas de divisas para el año 2024, su resultado fue de utilidad neta por \$293.754, siendo un factor muy importante la fluctuación en la tasa, ya que para el inicio del año 2024 fue de \$3.915,56 mientras que para el cierre del ejercicio se cotizó en \$4.409,15, por lo tanto la volatilidad de la tasa fue de \$493,59.



7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de esta cuenta se resumió así:

El efectivo y/o equivalente de efectivo presentan una variación del 2,33%, los rubros más representativos fueron los depósitos en otros bancos con una disminución de 76,52% y está representado por un valor de \$3.028, debido al flujo natural de las operaciones.

Respecto a los depósitos en el Banco de la República presentan una disminución de \$1.037.034 la cual obedece a la retrocesión de simultáneas, compraventa de sistemas externos, operaciones de administración de títulos y demás operaciones realizadas por la tesorería.

Al 31 de diciembre de 2024, el encaje legal asciende a \$3.339.347 y se encuentra depositado en el Banco de la República. Este requisito tiene como finalidad garantizar la liquidez necesaria para atender los depósitos y demás exigibilidades.

El encaje es determinado conforme a las disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco de la República y se calcula aplicando los porcentajes correspondientes sobre los promedios de los depósitos mantenidos por los clientes en el Banco.

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen partidas conciliatorias con más de 30 días de antigüedad en las operaciones del Banco de la República.

En cuanto a corresponsales extranjeros, se presenta un aumento por valor de \$1.807.046, dentro de los cuales los movimientos más representativos fueron en las operaciones con las siguientes entidades bancarias: Citibank NA NY, presentando un aumento de \$1.342.136, JP Morgan Chase Bank con un aumento de \$361.014, BBVA Madrid con un aumento de \$137.315 y Bank Tokyo Mitsubishi con un aumento de \$30.756

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el número de partidas conciliatorias en corresponsales extranjeros con más de 30 días de antigüedad ascendió a 267 y 133, respectivamente. Como parte del proceso de conciliación, se realizó el cálculo del deterioro, el cual, al cierre de diciembre de 2024, ascendió a \$64.

Concepto	2024	2023
Moneda legal en pesos colombianos:		
Caja	\$ 3.131.350	\$ 2.633.808
Depósitos en el Banco de la República	1.185.681	2.222.715
Depósitos en otros bancos	929	3.957
Remesas en tránsito de cheques negociados	5	26
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda legal	4.317.965	4.860.506
Moneda extranjera:		
Caja	761	668
Corresponsales extranjeros	5.502.125	3.695.079
Deterioro Corresponsales extranjeros	(64)	(38)
Subtotal efectivo y depósitos en bancos moneda extranjero	5.502.822	3.695.709
Total efectivo y depósitos en bancos	\$ 9.820.787	\$ 8.556.215
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.059.407	2.583.679
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10.880.194	\$ 11.139.894

Movimiento del deterioro al corte de diciembre de 2024 y diciembre de 2023:

Concepto	2024	2023
Saldo inicial	\$ (38)	\$ (316)
Deterioro corresponsales extranjeros	(411)	0
Recuperación de deterioro corresponsales extranjeros	385	278
Saldo final	\$ (64)	\$ (38)

Las operaciones del mercado monetario y relacionadas registraron una disminución del 59% equivalente a \$1.524.272 millones. Este resultado se explica principalmente por una salida significativa de \$1.596.704 millones en el Banco de la República así como menores ingresos en bancos por \$40.000. Adicionalmente, se observaron salidas relevantes en cámaras de compensación \$28.914 millones y seguros \$3.565 millones; estos reflejan operaciones de tesorería, liquidaciones y ajustes financieros.

Al 31 de diciembre de 2024, las operaciones del mercado monetario y relacionadas se resumen así:

Descripción	Días	Tasa	2024	Días	Tasa	2024
Fondos interbancarios vendidos ordinarios						
Bancos	0 a 3 días	8,96%	\$ 120.060	4 a 8 días	12,05%	\$ 80.107
Subtotal fondos interbancarios vendidos ordinarios			120.060			80.107
Operaciones simultáneas activas						
Banco de la República	4 a 8 días	7,64%	307.297	4 a 8 días	11,76%	1.904.001
Compañías de seguros y de reaseguros	Mayor a 15 días	9,19%	54.559	Mayor a 15 días	12,50%	50.994
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	Mayor a 15 días	8,95%	577.491	Mayor a 15 días	12,12%	548.577
Subtotal operaciones simultáneas activas			939.347			2.503.572
Total operaciones del mercado monetario y relacionadas			\$ 1.059.407			\$ 2.583.679

Al cierre del período, los compromisos de transferencia en operaciones repo cerradas presentaron una disminución del 83,86% en comparación con el cierre de diciembre de 2023. Esta variación se debe a las fluctuaciones en las tasas del mercado, lo que impactó la dinámica de las operaciones.

Durante el período, las operaciones repo se llevaron a cabo con las siguientes contrapartes y condiciones:

- **Banco de la República.** Repos activas a una tasa del 7,64%, con vencimientos entre 3 y 10 días.
- **Cámara de Riesgo Central de Contraparte.** Repos a una tasa del 8,95%, con vencimientos entre 3 y 50 días.
- **Compañías de Seguros y de Reaseguros.** Repos pactados a una tasa del 9,19%, con vencimientos a 49 días.

Al igual que en diciembre de 2023, no se registraron compromisos ordinarios en posiciones cortas. Esta información refleja la gestión de liquidez y las estrategias de financiamiento adoptadas en el período, en respuesta a las condiciones del mercado.

Al 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo para atender los requerimientos de liquidez en los depósitos y exigibilidades.

Los indicadores de calidad por riesgo del Banco de la República, como entidad soberana donde se encuentran los recursos del BBVA cuentan con la siguiente calificación internacional.

Calificador Internacional	Moody's	Fitch Ratings
Calificación BBVA Colombia	Baa2	BBB-

Nombre Banco	Divisa	Calidad Crediticia			
		Interna	Externa		
			S&P	FITCH	Moody's
Jp Morgan Chase	USD	A+	A-	AA-	Aa1
Citibank N.Y	USD	A+	A+	A+	Aa3
Wachovia	USD	AA-	A+	AA-	Aa1
Toronto Dominion	CAD	AA-	AA-	AA-	Aa1
U.B.S.	CHF	A-	A-	A	Aa2
Barclays	GBP	BBB+	BBB+	A	A1
Bank Of Tokyo	JPY	A+	A	A	A1
BBVA Hong Kongh	CNY	A	A	A	-
BBVA N.Y. USA PNC	USD	A+	A	A+	Aa3
BBVA Madrid	EUR	A	A	BBB+	A2
Bank Of America N.Y.	USD	A+	A-	AA-	Aa1
BBVA Bancomer México	MXN	BBB	BBB	BBB	A3
China Citic Bank	USD	BBB+	A-	BBB+	Baa2
BBVA Madrid	SEK	A	A	BBB+	A2

8. Activos financieros de inversión, neto

A continuación, se presenta el resumen de los activos financieros de inversión.

Inversiones negociables	2024	2023
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES	\$ 3.075.461	\$ 2.410.969
Otros emisores nacionales	330.956	1.282.703
Subtotal de inversiones negociables (1)	3.406.417	3.693.672
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de tesorería TES (2)	3.291.906	2.518.818
Otros emisores nacionales (3)	811.127	461.918
Subtotal de inversiones disponibles para la venta	4.103.033	2.980.736
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	3.036.759	3.260.018
Otros emisores nacionales	12.541	4.045
Títulos de tesorería TES	198.620	0
Deterioro de Inversiones	(91)	(91)
Subtotal de inversiones para mantener hasta el vencimiento (4)	3.247.829	3.263.972
Total activos financieros de inversión, neto	\$ 10.757.279	\$ 9.938.380

1. Entre diciembre de 2024 y diciembre de 2023 se presentó un disminución en el portafolio de las inversiones negociables por \$287.255, presentada principalmente por la disminución en otros emisores nacionales, los cuales registran una reducción significativa de \$951.747, variación que responde a la naturaleza del negocio en el cual las inversiones negociables están sujetas a cambios constantes por las dinámicas del mercado y gestión activa del portafolio.

2. Entre diciembre de 2024 y diciembre de 2023 se observó un aumento significativo en los títulos de inversión disponibles para la venta, con un incremento de \$773.088. Este aumento se debe principalmente a la adquisición de Títulos de tesorería (TES) entregados en el marco de las estrategias operativas del Banco, específicamente dentro de las transacciones realizadas en el mercado monetario. Estas operaciones fueron ejecutadas con el objetivo de optimizar la gestión de liquidez y aprovechar las condiciones favorables del mercado, contribuyendo así al fortalecimiento de la posición financiera del Banco.

Adicionalmente, el 27 de marzo de 2024 se realizó compra de un título (Letra de los Estados Unidos) con un nominal de USD 50.000.000 valorado en USD 50.423.500, cuyo vencimiento está fijado para el 28 de febrero de 2029. Esta inversión forma parte de la estrategia del Banco para la gestión de riesgo.

Al cierre de 2024, se realizaron ventas de títulos en UVR de la cartera disponible para la venta generando una utilidad neta de \$5.220.661.

3. Las inversiones disponibles para la venta de otros emisores nacionales, se detallan a continuación.

Para los años 2024 y 2023, las entidades de las participadas no controladas decretaron dividendos así:

Entidad	2024			2023		
	En Acciones	En Efectivo	Total	En Acciones	En Efectivo	Total
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	\$ 0	\$ 2.414	\$ 2.414	\$ 1.082	\$ 4.328	\$ 5.410
Holding Bursátil Regional Chilena S.A.	0	1.518	1.518	0	0	0
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	0	0	0	0	3.874	3.874
ACH Colombia S.A.	0	11.566	11.566	0	10.039	10.039
Credibanco S.A.	0	1.062	1.062	0	1.571	1.571
Total	\$ 0	\$ 16.559	\$ 16.559	\$ 1.082	\$ 19.812	\$ 20.894

Nota: Redeban Multicolor S.A no decretó dividendos ni en 2024 ni en 2023.

Inversiones en participaciones no controladas. Corresponde a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas no controladas que al 31 de diciembre de 2023 y de 2024 estaban conformadas por:

a. Para la inversión que el Banco mantiene en Credibanco S.A., la valoración se realiza por Precia S.A., proveedor de precios para valoración, el cual es aplicable a todo el sector financiero colombiano, para el cierre de diciembre de 2024 y diciembre de 2023 el precio fue de \$115,33 y \$118,92 respectivamente; estas valoraciones se registraron en el otro resultado integral.

b. Para la Inversión de ACH Colombia S.A., la valoración se realiza por Precia S.A. bajo el método de flujo de caja. Se reflejan en los últimos informes entregados que la valoración de acción con corte a septiembre de 2024 fue de \$194.372,18, mientras que a corte de diciembre de 2023 fue de \$167.404,87.

c. Para la Inversión de Redeban Multicolor S.A., la valoración que anteriormente era realizada por Precia S.A. bajo el método de flujo de caja, pasó a ser efectuada por PIP Colombia S.A. Si bien ambos proveedores utilizan el mismo método, el cambio tuvo un impacto en las tasas y supuestos aplicados lo que resultó en un ajuste significativo. En diciembre de 2023 bajo Precia S.A., la valoración de la acción era de \$15.833,82, mientras que con el nuevo proveedor, el valor con corte a agosto de 2024 fue de

\$75.588,80. Como resultado, el valor total de la inversión pasó de \$25.585,89 en 2023 a \$122.144,02 en 2024, reflejando un impacto neto de \$96.558,13, el cual se registra en otro resultado integral.

d. Para el caso de la participación en la nueva Holding Bursátil Chilena S.A., se considera el precio de la acción publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago BCS S.A. convertido a COP, estas acciones fueron valoradas a un precio de mercado por \$17.699,26 para el cierre de diciembre de 2024; estas valoraciones se registran con cambios en el otro resultado integral.

e. Para las inversiones clasificadas como participadas no controladas de Finagro, su medición hasta el mes de marzo de 2024 se realizó de acuerdo con el índice de bursatilidad teniendo en cuenta las variaciones patrimoniales subsiguientes a la adquisición de la inversión, no obstante a partir del mes de abril de 2024 la valoración se realizó por PIP Colombia S.A., proveedor de precios para valoración, mediante la metodología de descuento de flujos de caja libre del accionista, para el cierre de diciembre de 2024 el precio fue de \$3.564,61; estas valoraciones se registran en el otro resultado integral.

4. Al 31 de diciembre de 2024 el inventario de las inversiones para mantener hasta el vencimiento presentó una disminución de \$16.143, principalmente por otros títulos emitidos por el gobierno nacional entregados en operaciones de mercado monetario.

La composición del portafolio de los activos financieros de inversión por clasificación y especie, sin deterioro al 31 de diciembre de 2024 fue:

Composición de la cartera de títulos a corte del año 2024

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 1.999	0%	0	0%	0	0%	\$ 1.999
Cdts	328.957	10%	0	0%	0	0%	328.957
TDAs	0	0%	1.889.528	58%	0	0%	1.889.528
TIPS	0	0%	12.541	0%	15.955	0%	28.496
TDS	0	0%	1.147.231	35%	0	0%	1.147.231
Títulos de Tesorería TES	3.075.461	90%	198.620	6%	3.291.908	80%	6.565.989
Letra del tesoro de Estados Unidos	0	0%	0	0%	222.752	5%	222.752
Credibanco	0	0%	0	0%	131.806	3%	131.806
Holding Bursátil Chilena S.A.	0	0%	0	0%	47.257	1%	47.257
Redeban Multicolor S.A.	0	0%	0	0%	122.144	3%	122.144
A.C.H Colombia S.A.	0	0%	0	0%	137.414	3%	137.414
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	0	0%	0	0%	133.798	3%	133.798
Total general	\$ 3.406.417	100%	\$ 3.247.920	100%	\$ 4.103.034	100%	\$ 10.757.371



La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2023 era la siguiente.

Composición de la cartera de títulos a corte del año de 2023

Clase Título	Inversiones negociables		Inversiones para mantener hasta el vencimiento		Inversiones disponibles para la venta		Total general
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	
Bonos Ordinarios	\$ 14.884	0%	0	0%	0	0%	\$ 14.884
Cdts	1.267.819	34%	0	0%	5.031	0%	1.272.850
TDAAs	0	0%	2.106.983	65%	0	0%	2.106.983
TIPS	0	0%	4.045	0%	15.573	1%	19.618
TDS	0	0%	1.153.035	35%	0	0%	1.153.035
Títulos de Tesorería TES	2.410.969	65%	0	0%	2.518.818	85%	4.929.787
Credibanco	0	0%	0	0%	135.909	5%	135.909
Holding Bursátil Chilena S.A.	0	0%	0	0%	51.902	2%	51.902
Redeban Multicolor S.A.	0	0%	0	0%	25.586	1%	25.586
A.C.H Colombia S.A.	0	0%	0	0%	118.349	4%	118.349
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	0	0%	0	0%	109.569	4%	109.569
Total general	\$ 3.693.672	100%	\$ 3.264.063	100%	\$ 2.980.737	100%	\$ 9.938.472

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2024, era el siguiente.

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2024
Rango	Inversiones negociables	Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Inversiones disponibles para la venta	Total general
Menos de 1 año	\$ 1.657.615	\$ 3.038.257	\$ 1.639.775	\$ 6.335.647
De 1 a 5 años	1.111.415	201.827	1.399.170	2.712.412
Más de 5 años	637.387	7.836	1.064.089	1.709.312
Total general	\$ 3.406.417	\$ 3.247.920	\$ 4.103.034	\$ 10.757.371

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2023, era el siguiente.

Vencimientos Cartera de Títulos (en Millones de Pesos)				2023
Rango	Inversiones negociables	Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Inversiones disponibles para la venta	Total general
Menos de 1 año	\$ 1.903.779	\$ 3.260.018	\$ 31.628	\$ 5.195.425
De 1 a 5 años	1.198.999	4.045	2.452.738	3.655.782
Más de 5 años	590.894	0	496.371	1.087.265
Total general	\$ 3.693.672	\$ 3.264.063	\$ 2.980.737	\$ 9.938.472

El vencimiento de las inversiones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2024, se presentó la siguiente distribución por rating de las inversiones disponibles para la venta y las inversiones para mantener hasta el vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2024

Valores representativos de deuda disponible para la venta				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
AAA	\$ 0	\$ 572.420	0%	AAA	\$ 1.889.528	\$ 0	58%
BBB-	3.291.906	0	93%	BBB-	1.345.851	0	41%
Sin clasificar	0	238.708	7%	Sin clasificar	0	12.541	0%
Total	\$ 3.291.906	\$ 811.128	100%	Total	\$ 3.235.379	\$ 12.541	100%

Al 31 de diciembre de 2023

Valores representativos de deuda disponible para la venta				Valores representativos de deuda hasta el vencimiento			
Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%	Emisión Global Rating de S&P	Valor en libros Deuda soberana	Valor en libros Resto de deuda	%
A	\$ 0	\$ 446.347	0%	A	\$ 0	\$ 0	0%
BB+	2.518.818	0	99%	BB+	3.260.018	0	100%
Sin clasificar	0	15.573	1%	Sin clasificar	0	4.045	0%
Total	\$ 2.518.818	\$ 461.920	100%	Total	\$ 3.260.018	\$ 4.045	100%


Calificadora Global Rating

EMISOR	CDT	TDA	TES	TIPS
Bancolombia S.A.	AAA			
DTN Gobierno Nacional (TES)			BBB	
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"		AAA		
Titularizadora Colombiana S.A.				
INSC15061232-229718				BB+
INSZ15061232-229722				BBB
TIPN16B32-229723				A
INST180739B1-394904				AA
INST180739B2-394906				BBB

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD,EE	Cero (0)	-	-

Restricción de inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 la mayoría de las inversiones mencionadas anteriormente no presentaron restricciones, a excepción de algunos títulos en estado de embargo, cuyo saldo disminuyó frente al 31 de diciembre de 2023, y los cuales se encuentran en la clasificación de inversiones negociables. Los embargos son generados por sentencias judiciales en contra del Banco, los cuales llegan a través de las oficinas, el Depósito Centralizado de Valores (Deceval) y/o el Banco de la República.

Clase Titulo	2024		2023	
	Nominal	Valor de mercado	Nominal	Valor de mercado
Certificado de depósito a término	\$ 56	\$ 57	\$ 850	\$ 869
Total	\$ 56	\$ 57	\$ 850	\$ 869

9. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado activas

Los instrumentos financieros que negocia BBVA se clasifican en activo o pasivo según su resultado (ver nota 21).

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como activo se resumió así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado	2024	2023
De negociación (1)	\$ 5.665.200	\$ 9.320.646
De cobertura (2)	420.051	218.963
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (Activo)	\$ 6.085.251	\$ 9.539.609

9.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN (ACTIVO)

A continuación se presenta el resumen de los instrumentos financieros y operaciones de contado de negociación.

Concepto	Valor Nominal		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Operaciones Forward				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 53.178.504	\$ 699.237	\$ 53.326.305	\$ 665.697
Obligaciones	53.178.504	699.237	(51.377.442)	(631.155)
Venta sobre divisas				
Derechos	12.559.743	62.489.752	12.337.474	60.483.036
Obligaciones	12.559.743	62.489.752	(12.194.574)	(54.760.067)
Menos Riesgo Crediticio	0	0	(774)	(1.429)
Venta sobre títulos				
Derechos	930.800	0	912.358	0
Obligaciones	930.800	0	(897.042)	0
Total contratos forward	\$ 66.669.047	\$ 63.188.989	\$ 2.106.305	\$ 5.756.082

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Operaciones de Contado				
Compra de divisas				
Derechos	\$ 5.524	\$ 34.855	\$ 5.527	\$ 34.858
Obligaciones	5.524	34.855	(5.461)	-34.666)
Venta de divisas				
Derechos	63.036	183.545	63.142	183.422
Obligaciones	63.036	183.545	(62.990)	(182.901)
Compra sobre títulos				
Derechos	23.655	196.953	21.663	192.105
Obligaciones	23.655	196.953	(21.642)	(191.848)
Venta sobre títulos				
Derechos	37.821	18.024	33.432	16.047
Obligaciones	37.821	18.024	(33.400)	(16.030)
Total operaciones de contado	\$ 130.036	\$ 433.377	\$ 271	\$ 987

Opciones	2024	2023	2024	2023
Compras Put	\$ 959.359	\$ 544.773	\$ 9.028	\$ 47.400
Compras Call	1.187.353	796.623	22.934	5.672
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(54)	(31)
Total precio justo de intercambio	\$ 2.146.712	\$ 1.341.396	\$ 31.908	\$ 53.041

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Swaps				
Sobre tasas de interés				
Derechos	\$ 71.518.844	\$ 63.252.041	\$ 15.979.225	\$ 14.062.010
Obligaciones	71.518.844	63.252.041	(14.011.456)	(11.834.967)
Sobre monedas				
Derechos	9.706.313	12.898.360	11.330.022	13.657.075
Obligaciones	9.706.313	12.898.360	(9.760.521)	(12.362.368)
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(10.554)	(11.212)
Total Swaps	\$ 81.225.157	\$ 76.150.401	\$ 3.526.716	\$ 3.510.538

Concepto	Valor Nocial		Valor Razonable	
	2024	2023	2024	2023
Futuros				
Compras sobre divisas				
Derechos	\$ 23.207.987	\$ 10.463.242	\$ 23.207.987	\$ 10.463.242
Obligaciones	23.207.987	10.463.242	(23.207.987)	(10.463.242)
Venta sobre divisas				
Derechos	25.445.957	13.038.777	25.445.957	13.038.777
Obligaciones	25.445.957	13.038.777	(25.445.957)	(13.038.777)
Total Futuros	48.653.944	23.502.019	0	0
Total operaciones de contado y derivados	\$ 198.824.896	\$ 164.616.182	\$ 5.665.200	\$ 9.320.648

Las operaciones con derivados son cubiertas con forwards cruzados.

El Banco ha realizado operaciones forward sobre divisas, forward sobre títulos, futuros sobre bonos nacionales a la TRM y forward estandarizados, opciones sobre divisas, swap sobre divisas y swap sobre tasas de interés las cuales son valoradas de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XVIII del CBCF.

Como política general para operaciones de derivados, el Banco se rige por las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y tiene en cuenta las restricciones y límites de la posición propia, la posición propia de contado, la posición de apalancamiento y las tasas de interés establecidas por el Grupo BBVA.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 las operaciones con derivados no presentan cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

La variación presentada en derechos como en obligaciones de los contratos forwards y futuros sobre divisas es resultado de las fluctuaciones que ha presentado a lo largo de 2024 la tasa de cambio de moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2024, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue así:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward divisas	Compra	USD/COP	2	2.697	\$ 94.532.588	\$ 92.717.135	\$ 1.815.453
	Compra	EUR/COP	7	272	13.535	13.544	(9)
	Compra	EUR/USD	10	126	440.722	462.263	(21.541)
	Compra	JPY/USD	14	279	89.816	94.599	(4.783)
	Compra	MXN/USD	0	0	0	0	0
	Compra	SEK/COP	37	37	4.227	4.421	(194)
	Compra	GBP/USD	15	15	1.177	1.188	(11)
	Compra	JPY/COP	7	164	2.454	2.382	72
	Venta	USD/COP	2	939	95.322.104	97.119.118	(1.797.014)
	Venta	COP/EUR	7	217	242.015	242.997	(982)
	Venta	USD/JPY	164	238	15.852	14.614	1.238
	Venta	USD/CNH	238	238	4.324	4.163	161
	Venta	USD/SEK	37	238	5.906	5.416	490
	Venta	USD/CHF	238	238	10.491	9.780	711
	Venta	USD/EUR	13	272	139.667	122.188	17.479
	Venta	USD/GBP	238	238	11.254	10.808	446
	Venta	COP/JPY	14	279	91.613	89.950	1.663
	Venta	USD/CAD	238	238	4.783	4.522	261
	Venta	USD/MXN	238	238	8.348	8.125	223
	Venta	COP/GBP	15	15	1.178	1.177	1
Total forward de divisas					190.942.054	190.928.390	13.664

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward sobre Títulos	Compra	COP	8	8	121.596	(124.988)	(3.392)
	Venta	COP	7	8	912.363	(897.048)	15.315
Total forward sobre títulos					1.033.959	(1.022.036)	11.923
Total Forward					191.976.013	189.906.354	25.587
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	2	2	3.749	3.748	1
	Compra	EUR/COP	2	2	3.599	3.539	60
	Compra	EUR/USD	2	2	392	390	2
	Venta	USD/COP	2	3	42.533	42.518	15
	Venta	COP/EUR	2	3	22.398	22.266	132
	Venta	COP/GBP	2	2	28	28	0
	Venta	COP/MXN	2	2	137	135	2
	Venta	USD/EUR	2	2	4	4	0
Total contado sobre divisas					72.840	72.628	212
Contado sobre títulos	Compra	COP	2	7	86.811	(86.804)	7
	Venta	COP	2	9	65.910	(65.890)	20
Total contado sobre títulos					152.721	(152.694)	27
Total contado					225.561	(80.066)	239
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	2	534	9.018	0	9.018
	CALL Compra	USD/COP	2	534	22.893	0	22.894
	PUT Venta	USD/COP	2	534	0	(9.020)	(9.020)
	CALL Venta	USD/COP	2	534	0	(22.910)	(22.911)
Total opciones financieras					31.911	(31.930)	-19

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	4.354	27.410.003	(27.540.169)	(130.167)
	IRS	USD	2	3.628	3.287.122	(3.340.550)	(53.429)
Total swap sobre tasa de interés					30.697.125	(30.880.719)	(183.596)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	1
	CCS	USD	3	3.598	21.558.125	(21.456.443)	101.683
Total swap sobre monedas					21.558.125	(21.456.443)	101.684
Swap monedas cobertura	CCS	COP	111	111	1.471.887	(1.051.836)	420.051
Total swap monedas cobertura					1.471.887	(1.051.836)	420.051
Total swap					53.727.137	(53.388.998)	338.139
Futuros	Compra	COP			0	0	0
	Venta	COP			327.947	(327.947)	0
Total futuros					327.947	(327.947)	0
Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados					245.254.610	137.099.449	363.946

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de las operaciones con instrumentos financieros derivados fue de:

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Forward divisas	Compra	USD/COP	2	3.063	\$ 76.193.579	\$ (82.048.179)	\$ (5.854.600)
	Compra	EUR/COP	22	79	45.917	(46.134)	(217)
	Compra	EUR/USD	5	379	274.422	(279.182)	(4.760)
	Compra	JPY/USD	16	284	43.832	(42.771)	1.061
	Compra	MXN/USD	24	204	3.677	(3.020)	657
	Compra	SEK/COP	65	65	1.005	(1.019)	(14)
	Venta	USD/COP	2	1.305	82.310.303	(76.616.880)	5.693.423
	Venta	COP/EUR	10	254	105.356	(90.933)	14.423
	Venta	USD/JPY	31	239	29.495	(29.876)	(381)
	Venta	USD/CNH	239	239	3.613	(3.714)	(101)
	Venta	USD/SEK	65	239	1.960	(2.138)	(178)
	Venta	USD/CHF	239	239	8.786	(9.090)	(304)
	Venta	USD/EUR	5	379	157.896	(150.449)	7.447
	Venta	USD/GBP	240	240	4.718	(4.749)	(31)
	Venta	COP/JPY	16	284	28.800	(27.558)	1.242
	Venta	USD/CAD	239	239	4.129	(4.228)	(99)
	Venta	USD/MXN	24	239	11.007	(11.774)	(767)
Total forward de divisas					159.228.495	(159.371.694)	(143.199)
Contado sobre divisas	Compra	USD/COP	2	2	29.999	(29.995)	4
	Compra	EUR/COP	2	2	9.343	(9.177)	166
	Compra	CHF/COP	3	3	46	(45)	1
	Venta	USD/COP	2	4	259.458	(258.992)	466
Total contado sobre divisas					298.846	(298.209)	637
Contado sobre títulos	Compra	COP	2	67	269.829	(269.595)	234
	Venta	COP	2	67	35.984	(35.975)	9
Total contado sobre títulos					305.813	(305.570)	243
Total contado					604.659	(603.779)	880

Clase de Instrumento	Tipo Operación	Moneda	Vencimiento en días		Cifras en millones de pesos		
			Mínimo	Máximo	Vr. Derecho	Vr. Obligación	Neto Resultado
Opciones financieras	PUT Compra	USD/COP	2	549	47.387	0	47.387
	CALL Compra	USD/COP	2	549	5.657	0	5.658
	PUT Venta	USD/COP	2	549	0	(47.387)	(47.388)
	CALL Venta	USD/COP	2	549	0	(5.673)	(5.673)
Total opciones financieras					53.044	(53.060)	(16)
Swap tasa de interés	IRS	COP	2	4.720	22.802.610	(22.959.806)	(157.197)
	IRS	USD	8	3.497	1.667.946	(1.735.234)	(67.289)
Total swap sobre tasa de interés					24.470.556	(24.695.040)	(224.486)
Swap monedas	CCS	EUR	0	0	0	0	1
	CCS	USD	5	3.522	23.008.780	(22.866.026)	142.755
Total swap sobre monedas					23.008.780	(22.866.026)	142.756
Swap monedas cobertura	CCS	COP	51	477	1.336.532	(1.131.902)	204.630
Total swap monedas cobertura					1.336.532	(1.131.902)	204.630
Total swap					48.815.868	(48.692.968)	122.900
Futuros	Compra	COP			175.828	(175.828)	0
	Venta	COP			184.566	(184.566)	0
Total futuros					360.394	(360.394)	0
Total de las operaciones con instrumentos financieros derivados					\$ 209.062.460	\$ (209.081.895)	\$ (19.435)

Las garantías entregadas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2024	2023
Activa			
Banco Santander S.A. Ny	EUR	\$ 212.415	\$ 212.415
Bbva Madrid Clearing Broker	USD	256.701.448	0

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas.

Credit Value Adjustment (CVA)

El CVA tiene como objetivo calcular el importe de las pérdidas esperadas durante la vida de las operaciones traídas a valor presente en la cartera de derivados de la Tesorería, en un momento futuro dado. Las pérdidas por riesgo de crédito dependen de tres componentes: la probabilidad de incumplimiento de las contrapartidas en dicho instante, la severidad en caso de incumplimiento y la exposición en el momento del incumplimiento.

A partir del año 2016 se introdujo el cálculo del Debit Value Adjustment (DVA) a los ajustes de valoración por riesgo de crédito. La naturaleza de este ajuste es opuesta a la del CVA, de tal manera que, plasme la posibilidad de que el Banco incumpla una operación

con valor positivo para una contrapartida debido a un evento de crédito. Con este ajuste se reporta para CVA aquellas contrapartidas cuyo valor del portafolio está a favor del Banco y DVA para portafolios con valor negativo para el Banco.

El reporte del CVA y DVA se hace a nivel de operación, por lo tanto se distribuye el ajuste entre cada operación de la contrapartida que comparta la misma naturaleza de valor de mercado que el del agregado del portafolio; en caso contrario, se le asignará un cero al ajuste por riesgo de crédito.

A continuación, se muestra el cambio en la medición entre el año 2024 y el año 2023, el cambio en el CVA reportado se debe principalmente a la alta volatilidad de tasas, que se presentó en el segundo semestre de año con una revaluación del 21% en el USD/COP que generó disminuciones en Mark-to-Market (MtM) en la mayoría de los derivados que se encuentran negociados en divisas USD y EUR, y por la menor operativa con BBVA Madrid.

	Año	Monto Mill.	Max Mill.	Min Mill.	Prom Mill.
CVA	2024	11.384	13.058	6.439	10.985
	2023	12.672	24.900	12.632	17.363
DVA	2024	18.958	19.043	14.332	16.289
	2023	17.340	31.676	17.085	22.807

Para el caso del DVA, la disminución se debe principalmente a la alta volatilidad de las tasas presentadas en el segundo semestre del año, disminuyendo el MtM y la menor operativa presentada específicamente con BBVA Madrid con el cual se realizan coberturas de los derivados de tipo de cambio que fueron cerrados a clientes, esto en búsqueda de una disminución de la sensibilidad del riesgo de mercado.



Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el total de Credit Value Adjustments (CVA) fue de \$11.384 y \$12.672 y Debit Value Adjustments (DVA) fue de \$18.958 y \$17.338. A continuación se presenta el desglose por producto:

Producto	CVA	
	2024	2023
FW Divisas	\$ 8	\$ 24
FW Dólares	736	1.405
Futuros	33	0
Opciones	54	31
Swap	10.553	11.212
Total	\$ 11.384	\$ 12.672

Producto	DVA	
	2024	2023
FW Divisas	\$ 6	\$ 10
FW Dólares	1.297	2.041
Futuros	27	0
Opciones	15	17
Swap	17.613	15.270
Total	\$ 18.958	\$ 17.338

9.2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - DERIVADOS DE COBERTURAS (ACTIVO)

Emisión de bonos en moneda extranjera

El Banco emitió en el exterior bonos subordinados por un monto de USD \$400 millones el 21 de abril de 2015, con vencimiento el 19 de abril de 2025. Estos bonos tienen vencimiento a 10 años, con una tasa cupón de 4,875% y devengarán intereses semestralmente.

Los bonos subordinados han sido emitidos de conformidad con lo establecido en la Regla 144A y la Regulación S de la Ley de Mercado de Capitales de Estados Unidos (Securities Act of 1933).

BBVA Securities Inc. y Morgan Stanley & Co. LLC., actuaron como agentes colocadores.

Cobertura contable

El Banco constituyó coberturas de valor razonable y flujos de efectivo, con las cuales pretende cubrir el riesgo de tipo de cambio y el riesgo tipo de interés en dólares.

Cobertura contable de flujos de efectivo

Se designó como cobertura de flujos de efectivo estos instrumentos financieros debido a que tanto su derecho como obligación son a tasa fija y se quiere cubrir los flujos de efectivo futuros por pago de intereses y principal de acuerdo con el valor nominal pactado.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2024	Valor Obligación 2024	Otro Resultado Integral 2024
47936511	USD 40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 178.410	\$ 132.071	\$ 46.339
47936513	USD 40	10,64%	124.000	4,88%	178.410	127.158	51.252
47936514	USD 40	10,71%	117.600	4,88%	178.410	120.636	57.774
50087279	USD 0	0,00%	0	0,00%	0	0	0
Total					\$ 535.231	\$ 379.865	\$ 155.365

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2023	Valor Obligación 2023	Otro Resultado Integral 2023	
47936511	USD	40	9,98%	\$ 129.200	4,88%	\$ 157.106	\$ 131.994	\$ 25.112
47936513	USD	40	10,64%	124.000	4,88%	157.106	127.825	29.282
47936514	USD	40	10,71%	117.600	4,88%	157.106	121.342	35.763
50087279	USD	10	14,62%	48.550	6,42%	40.400	54.736	(14.336)
Total					\$ 511.718	\$ 435.897	\$ 75.821	

Cobertura contable de valor razonable

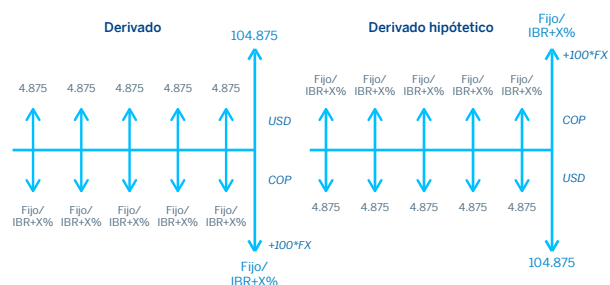
Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa del Indicador Bancario de Referencia (IBR) el cual fue desarrollado por el sector privado, con el respaldo del Banco de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano; es decir, que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2024	Valor Obligación 2024	Estado	
47936512	USD	70	4,88%	\$ 226.100	IBR+ 3,19%	\$ 312.218	\$ 233.799	\$ 78.419
47936885	USD	70	4,88%	217.000	IBR+ 3,57%	312.218	224.795	87.423
47936887	USD	70	4,88%	205.800	IBR+ 3,75%	312.218	213.375	98.843
Total					\$ 936.654	\$ 671.968	\$ 264.686	

Operación	Valor Nominal Derecho	Tasa Derecho EA	Valor Nominal Obligación	Tasa Obligación EA	Valor Derecho 2023	Valor Obligación 2023	Estado	
47936512	USD	70	4,88%	226.100	IBR+ 3,19%	\$ 274.936	\$ 241.549	\$ 33.386
47936885	USD	70	4,88%	217.000	IBR+ 3,57%	274.936	232.980	41.956
47936887	USD	70	4,88%	205.800	IBR+ 3,75%	274.936	221.472	53.463
Total					\$ 824.807	\$ 696.001	\$ 128.805	

9.3. MEDICIÓN DE LA EFICACIA DE LA COBERTURA

El derivado hipotético se define como el perfecto espejo en el que una pata se ajusta completamente a las características económicas del elemento cubierto, por lo cual es el método usado por el Banco para medir la eficacia de sus instrumentos de cobertura concluyendo que a lo largo del tiempo será 100% eficaz.



Debido a lo anterior, la parte efectiva de la pérdida o ganancia del instrumento de cobertura de flujo de efectivo se reconoció en patrimonio (Otro Resultado Integral) y la parte ineficaz será reconocida con efecto en resultados. Teniendo en cuenta que las condiciones del CCS (cross currency swap) del pago que recibe el Banco en dólares coinciden con las del elemento cubierto (fecha del cupón, tasa del cupón, base de liquidación del cupón e intercambio de flujos final) se anticipa que el efecto sobre la cuenta de resultados del Banco es neutra.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 se registró en el Otro Resultado Integral los conceptos de valoración y accrual del swap de cobertura de flujo de efectivo por \$155.365 y \$75.821 respectivamente. A estas mismas fechas no se han realizado reclasificaciones del patrimonio a resultados del período.

La contabilización de los derivados de cobertura al 31 de diciembre es la siguiente:

Cobertura activa - Swap CCS

Valoración al 31 de diciembre de 2024

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera 2024	Estado Resultado Integral 2024	Estado Otro Resultado Integral 2024
Valor Razonable	USD	\$ (936.654)	\$ (671.968)	\$ (264.686)	\$ 0	\$ 0
Flujo de Efectivo		(535.231)	379.865	0	0	155.365
Total				\$ 264.686	\$ 0	\$ 155.365
Total cobertura activa						\$ 420.051

Al 31 de diciembre de 2023

Clase de Cobertura	Moneda	Valor Derecho	Valor Obligación	Estado Situación Financiera	Estado Resultado Integral	Estado Otro Resultado Integral
Valor Razonable	USD	\$ (824.807)	\$ 696.001	\$ 128.805	\$ 0	\$ 0
Flujo de Efectivo		(471.318)	381.161		0	90.157
Total				\$ 128.805	0	\$ 90.157
Total cobertura activa						\$ 218.963

En 2024, el valor equivalente al ajuste por tipo de cambio de la cobertura de flujo de efectivo fue de \$171.396 sobre USD 120 millones.

10. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto

La cuenta de activos financieros para cartera de crédito a costo amortizado en el estado separado de situación financiera se presenta de acuerdo con la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo Único de Información Financiera. A continuación, la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto incluyendo intereses y otros conceptos al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

Concepto	2024	2023
Cartera comercial	\$ 32.192.125	\$ 30.975.524
Cartera de consumo	28.403.409	29.187.967
Cartera de vivienda	15.241.460	14.974.638
Cartera de microcrédito	2	2
Subtotal cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	75.836.996	75.138.131
Deterioro cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(4.735.439)	(3.982.558)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 71.101.557	\$ 71.155.573

Se relaciona la cartera por tipo de moneda:

Al 31 de diciembre de 2024

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Deterioro	Total Divisas
Comercial	\$ 29.729.357	\$ 1.953.449	\$ 509.319	\$ (654.582)	\$ 31.537.543
Consumo	28.403.409	0	0	(3.556.057)	24.847.352
Vivienda	14.256.787	0	984.673	(524.798)	14.716.662
Microcrédito	2	0	0	(2)	0
Total Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 72.389.555	\$ 1.953.449	\$ 1.493.992	\$ (4.735.439)	\$ 71.101.557

Al 31 de diciembre de 2023

Modalidades	Moneda Legal	Moneda Extranjera	UVR	Deterioro	Total Divisas
Comercial	\$ 29.101.910	\$ 1.367.979	\$ 505.634	\$ (833.921)	\$ 30.141.602
Consumo	29.187.968	0	0	(2.618.734)	26.569.234
Vivienda	14.536.633	0	438.005	(529.901)	14.444.737
Microcrédito	2	0	0	-2	0
Total Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 72.826.513	\$ 1.367.979	\$ 943.639	\$ (3.982.558)	\$ 71.155.573

Durante el 2024 la cartera de créditos neta presentó una leve disminución acumulada anual en comparación con lo reportado a diciembre de 2023, donde la que presentó mayor recuperación fue la cartera comercial de 3,93%; con un crecimiento del 1,78% la cartera de vivienda, y por otra parte, la cartera que presentó disminución fue la de consumo con el 2,69%.

Al cierre del año 2024, la cartera de créditos de BBVA se mantuvo ajustada a los eventos macroeconómicos que enfrentó el país, marcado por el aumento de la inflación y las tasas de interés al inicio del año, lo que impactó la calidad de la cartera a corte de diciembre de 2024. De esta manera, BBVA busca mantener un crecimiento que se ajuste a la intención de llegar al objetivo de inflación

propuesto por el Banco Central, generando beneficios a los clientes a través de una financiación saludable.

La cartera de BBVA Colombia mantiene su foco en el segmento particular, el cual representa el 57,55% de la cartera bruta al cierre de diciembre de 2024. Este segmento, compuesto por las carteras de consumo e hipotecario, presentó una disminución de 0,91% con respecto al año 2023.

La cartera de consumo compuesta por los préstamos de libranza, vehículo, libre inversión, cupo rotativo, tarjetas de crédito

particulares y sobregiro particular presentó una disminución anual de 2,69%. Libranza presentó la mayor participación en la cartera de consumo, seguida de tarjeta de crédito y de vehículo. Se destaca el crecimiento de vehículos con respecto al año anterior del 3%.

Adicionalmente, la cartera comercial vigente tuvo una variación de 3,93% en comparación con diciembre de 2023, presentando un crecimiento de \$1.216.601. Este resultado refleja el compromiso de BBVA con el sector empresarial, consolidándose como un colaborador que promueve el avance de nuevas iniciativas a través de su respaldo financiero.

Finalmente, la disminución saludable de crédito junto con el aumento de 95 pbs en el índice de cartera en mora derivado de la situación actual del mercado refleja una disminución total de 0,08% en la cartera de créditos neta durante el año 2024.

A continuación, se presenta el resumen de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2024 y de 2023 por modalidad y tipo de riesgo al 31 de diciembre de 2024 y de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 30.430.341	\$ 337.081	\$ 6.043	\$(277.264)	\$(3.704)	\$(136)	\$ 18.088.449
Categoría "B"	709.473	8.886	786	(24.419)	(662)	(75)	963.851
Categoría "C"	258.718	7.671	2.136	(25.153)	(2.887)	(735)	592.583
Categoría "D"	65.143	3.381	721	(28.636)	(2.861)	(664)	95.700
Categoría "E"	320.488	21.564	19.693	(246.308)	(21.530)	(19.548)	508.631
Total comercial	31.784.163	378.583	29.379	(601.780)	(31.644)	(21.158)	20.249.214
Consumo:							
Categoría "A"	24.334.156	342.789	10.116	(501.760)	(11.346)	(308)	1.207.962
Categoría "B"	361.345	13.294	717	(45.305)	(2.457)	(140)	29.104
Categoría "C"	282.042	12.870	821	(53.556)	(9.367)	(570)	37.211
Categoría "D"	566.365	28.156	2.118	(476.854)	(27.287)	(2.062)	29.878
Categoría "E"	2.285.548	145.305	17.767	(2.262.165)	(145.138)	(17.742)	79.670
Total consumo	27.829.456	542.414	31.539	(3.339.640)	(195.595)	(20.822)	1.383.825
Vivienda:							
Categoría "A"	14.045.572	174.008	15.093	(290.421)	(20.548)	(508)	29.111.837
Categoría "B"	395.793	19.201	2.608	(12.682)	(19.083)	(2.554)	945.422
Categoría "C"	143.021	6.576	1.472	(14.298)	(6.582)	(1.464)	366.118
Categoría "D"	131.785	6.689	1.485	(26.442)	(6.702)	(1.470)	416.443
Categoría "E"	276.532	15.381	6.244	(100.722)	(15.152)	(6.170)	751.171
Total vivienda	14.992.703	221.855	26.902	(444.565)	(68.067)	(12.166)	31.590.991
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	0	0	(2)	0	0	0
Total microcrédito	2	0	0	(2)	0	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 74.606.324	\$ 1.142.852	\$ 87.820	\$(4.385.987)	\$(295.306)	\$(54.146)	\$ 53.224.030

En 2024 se constituyó la dotación adicional requerida en la Circular Externa 047 de 2016 y Circular Externa 026 de 2022, por \$15.788.

De acuerdo con las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en materia de riesgo de crédito y las consideraciones en cuanto al contexto macroeconómico, a partir del cierre de junio de 2024, el Banco entró en fase de desacumulación de provisiones para la cartera comercial, metodología que de acuerdo con la

normativa vigente se realiza durante seis meses consecutivos, los cuales finalizaron en el cierre de noviembre 2024, por lo cual a partir de diciembre de 2024 se implementa el plan de reconstitución del componente individual contracíclico informado a la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2023

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 28.934.416	\$ 384.036	\$ 9.246	\$ (376.191)	\$ (6.408)	\$ (311)	\$ 17.657.723
Categoría "B"	730.657	14.995	2.897	(29.345)	(1.354)	(210)	1.507.623
Categoría "C"	351.311	15.097	1.153	(33.368)	(4.634)	(510)	825.203
Categoría "D"	85.882	5.829	1.864	(38.320)	(5.377)	(1.521)	95.378
Categoría "E"	397.228	21.274	19.638	(296.229)	(20.627)	(19.516)	718.858
Total comercial	30.499.494	441.231	34.798	(773.453)	(38.400)	(22.068)	20.804.785
Consumo:							
Categoría "A"	25.662.223	425.574	11.700	(422.361)	(12.487)	(303)	1.165.389
Categoría "B"	478.096	20.857	931	(56.556)	(3.872)	(213)	36.455
Categoría "C"	378.556	20.112	1.014	(70.031)	(15.097)	(668)	39.727
Categoría "D"	636.973	37.499	1.993	(514.113)	(36.620)	(1.945)	24.321
Categoría "E"	1.421.960	82.550	7.930	(1.394.095)	(82.427)	(7.946)	80.139
Total consumo	28.577.808	586.592	23.568	(2.457.156)	(150.503)	(11.075)	1.346.031
Vivienda:							
Categoría "A"	13.758.377	202.091	18.220	(284.531)	(22.093)	(402)	25.347.284
Categoría "B"	406.750	22.431	2.557	(13.003)	(22.284)	(2.546)	1.458.716
Categoría "C"	124.925	7.882	1.232	(12.500)	(7.860)	(1.229)	328.503
Categoría "D"	114.672	6.204	1.140	(23.044)	(6.179)	(1.125)	432.328
Categoría "E"	287.688	14.265	6.204	(113.026)	(13.974)	(6.105)	695.978
Total vivienda	14.692.412	252.873	29.353	(446.104)	(72.390)	(11.407)	28.262.809
Microcrédito:							
Categoría "E"	2	0	0	(2)	0	0	0
Total microcrédito	2	0	0	(2)	0	0	0
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	\$ 73.769.716	\$ 1.280.696	\$ 87.719	\$ (3.676.715)	\$ (261.293)	\$ (44.550)	\$ 50.413.625

En 2023 se constituyó la dotación adicional requerida en la Circular Externa 047 de 2016 y Circular Externa 026 de 2022, por \$29.679.

A continuación se revela el movimiento del deterioros a corte del año 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcredito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (833.921)	\$ (2.618.734)	\$ (529.901)	\$ (2)	\$ (3.982.558)
Deterioro cargado a gastos en el año	(598.105)	(3.389.039)	(258.183)	0	(4.245.327)
Menos – Recuperación de deterioro	496.300	830.599	199.604	0	1.526.503
Préstamos castigados como incobrables	242.065	1.507.934	43.169	0	1.793.168
Condonaciones	13.019	113.520	19.793	0	146.332
Otros movimientos	26.060	-337	720	0	26.443
Total saldo al final del año	\$ (654.582)	\$ (3.556.057)	\$ (524.798)	\$ (2)	\$ (4.735.439)

31 de diciembre de 2023

Concepto	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcredito	Total
Saldo al comienzo del año	\$ (994.197)	\$ (2.271.155)	\$ (570.475)	\$ (2)	\$ (3.835.829)
Deterioro cargado a gastos en el año	(748.307)	(2.625.449)	(167.769)	0	(3.541.525)
Menos – Recuperación de deterioro	698.285	1.050.759	154.773	0	1.903.817
Préstamos castigados como incobrables	200.295	1.188.190	32.250	0	1.420.735
Condonaciones	7.200	37.817	21.169	0	66.186
Otros movimientos	2.803	1.104	151	0	4.058
Total saldo al final del año	\$ (833.921)	\$ (2.618.734)	\$ (529.901)	\$ (2)	\$ (3.982.558)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra la clasificación de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y provisiones por zona geográfica.

Al 31 de diciembre de 2024

Zona	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros
Barranquilla	\$ 11.453.361	\$ 199.366	\$ 15.363	\$ (874.856)	\$ (65.518)	\$ (9.830)
Bogotá	27.783.765	375.980	23.333	(1.274.669)	(84.382)	(12.158)
Cali	7.700.784	117.471	11.623	(449.619)	(30.971)	(7.286)
Cundiboyacá	2.731.137	46.467	3.702	(219.751)	(15.917)	(2.213)
Eje Cafetero	3.027.045	44.843	2.573	(158.456)	(10.478)	(1.279)
Huila	1.795.923	32.036	1.727	(121.496)	(8.603)	(1.023)
Llanos Orientales	2.883.598	59.088	6.767	(294.801)	(21.232)	(4.828)
Medellín	10.228.984	155.321	9.421	(419.761)	(26.542)	(6.403)
Santander	5.475.853	85.972	11.205	(312.075)	(23.611)	(7.811)
Tolima	1.525.874	26.308	2.106	(108.840)	(8.052)	(1.315)
Provisión general	0	0	0	(151.663)	0	0
Total	74.606.324	\$ 1.142.852	\$ 87.820	\$ (4.385.987)	\$ (295.306)	\$ (54.146)

Al 31 de diciembre de 2023

Zona	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros
Barranquilla	\$ 11.344.309	\$ 224.423	\$ 15.523	\$ (703.946)	\$ (57.589)	\$ (7.991)
Bogotá	27.627.771	422.428	22.174	(1.168.904)	(77.639)	(8.901)
Cali	7.328.890	132.592	10.741	(356.330)	(27.287)	(6.088)
Cundiboyacá	2.703.693	51.531	3.938	(168.725)	(13.253)	(1.786)
Eje Cafetero	3.032.892	51.521	4.960	(129.024)	(9.201)	(3.064)
Huila	1.732.882	34.265	1.742	(97.015)	(7.328)	(774)
Llanos Orientales	2.897.580	64.555	6.866	(220.943)	(17.285)	(3.973)
Medellín	10.247.259	174.197	9.548	(337.998)	(24.050)	(4.940)
Santander	5.332.491	96.079	10.401	(258.489)	(20.622)	(6.334)
Tolima	1.521.949	29.105	1.826	(86.841)	(7.039)	(699)
Provisión general	0	0	0	(148.500)	0	0
Total	\$ 73.769.716	\$ 1.280.696	\$ 87.719	\$ (3.676.715)	\$ (261.293)	\$ (44.550)

El capital de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero del Banco al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, se encontraba distribuida en deudores dedicados a las siguientes actividades económicas:

Actividad	2024	2023
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 1.759.244	\$ 1.826.627
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	194.253	191.749
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	2.112.265	2.085.594
Captación – depuración – distribución agua	88.376	92.624
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.897.140	2.605.402
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	3.561.642	3.096.900
Construcción – acondicionamiento – acabados	1.184.227	1.264.619
Correo y telecomunicación	1.635.100	878.354
Elaboración productos alimenticios y bebidas	3.150.780	3.014.251
Explotación administración pública y defensa	3.104.624	3.648.944
Explotación minerales no metálicos	14.794	14.456
Extracción carbón	83.585	75.981
Extracción minerales metálicos	1.551	2.154
Extracción petróleo gas – gas natural	80.825	259.611
Fábrica papel – cartón y sus productos	157.560	140.814
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.079.969	1.316.494
Fabricación minerales no metálicos	359.358	380.881
Fabricación otras industrias manufactureras	69.142	42.851
Fabricación productos metálicos – maquinaria	481.778	392.356

Actividad	2024	2023
Fabricación productos textiles	471.771	479.753
Financiación planes seguros	20.974	49.122
Generación – fabricación electricidad – gas – agua	4.114.814	3.726.441
Hoteles y restaurantes	289.611	280.878
Industria – fabricación – metales	193.856	78.475
Intermediación financiera	3.142.799	3.426.750
Asalariados	40.565.895	40.504.561
Rentistas de capital	272.014	298.838
Actividades de impresión	49.076	61.627
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	9.271	7.926
Organizaciones y órganos extraterritoriales	3.058	3.229
Otras actividades de servicio comunitario	354.073	381.250
Pesca producción de peces criadero – granja	45.467	35.871
Producción agrícola y pecuaria	1.244.612	998.260
Servicios saneamiento y similares	78.191	91.702
Silvicultura, extracción maderas y servicios	4.530	26.917
Transformación – fábrica – cestería madera	14.901	14.450
Transporte	1.715.198	1.973.004
Total	\$ 74.606.324	\$ 73.769.716

El siguiente es el detalle de los valores de los préstamos reestructurados por calificación de tipo de riesgo a cargo de las empresas con las cuales se alcanzaron acuerdos informales y de las que se encontraban tramitando procesos de concurso de acreedores.

Al 31 de diciembre de 2024

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Categoría "B"	137.570	391	17	(2.983)	(65)	(1)	14.479
Categoría "C"	61.234	1.894	143	(6.330)	(367)	(39)	300.390
Categoría "D"	34.895	1.825	314	(15.654)	(1.444)	(279)	35.988
Categoría "E"	125.475	6.246	10.012	(107.978)	(6.200)	(10.011)	195.366
Total comercial	359.174	10.356	10.486	(132.945)	(8.076)	(10.330)	546.223
Consumo:							
Categoría "A"	30.987	1.364	83	(937)	(100)	(7)	3.809
Categoría "B"	42.367	1.854	114	(6.473)	(379)	(23)	5.518
Categoría "C"	51.229	2.543	164	(11.906)	(728)	(48)	7.602
Categoría "D"	121.457	6.591	387	(98.828)	(6.044)	(354)	9.629
Categoría "E"	804.890	63.960	4.779	(794.357)	(63.841)	(4.772)	38.039
Total consumo	1.050.930	76.312	5.527	(912.501)	(71.092)	(5.204)	64.597
Vivienda:							
Categoría "A"	78.230	3.671	371	(779)	(491)	(17)	312.113
Categoría "B"	72.296	4.177	437	(2.308)	(4.133)	(420)	253.725
Categoría "C"	24.781	1.560	196	(2.472)	(1.560)	(195)	87.018
Categoría "D"	77.038	4.597	707	(15.415)	(4.597)	(707)	281.123
Categoría "E"	108.448	5.357	1.146	(35.021)	(5.357)	(1.145)	393.651
Total vivienda	360.793	19.362	2.857	(55.995)	(16.138)	(2.484)	1.327.630
Total cartera reestructurados	\$ 1.770.897	\$ 106.030	\$ 18.870	\$ (1.101.441)	\$ (95.306)	\$ (18.018)	\$ 1.938.450

Al 31 de diciembre de 2023

Reestructurados	Capital	Intereses	Otros	Deterioro capital	Deterioro intereses	Deterioro otros	Garantía
Comercial:							
Categoría "A"	\$ 1.639	\$ 45	\$ 0	\$ (50)	\$ (2)	\$ 0	\$ 2.114
Categoría "B"	12.121	169	1	(542)	(12)	0	9.535
Categoría "C"	66.467	4.080	156	(6.985)	(587)	(63)	342.805
Categoría "D"	41.120	2.748	1.187	(17.866)	(2.415)	(956)	46.256
Categoría "E"	218.805	8.597	11.407	(166.896)	(7.988)	(11.351)	482.293
Total comercial	340.152	15.639	12.751	(192.339)	(11.004)	(12.370)	883.003
Consumo:							
Categoría "A"	13.639	540	30	(372)	(47)	(2)	754
Categoría "B"	46.921	2.409	120	(6.876)	(479)	(22)	3.642
Categoría "C"	69.610	3.669	234	(15.433)	(1.097)	(75)	9.884
Categoría "D"	117.955	7.675	330	(95.819)	(7.211)	(305)	4.030
Categoría "E"	442.341	27.064	1.682	(436.025)	(26.971)	(1.676)	28.170
Total consumo	690.466	41.357	2.396	(554.525)	(35.805)	(2.080)	46.480
Vivienda:							
Categoría "A"	22.970	1.113	103	(227)	(169)	(6)	95.690
Categoría "B"	80.708	4.039	462	(2.572)	(3.991)	(455)	347.788
Categoría "C"	15.534	937	88	(1.553)	(937)	(88)	54.540
Categoría "D"	84.219	4.599	619	(16.908)	(4.587)	(617)	351.875
Categoría "E"	92.645	3.507	1.166	(35.527)	(3.474)	(1.156)	312.871
Total vivienda	296.076	14.195	2.438	(56.787)	(13.158)	(2.322)	1.162.764
Total cartera reestructurados	\$ 1.326.694	\$ 71.191	\$ 17.585	\$ (803.651)	\$ (59.967)	\$ (16.772)	\$ 2.092.247

A continuación, se presenta el detalle por sector económico de los valores de los préstamos reestructurados, incluyendo aquellos a cargo de empresas con las que se alcanzaron acuerdos informales y las que estaban en proceso de concurso de acreedores, con un total de 103,569 y 74,356 operaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2024

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 26.629	\$ 1.988	\$(12.229)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	6.910	509	(5.346)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	205	8	(103)
Captación – depuración – distribución agua	35.082	2.342	(17.802)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	2.829	209	(1.311)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	17	1	(17)
Construcción - acondicionamiento - acabados	40.534	2.395	(18.367)
Correo y telecomunicación	35.184	2.211	(18.425)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	71.035	9.881	(65.012)
Explotación administración pública y defensa	2.735	166	(1.667)
Explotación minerales no metálicos	17.311	549	(6.512)
Extracción carbón	1.097	44	(297)
Extracción minerales metálicos	126	2	(38)
Extracción petróleo gas – gas natural	43	3	(46)
Fábrica papel – cartón y sus productos	12.953	133	(3.052)
Fabricación minerales no metálicos	5.763	326	(2.648)
Fabricación otras industrias manufactureras	2.971	240	(1.615)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	822	58	(435)
Fabricación productos textiles	6.519	407	(3.012)

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.445	158	(1.066)
Financiación planes seguros	7.809	1.101	(5.739)
Generación - fabricación electricidad - gas - agua	898	97	(645)
Hoteles y restaurantes	480	32	(220)
Industria – fabricación – metales	10.546	519	(7.518)
Intermediación financiera	143	4	(140)
Asalariados	12.527	1.593	(11.788)
Rentistas de capital	1.198.590	88.978	(945.713)
Actividades de impresión	39.553	1.895	(21.827)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	533	42	(446)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	101	5	(102)
Otras actividades de servicio comunitario	35.637	2.349	(19.179)
Pesca producción de peces criadero – granja	1.344	167	(891)
Producción agrícola y pecuaria	42.073	5.043	(25.170)
Servicios saneamiento y similares	2.061	192	(1.437)
Silvicultura, extracción maderas y servicios	294	17	(217)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.569	95	(1.206)
Transporte	146.529	1.141	(13.527)
Total	\$ 1.770.897	\$ 124.900	\$(1.214.765)

Al 31 de diciembre de 2023

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Actividades de asociación – educación – salud	\$ 19.861	\$ 1.301	\$ (10.146)
Actividades de esparcimiento – actividad cultural	7.102	458	(5.783)
Actividades inmobiliarias – empresas – alquiler	194	10	(50)
Captación – depuración – distribución agua	38.598	2.281	(19.352)
Comercio al por mayor – comisión – contratación	3.414	193	(1.294)
Comercio al por menor – establecimientos no especializados	153	9	(79)
Construcción - acondicionamiento - acabados	34.440	2.093	(16.071)
Correo y telecomunicación	36.295	2.297	(19.094)
Elaboración productos alimenticios y bebidas	89.628	10.769	(62.998)
Explotación administración pública y defensa	1.525	84	(670)
Explotación minerales no metálicos	16.783	827	(8.541)
Extracción carbón	338	12	(349)
Extracción minerales metálicos	247	14	(98)
Extracción petróleo gas – gas natural	55	3	(57)
Fábrica papel – cartón y sus productos	65.552	1.387	(38.671)
Fabricación minerales no metálicos	2.785	246	(1.931)
Fabricación otras industrias manufactureras	3.463	221	(1.107)
Fabricación productos metálicos – maquinaria	1.357	91	(542)
Fabricación productos textiles	13.822	1.968	(10.804)

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Fabricación – refinamiento – petróleo – productos químicos	1.622	61	(819)
Financiación planes seguros	4.239	385	(2.251)
Generación - fabricación electricidad - gas - agua	636	69	(179)
Hoteles y restaurantes	557	40	(214)
Industria – fabricación – metales	11.694	888	(9.448)
Intermediación financiera	422	39	(301)
Asalariados	16.896	4.660	(14.034)
Rentistas de capital	777.446	48.123	(549.328)
Actividades de impresión	42.009	1.804	(26.180)
Actividades no diferenciadas de los hogares individuales	386	22	(253)
Organizaciones y órganos extraterritoriales	59	4	(14)
Otras actividades de servicio comunitario	41.715	2.504	(23.768)
Pesca producción de peces criadero – granja	282	23	(77)
Producción agrícola y pecuaria	39.283	4.758	(22.027)
Servicios saneamiento y similares	2.286	173	(1.455)
Silvicultura, extracción maderas y servicios	416	22	(183)
Transformación – fábrica – cestería madera	1.083	90	(445)
Transporte	50.051	847	(31.777)
Total	\$ 1.326.694	\$ 88.776	\$ (880.390)

Al 31 de diciembre de 2024

Por zona geográfica	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 344.281	\$ 26.728	\$ (254.727)
Bogotá	498.157	32.406	(348.904)
Cali	304.636	14.288	(140.002)
Cundiboyacá	98.124	7.302	(71.786)
Eje Cafetero	59.084	4.019	(38.959)
Huila	45.965	3.603	(33.506)
Llanos Orientales	110.277	11.152	(91.446)
Medellín	147.782	9.289	(115.027)
Santander	124.760	13.409	(94.001)
Tolima	37.831	2.704	(26.407)
Total	\$ 1.770.897	\$ 124.900	\$ (1.214.765)

Al 31 de diciembre de 2023

Por sector económico	Capital	Interés y cuentas cobrar	Deterioro
Barranquilla	\$ 244.537	\$ 16.066	\$ (163.681)
Bogotá	487.580	23.310	(315.283)
Cali	125.006	9.708	(87.265)
Cundiboyacá	68.074	4.393	(44.982)
Eje Cafetero	43.381	4.680	(30.660)
Huila	35.007	2.348	(21.484)
Llanos Orientales	84.437	8.057	(61.773)
Medellín	114.182	8.864	(68.684)
Santander	94.240	9.415	(67.016)
Tolima	30.250	1.935	(19.562)
Total	\$ 1.326.694	\$ 88.776	\$ (880.390)

10.1. VENTA DE CARTERA

Año 2024

Durante el año 2024, el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$1.489.220, en donde el 98% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estaba representado en: 0,29% hipotecario, 7,22% comercial y 92,49% consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Consumo	Total deuda tipo cartera		Total Deuda
		Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 50	\$ 0	\$ 0	\$ 50
Febrero	412.052	198	1.707	413.957
Marzo	0	0	605	605
Abril	265.669	247	9.393	275.309
Mayo	362	250	1.511	2.123
Junio	432.98	482	268	433.738
Julio	206.529	304	59.574	266.407
Agosto	546	275	9.533	10.354
Septiembre	0	0	16.119	16.119
Octubre	57.540	58	6.229	63.827
Noviembre	470	215	2.313	2.998
Diciembre	1.114	2.327	292	3.733
Total	\$1.377.320	\$4.356	\$107.544	\$1.489.220
% de la cuota de la cartera vendida	92,49%	0,29%	7,22%	100,00%

Año 2023

Durante el año 2023, el Banco realizó operaciones de venta de cartera por un valor de \$991.499, en donde el 98% de dicho activo se encontraba castigado.

La composición del portafolio enajenado por modalidad de cartera estuvo representado en: 7% hipotecario, 6% comercial y 87% consumo. Estas operaciones se llevaron a cabo en los meses relacionados a continuación:

Mes	Total deuda tipo cartera			Total Deuda
	Consumo	Vivienda	Comercial	
Enero	\$ 608	\$ 749	\$ 0	\$ 1.357
Febrero	1.412	2.065	0	3.477
Marzo	72.054	352	248	72.654
Abril	486	673	317	1.476
Mayo	51	230	1.775	2.056
Junio	261.085	85	2.653	263.823
Julio	8	108	1.427	1.543
Agosto	41.652	82	796	42.530
Septiembre	11.807	22	2.612	14.441
Octubre	13.289	59.529	386	73.204
Noviembre	463.007	362	30.931	494.300
Diciembre	152	898	19.588	20.638
Total	\$865.611	\$65.155	\$60.733	\$991.499
% de la cuota de la cartera vendida	87,30%	6,57%	6,13%	100,00%

11. Titularizaciones y recompra de cartera titularizada

En los procesos de titularización, el Banco pretende eliminar el riesgo de mercado de créditos en pesos, transformar la cartera actual en activos líquidos para mejorar favorablemente el ratio de IRL, reducir el consumo de capital regulatorio del balance, optimizar el retorno sobre solvencia y generar oportunidad de crecimiento en la colocación de cartera nueva a mejores tasas en el mercado. En ese sentido, el Banco tiene por política seleccionar clientes que permitan realizar la operación de manera eficiente, para lo cual elige portafolios sanos.

Los títulos emitidos por la Titularizadora Colombia TIPS, derivados de procesos de Titularización de Cartera Hipotecaria en pesos, fueron emitidos en plazos de 10 y 15 años.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentra provisionado un título (INSC15061232) por valor de \$91,20, de acuerdo con los lineamientos establecidos por el Capítulo I-1, de la CBCF (Circular Externa 100/95) de la Superintendencia Financiera de Colombia, según la instrucción del numeral 2.4 del Capítulo XV de la CBCF.

En el mercado existen actualmente 7 series, de las cuales el Banco posee series B, MZ y C de la emisión Pesos N-16, y series B1 y B2 de la emisión Pesos N23.

El detalle y saldo de los títulos derivados de procesos de titularización (TIPS) se muestra en la siguiente tabla:

Serie	Valor nominal inicial	inicial Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	2024	2023
TIPS Pesos N-16 B 2032	\$ 16.605	07/12/2017	07/12/2032	15	\$ 15.573	\$ 15.573
TIPS Pesos N-16 MZ 2032	3.180	07/12/2017	07/12/2032	15	3.206	3.207
TIPS Pesos N-16 C 2032	830	07/12/2017	07/12/2032	15	838	839
TIPS Pesos N-23 B 1	3.013	19/07/2024	17/07/2039	15	1.498	0
TIPS Pesos N-23 B 2	6.027	19/07/2024	17/07/2039	15	6.998	0
Total	\$ 29.655				\$ 28.113	\$ 19.619

Titularización de cartera productiva: El 17 de julio de 2024, se realizó la emisión TIPS N23 Pesos No VIS por un monto total de \$200.880, distribuidos en las siguientes clases y montos:

- Serie A2039 por \$182.801
- Serie B1-2039 por \$6.026
- Serie B2-2039 por \$12.052

Los saldos de las emisiones y de la cartera vigente en la cuales ha participado el banco al corte de diciembre 31 de diciembre fueron los siguientes:

Emisión	2024		2023	
	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos TIPSip's	Capital Total Cartera Administrada	Saldos en BBVA Títulos TIPSip's
TIPS N-16	\$ 26.140	\$ 20.000	\$ 34.586	\$ 19.618
TIPS N-23	162.713	8.496	0	0
Total	\$ 188.853	\$ 28.496	\$ 34.586	\$ 19.618

Recompras de cartera: En 2024 se efectuaron recompras de 55 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de la Emisión N16 PESOS y N23 PESOS por un valor de \$4.020 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas y remodelación. Asimismo, se realizaron 1.949 desmarcaciones de créditos por \$145.239, debido a la marcación de créditos titularizados en la Emisión N23 el 15 de julio por valor de \$346.119. Sin embargo, la colocación de TIPS no alcanzó el monto esperado, logrando únicamente \$200.880. Como resultado, el diferencial no colocado o emitido tuvo que ser devuelto al Balance.



Serie	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	0	1	1	2	2	1	1.950	11	4	11	11	10	2.004
Saldo Total de Capital	0	5	0	26	56	48	144.979	1.367	343	857	886	692	\$ 149.259
Saldo total de la Deuda	0	5	0	27	56	48	147.935	1.375	345	864	893	697	\$ 152.245

Recompras de cartera: En 2023 se efectuaron recompras de 63 créditos a la Titularizadora Colombiana S.A. de la Emisión N16 PESOS, por un valor de \$1.975 por capital, las cuales incluyen recompras por solicitud de disminución de tasas, remodelación y saneamientos.

Serie	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
No. de créditos	0	0	1	3	0	1	2	2	2	1	51	0	63
Saldo Total de Capital	0	0	5	40	0	34	95	74	166	120	1.442	0	\$ 1.976
Saldo total de la Deuda	0	0	5	54	0	34	95	82	167	120	1.580	0	\$ 2.137

11.1. HISTORIA TITULIZACIÓN DE CARTERA PRODUCTIVA

TIPS E-9 Pesos: En el mes de diciembre de 2008, se realizó la emisión de TIPS E-9 por un monto total de \$401.000, donde BBVA Colombia participó con \$140.000, los TIPS emitidos clase A por \$369.000, B por \$30.000 y MZ por \$2.000 tienen calificaciones de AAA, AA- y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre 2010 y 2023.

En el mes de marzo de 2016 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-9.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre de 2021.

TIPS E-10 Pesos: En el mes de marzo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-10 por un monto total de \$498.593, donde BBVA participó con \$74.233. Los TIPS emitidos, clase A por \$458.000, B por \$37.000 y MZ por \$10.000, tienen calificaciones de AAA, AA- y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de mayo de 2015, se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-10.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre de 2021.

TIPS E-11 Pesos: En el mes de mayo de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-11 por un monto total de \$431.857, donde BBVA Colombia participó con \$48.650. Los TIPS E - 11 emitidos, clase A por \$399.000, B por \$32.000 y MZ por \$11.000, tienen calificaciones de AAA, A y BBB, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.

En el mes de noviembre de 2014 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-11.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre de 2021.

TIPS E-12 Pesos: En el mes de agosto de 2009, se realizó la emisión de TIPS E-12 por un monto total de \$376.820, donde BBVA Colombia participó con \$78.745. Los TIPS E - 12 emitidos, clase A por \$349.000, B por \$28.000 y MZ por \$9.000, tienen calificaciones de AAA, AA y BBB-, respectivamente, y su vencimiento está entre los años 2019 y 2024.



En el mes de junio 2015 se realizó la cancelación de los títulos de la emisión TIPS E-12.

Configuración de la causal de liquidación en las emisiones por pago total de los títulos y se procedió a la Liquidación de las Universalidades por cada Banco. En este procedimiento, se dio el pago del Derecho Residual que el banco tenía sobre estas 4 emisiones, con pago en especie de la cartera que se estaba administrando de estas emisiones.

La fecha de cierre de estas universalidades fue el 23 de noviembre de 2021.

TIPS N-6 Pesos: En el mes de agosto de 2012, se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A., por un monto total de \$213.130 representados en 2.847 créditos y por parte de Davivienda S.A. \$155.867, representados en 1.661 créditos.

El 23 de agosto de 2012, se realizó la emisión TIPS N6 Pesos No VIS por un monto total de \$381.882, distribuidos en las siguientes clases y montos: Serie A2022 por \$322.872, serie B2027 por \$46.125, serie MZ por \$11.040 y serie C por \$1.845.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (87,5%) correspondió a la Serie A2022 por un monto de \$322.872. De este primer lote los TIPS vendidos según el porcentaje de participación del portafolio BBVA Colombia fueron serie A2022, por un monto de \$186.489.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C) fueron distribuidos así: B2027 por \$46.125, MZ 2027 por \$11.040 y C2027 por \$1.845.

De este segundo lote: Los TIPS comprados por BBVA Colombia, de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja, fueron distribuidos así: TIPS B2027 por \$26.641, TIPS MZ 2027 por \$6.104 y C2027 por \$1.066, para un total de \$33.811.

Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB+, CC y CC, respectivamente. Se realizó la liquidación anticipada de esta emisión el 24 de febrero de 2022, esta liquidación se configuró de acuerdo con la causal descrita en el numeral 12.3.1 del Reglamento de Emisión. “Cuando el saldo de capital total de los créditos hipotecarios en la fecha de pago sea menor o igual al 5% del saldo de capital total de los créditos hipotecarios a la fecha de emisión (23 de agosto de 2012).”

TIPS N-16 Pesos: En el mes de noviembre de 2017, se realizó la emisión TIPS N16 Pesos VIS y No VIS, representativos de la cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$167.252, Bancolombia por \$105.599 y Davivienda S.A. por \$106.359. El 6 de diciembre se realizó la emisión TIPS N16 Pesos

VIS-No VIS por un monto total de \$385.473, distribuidos en las siguientes clases y montos: serie A2027 por \$339.124, serie B2032 por \$37.680, serie MZ por \$6.785 y serie C por \$1.884.

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (90%) correspondió a la serie A2027 por un monto de \$339.124. De este primer lote, los TIPS vendidos según porcentaje de participación de la cartera BBVA fueron serie A2027 por un monto de \$149.443.

El segundo lote: TIPS comprados por los originadores (12,5%) de su portafolio + exceso VPN flujo de caja (MZ-C), fueron distribuidos así: serie B2027 por \$46.125, serie MZ 2027 por \$11.040 y serie C2027 por \$1.845. De este segundo lote, TIPS comprados por BBVA Colombia, de acuerdo al porcentaje de participación de su portafolio (12,5%) + exceso VPN flujo de caja, se distribuyeron así: TIPS B2027 por \$16.604, TIPS MZ 2032 por \$3.180 y C2032 por \$830, para un total de \$20.614. Los TIPS emitidos clase B, MZ y C tienen calificación BBB, BB+ y BB-, respectivamente.

TIPS N-23 Pesos: En el mes de julio de 2024 se realizó la emisión TIPS N23 Pesos No VIS representativos de cartera hipotecaria originada por BBVA Colombia S.A. por un monto total de \$200.880.

El 17 de julio se realizó la emisión TIPS N23 Pesos No VIS por un monto total de \$200.880, distribuidos en las siguientes clases y montos: serie A2039 por \$182.801, serie B1-2039 por \$6.026 y serie B2-2039 por \$12.052

El primer lote: TIPS totales comprados por el mercado (91%), correspondió a la serie A2039 por un monto de \$182.801.

El segundo lote: TIPS B1 y B2 fue comprado en un 50% por el originador y el restante por el mercado, siendo la primera vez que se colocan en el mercado primario títulos subordinados.

Los TIPS comprados por BBVA Colombia fueron: B1 2039 por \$3.013.200.000 y B2 2039 por \$6.026.400.000. Los TIPS emitidos en las clases B1 y B2 tienen calificación AA y BBB, respectivamente.



12. Valor razonable

Según la NIIF 13, Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual BBVA Colombia tenga acceso en el momento.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, que equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia en contrario en un mercado activo, posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, este puede continuar registrándose a valor razonable mediante ajustes en la cuenta de resultados o patrimonio o al costo amortizado.

Cuando es aplicable, BBVA Colombia mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria y/o servicio de fijación de precios y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

BBVA Colombia usa modelos de valoración ampliamente reconocidos para determinar el valor razonable de instrumentos financieros comunes y más simples, tales como tasas de interés y swaps de moneda que sólo usan datos observables del mercado y requieren pocos juicios y estimaciones de la administración.

En virtud de lo anterior, BBVA Colombia utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por las empresas de proveeduría de precios para valoración "Precia S.A." y "PIP Colombia S.A.",

seleccionados por la Entidad y autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del instrumento financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

12.1. TÉCNICAS DE VALORACIÓN

Enfoque de las técnicas de valoración internas. BBVA Colombia utilizará las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales exista información disponible para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros, siempre maximizando el uso de datos de entrada observables y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior, el Banco utilizará, según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

Enfoque de mercado. Se utilizarán directamente los precios cotizados y, en su defecto, otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

Enfoque del ingreso. Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones (Modelo Black & Scholes) para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento, volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

Valoración de instrumentos financieros. BBVA Colombia mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía, según la importancia de las variables “inputs” utilizadas al realizar las mediciones:

- **Nivel 1:** El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para un instrumento idéntico.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, obtenidos de precios de mercado). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; y otras técnicas de valoración donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.
- **Nivel 3:** Renta Fija. Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y

los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valorización del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados con base en precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

- Para renta variable que pertenece a otras referencias y que corresponde a activos con poca liquidez, al ser acciones de baja bursatilidad y no ser valoradas por un Proveedor Oficial de Precios de Valoración, además de ser reconocidas bajo el método de participación patrimonial, se catalogan en nivel 3.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo por parte de la Entidad. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las suposiciones y los factores usados en las técnicas de valoración incluyen tasas de interés libres de riesgo, tasas de interés de referencia, diferenciales crediticios y otras primas usadas para determinar las tasas de descuento, tasas de cambio de moneda extranjera y volatilidades de precio esperadas.

La disponibilidad de precios observables de mercado y factores reducen la necesidad de juicios y estimaciones de la administración y también la incertidumbre asociada a la determinación de los valores razonables. La disponibilidad de precios observables de mercado y entradas varía dependiendo de los productos y mercados y es propensa a cambios basados en eventos específicos y condiciones generales en los mercados financieros.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de las inversiones en instrumentos de patrimonio:

Inversiones en instrumentos de patrimonio	Niveles	Enfoque	
		2024	2023
Credibanco S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	3	Activo	Ingreso
ACH Colombia S.A.	3	Ingreso	Ingreso
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"	3	Activo	Se valoró a modelo interno de flujos proyectados

Para las inversiones que cotizan en Bolsa, la Bolsa de Valores de Colombia actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por "Precia S.A", proveedor de precios para valoración.

A continuación se anexa detalle del análisis de la sensibilidad de cambios de las inversiones en instrumentos de patrimonio del Banco:

Entidad	Variables	Variación	Valor presente ajustado por tasa de descuento			
			2024		2023	
			Impacto favorable	Impacto desfavorable	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Credibanco S.A.	Ingreso	+/- 100pb	117,13	109,71	122,76	115,08
	Gradiente de perpetuidad	+/- 100pb	116,77	110,34	126,93	112,27
	Tasa de descuento	+/- 50pb	119,14	108,18	125,37	113,05
Redeban Multicolor S.A	Ingreso	+/- 100pb			26.037,89	24.607,43
	Gradiente de perpetuidad	+/- 100pb			26.011,78	25.074,79
	Tasa de descuento	+/- 50pb			25.565,11	25.493,71
ACH Colombia S.A.	Ingreso	+/- 100pb	185.963,25	177.942,27	171.220,58	163.589,14
	Gradiente de perpetuidad	+/- 100pb	191.908,85	173.571,72	177.499,04	159.030,43
	Tasa de descuento	+/- 50pb	183.082,93	180.836,96	168.219,38	166.600,77

Se detalla el análisis de la sensibilidad de la inversión en instrumentos de patrimonio:

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO

Toda valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados implica cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del precio de la acción de Finagro. Este análisis considera los cambios en el costo de capital (K_e) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, presentados en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
K_e	1,70%	2,20%	2,70%	2,49%	2,99%
14,57%	3.557,95	3.588,76	3.622,16	3.607,92	3.642,99
15,07%	3.532,65	3.561,28	3.592,22	3.579,04	3.611,47
15,57%	3.509,18	3.535,86	3.564,61	3.552,37	3.582,45
16,07%	3.487,33	3.512,26	3.539,06	3.527,67	3.555,65
16,57%	3.466,96	3.490,31	3.515,35	3.504,71	3.530,82

Redeban Multicolor S.A.

Toda valoración realizada mediante la metodología de flujos de caja descontados implica cierto grado de subjetividad. Por este motivo, PIP Colombia S.A. realizó un análisis de sensibilidad para definir un rango del Equity Value de Redeban. Este análisis considera los cambios en el coste medio ponderado del capital (WACC) y la tasa de crecimiento a perpetuidad, presentados en la siguiente tabla:

Análisis de sensibilidad del precio de la acción					
Tasa de crecimiento a perpetuidad					
K_e	1,60%	2,10%	2,60%	3,10%	3,60%
13,22%	1.290.235	1.290.235	1.290.235	1.290.235	1.290.235
14,22%	1.240.760	1.240.760	1.240.760	1.240.760	1.240.760
15,22%	1.193.683	1.193.683	1.193.683	1.193.683	1.193.683
16,22%	1.148.868	1.148.868	1.148.868	1.148.868	1.148.868
17,22%	1.106.185	1.106.185	1.106.185	1.106.185	1.106.185

12.2. CARTERA DE CRÉDITOS, OPERACIONES DE LEASING, INVERSIONES Y DEPÓSITOS DE CLIENTES

Debido a la no disponibilidad de inputs de valoración de mercado observable para estos activos y pasivos, la estimación del valor razonable se realiza mediante el método del valor presente de flujos, utilizando tasas de mercado de descuento al momento de la valoración e incluyendo spreads.

En el caso de la cartera crediticia, los préstamos a clientes son clasificados en el nivel 3, los préstamos a entidades de crédito y préstamos a bancos centrales se ubican en el nivel 2. Para la cartera, se proyectan los flujos de caja esperados considerando reducciones de saldo por pagos anticipados de clientes que son modelados a partir de información histórica. Adicionalmente, al descuento se le incluyen spreads de crédito.

Los depósitos a clientes se segmentan en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Los depósitos a plazo se descuentan los flujos de caja pactados contractualmente con las tasas de mercado vigentes y se clasifican en nivel 3, mientras que los de instituciones de crédito y bancos centrales se clasifican en nivel 2. Por su parte, los depósitos a la vista se clasifican en nivel 3.

12.3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO REGISTRADOS A VALOR RAZONABLE

31 de diciembre de 2024	2024				
	Activo	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2
Cartera comercial	\$ 31.537.543	\$ 32.699.475	0	0	\$ 32.699.475
Cartera de consumo	24.847.352	28.851.047	0	0	28.851.047
Cartera vivienda	14.716.662	15.481.665	0	0	15.481.665
Cartera crediticia	71.101.557	77.032.187	0	0	77.032.187
Títulos de desarrollo agropecuario	1.889.528	1.889.321	0	0	1.889.321
Títulos de solidaridad	1.147.231	1.150.188	0	0	1.150.188
Títulos de tesorería - TES	198.620	200.763	0	0	200.763
Títulos Hipotecarios - TIPS	12.450	11.554	0	0	11.554
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.247.829	3.251.826	0	0	3.251.826
Total cartera e inversiones	\$ 74.349.386	\$ 80.284.013	0	0	\$ 80.284.013

	2024				
	Pasivo	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2
Depósitos corrientes	\$ 7.914.511	\$ 7.914.511	0	0	\$ 7.914.511
Depósitos de ahorro	32.033.651	32.033.651	0	0	32.033.651
Otros depósitos	1.258.286	1.258.286	0	0	1.258.286
Depósitos a la vista	41.206.448	41.206.448	0	0	41.206.448
Certificados de depósito a término	37.674.475	38.131.842	0	397.343	37.734.499
Depósitos a plazo	37.674.475	38.131.842	0	397.343	37.734.499
Total depósitos y exigibilidades	\$ 78.880.923	\$ 79.338.290	0	\$ 397.343	\$ 78.940.947

31 de diciembre de 2023	2023				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activo					
Cartera comercial	\$ 30.141.602	\$ 29.795.046	0	0	\$ 29.795.046
Cartera de consumo	26.569.234	28.075.615	0	0	28.075.615
Cartera vivienda	14.444.737	14.403.955	0	0	14.403.955
Cartera crediticia	71.155.573	72.274.616	0	0	72.274.616
Títulos de desarrollo agropecuario	2.106.983	2.105.097	0	0	2.105.097
Títulos de solidaridad	1.153.035	1.157.111	0	0	1.157.111
Títulos hipotecarios - TIPS	3.954	4.044	0	0	4.044
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	3.263.972	3.266.252	0	0	3.266.252
Total cartera e inversiones	\$ 74.419.545	\$ 75.540.868	0	0	\$ 75.540.868

31 de diciembre de 2023	2023				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivo					
Depósitos corrientes	\$ 7.926.945	\$ 7.926.945	0	0	\$ 7.926.945
Depósitos de ahorro	31.597.289	31.597.289	0	0	31.597.289
Otros depósitos	978.374	978.374	0	0	978.374
Depósitos a la vista	40.502.608	40.502.608	0	0	40.502.608
Certificados de depósito a término	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Depósitos a plazo	36.486.819	33.451.258	0	0	33.451.258
Total depósitos y exigibilidades	\$ 76.989.427	\$ 73.953.866	0	0	\$ 73.953.866



El valor razonable de estos productos, adicionalmente, corresponde a supuestos de comportamiento de los productos. En este caso, la cartera tiene implícita una hipótesis de prepagos, mientras que los recursos a la vista y a plazo tienen hipótesis sobre su vencimiento.

Adicionalmente, al ser descontados por una curva de mercado, incluyen efectos como un spread de crédito que aplica para cartera y depósitos a plazos.

12.4. NIVELES DE JERARQUÍA DE VALOR RAZONABLE INSTRUMENTOS FINANCIEROS BBVA COLOMBIA

Títulos de deuda moneda local

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

BBVA Colombia determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios “sin ajustar” publicados diariamente por Precia S.A., proveedor de precios para valoración seleccionado por el Banco. Los títulos que cumplan con estas condiciones se clasificaran en un nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

En el caso de instrumentos que no son 100% observables en el mercado, pero su precio se determina a partir de otros precios que sí lo son, la Entidad lo clasificará en nivel 2.

Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la Tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable. Para estos títulos se asignará una clasificación nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia, se determina el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, con base en precios

cotizados en el mercado sin ajustar y publicados por el proveedor de precios seleccionados por la Entidad y autorizado por la Superintendencia para desempeñar esta función, para cuyo caso, la jerarquía de valor razonable será nivel 1.

Ante la ausencia de precios de mercado por parte del proveedor oficial de precios, se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg, los cuales al ser observables en una plataforma de información financiera conocida por todos los agentes del mercado se encuentran en una clasificación nivel 1 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Finalmente, cuando no existen insumos observables en el mercado, el cálculo del valor razonable se determina de forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en las fechas de pago de cupones o reprecio del indicador variable en los casos que aplique. Los títulos calculados con este último modelo Tasa interna de retorno serán clasificados como nivel 3. Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene instrumentos financieros TIPS sobre los cuales aplica este tipo de valoración.

Instrumentos financieros derivados

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, las operaciones con derivados son definidas como contratos entre dos o más partes para comprar o vender instrumentos financieros en una fecha futura, o contratos donde el activo subyacente es un índice o un precio de bolsa. BBVA Colombia realiza operaciones con propósitos comerciales o propósitos de cobertura en contratos forward, opciones, swaps y futuros.

Todos los derivados son valorados a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el estado de resultados.

Para los instrumentos financieros derivados citados a continuación, exceptuando los futuros, se realiza el cálculo del valor razonable basado en los precios de mercado cotizados de contratos comparables y representa el monto que la entidad hubiese recibido de o pagado a una contraparte para sanear el contrato a las tasas de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Por lo anterior, se realiza una descripción del proceso de valoración por producto:

(a) Futuros. Los futuros se valoran sobre la base del correspondiente precio de mercado en la fecha de valoración. Estos inputs de mercado fueron publicados por el proveedor oficial de precios Precia S.A., y tomados directamente de cotizaciones de mercado sin ajustar, por lo cual fueron catalogados en el nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

(b) Forward (Fwd) de FX. El modelo de valoración utilizado fue el descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado fueron publicados por el proveedor oficial de precios Precia S.A., basado en información de mercado observable.

(c) Swaps de tipos de interés y tipo de cambio. El modelo de valoración se realiza a partir del descuento de flujos de caja. Estos inputs de mercado fueron tomados de la información publicada por el proveedor oficial de precios Precia S.A.

(d) Opciones Europeas USD/COP. El modelo de valoración se realizó a partir de la metodología de Black Scholes a partir de las variables suministradas por el proveedor oficial de precios Precia S.A.

BBVA Colombia determinó que los activos y pasivos derivados medidos al valor razonable se encuentran clasificados en el nivel 2 como se observa a continuación, y se detalla la jerarquía de valor razonable de los derivados registrados a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2024

Activos y pasivos	2024					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 13.594.701	\$ 13.594.701	\$ 6.588.936	\$ 6.417.391	\$ 588.374
Activos a valor razonable medidos sobre una base recurrente		13.594.701	13.594.701	6.588.936	6.417.391	588.374
Inversiones		7.509.450	7.509.450	6.588.936	332.140	588.374
Inversiones negociables		3.406.417	3.406.417	3.074.277	332.140	0
Bonos		1.999	1.999	0	1.999	0
Certificado de depósito a término		328.957	328.957	0	328.957	0
Títulos de Tesorería - TES		3.075.461	3.075.461	3.074.277	1.184	0
Inversiones disponibles para la venta		3.530.614	3.530.614	3.514.659	0	15.955
Títulos de Tesorería - TES		3.291.907	3.291.907	3.291.907	0	0
Títulos Hipotecarios - TIPS		15.955	15.955	0	0	15.955
Otros títulos		222.752	222.752	222.752	0	0
Inversiones en instrumentos de patrimonio		438.621	438.621	0	0	438.621
Holding Bursátil Chilena S.A.		47.257	47.257	0	0	47.257
Credibanco S.A.		131.806	131.806	0	0	131.806
Redeban Multicolor S.A.		122.144	122.144	0	0	122.144

Activos y pasivos	2024					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACH Colombia S.A.		137414	137414	0	0	137414
Inversiones en participaciones no controladas		133.798	133.798	0	0	133.798
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"		133.798	133.798	0	0	133.798
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)		6.085.251	6.085.251	0	6.085.251	0
De negociación		5.665.200	5.665.200	0	5.665.200	0
Contratos forward		2.106.305	2.106.305	0	2.106.305	0
Operaciones de contado		271	271	0	271	0
Opciones		31.908	31.908	0	31.908	0
Swaps		3.526.716	3.526.716	0	3.526.716	0
De cobertura		420.051	420.051	0	420.051	0
Swaps		420.051	420.051	0	420.051	0
Pasivos		5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
Pasivos a valor razonable medidos sobre una base recurrente		5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0

Activos y pasivos	2024					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)		5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
De negociación		5.721.305	5.721.305	0	5.721.305	0
Contratos forward		2.080.718	2.080.718	0	2.080.718	0
Operaciones de contado		32	32	0	32	0
Opciones		31.927	31.927	0	31.927	0
Swaps		3.608.628	3.608.628	0	3.608.628	0
Activos		13.160.350	13.160.350	9.820.787	1.059.407	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes		13.160.350	13.160.350	9.820.787	1.059.407	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		10.880.194	10.880.194	9.820.787	1.059.407	0
Efectivo y depósitos en bancos		9.820.787	9.820.787	9.820.787	0	0
Operaciones del mercado monetario y relacionadas		1.059.407	1.059.407	0	1.059.407	0
Otros		2.280.156	2.280.156	0	0	0
Anticipos a contratos y proveedores		152.974	152.974	0	0	0
Cuentas por cobrar (neto)		2.127.182	2.127.182	0	0	0

Activos y pasivos	2024					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos		10.493.001	10.493.001	0	3.368.426	5.295.920
Títulos de inversión		3.368.426	3.368.426	0	3.368.426	0
Títulos de inversión en circulación		3.368.426	3.368.426	0	3.368.426	0
Obligaciones financieras		5.295.920	5.295.920	0	0	5.295.920
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		5.295.920	5.295.920	0	0	5.295.920
Otros		1.828.655	1.828.655	0	0	0
Cuentas por pagar		1.053.622	1.053.622	0	0	0
Otros pasivos		775.033	775.033	0	0	0
Total activos y pasivos a valor razonable		\$ 42.969.357	\$ 42.969.357	\$ 16.409.723	\$ 16.566.529	\$ 5.884.294

Al cierre del año 2024 se presentó transferencia de nivel de jerarquía en la inversión de la Holding Bursátil Chilena S.A. que está en nivel 3 y al cierre del año 2023 estaba en nivel 1.

Contenido	Stage			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Transferencias				
Transferencia de Nivel 1 a Nivel 3	(51.902)	0	47.257	(4.645)

Al 31 de diciembre de 2023

Activos y pasivos	2023					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos		\$ 16.214.017	\$ 16.214.017	\$ 4.132.341	\$ 11.676.690	\$ 404.986
Activos a valor razonable medidos sobre una base recurrente		16.214.017	16.214.017	4.132.341	11.676.690	404.986
Inversiones		6.674.408	6.674.408	4.132.341	2.137.081	404.986
Inversiones negociables		3.693.672	3.693.672	1.561.621	2.132.051	0
Bonos		14.884	14.884	0	14.884	0
Certificado de depósito a término		1.267.819	1.267.819	0	1.267.819	0
Títulos de Tesorería - TES		2.410.969	2.410.969	1.561.621	849.348	0
Inversiones disponibles para la venta		2.539.421	2.539.421	2.518.818	5.030	15.573
Títulos de Tesorería - TES		2.518.818	2.518.818	2.518.818	0	0
Certificado de depósito a término		5.030	5.030	0	5.030	0
Títulos Hipotecarios - TIPS		15.573	15.573	0	0	15.573
Inversiones en Instrumentos de patrimonio		331.746	331.746	51.902	0	279.844
Holding Bursátil Chilena S.A.		51.902	51.902	51.902	0	0

Activos y pasivos	2023					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Credibanco S.A.		135.909	135.909	0	0	135.909
Redeban Multicolor S.A.		25.586	25.586	0	0	25.586
ACH Colombia S.A.		118.349	118.349	0	0	118.349
Inversiones en participaciones no controladas		109.569	109.569	0	0	109.569
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario "FINAGRO"		109.569	109.569	0	0	109.569
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (activo)		9.539.609	9.539.609	0	9.539.609	0
De negociación		9.320.646	9.320.646	0	9.320.646	0
Contratos forward		5.756.081	5.756.081	0	5.756.081	0
Operaciones de contado		986	986	0	986	0
Opciones		53.042	53.042	0	53.042	0
Swaps		3.510.537	3.510.537	0	3.510.537	0
De cobertura		218.963	218.963	0	218.963	0
Swaps		218.963	218.963	0	218.963	0
Pasivos		9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0

Activos y pasivos	2023					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos a valor razonable medidos sobre una base recurrente		9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)		9.559.047	9.559.047	0	9.559.047	0
De negociación		9.544.711	9.544.711	0	9.544.711	0
Contratos forward		5.899.280	5.899.280	0	5.899.280	0
Operaciones de contado		107	107	0	107	0
Opciones		53.056	53.056	0	53.056	0
Swaps		3.592.268	3.592.268	0	3.592.268	0
De cobertura		14.336	14.336	0	14.336	0
Swaps		14.336	14.336	0	14.336	0
Activos		11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Activos medidos sobre bases no recurrentes		11.931.689	11.931.689	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		11.139.894	11.139.894	8.556.215	2.583.679	0
Efectivo y depósitos en bancos		8.556.215	8.556.215	8.556.215	0	0

Activos y pasivos	2023					
	Jerarquías	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Operaciones del mercado monetario y relacionadas		2.583.679	2.583.679	0	2.583.679	0
Otros		791.795	791.795	0	0	0
Anticipos a contratos y proveedores		105.923	105.923	0	0	0
Cuentas por cobrar (neto)		685.872	685.872	0	0	0
Pasivos		9.402.871	9.402.871	0	2.519.332	5.137.874
Títulos de inversión		2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Títulos de inversión en circulación		2.519.332	2.519.332	0	2.519.332	0
Obligaciones financieras		5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		5.137.874	5.137.874	0	0	5.137.874
Otros		1.745.665	1.745.665	0	0	0
Cuentas por pagar		1.013.179	1.013.179	0	0	0
Otros pasivos		732.486	732.486	0	0	0
Total activos y pasivos a valor razonable		\$ 47.107.624	\$ 47.107.624	\$ 12.688.556	\$ 26.338.748	\$ 5.542.860



13. Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resume así:

Concepto	2024	2023
Depósitos para juicios ejecutivos, garantías y otros (1)	\$ 1.718.410	\$ 355.183
Cuentas trasladadas al ICETEX	155.532	155.145
Comisiones (2)	14.800	12.569
A empleados	267	197
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	693	464
Impuestos	423	369
Anticipos a contratos y proveedores (3)	152.974	105.923
Gastos pagados por anticipado*	55.820	43.411
Otros (4)	203.374	139.997
Subtotal	2.302.293	813.258
Deterioro otros deudores (5)	(22.137)	(21.463)
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 2.280.156	\$ 791.795

Mediciones de valor razonable clasificadas en nivel 3

A continuación, se presenta el movimiento de los activos cuyo nivel de jerarquía corresponde a nivel 3:

Revelación inversiones Nivel 3	2024	2023
Saldo al inicio del periodo	\$ 3.281.825	\$ 3.015.947
Compras	2.694.579	3.182.712
Ventas / vencimiza	(3.272.657)	(3.043.327)
Valoración	564.034	126.493
Saldo al final del periodo	\$ 3.267.781	\$ 3.281.825

Durante el año 2024, se presenta una variación de inversiones clasificadas como nivel 3, las cuales corresponden a vencimientos de títulos realizados por el Banco de acuerdo con la naturaleza y dinámica del negocio.

1. La principal variación corresponde a los depósitos temporales, que representan los colaterales exigidos en mercados del exterior para operaciones con derivados (Margin Call). Estos depósitos se registran como garantías para cubrir exposiciones en dichas operaciones, incluidos los cupones Swap.

El aumento en esta línea se debe a la fluctuación de las tasas a lo largo del año 2024, lo que impactó los requerimientos de margen. Como resultado, en diciembre se registró un saldo de USD 354.197.448 y EUR 212.415.

2. La variación en la línea de comisiones se debe a: (i) el incremento en las cuotas de manejo de tarjetas de crédito, impulsado por el aumento en el número de clientes, y (ii) el crecimiento de las comisiones por ventas a través de la plataforma Despegar, que registraron un alza en diciembre.
3. El aumento en la cuenta de anticipos se debe principalmente a la formalización de nuevos contratos de leasing, que incluyen: (i) anticipos de la línea de agro leasing y (ii) anticipos de contratos de leasing comercial. Adicionalmente, se han registrado anticipos para proyectos de mantenimiento de cajeros automáticos y mantenimiento de software corporativo.
4. En la línea de "Otros" se presentó un incremento general de \$63.377, donde la variación más significativa corresponde a las cuentas por cobrar, debido a: (i) una mayor liquidación de operaciones con derivados en moneda extranjera por \$90.181, (ii) movimientos con la Cámara de Riesgos Central de Contraparte por \$28.881, y (iii) ajustes en las cuentas por cobrar municipales debido a cambios en la tarifa del ICA por \$37.826.

5. El movimiento de la cuenta de deterioro en cuentas por cobrar en los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue el siguiente:

Movimiento cuenta de deterioro	2024	2023
Saldo al comienzo del año	\$ (21.463)	\$ (29.168)
Provisión cargada a gastos en el año (1)	(11.189)	(20.305)
Traslado otros rubros	(358)	(99)
Recuperación de provisión (2)	10.873	28.109
Total al final del año	\$ (22.137)	\$ (21.463)

1. La provisión para cuentas por cobrar asociadas a contratos de leasing aumentó debido a: (i) la alta temporalidad de impago por parte de los clientes y (ii) la acumulación de intereses pendientes de cobro por \$1.062, así como provisión dada por embargos Deceval en \$437.
2. Durante el período, se registró una recuperación de \$10.873 en la provisión para pérdidas por castigos de cuentas personales.

13.1. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Concepto	2024	2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 31.369	\$ 26.382
Seguros	8.374	9.009
Electrónico	6.843	283
Otros	9.234	7.737
Total gastos pagados por anticipados	\$ 55.820	\$ 43.411

Los gastos pagados por anticipado se resumen así:

En los gastos pagados por anticipado se incluyen los contratos de mantenimientos de software robustos local y corporativo. El período de amortización se estipuló de acuerdo al derecho legal o contractual y no puede exceder el período de esos derechos, pero sí puede ser inferior a lo establecido por las partes. Lo señalado en la vida útil depende del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Las adiciones presentadas durante el año 2024 en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos realizados así:

- Pagos realizados para la adquisición de pólizas de seguros global, multiriesgo, de vida y para vehículos.
- Pagos realizados por renovaciones de soporte y mantenimientos de Software, precios de transferencia y servicios técnicos de almacenamiento de datos.
- Diferido impuesto distrital generado durante el año 2024.

Los retiros generados durante el año 2024 correspondieron a las amortizaciones generadas durante el período en que se recibieron los servicios o se causaron sus costos o gastos.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado durante los años 2024 y 2023 fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Saldo 2023	Adiciones	Amortización	Saldo 2024
Mantenimiento de software corporativo	\$ 26.382	\$ 134.465	\$ (129.478)	\$ 31.369
Seguros	9.009	12.516	(13.151)	8.374
Electrónico	283	11.438	(4.878)	6.843
Otros	7.737	33.563	(32.066)	9.234
Total	\$ 43.411	\$ 191.982	\$ 179.573	\$ 55.820

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Saldo 2022	Adiciones	Amortización	Saldo 2023
Mantenimiento de software corporativo	\$ 33.084	\$ 110.424	\$ (117.126)	\$ 26.382
Seguros	7.657	19.893	(18.541)	9.009
Electrónico	1.038	343	(1.098)	283
Otros	3.599	35.677	(31.539)	7.737
Total	\$ 45.378	\$ 166.337	\$ (168.304)	\$ 43.411

14. Activos tangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos tangibles, neto:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Terrenos (8) (12)	Edificios (4) (9) (12)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (7) (10)	Equipo informático (1) (6) (11)	Maquinaria planta y equipo en montaje (5)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 143.233	\$ 621.809	\$ 965	\$ 247.258	\$ 328.346	\$ 843	\$ 17.399	\$ 1.077	\$ 259.299	\$ 1.620.229
Compras	0	0	0	26.691	43.416	1.917	0	26.067	0	98.091
Activaciones / adiciones	0	1.971	0	0	1.514	(1.514)	1.168	(3.139)	8.530	8.530
Retiros	0	0	0	(5.296)	(37.084)	(78)	0	0	0	(42.458)
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	(9.338)	(45.903)	0	(7.666)	(7.067)	0	0	0	0	(69.974)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(8.623)	(8.623)
Reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	68.194	0	0	68.194
Saldo costo al 31 de diciembre de 2024	133.895	577.877	965	260.987	329.125	1.168	86.761	24.005	259.206	1.673.989

Concepto	Terrenos (8) (12)	Edificios (4) (9) (12)	Vehículos	Enseres y accesorios (2) (7) (10)	Equipo informático (1) (6) (11)	Maquinaria planta y equipo en montaje (5)	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso (3)	Propiedades derecho de uso	Total
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	(232.506)	(633)	(179.953)	(256.482)	0	(2.023)	0	(131.441)	(803.038)
Depreciación del ejercicio	0	(6.088)	0	(17.035)	(28.910)	0	(1.856)	0	(32.892)	(86.781)
Retiros	0	0	0	5.296	36.231	0	0	0	0	41.527
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	0	20.431	0	7.666	7.067	0	0	0	0	35.164
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	8.623	8.623
Retiro por riesgo operacional	0	0	0	0	(465)	0	0	0	0	(465)
Reclasificaciones	0	0	0	0	0	0	(68.194)	0	0	(68.194)
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2024	0	(218.163)	(633)	(184.026)	(242.559)	0	(972.073)	0	(155.710)	(873.164)
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(9.169)	(15.425)	0	0	0	0	0	0	0	(24.594)
Deterioro / recuperación deterioro	1.451	3.574	0	0	0	0	0	0	0	5.025
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2024	(7.718)	(11.851)	0	0	0	0	0	0	0	(19.569)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 126.177	\$ 347.863	\$ 332	\$ 76.961	\$ 86.566	\$ 1.168	\$ 14.688	\$ 24.005	\$ 103.496	\$ 781.256

En el año 2024 se generó una compra total de activos tangibles por \$98.091, los rubros más representativos fueron:

- La compra total de equipos informáticos fue de \$43.416. Entre las adquisiciones más destacadas se encuentran 1.451 portátiles por \$5.100, infraestructura de almacenamiento y cabina Teusaquillo por \$2.635, BRS almacenamiento SAN por \$6.003, switch de director por \$937 y 248 contadoras de billetes por \$3.002. También se adquirieron 163 termoprintadoras por \$1.187, 500 Pin Pads por \$568, 77 servidores por \$896 y 222 impresoras por \$1.099. Adicionalmente, se compraron servidores RKL para la migración de información y seguridad lógica Cryptosec por \$910.
- La compra total de enseres y accesorios fue de \$26.691. Entre los principales elementos adquiridos se incluyen un sistema de instalación de potencia ininterrumpida por \$1.776, 165 aires acondicionados por \$4.859, 559 sillas por \$1.130 y 100 dispositivos de seguridad física por \$708. También se compraron 158 bancas rectas para oficinas por \$246, 18 elementos de comunicación (switches reemplazados por obsolescencia) por \$2.344 y 157 elementos de oficina por \$204. Adicionalmente, se realizaron los pagos 1 y 2 del contrato de suministro, instalación, configuración, puesta en marcha, soporte y mantenimiento de infraestructura de comunicaciones por \$4.558.
- Las compras para las construcciones en curso fueron de \$26.067 y corresponden a obras de remodelación de oficinas dentro del proyecto NOVA.
- La adición de edificios por \$1.971 incluye obras en curso y el traslado de la oficina principal de la Dirección General por \$997, el cambio del sistema hídrico en el edificio principal por \$613 y los estudios de remodelación del proyecto Nova por \$362.
- Las compras de maquinaria, planta y equipos de montajes sumaron \$1.917 y se destinaron a la adecuación y traslado de obras para la reubicación de ATMs y oficinas, de acuerdo con las necesidades del negocio.

Se generó el retiro de activos fijos tangibles durante el año 2024 por un valor total de \$42.458, los cuales corresponden en su gran mayoría a bajas directas. A continuación, se relacionan las más significativas:

Baja directa de 574 cajeros electrónicos por \$20.815 se realizó debido a que estos equipos ya están fuera de servicio, no cuentan con soporte del fabricante o no es posible actualizar su sistema operativo a Windows 10. Asimismo, se dio de baja directa a 19 activos de seguridad lógica asociados al sistema de almacenamiento NetApp y servidores Appliance por un valor de \$3.498. También se reportó la baja de 154 portátiles por hurto, derivado del contrato de custodia física con el proveedor Indra, por un valor de \$771.
- Se registró la baja directa de 40 activos asociados a la infraestructura telefónica por \$2.159 debido a su obsolescencia y al cambio del sistema de comunicaciones. Adicionalmente, se dieron de baja 217 activos de inmuebles no aptos para el uso, correspondientes a la oficina de la calle 34, por un valor de \$248. Finalmente, se realizó la baja de 451 equipos de seguridad física por inexistencia, como resultado de la auditoría de homogeneización del inventario.

Durante el año 2024, se realizaron traspasos de activos fijos al equipo de Gestión de Activos No Financieros (GANF) para su comercialización, por un valor total de \$69.974.
- Traspaso de terrenos: Por \$9.338, incluyó 22 locales comerciales propios destinados a la venta, en el marco del proyecto de renovación de oficinas Nova, así como 2 traspasos parciales relacionados con las obras de renovación del Metro de Medellín.
- Traspaso de edificios: Se traspasaron 22 inmuebles por un valor de \$45.903, también enmarcados en el proyecto de renovación de oficinas Nova.
- Traspaso de equipos de comunicaciones: Aprobado en el acta 1.722 del 30 de noviembre de 2023, incluyó la baja de 907 activos, de los cuales 747 fueron traspasados al GANF por un total de \$7.666.
- Traspaso de equipos informáticos: Sumó \$7.067, destacándose la transferencia de 1.582 activos aprobados en la junta directiva de noviembre por \$4.345 y el traspaso de 2 repotenciadores Blades, aprobado en el acta 1.732 del 31 de julio de 2024, por \$376.
- Deterioro: Se relacionan los movimientos de deterioro correspondientes a los años 2024 y 2023.

	2024	2023
Saldo Inicial	\$ (24.594)	\$ (30.586)
Afectación PyG neto	\$ 1.485	\$ 5.974
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para venta	3.540	18
Saldo final	\$ (19.569)	\$ (24.594)

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 143.297	\$ 619.432	\$ 965	\$ 247.809	\$ 315.632	\$ 623	\$ 14.367	\$ 1.481	\$ 203.837	\$ 1.547.443
Compras	0	465	0	11.426	33.401	1.914	0	5.146	66.109	118.461
Activaciones / adiciones	0	2.517	0	0	1.619	0	3.032	0	0	7.168
Retiros	0	0	0	(11.977)	(11.913)	(75)	0	-1	0	(23.966)
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	(64)	(605)	0	0	(10.393)	0	0	0	0	(11.062)
Activación equipos en montaje y construcciones en curso	0	0	0	0	0	(1.619)	0	(5.549)	0	(7.168)
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	(10.647)	(10.647)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	143.233	621.809	965	247.258	328.346	843	17.399	1.077	259.299	1.620.229

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Enseres y accesorios	Equipo informático	Maquinaria planta y equipo en montaje	Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	Construcciones en curso	Propiedades derecho de uso	Total
Depreciación										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	(226.141)	(633)	(173.261)	(252.169)	0	0	0	(105.079)	(757.283)
Depreciación del ejercicio	0	(6.531)	0	(18.669)	(26.127)	0	(2.023)	0	(30.500)	(83.850)
Retiros	0	0	0	11.977	11.421	0	0	0	0	23.398
Traspaso a activos no mantenidos para la venta	0	166	0	0	10.393	0	0	0	0	10.559
Contratos rescindidos	0	0	0	0	0	0	0	0	4.138	4.138
Saldo depreciación al 31 de diciembre de 2023	0	(232.506)	(633)	(179.953)	(256.482)	0	(2.023)	0	(131.441)	(803.038)
Deterioro										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(9.738)	(20.848)	0	0	0	0	0	0	0	(30.586)
Deterioro / recuperación deterioro	569	5.423	0	0	0	0	0	0	0	5.992
Saldo deterioro al 31 de diciembre de 2023	(9.169)	(15.425)	0	0	0	0	0	0	0	(24.594)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 134.064	\$ 373.878	\$ 332	\$ 67.305	\$ 71.864	\$ 843	\$ 15.376	\$ 1.077	\$ 127.858	792.597



Depreciación. La depreciación de activos fijos es realizada por el método de línea recta e inician su depreciación cuando están en condiciones óptimas de

uso. La vida útil y el costo del activo son determinados mediante tasación realizada por expertos independientes cada 36 meses y la base de depreciación se calcula tomando el costo menos el valor residual de cada activo fijo (edificaciones).

Todas las propiedades y equipo del Banco se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de Incendio, peligros aliados, daños en equipos eléctricos y electrónicos, rotura de maquinaria, HAMCCop (actos mal intencionados) y sustracción, mediante pólizas de seguros vigentes y no existe restricción de dominio.

Para efectos de establecer provisiones o valorizaciones individuales sobre los inmuebles, se practican avalúos comerciales por parte de firmas independientes inscritas en la Lonja de Propiedad Raíz. La vigencia aplicada para estos avalúos es de 3 años, y al corte de 31 de diciembre de 2024 se practicaron avalúos sobre el 6% de los inmuebles de propiedad del Banco.

Fecha de Avalúo	Cantidad	% Participación
2022	229	2%
2023	237	96%
2024	210	6%

Se adjunta la relación de los activos totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2024.

Concepto	Cantidad	Valor
Edificios	\$ 44	\$ 8.147
Enseres y accesorios	54.805	109.232
Equipo informático	22.926	180.416
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento	671	65.845
Saldo Final	\$ 78.446	\$ 363.640

15. Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos que se realizaron:

Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	2024	2023
Inversiones subsidiarias	\$ 187.182	\$ 163.224
Inversiones en negocios conjuntos	169.822	167.494
Total inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos	\$ 357.004	\$ 330.718

Para las inversiones clasificadas como participadas controladas, entre las cuales se encuentran BBVA Fiduciaria y BBVA Valores, se determina su valoración con el Método de Participación Patrimonial según la Ley 222 de 1995.

Se presenta un aumento de 7.95%, representado por \$26.286 en las inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos. Este aumento se debe principalmente al proyecto de distribución de utilidades por \$37.240 correspondientes al año 2023, de los cuales BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria por \$32.862 y BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$4.378. Estos dividendos fueron previamente aprobados en cada una de las Asambleas de Accionistas y a la aplicación del método de participación patrimonial del año 2024.

Inversiones en subsidiarias y acuerdos conjuntos.

Corresponden a las inversiones de instrumentos de patrimonio en entidades participadas controladas que al 31 de diciembre de 2024 y diciembre de 2023 estaban conformadas por:

BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria (en adelante “la Fiduciaria”): El objeto principal de la Fiduciaria consiste en la celebración de contratos de fiducia mercantil, la celebración de contratos estatales de fiducia según lo previsto en la Ley 80 de 1993 y, en general, la celebración de todos aquellos negocios que implicaran una gestión fiduciaria y los que fueran legalmente autorizados a las sociedades fiduciarias. En desarrollo de su objeto, la Fiduciaria fundamentalmente podía adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles, representar legalmente a

tenedores de bonos, intervenir como deudora o acreedora en toda clase de operaciones de crédito y girar, aceptar, endosar, cobrar y negociar en general toda clase de títulos valores.

BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (en adelante “la Comisionista”), tenía como objeto social el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores, el desarrollo de los contratos de administración de fondos de valores de sus clientes nacionales y extranjeros y la realización de operaciones por cuenta propia. Además, contaba con autorización de la Superintendencia para realizar las actividades propias del mercado de valores y para la asesoría en actividades relacionadas con el mercado de capitales.

RCI Banque Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante “RCI” o “la Compañía”), tenía por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las compañías es de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas.
2. Proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas, así como para vehículos de segunda mano de todas las marcas.

3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas, incluyendo las existencias de piezas de repuesto.
4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. Obtener préstamos de instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea necesario.
6. Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
7. Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o pérdidas
Inversiones en subsidiarias					\$ 187.182				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	124.906	A	163.260	31.102	50.004
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	62.276	A	81.542	17.162	14.136
Inversiones en negocios conjuntos					169.822				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	169.822	A	3.553.287	3.206.640	(111)
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 357.004				

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Domicilio	Capital	Capital en participación	Porcentaje de participación %	Valor en libros	Calificación por riesgo de solvencia y de mercado	Activos	Pasivos	Utilidades y/o pérdidas
Inversiones en subsidiarias					\$ 163.224				
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	Bogotá D.C.	55.090	52.066	94,51%	111.466	A	158.300	40.362	35.121
BBVA Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa	Bogotá D.C.	29.000	27.388	94,44%	51.758	A	65.398	10.594	11.590
Inversiones en negocios conjuntos					167.494				
RCI Banque Colombia S.A.	Medellín	234.942	115.122	49,00%	167.494	A	4.234.390	2.258.747	30.303
Total Inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos					\$ 330.718				

16. Activos intangibles, neto

A continuación, se presenta un resumen de los activos intangibles, neto:

Al 31 de diciembre de 2024

Activos intangibles, neto	Licencias (1)	Desarrollos (2) (3) (4) (5) (6) (7)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 48.289	\$ 628.685	\$ 676.974
Compras	908	147.673	148.581
Reactivaciones	0	3.206	3.206
Baja de activos	(1.592)	(7.797)	(9.389)
Saldo costo 31 de diciembre de 2024	47.605	771.767	819.372
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(45.062)	(407.945)	(453.007)
Amortización del ejercicio	(1.135)	(61.544)	(62.679)
Amortización del ejercicio Costo Interno	0	(928)	(928)
Reactivaciones	0	(1.151)	(1.151)
Baja de activos	1.592	5.067	6.659
Reclasificación	0	(938)	(938)
Saldo amortización 31 de diciembre de 2024	(44.605)	(467.439)	(512.044)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	0	(25)	(25)
Deterioro del ejercicio	0	(3.643)	(3.643)
Baja de activos	0	2.730	2.730
Reclasificación	0	938	938
Saldo deterioro 31 de diciembre de 2024	0	0	0
Total activos intangibles, neto	\$ 3.000	\$ 304.328	\$ 307.328

Al 31 de diciembre de 2023

Activos intangibles, neto	Licencias	Desarrollos	Total
Costo			
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 48.239	\$ 541.220	\$ 589.459
Compras	216	104.808	105.024
Activaciones/Adiciones	0	6.823	6.823
Retiros	(166)	(24.166)	(24.332)
Saldo costo a 31 de diciembre de 2023	48.289	628.685	676.974
Amortización			
Saldo a 31 de diciembre de 2022	(43.557)	(372.259)	(415.816)
Amortización del ejercicio	(1.561)	(49.875)	(51.436)
Retiros	56	14.189	14.245
Saldo amortización 31 de diciembre de 2023	(45.062)	(407.945)	(453.007)
Deterioro			
Saldo a 31 de diciembre de 2022	0	0	0
Deterioro del ejercicio	0	(12.123)	(12.123)
Retiros	0	12.098	12.098
Saldo deterioro a 31 de diciembre de 2023	0	(25)	(25)
Total activos intangibles, neto	\$ 3.227	\$ 220.715	\$ 223.942



En el año 2024, se generó una adquisición total de activos intangibles por \$148.581:

1. Se adquirieron: 1 licencia de Back up por \$68, 1 licencia Softland ERP - Systems Ingeniería por \$32 y 22 licencias Oracle Transparent Data Encryption (TDE) por \$808
2. Se generaron 154 iniciativas de desarrollo de software en curso, con un valor acumulado de \$51.931. Entre los proyectos más relevantes se destacaron: Proyecto Brickell – BBVA Colombia por \$6.363, Single Data Model (SMD 2) por \$4.748, Single Data Model (SMD 1) por \$2.682, Sistema de Pagos Inmediato (SPI) por \$1.876, SREP Data Quality BCBS239 Colombia 2024 por \$1.665 y CRM por \$1.575.
3. Hubo 135 iniciativas de desarrollo de software en curso (costo interno) con un valor acumulado de \$22.008. Entre los proyectos más relevantes estuvieron: Proyecto Brickell - BBVA Colombia por \$2.309, Single Data Model (SMD-1) por \$1.057, SPI por \$873, Single Data Model (SMD-2) por \$822, Cronos Collections DIY Refinanciaciones por \$744 y la generación de QR receptor entre cuentas Redeban por \$733.
4. Se desarrollaron 516 iniciativas de software corporativo en producción, con un valor acumulado de \$52.609. Los proyectos más significativos incluyeron: CDD Based Reporting Colombia por \$1.996, actualización Veridas y Biocatch Open Market por \$1.199, Datio Evolution por \$1.158, GRM Col Data Processes Transformation RDT por \$1.077, Vivienda Digital VIS/No VIS por \$1.005 y Libranza Digital One Click E2E por \$901.
5. Se implementaron 376 iniciativas de desarrollo de software corporativo en producción (costo interno) con un valor de \$21.125. Entre los proyectos más destacados estuvieron: Horizon Alpha Colombia por \$749, Datio Evolution por \$744, Vivienda Digital VIS/No VIS por \$613, Plan de Transformación de Operaciones 2022 por \$494, Plan CRM: Seguimiento al Pipeline por \$383 y actualización Veridas y Biocatch Open Market por \$381.
6. Se registró el deterioro de 54 iniciativas técnicas por un total de \$7.797. Las más representativas incluyen: Ejecución de vulnerabilidad por \$2.230, Cash conversión por \$751, DIY-BBVA Net Cash por \$569, actualización CV (Formato 466) por \$499, proyecto Smart Offe por \$438 y automatización de alta masiva de cuentas de nómina por \$237.
7. Se realizó la baja de 13 activos asociados a licencias que dejaron de estar en funcionamiento debido a cambios de aplicaciones y obsolescencia, por un total de \$1.592. Los activos más representativos fueron: licencias Control Compliant Suit por \$537, licencias Intellinx por \$247, licencia Reflection por \$220, adquisición de 10.000 Sw Specops Password Policy por \$193, licencias VMware vSphere Enterprise Plus por \$92 y licencias de software local para solución Full Disk por \$85.

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Los activos no corrientes mantenidos para la venta correspondieron principalmente a bienes recibidos en pago por deudores de cartera de crédito y para los cuales la intención del banco sobre dichos bienes fue venderlos en el corto plazo; para ello, se tenían establecidos departamentos, procesos y programas para su venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores.

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2024	2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	\$ 54.777	\$ 33.901
Subtotal bienes recibidos en pago	54.777	33.901
Bienes restituidos contratos leasing		
Bienes inmuebles	19.166	20.454
Vehículos	578	510
Maquinaria y equipo	176	293
Bienes inmuebles en leasing habitacional	31.553	26.549
Otros	34	34
Subtotal bienes restituidos contratos de leasing	51.507	47.840
Bienes no utilizados en el objeto social		
Terrenos	10.504	2.521
Edificios	34.322	12.792
Muebles y enseres	447	556

Concepto	2024	2023
Equipo de computo	23.673	8.940
Subtotal bienes no utilizados en el objeto social	68.946	24.809
Fideicomisos	84.445	7.175
Subtotal fideicomisos	84.445	7.175
Subtotal realizables, recibidos en pago y restituidos	259.674	113.725
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	(32.065)	(26.408)
Bienes restituidos contratos leasing	(32.282)	(27.689)
Fideicomisos	(17.112)	(7.175)
Muebles y enseres	(428)	(513)
Equipo de computo	(23.672)	(8.940)
Subtotal deterioro	(105.559)	(70.725)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 154.115	\$ 43.000



Al 31 de diciembre de 2024, el Banco contaba con 561 activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$259.674 y un deterioro de \$105.559; al 31 de diciembre de 2023, el Banco contaba con 444 activos no corrientes mantenidos

para la venta por valor de \$113.725 y un deterioro de \$70.725

Los activos no corrientes mantenidos para la venta con una antigüedad superior a dos años para los años 2024 y 2023 ascendían a \$83.103 y \$78.453, respectivamente.

En el año 2024, el Banco realizó la venta de 127 activos no corrientes mantenidos para la venta por un total de \$16.921, generando una pérdida por \$788.

Los fideicomisos registraron una variación de \$77.270, impulsada principalmente por el reconocimiento del Fondo de Capital Privado PACTIA por \$73.700 y tres derechos fiduciarios sobre una bodega en Cartagena.

En cuanto a desafectos, en 2024 ingresaron lotes por \$8.178, oficinas por \$45.903 y equipos de cómputo por \$14.733, como parte de la implementación del proyecto NOVA.

A continuación, se relaciona la modalidad de pago recibida por las ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

Tipo	2024			2023		
	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito de BBVA	Valor venta	Venta de contado	Venta crédito de BBVA
Bienes recibidos en pago	\$ 6.505	\$ 6.190	\$ 315	\$ 6.960	\$ 6.960	\$ 0
Bienes restituidos contratos leasing	8.189	7.639	550	13.447	13.447	0
Bienes no utilizados en el objeto social	2.227	2.227	0	7.184	7.184	0
Total	\$ 16.921	\$ 16.056	\$ 865	\$ 27.591	\$ 27.591	\$ 0

El movimiento de la provisión para la protección de activos no corrientes mantenidos para la venta durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

Concepto	2024	2023
Saldo al comienzo del año	\$ (70.725)	\$ (60.900)
Provisión cargada a gastos en el año	(28.858)	(12.583)
Traslados activos totalmente depreciados	(14.647)	(6.769)
Menos - Retiro por ventas y recuperaciones	8.671	9.527
Total saldo deterioro	\$ (105.559)	\$ (70.725)

18. Otros activos, netos

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre estaba compuesto de la siguiente manera:

Otros activos, netos	2024	2023
Bienes de arte y cultura (1)	\$ 1.377	\$ 1.286
Diversos (2)	23.795	16.496
Subtotal	25.172	17.782
Deterioro de otros activos	(2.515)	(2.380)
Total otros activos, netos	\$ 22.657	\$ 15.402

- La variación en los bienes de arte y cultura fue de \$90, correspondiente a la actualización del avalúo comercial de la colección de obras de arte en poder de BBVA en Colombia.
- En cuentas diversas, se presentó una variación representativa debido a los siguientes incrementos en distintas operaciones:
 - Operaciones por cobro de compensación de redes del cliente Redeban Multicolor, por un importe de \$1.708.
 - Reclasificación de cuentas de enlace y conciliación automática con diferencias por incidencias que no habían sido depuradas en el stock, con falencias activas al 9 de diciembre de 2024, por un valor de \$1.401.

- Operaciones por impuestos nacionales recaudados a través de PSE, que incluyen pagos de impuestos realizados entre las 17:30 y las 23:00, con una variación de \$1.103, regularizados al siguiente día hábil.

El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos en los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, fue el siguiente:

Movimientos cuentas de deterioro	2024	2023
Saldo al inicio del año	\$ (2.380)	\$ (1.142)
Deterioro durante el año (3)	(1.373)	(1.760)
Recuperación de deterioro	1.238	522
Saldo total al final del año	\$ (2.515)	\$ (2.380)

- El movimiento de la cuenta de deterioro de otros activos, en los años terminados el 31 de diciembre de 2024 respecto al 31 de diciembre de 2023, presentó un incremento de \$134 debido a provisiones realizadas en cuatro centros de costos (Tunal, Country, Premium y San Andrés) por rechazos de adquirencias. No obstante, se liberó una provisión de \$645 en la oficina 370 y se registró un quebranto por operaciones de adquirencias del cliente Evolution Renting.

19. Impuesto corriente

A continuación, se presenta el desglose de saldos por impuesto corriente:

Impuesto corriente	2024	2023
Activos del impuesto corriente		
Saldo a favor impuesto corriente	\$ 1.473.190	\$ 828.295
IVA en activos fijos reales productivos	8.840	6.776
Total Impuesto corriente	\$ 1.482.030	\$ 835.071

Para el periodo comprendido entre diciembre de 2024 y diciembre de 2023, se evidenció un incremento en el saldo a favor debido a la pérdida fiscal del Banco, lo que impidió la liquidación de impuestos a cargo y generó la acumulación de los montos efectivamente pagados por retenciones y autorretenciones. Asimismo, se acumuló el descuento tributario de IVA en activos fijos reales productivos, aplicable únicamente al Banco, ya que no ha sido posible hacer uso de este beneficio tributario.

En cuanto a las compañías filiales, se registró un pasivo por impuesto a cargo derivado del crecimiento de sus utilidades entre 2023 y 2024.

20. Depósitos de clientes

El portafolio pasivo de BBVA Colombia al 31 de diciembre de 2024, estaba conformado de la siguiente manera:

Depósitos de clientes	2024	2023
Depósitos de ahorro	\$ 31.788.730	\$ 31.320.746
Depósitos en cuenta corriente	7.914.511	7.926.945
Exigibilidades por servicios	499.637	522.286
Depósitos especiales	528.695	447.077
Cuentas de ahorro especial	244.175	275.223
Depósitos simples	746	1.320
Cuentas canceladas	811	762
Bancos y corresponsales	222.345	1.439
Depósitos electrónicos	6.798	6.810
Subtotal depósitos de clientes a la vista	41.206.448	40.502.608
Certificados de depósito a término	37.661.112	36.473.868
Certificados de ahorro de valor real	13.363	12.951
Subtotal depósitos de clientes a plazo	37.674.475	36.486.819
Total depósitos de clientes	\$ 78.880.923	\$ 76.989.427

Detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector oficial	\$ 1.483.412	\$ 0	\$ 1.483.412
Sector privado	6.420.971	10.128	6.431.099
Subtotal cuenta corriente	7.904.383	10.128	7.914.511
Depósito simple			
Sector privado	746	0	746
Subtotal depósito simple	746	0	746
CDT - pesos			
Sector oficial	4.311.059	0	4.311.059
Sector privado	33.350.053	0	33.350.053
Subtotal CDT - Pesos	37.661.112	0	37.661.112
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector oficial	9.786.191	0	9.786.191
Sector privado	22.002.539	0	22.002.539

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Ahorro especial			
Sector privado	244.175	0	244.175
Subtotal depósitos ahorro	32.032.905	0	32.032.905
CDT - UVR			
Sector privado	13.363	0	13.363
Subtotal CDT - UVR	13.363	0	13.363
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	7.276	215.069	222.345
Depósitos especiales	117.643	417.850	535.493
Servicios bancarios	383.013	116.624	499.637
Otros			
Cuentas canceladas	811	0	811
Total depósitos de clientes	\$ 78.121.252	\$ 759.671	\$ 78.880.923

Detalle de depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Cuenta corriente			
Sector oficial	\$ 1.524.834	\$ 0	\$ 1.524.834
Sector privado	6.395.015	7.096	6.402.111
Subtotal cuenta corriente	7.919.849	7.096	7.926.945
Depósito simple			
Sector privado	1.320	0	1.320
Subtotal depósito simple	1.320	0	1.320
CDT - Pesos			
Sector oficial	3.574.259	0	3.574.259
Sector privado	32.899.609	0	32.899.609
Subtotal CDT - Pesos	36.473.868	0	36.473.868
Depósitos ahorro			
Depósitos:			
Sector oficial	10.520.763	0	10.520.763
Sector privado	20.799.983	0	20.799.983
Ahorro especial			

Concepto	Moneda local	Moneda extranjera	Total moneda
Sector privado	275.223	0	275.223
Subtotal depósitos ahorro	31.595.969	0	31.595.969
CDT - UVR			
Sector privado	12.951	0	12.951
Subtotal CDT - UVR	12.951	0	12.951
Otros depósitos			
Bancos y corresponsales	1.439	0	1.439
Depósitos especiales	58.198	395.679	453.877
Recaudo de impuestos	10	0	10
Servicios bancarios	365.343	156.943	522.286
Otros			
Cuentas canceladas	762	0	762
Total depósitos de clientes	\$ 76.429.709	\$ 559.718	\$ 76.989.427

- Se observó un aumento del 3% en comparación con el año anterior, atribuido principalmente al crecimiento del 4% en certificados de depósito a término (CDTs) y del 1% en depósitos de ahorro. En contraste, los depósitos simples en el sector privado presentaron una disminución significativa del 44%.
- El incremento en depósitos especiales, del 18,26% respecto al año anterior, se debió a los colaterales exigidos en USD. Este crecimiento también estuvo influenciado por factores como impuestos nacionales, aduaneros y pagos por oficinas, los cuales dependen del flujo de contribuyentes.
- Los depósitos de ahorro aumentaron en \$467,894 en comparación con el año anterior, impulsados principalmente por el sector privado en el segmento de particulares. Asimismo, se registró un alza en los saldos remitidos a cuentas inactivas.
- Los CDT en pesos crecieron un 4% respecto al año anterior, impulsados por una mayor captación en el sector oficial y un impacto positivo en los intereses. También se evidenció un aumento en los CDT IBR del sector de particulares.
- Se registró un aumento en Bancos y Corresponsales en moneda extranjera, relacionado con sobregiros en BBVA New York y BBVA Madrid.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales (EA) causados sobre los depósitos de clientes fueron los siguientes:

Tasas de certificados de depósito a término y cuentas corrientes

	2024		2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta corriente	0,01%	0,05%	0,01%	0,60%
CDT	7,50%	9,05%	9,80%	12,36%

Las tasas de cuentas de ahorros se reporta de manera general, ya que estas dependen de las condiciones de los subproductos:

	2024		2023	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
Cuenta ahorros	0,01%	9,10%	0,01%	11,80%
	Promedio		Promedio	
	4,56%		5,91%	

21. Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)

Los instrumentos financieros que negocia el BBVA se clasifican en activo o pasivo (ver nota 9) según su resultado.

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resumió así:

Instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	2024	2023
De negociación (1)	\$ 5.721.305	\$ 9.544.711
De cobertura (2)	0	14.336
Operaciones de mercado monetario y simultáneas (3)	2.492.895	2.720.622
Total instrumentos financieros derivados y operaciones de contado (pasivo)	\$ 8.214.200	\$ 12.279.669

21.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN (PASIVO)

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de esta cuenta clasificada como pasivo se resumió así:

Concepto	Valor nocional		Valor contable	
	2024	2023	2024	2023
Contratos forward				
Compra sobre divisas				
Derechos	\$ 10.453.178	\$ 65.226.464	\$ (9.978.462)	\$ (57.143.437)
Obligaciones	0	0	10.138.346	63.037.829
Venta sobre divisas				
Derechos	51.616.701	696.150	(49.832.066)	(631.457)
Obligaciones	0	0	51.750.838	638.398
Compra sobre títulos				
Derechos	144.000	0	(121.595)	0
Obligaciones	0	0	124.987	0
Venta sobre títulos				
Menos riesgo crediticio	0	0	(1.330)	(2.053)
Total contratos forward	\$ 62.213.879	\$ 65.922.614	\$ 2.080.718	\$ 5.899.280
Operaciones de Contado	2024	2023	2024	2023
Compras de divisas				
Derechos	\$ 2.208	\$ 4.534	\$ (2.204)	\$ (4.515)
Obligaciones	0	0	2.207	4.535
Ventas sobre divisas				
Derechos	1.948	76.081	(1.945)	(76.024)
Obligaciones	0	0	1.948	76.082

Concepto	Valor nocional		Valor contable	
	2024	2023	2024	2023
Compra sobre títulos				
Derechos	63.220	76.646	(65.143)	(77.714)
Obligaciones	0	0	65.158	77.734
Ventas sobre títulos				
Derechos	36.140	22.851	(32.466)	(19.930)
Obligaciones	0	0	32.477	19.939
Total operaciones de contado	\$ 103.516	\$ 180.112	\$ 32	\$ 107
Opciones	2024	2023	2024	2023
Ventas put	\$ 959.359	\$ 544.773	\$ 9.024	\$ 47.402
Ventas call	1.187.353	796.623	22.919	5.671
Menos riesgo crediticio DVA	0	0	(16)	(16)
Total precio justo de intercambio	\$ 2.146.712	\$ 1.341.396	\$ 31.927	\$ 53.057
Swaps	2024	2023	2024	2023
Sobre tasas de interés				
Derechos	\$ 78.060.270	\$ 64.478.838	\$ (14.705.076)	\$ (10.397.913)
Obligaciones	0	0	16.862.958	12.853.579
Sobre monedas				
Derechos	10.233.872	9.701.942	(10.221.189)	(9.345.038)
Obligaciones	0	0	11.689.548	10.496.910
Menos riesgo crediticio CVA	0	0	(17.613)	(15.271)
Total swaps	\$ 88.294.142	\$ 74.180.780	\$ 3.608.628	\$ 3.592.267
Total operaciones de contado y derivados	\$ 152.758.249	\$ 141.624.902	\$ 5.721.305	\$ 9.544.711

El Banco es uno de los principales bancos en el Esquema de Creadores de Mercado de Deuda Pública y eso obliga a que de forma estructural se deba tener un portafolio elevado en bonos del tesoro (tanto TES a tipo fijo como TES UVR). Esta necesidad ha ido aumentando en el tiempo, dado que la estrategia de la Dirección de Crédito Público ha sido ir aumentando la duración de los bonos On the Run.

Las garantías recibidas en operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron las siguientes:

Contraparte	DIV	2024	2023
Pasiva			
Bbva Bancomer S.A. México	USD	0	(1.630.000)
Bbva Madrid Clearing Broker	USD	0	(43.286.425)
Morgan Stanley And Co International	USD	(94.768.850)	(58.608.850)

21.2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA (PASIVO)

Cobertura contable de valor razonable

Se designó como valor razonable debido a que la obligación está indexada con tasa IBR (Indicador Bancario de Referencia), el cual fue desarrollado por el sector privado con el respaldo del Banco

de la República y otras entidades, con el objetivo de reflejar la liquidez del mercado monetario colombiano. Es decir, que al adquirir una deuda en el mercado hoy, se estimaría una tasa similar a la tasa de referencia.

La contabilidad de los derivados de cobertura al 31 de diciembre es la siguiente:

Cobertura pasiva - Swap CCS 2024

Causación intereses

Clase de cobertura	Moneda	Valor derecho	Valor obligación	Estado situación financiera	Estado de resultados	Estado otro resultado integral
Valor razonable	USD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Flujo de efectivo		0	0	0	2.598	(2.598)
Total				\$ 0	\$ 2.598	\$ (2.598)
Total cobertura pasiva						\$ 0

Cobertura Pasiva - Swap CCS 2023

Causación intereses

Clase de cobertura	Moneda	Valor derecho	Valor obligación	Estado situación financiera	Estado de resultados	Estado otro resultado integral
Valor razonable	USD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Flujo de efectivo		(40.400)	54.736	0	3.242	11.094
Total				\$ 0	\$ 3.242	\$11.094
Total cobertura pasiva						\$14.336



21.3. OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y SIMULTÁNEAS

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de esta cuenta se resumió así:

Descripción	Tasa	2024	Tasa	2023
Fondos interbancarios comprados ordinarios:				
Entidad sector público (1)	8,95%	\$ 150.075	0	\$ 0
Subtotal interbancarios comprados		150.075		0
Compromisos de transferencia en operaciones repo cerrados:				
Banco de la República (2)	6,95%	1.917.661	12,23%	1.652.211
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	7,03%	47.677	12,06%	113.753
Subtotal operaciones repo cerrado		1.965.338		1.765.964
Compromisos originados en posiciones en corto por simultáneas				
Banco de la República	0	195.859	0	567.881
Bancos	0	0	0	32.191
Compañías de seguros	0	35.095	0	0
Comisionistas de bolsa	0	0	0	1.823
Sociedades fiduciarias	0	41.167	0	6.966
Sociedades administradoras de fondos	0	15.833	0	0
Residentes del exterior	0	89.528	0	345.797
Subtotal compromisos por simultáneas		377.482		954.658
Total posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario		\$ 2.492.895		\$ 2.720.622

1. En diciembre de 2024, se pactaron fondos interbancarios comprados ordinarios con entidades del sector público a una tasa de 8,95% y con un vencimiento a 8 días. En contraste, al cierre de diciembre de 2023, no se pactaron fondos interbancarios.

2. Al 31 de diciembre de 2024, se pactaron operaciones repo con el Banco de la República a una tasa promedio de 6,95%, con vencimientos de 3 y 6 días calendario. Para el mismo corte en 2023, estas operaciones se pactaron a una tasa promedio de 12,23%, con vencimientos de 5 días calendario.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024, se registró una disminución en operaciones con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, con una tasa promedio de 7,03% y vencimientos a 5 días calendario. En comparación, en diciembre de 2023 se pactaron operaciones repo cerradas con esta entidad a una tasa promedio de 12,06%, con vencimientos entre 4 y 7 días calendario. No se registraron operaciones repo con la Compañía de Seguros y Reaseguros en ninguno de los dos períodos.

3. Se observó una disminución del 9,14% en el total de posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario, equivalente a \$227. Este resultado se debe, principalmente, a la reducción del 152,90% en compromisos por simultáneas durante diciembre de 2024 en comparación con diciembre de 2023.

22. Obligaciones financieras

A continuación, se presenta un resumen de créditos y otras obligaciones financieras:

Obligaciones financieras	2024	2023
Moneda extranjera		
BBVA Madrid	\$ 689.856	\$ 598.288
Corporación Andina De Fomento	221.405	0
Bancoldex S.A.	4.794	33.736
International Finance Corporation Ifc	1.325.019	1.142.973
Bladex - Panamá	44.340	38.463
Instituto De Crédito Oficial	128.253	0
Caixabank S.A.	0	40.339
Total moneda extranjera	2.413.667	1.853.799
Moneda Legal		
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	777.705	688.845
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	264.553	488.029
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	607.907	780.016
International Finance Corporation IFC	407.433	406.736
AT1 BBVA Madrid	824.655	920.449
Total moneda legal	2.882.253	3.284.075
Total créditos en bancos y otras obligaciones financieras	\$ 5.295.920	\$ 5.137.874

La variación en los recursos obtenidos en moneda extranjera entre 2023 y 2024 se debe al incremento en las financiaciones con BBVA Madrid, International Finance Corporation (IFC) y Bladex – Panamá, así como a la incorporación de nuevas obligaciones con la Corporación Andina de Fomento y el Instituto de Crédito Oficial. Por otro lado, se registraron cancelaciones de obligaciones con CaixaBank, S.A. y una disminución en las financiaciones con Bancóldex S.A.

Las financiaciones más representativas corresponden a las adquiridas con IFC por USD 300 millones y BBVA Madrid por USD 150 millones, los cuales, en conjunto, representan el 83% del total de las financiaciones vigentes en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa promedio para las obligaciones en moneda extranjera se ubicó en Sofr + 0,60% para los créditos de corto plazo con vencimiento hasta un año.

Los costos financieros continúan calculándose diariamente con base en 360 días, considerando el capital, la periodicidad y la tasa de interés de cada obligación.

El vencimiento de los préstamos varía según el programa, generalmente entre uno y diez años. Los fondos provistos directamente por el banco oscilan entre el 0% y el 40% del total del préstamo, mientras que el resto es financiado por entidades gubernamentales. Las obligaciones están garantizadas por los préstamos correspondientes otorgados a los clientes.

En 2023, el Banco adquirió un nuevo crédito AT1 con BBVA Madrid, el cual en 2024 fue registrado por un valor de \$824.655.

Moneda extranjera			Moneda local		
No.	Categoría	Tiempo	No.	Categoría	Tiempo
1	Corto plazo	<365	1	Corto plazo	<364
2	Mediano plazo	>365<1825	2	Mediano plazo	>365<1095
3	Largo plazo	>1825	3	Largo plazo	>1096



La composición por plazo en moneda extranjera es la siguiente:

2024	Intereses	Capital			Total
		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
BBVA Madrid	\$ 28.483	\$ 0	\$ 0	\$ 661.373	\$ 689.856
Corporación Andina De Fomento	948	0	220.457	0	221.405
Bancolorex S.A.	8	4.707	79	0	4.794
International Finance Corporation Ifc	3.435	440.915	880.669	0	1.325.019
Bladex - Panamá	248	0	44.092	0	44.340
Instituto De Crédito Oficial	1.489	0	0	126.764	128.253
Total	\$ 34.611	\$ 445.622	\$ 1.145.297	\$ 788.137	\$ 2.413.667

2023	Intereses	Capital			Total
		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
BBVA Madrid	\$ 24.981	\$ 0	\$ 0	\$ 573.308	\$ 598.289
Bancolorex S.A.	219	1.418	9.167	22.932	33.736
International Finance Corporation Ifc	3.744	0	1.139.230	0	1.142.974
Bladex - Panamá	242	0	38.221	0	38.463
Caixabank S.A.	2.118	38.221	0	0	40.339
Total	\$ 31.304	\$ 39.639	\$ 1.186.618	\$ 596.240	\$ 1.853.799

La composición por plazo en moneda local es la siguiente:

31 de diciembre de 2024	Intereses	Capital			Total
		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 6.587	\$ 20.193	\$ 93.692	\$ 657.234	\$ 777.705
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	1.340	37.430	142.268	83.515	264.553
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	7.139	55.429	143.946	401.392	607.907
International Finance Corporation IFC	1.176	0	0	406.257	407.433
BBVA Madrid - AT1	1.777	0	0	822.878	824.655
Total	\$ 18.019	\$ 113.052	\$ 379.906	\$ 2.371.276	\$ 2.882.253

31 de diciembre de 2023	Intereses	Capital			Total
		Corto plazo	Mediano plazo	Largo plazo	
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER	\$ 10.298	\$ 21.819	\$ 78.862	\$ 577.866	\$ 688.845
Banco de Comercio Exterior S.A. - BANCOLDEX	3.761	60.162	307.676	116.430	488.029
Fondo para el Fomento del Sector Agropecuario - FINAGRO	12.827	81.295	263.394	422.500	780.016
International Finance Corporation IFC	1.304	0	0	405.432	406.736
BBVA Madrid - AT1	97.571	0	0	822.878	920.449
Total	\$ 125.761	\$ 163.276	\$ 649.932	\$ 2.345.106	\$ 3.284.075

En cumplimiento de la NIC 07 de los párrafos 44a y 44c, se reveló la conciliación de las actividades de financiamiento del flujo de efectivo.

	Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral (ORI)	Utilidades retenidas	Reservas	Artículo 6 ley 4/80
Saldo actualizado al 1 de enero de 2024	\$ 5.137.874	\$ 2.519.332	\$ 89.779	\$ 651.950	\$ 184.316	\$ 389.385	\$ 4.559.354	\$ 506
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(1.463.793)	(220.458)	0	0	0	0	0	0
Cobros de préstamos y otros pasivos financieros	1.399.477	749.556	0	0	0	0	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.225	(11.652)	21.223	897.057	71.366	0	191.596	0
Total cambios flujo de efectivo de financiamiento	(58.091)	517.446	21.223	897.057	71.366	0	191.596	0
Efecto de los cambios en los tipos de cambio de divisas	217.638	309.169	0	0	0	0	0	0
Gasto por intereses	168.620	216.158	0	0	0	0	0	0
Pago Interés	(170.122)	(193.682)	0	0	0	0	0	0
Total de otros cambios relacionados con el pasivo	216.136	331.645	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2024	\$ 5.295.919	\$ 3.368.423	\$ 111.002	\$ 1.549.007	\$ 255.682	\$ 389.385	\$ 4.750.950	\$ 506

23. Títulos de inversión en circulación

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2024			2023		
	Bonos subordinados	Bonos ordinarios	Total	Bonos subordinados	Bonos ordinarios	Total
Capital	\$ 2.555.118	\$ 824.511	\$ 3.379.629	\$ 2.099.820	\$ 447.180	\$ 2.547.000
Intereses	21.024	13.896	34.920	19.737	6.520	26.257
Costos y valoración	(37.596)	(8.527)	(46.123)	(48.684)	(5.241)	(53.925)
Totales	\$ 2.538.546	\$ 829.880	\$ 3.368.426	\$ 2.070.873	\$ 448.459	\$ 2.519.332

La primera emisión de bonos subordinados serie G de 2009 por \$156.000 se realizó el 19 de septiembre de 2011, con un plazo de 15 años y un rendimiento de IPC + 4,70%. La segunda emisión, por \$365.000 se llevó a cabo el 19 de febrero de 2013, con un plazo de redención entre 10 y 15 años y un rendimiento de IPC + 3,60% para 10 años e IPC + 3,89% para 15 años. De esta emisión, siguen vigentes \$165.000 millones a una tasa de IPC + 3,89%, con vencimiento en 2028.

La tercera emisión de bonos subordinados serie G de 2014, por \$250.000, se realizó el 26 de noviembre de 2014, con un plazo de redención entre 15 y 20 años y un rendimiento de IPC + 4,38% para 15 años e IPC + 4,50% para 20 años.

La primera emisión de bonos subordinados por USD 400 se efectuó el 21 de abril de 2015, con un plazo de redención de 10 años y rendimiento a tasa fija de 4,875%. La segunda emisión, por USD 50 se realizó el 27 de noviembre de 2024, con un plazo de 10 años y rendimiento a tasa SOFR 6m + 3,75%.

La primera emisión del bono ordinario temático (Bono Azul) por USD 117 se realizó entre el 22 de septiembre y el 27 de octubre de 2023, con un plazo de 5 años y dividido en 3 tranchas entre 3 inversores.

La segunda emisión (Bono de Biodiversidad) por USD 70, se llevó a cabo el 11 de julio de 2024, 18 de septiembre de 2024 y 25 de octubre de 2024, con un plazo de 3 años y dividida en 3 tranchas y 2 inversores.

Los prospectos de emisión contemplan las siguientes características:

Bonos subordinados 2009 (emisiones realizadas en Sep/2011, Feb/2013 y Nov/2014)

- **Subordinación de las obligaciones:** Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinada al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- **Forma de amortización del capital, prepagos y eventos de readquisición:** El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública. Podrán emitirse Bonos prepagables, lo cual se determina en el aviso de oferta pública respectivo. La emisión de bonos subordinados realizada bajo este Programa en 2011, 2013 y 2014 no contempla el prepagado de los mismos.

El emisor podrá recomprar sus propios bonos subordinados. La recompra se realizará a través de la Bolsa de Valores de Colombia siempre y cuando hayan transcurrido 5 años desde la emisión de los bonos. Esta operación es voluntaria para los tenedores de los Bonos. En caso de que el emisor adquiera sus propios bonos, operará el principio de la confusión sin necesidad de que se tenga que esperar hasta el vencimiento de los títulos.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos del Fondo de Garantías de las Instituciones Financieras (FOGAFIN).

Bonos subordinados USD 2015

- Subordinación de las obligaciones:** Al tratarse de bonos subordinados, en el evento de liquidación del emisor, la redención del capital suscrito está subordinada al previo pago del pasivo externo, siendo esta una obligación de carácter irrevocable.
- Forma de amortización de capital, prepagos y eventos de readquisición:** El capital de los bonos se amortizará bajo las modalidades mes vencido, trimestre vencido, semestre vencido y/o año vencido y/o un solo pago en la fecha de vencimiento de los mismos, según se determine en el correspondiente aviso de oferta pública.

El emisor no podrá recomprar sus propios bonos subordinados hasta que no se haya cumplido un plazo no menor a 5 años. La recompra se podrá realizar únicamente bajo el visto bueno y autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La presente emisión no está amparada por el seguro de depósitos de Fogafín.

El detalle de las emisiones y bonos se muestra en el cuadro anexo:

Emisión bonos	Monto autorizado	Plazo años	Tasa facial	Cupón	Valor nominal	Fecha emisión	Fecha vencimiento
Subordinados 2011	\$ 3.000.000	15	IPC+4,70%	TV	\$ 156.000	19/09/2011	19/09/2026
Subordinados 2011		15	IPC+3,89%	TV	165.000	19/02/2013	19/02/2028
Subordinados 2011		15	IPC+4,38%	TV	90.000	26/11/2014	26/11/2029
Subordinados 2014		20	IPC+4,50%	TV	160.000	26/11/2014	26/11/2034
Subordinados 2015 USD	USD 500	10	4,88%	SV	USD 400	21/4/2015	21/4/2025
Subordinados 2024 USD	USD 95	10	SOFR 6m + 3,75%	SV	USD 50	27/11/2024	27/11/2034
Ordinario 2023		5	SOFR 6m + 1,85%	SV	USD 50	22/9/2023	22/9/2028
Ordinario 2023		5	SOFR 6m + 1,85%	SV	USD 17	25/09/2023	25/09/2028
Ordinario 2023		5	SOFR 6m + 1,85%	SV	USD 50	27/9/2023	27/9/2028
Ordinario 2024		3	SOFR 6m + 1,25%	SV	USD 15	11/07/2024	11/07/2027
Ordinario 2024		3	SOFR 6m + 1,25%	SV	USD 20	18/9/2024	18/9/2027
Ordinario 2024		3	SOFR 6m + 1,25%	SV	USD 35	25/10/2024	25/10/2027
Total bonos COP	\$ 3.000.000				\$ 571.000		
Total bonos USD millones	USD 595				USD 637		

24. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resumió así:

Concepto	2024	2023
Proveedores (1)	\$ 181.133	\$ 129.157
Aportes laborales	7.691	7.358
Seguro de depósito Fogafín (2)	134.664	123.650
Dividendos y excedentes (3)	74.266	81.991
Atención embargos	5.685	2.575
Nación ley 546 de 1999	64.658	58.334
Sobrantes operaciones préstamos y otros (4)	36.955	65.668
Cheques girados no cobrados (5)	18.943	56.483
Prometientes compradores	21.295	18.499
Costos y gastos por pagar	6	6
Liquidación y compensación POS - Cámara de Riesgo Central de Contraparte (6)	30.994	66.119
Recaudo comisión e IVA - Fondo Nacional Garantías	4.574	7.090
Fidelización clientes puntos (7)	27.129	0
Campañas publicitarias Visa y Mastercard	1.197	1.388
Comisiones y honorarios	3.341	3.014
Traslado desembolsos cheques otras plazas	9.610	4.941
Otras cuentas por pagar (8)	431.481	386.906
Total cuentas por pagar	\$ 1.053.622	\$ 1.013.179

- Las cuentas por pagar presentaron una variación de \$51.976 frente al año anterior, reflejando un incremento del 40% en las diferentes líneas de leasing. Este aumento se debe a la baja colocación del producto en el mercado, lo que ha generado mayores pagos pendientes a proveedores.
- En la línea de seguro de depósito Fogafín, se registró una variación de \$11.014 debido al crecimiento del 8% en los dineros pendientes de provisión. Este incremento corresponde al pago trimestral de la prima del seguro de depósito.
- Los dividendos muestran una disminución del 9%, equivalente a \$7.725, atribuida a los dineros no cobrados por los accionistas al 31 de diciembre de 2024.
- La prescripción de pasivos en cuentas por pagar de CDTs generaron una disminución de \$28.713, lo que representa una reducción del 44% en la línea de incidencias de captación.
- Los cheques girados a clientes y no cobrados en un plazo superior a seis meses mostraron una reducción de \$37.540, equivalente a una disminución del 66% frente al año anterior.
- La liquidación de contratos en operaciones representativas con la Cámara de Riesgo Central de la Contraparte (CRCC) al 31 de diciembre de 2024 resultó en una disminución de \$35.125 en la línea de liquidación y compensación.
- La provisión del programa de fidelización de clientes implementado en 2024 generó un incremento de \$27.129, reflejado en la línea de administración de negocios por concepto de puntos acumulados.
- Se presentó una variación por valor de \$44.575 en la línea de otras cuentas por pagar por concepto de:
 - La liquidación de operaciones con BBVA Madrid en USD, cuyo vencimiento fue el 27 de diciembre de 2024 y el pago se realizó el día 2 de enero de 2025, lo que generó un incremento del 51% en la línea de liquidación de derivados al 31 de diciembre de 2024.
 - El incremento en la línea de otras cuentas por pagar GPS, se dio por entradas de mercancía contabilizadas en GPS, las cuales son realizadas por cada GLG de acuerdo a la parametría de la cuenta.
 - El aumento en dineros pendientes por pagar por concepto de sobrantes indemnización de seguro de vida, lo cual se da por desconocimiento de dolientes y los dineros no son reclamados.
 - El crecimiento en la línea de cuentas por pagar a la compañía Despegar, debido a la redención de puntos generados por compras con tarjeta de crédito y débito, los cuales se canjearon por tiquetes de vuelo.

25. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta estaba compuesto de la siguiente manera:

Concepto	2024	2023
Capital e intereses vencidos CDT (1)	\$ 160.624	\$ 149.370
Abonos por aplicar de clientes (2)	37.180	22.872
Abonos diferidos	2.873	3.638
SalDOS para aplicar a obligaciones (3)	317.021	251.561
Compensación de redes	12.008	11.900
Ingresos recibidos por anticipados	17.498	20.974
Intereses originados en proceso de reestructuración	815	1.151
Sobrantes operaciones de redes	71.944	80.197
Cartas de crédito de pago diferido	2.743	0
Compras ascredibanco internacional	10.472	15.135
SalDOS a favor en moneda extranjera	5.885	5.248
Otros pasivos (4)	27.187	39.311
Pasivo por derecho de uso (5)	108.783	131.129
Total otros pasivos	\$ 775.033	\$ 732.486

- Se presentó un incremento de \$11.254, debido principalmente a incidencias de CDTs, las cuales se generaban cuando un título tenía instrucción al vencimiento del principal o rendimientos "Pago en caja" y se mantenía como un pasivo en espera de que el cliente lo reclamara. Este incremento ocurrió en la medida en que existían clientes con esta tipología, especialmente aquellos cuyos títulos estaban negociados en Deceval.
- Se registró un aumento de \$14.309 en valores recibidos para obligaciones de clientes con el Banco, realizadas con cheque de otra entidad financiera. Su afectación fue completamente transitoria, ya que dependía del proceso de cámara (2 días), en el cual se confirmaba la recepción exitosa de los fondos y su aplicación al préstamo del cliente. El saldo es circunstancial según la cantidad y los cheques en esta situación a la fecha de cierre.
- Las variaciones más significativas se presentaron de la siguiente manera:
 - En la línea de cartera de libranzas, hubo un aumento de \$18.397 correspondiente a recursos recibidos por los convenios para el pago de cartera de los clientes que cuentan con esta línea de préstamo.
 - La cuenta de espera de recaudo factoring registró un incremento en \$53.324, correspondiente a recursos de pagos realizados por los clientes en operaciones de factoring. El proceso de aplicación de estos recursos era manual, por lo que los saldos pendientes en dicha cuenta correspondían a pagos no identificados el mismo día, pero que se aplicaban al siguiente.
 - Los abonos para aplicar a obligaciones de leasing presentaron

una disminución de \$4.810, correspondiente a los saldos a favor de los clientes de leasing generados cuando pagaban un valor mayor al canon mensual. La disminución de estos saldos con respecto a 2023 se debió a que el cierre de ese año fue el 28 de diciembre de 2023, trasladando los vencimientos de los días 29 y 30 al 2 de enero de 2024. Esta situación no aplicó para 2024, ya que el último día hábil fue el 30 de diciembre de 2024.

- En otros pasivos, la variación más significativa fue de \$12.072 debido a la disminución de saldos centralizados por sobrantes de libranzas, comisiones del Fondo Nacional de Garantías y giros anulados con vigencia mayor a 90 días. Estos recursos fueron utilizados en varios ítems, como prescripción de pasivos, recuperación de comisiones de años anteriores y abonos a préstamos del mismo cliente con sobrantes de comisiones FNG.

25.1. PASIVOS POR DERECHOS DE USO

- Al cierre del año 2024, se presentó una disminución de \$22.346 con respecto al mismo período de 2023 debido a los contratos de arrendamiento de oficinas con vencimiento en 2025, los cuales se rigieron por IFRS16. Muchos de estos contratos tenían una fecha de finalización probable en 2025, por lo que se determinó la necesidad de ampliar su plazo.

Adicionalmente, esta variación se vio afectada por la cancelación de contratos en el proyecto de cierre de oficinas, lo que generó ajustes en los montos del pasivo de arrendamiento.

A continuación, se presenta el resumen de los pasivos por derechos de uso:

Pasivos por derecho de uso	2024	2023
Pasivo por arrendamientos (locales y cajeros)	\$ 108.783	\$ 131.128
Total pasivos por derechos de uso	\$ 108.783	\$ 131.128

Pasivos por derecho de uso	2024	Movimiento año 2024	2023
Pasivo por arrendamientos locales	\$ 56.066	\$ 20.233	\$ 76.299
Pasivo por arrendamientos cajeros	52.717	2.112	54.829
Total pasivos por derechos de uso	\$ 108.783	\$ 22.345	\$ 131.128

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de los contratos de arrendamiento a corto y largo plazo por locales y cajeros:

Pasivos por arrendamientos de locales	2024	2023
No posterior a 1 año	\$ 22.456	\$ 26.367
Posterior a 1 año y menos de 3 años	28.051	40.258
Posterior a 3 años y mes de 5 años	13.147	20.031
Más de 5 años	1.323	4.288
Total pasivos por arrendamientos sin descontar	\$ 64.977	\$ 90.944

Pasivos por arrendamientos de cajeros automáticos	2024	2023
No posterior a 1 año	\$ 12.631	\$ 11.545
Posterior a 1 año y menos de 3 años	25.061	21.993
Posterior a 3 años y mes de 5 años	21.538	21.518
Más de 5 años	6.627	14.469
Total pasivos por cajeros sin descontar	\$ 65.857	\$ 69.525

Importes reconocidos en el Estado de Resultados Separado:

Concepto	2024	2023
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ (10.898)	\$ (7.878)
Gastos alquiler de bienes raíces	(2.957)	(2.719)
Depreciación derecho de uso cajeros	(23.879)	(22.403)
Depreciación derecho de uso locales	(9.013)	(8.097)
Total	\$ (46.747)	\$ (41.097)

Se presentó diferencia en la variación de la depreciación de las cuentas del activo contra la afectación de resultado, debido a los contratos que fueron rescindidos durante el año: 6 contratos de cajeros y 17 contratos de locales al cierre de diciembre de 2024, frente a 10 contratos de cajeros y 14 contratos de locales durante el año 2023.

26. Beneficios a empleados

El componente de obligaciones laborales a corto plazo a 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

Beneficios a empleados	2024	2023
Cesantías	\$ 24.646	\$ 22.390
Intereses de cesantías	2.891	2.626
Vacaciones	51.321	36.402
Prima legal y extralegal	38	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	101.294	101.813
Otros beneficios (2)	91.968	65.853
Subtotal beneficios de corto plazo	272.158	229.084
Prima de antigüedad	68.560	62.830
Prima de vacaciones por antigüedad	6.805	2.335
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	41.563	43.056
Prima plan de retiro	1.696	1.787
Subtotal beneficios de largo plazo	118.624	110.008
Total beneficios a empleados	\$ 390.782	\$ 339.092

(1) Para el año 2024, el rubro de provisiones corrientes por beneficios a los empleados correspondió a la incentivación por remuneración variable EDI (Evaluación de Desempeño Individual) y CIB (Banca Corporativa y de Inversión), ligada al cumplimiento de metas.

(2) Presentó un incremento de \$26.115 entre 2024 y 2023, correspondiente principalmente a indemnizaciones en un 54% y al saldo por pagar del mes de diciembre de 2024 por concepto de seguridad social, equivalente al 46%.

Cálculo actuarial. Dentro de los beneficios de largo plazo, el Banco reconoce a sus empleados una gratificación de antigüedad cada cinco años de permanencia laboral en el Banco. Este beneficio se calcula en días de sueldo para cada quinquenio, y cuando la terminación del contrato no obedece a una justa causa de despido, la gratificación se otorga proporcional.

Al cumplir 30, 35 o 40 años de vinculación con el Banco, este les concederá como reconocimiento a la estabilidad alcanzada un período adicional de vacaciones (15 días) a aquellas personas que legalmente causen los tiempos de vinculación antes citados. El período adicional de vacaciones que aquí se crea podrá compensarse en dinero en un 100%. Asimismo, el Banco le pagará al trabajador que alcance los años de vinculación antes citados, una prima de vacaciones igual y adicional a la pactada, con relación a las vacaciones extralegales que se reconocen. La prima de vacaciones es equivalente a veintitrés (23) días de sueldo básico sin que para cada año en mención exceda un monto fijo. Para el año 2024 dicho monto fijo fue equivalente a \$2.845.444:

Concepto	2024	2023
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 62.830	\$ 51.120
1- Costo de servicios	9.390	6.763
2- Costo de Interés	6.169	5.950
3- Flujo de efectivo	(10.745)	(10.783)
Ajuste experiencia	3.873	7.544
Ajuste cambio hipótesis financieras	(2.310)	2.236
Ajuste cambio hipótesis demográficas	(647)	0
Obligación al final del periodo 2024 y 2023	\$ 68.560	\$ 62.830

Conciliación:

Concepto	2024	2023
Saldo 31 de diciembre de 2024 y 2023	\$ 62.830	\$ 51.120
Pagos prima antigüedad	(10.745)	(10.783)
Gasto beneficio prima de antigüedad	9.390	6.763
Costo financiero prima de antigüedad	6.169	5.950
Cambio variables demográficas	916	9.780
Obligación al final del periodo 2024 y 2023	\$ 68.560	\$ 62.830

Cálculo actuarial prima plan de retiro:

El Banco realizó la valuación actuarial a 31 de diciembre de 2024 y 2023 del compromiso prima plan de retiro, el cual BBVA tiene asumido con sus participantes pensionados y activos.

Concepto	2024	2023
Obligación de beneficios al inicio del periodo	\$ 1.787	\$ 1.511
1- Costo de servicios	106	80
2- Costo de Interés	180	184
3- Flujo de efectivo	(56)	(58)
Ajuste experiencia	(391)	(139)
Ajuste cambio hipótesis financieras	78	209
Ajuste cambio hipótesis demográficas	(8)	0
Obligación al final del periodo 2024 y 2023	\$ 1.696	\$ 1.787

Conciliación:

Concepto	2024	2023
Saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023	\$ 1.787	\$ 1.511
Ajuste cálculo actuarial por hipótesis	(322)	70
Ajuste cálculo actuarial cargada a gastos	287	264
Traslado (1)	(56)	(58)
Obligación al final del periodo 2024 y 2023	\$ 1.696	\$ 1.787

(1) Traslado realizado de pensiones por registro de individualización por prima de plan de retiro

Pensiones (Anteriores a Ley 100 de 1993)

Mesada pensional. Para la determinación del número de mesadas pensionales de cada pensión, se toma en cuenta el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión.

El número de mesadas pensionales reconocidas por el ISS en la presente valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:

- A todas las pensiones causadas con anterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.
- A todas las pensiones causadas con posterioridad al 29 de julio de 2005, se les calcula 13 mesadas pensionales al año.
- A todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

BBVA Colombia, por su parte, reconoce a todos sus jubilados 15 mesadas al año, dando así una mesada adicional en algunos casos y dos mesadas adicionales en otros casos. Para aquellos jubilados con cuotas partes pensionales de los que BBVA no es el responsable de la pensión

final, únicamente se otorga la proporción de la cuota parte correspondiente a 14 mesadas al año.

Para efectos de la proforma, se valora la mesada número 15 como beneficio adicional establecido mediante convención colectiva, y la mesada número 14 para los jubilados a los cuales el ISS les otorga 13 mesadas se contempla en la reserva por pensión (columnas 31 y 32).

Beneficios adicionales. De acuerdo con la circular 039 del 21 de octubre de 2009, se calculan las reservas para los beneficios extralegales que ofrece la Empresa a sus jubilados y beneficiarios.

En el caso de BBVA Colombia, estos beneficios son los siguientes:

- Una mesada extralegal, se pagan 15 días en junio y 15 en diciembre.
- Un auxilio funerario por el valor de \$4.447.819 a la muerte del jubilado y \$1.034.653 a la muerte del cónyuge.
- Una póliza de seguro de vida para todos los jubilados y sobrevivientes con derecho a sustitución pensional con un costo de \$84.800 pesos anuales en caso de muerte natural y de \$133.000 pesos anuales en caso de muerte accidental.
- La empresa paga el valor de una póliza de Hospitalización y Cirugía a algunos de sus jubilados (según grupo familiar). El valor pagado depende de la cantidad de beneficiarios y para el año en curso para los participantes en la valoración esta prima tope es \$178.645.

Tipos de pensiones y/o contingencias a valorar

Jubilados a cargo del banco. Se calcula con base en lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo, el cual se aplica a todas las personas que se encuentran en régimen de transición que hayan prestado sus servicios a empresas que reconocen y pagan pensiones. El monto de la pensión corresponde al 75% del promedio de los salarios devengados en el último año de servicio, siempre que la persona hubiera cumplido 20 o más años de servicio a cargo de la empresa pagadora de pensiones. Esta pensión se otorga de manera vitalicia.

Sustitutos Pensionales. La pensión de sobrevivencia o sustitución a cargo del Banco se reconoce a los beneficiarios supérstites de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, Ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes, así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por parte iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes, como lo exigen las normas en cita.

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Retiros sin justa causa entre 10 y 15 años de servicio. Se determinó de conformidad con el artículo 8 de la Ley 171 de 1961 que establece que una persona que sea retirada sin justa causa y que hubiere acumulado más de 10 y menos de 15 años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la Entidad, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros sin justa causa con más de 15 años de servicio. Se determinó de conformidad con el artículo 8 de la Ley 171 de 1961, que establece que una persona que sea retirada sin justa causa y que hubiere acumulado más de 15 años de servicios, tendrá derecho a una pensión vitalicia a cargo de la Entidad, una vez alcance los 50 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Retiros voluntarios con más de 15 años de servicio. Se reconoce de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 8 de la Ley 171 de 1961, el cual ordena que cualquier trabajador, que con 15 o más años de servicios se retire de forma voluntaria de la empresa, tendrá derecho a una pensión vitalicia de jubilación a cargo de la empresa, una vez alcance los 60 años de edad. La cuantía de la pensión es proporcional a la que le hubiera correspondido si hubiera completado el tiempo de servicio establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo (20 años).

Activos con derecho a pensión por parte del banco con expectativa de pensión en el ISS. Se reconoce la reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con lo establecido en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, el cual les es aplicable porque llevaban más de 10 años de servicio con el Banco al momento de la afiliación al Sistema General de Pensiones. El Banco pagará esta pensión de forma permanente hasta que el empleado en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto se tiene en cuenta la fecha en la cual se cumplirá

el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Jubilados a cargo del banco con cuota parte. Sobre estas personas se reconoce una reserva actuarial para cubrir una pensión vitalicia de jubilación de conformidad con el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo. Estos jubilados incluyen tanto a aquellos de quienes BBVA Colombia es responsable de la pensión final, como aquellos a los que el Banco únicamente otorga la proporción correspondiente sin ser responsable de la pensión final. Para aquellos jubilados de quienes BBVA Colombia no es responsable de la pensión final, la reserva actuarial se calcula en proporción a la cuota parte determinada por los tiempos de servicio que dicho trabajador laboró con el Banco. Por petición de BBVA Colombia, la reserva actuarial para aquellos jubilados para quienes el Banco es responsable de la pensión final, se calcula como 100% a cargo de la empresa y no en proporción a la cuota parte correspondiente, a excepción de las personas mencionadas en novedades.

Sustituciones pensionales a cargo del Banco con cuota parte. Se reconoce a los beneficiarios supérstite de los pensionados por jubilación a cargo del Banco, de conformidad con las normas establecidas en la Ley 12 de 1975, ley 113 de 1985 y Ley 71 de 1988 y demás normas concordantes así:

- A la cónyuge supérstite de forma vitalicia al 100% si no existieran hijos beneficiarios.
- En caso de existir hijos beneficiarios, se compartirán por partes iguales con el cónyuge supérstite. Los beneficiarios deberán estar dentro de las edades comprendidas y/o certificar la condición de estudiantes, como lo exigen las normas en cita.

Para los beneficiarios cuya pensión final es responsabilidad de BBVA Colombia, la reserva actuarial se calcula 100% a cargo del Banco y no en proporción a la cuota parte correspondiente, de acuerdo con lo solicitado por parte de BBVA. Para los beneficiarios cuya pensión final no se encuentra a cargo de BBVA Colombia, la reserva actuarial se realiza conforme al valor de la cuota parte pensional correspondiente al Banco. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1889 de 1994, no se calcula auxilio funerario.

Pensiones compartidas y pensiones a cargo del Banco con expectativa de pensión en el ISS:

Compatibilidad de las pensiones: Producto de la transición al Sistema de Pensiones del Instituto Colombiano de Seguros Sociales (ISS), la legislación estableció la figura de la compatibilidad de las pensiones, para que mantuvieran el derecho a ser jubilados por parte de su empleador todas aquellas personas que pudieran adquirir eventualmente este derecho, pero con la posibilidad de que la compañía transfirió esa obligación pensional al Seguro Social, siempre que esta mantuviera un ritmo de cotización que le permitiera a la persona cumplir eventualmente con los requisitos pensionales establecidos por el sistema. El marco normativo de esta figura se encuentra establecido en el artículo 16 del Acuerdo 049 de 1990, en el cual se encuentran las condiciones para la aplicación de la compatibilidad pensional.

Pensionados a cargo de la empresa con expectativa de pensión en el ISS. Se reconoce una pensión mensual de jubilación de conformidad con los requisitos establecidos en el artículo 260 del Código Sustantivo de Trabajo, que el Banco pagará de forma permanente hasta que el empleado, en nombre del cual se siguen haciendo cotizaciones al ISS, cumpla con los requisitos mínimos establecidos por el Sistema General de Pensiones. Para el efecto, se tiene en

cuenta la fecha en la cual se cumplirá el requisito de semanas de cotización (que se incrementan anualmente hasta un límite de 1300 en el año 2015) y las edades de jubilación (hombres 60 y mujeres 55, y a partir del 1 de enero de 2014, 62 hombres y mujeres 57). A partir del momento en que se cause la pensión de vejez en el ISS, se calcula una reserva actuarial para cubrir de forma vitalicia una mesada por valor igual a la diferencia que resulte entre la pensión que venía pagando la empresa y la pensión que reconocerá el ISS.

Pensiones compartidas. Estas pensiones reconocen solo la diferencia entre el valor de la pensión que venía pagando la empresa y la que fue reconocida por el ISS. Se calcula como una renta vitalicia.

Para la evaluación de la reserva matemática de jubilación, y de bonos y títulos pensionales, se utilizaron las siguientes metodologías y bases actuariales. Estas se ajustan a las normas vigentes para la elaboración de cálculos actuariales (Decreto 1625 de 2016 y Decreto 2420 de 2015).

Conciliación de pensiones

Concepto	2024	2023
Saldo al 31 de diciembre de 2024 y 2023	\$ 43.056	\$ 34.924
Pagos pensiones	(5.050)	(4.810)
Gastos pensiones	4.372	4.256
Ajuste contra patrimonio	(815)	8.686
Obligación al final del periodo 2024 y 2023	\$ 41.563	\$ 43.056



Sensibilidad del cálculo actuarial

Cierre 2024 y gasto 2025	Pensiones	Beneficios adicionales	Prima de jubilación	Prima de antigüedad	Prima de vacaciones	2024 Disclosure and 2025 Expense	Comentarios
Obligación Dev. al final del periodo						P.V. Defined Benefit Obligation (DBO) at EOY	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 50 p.b.	39.449	748	1.647	67.238	6.633	DBO at year end from a 50 bps increase	Es la sensibilidad por tasa de descuento: si disminuye o incrementa la tasa de descuento en 25 puntos.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 50 p.b.	42.222	798	1.750	69.939	6.988	DBO at year end from a 50 bps decrease	
Inflación a largo plazo (IPC)						Long term inflation rate	
Obl. Dev. a cierre por incremento en 50 p.b.	39.270	743	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 50 bps increase	Es la sensibilidad por IPC: si disminuye o incrementa la el IPC en 25 puntos manejando la misma tasa de descuento.
Obl. Dev. a cierre por disminución de 50 p.b.	42.405	803	N/A	N/A	N/A	DBO at year end from a 50 bps decrease	

Bases de la hipótesis actuarial. Con el transcurrir del tiempo, el costo total del plan dependerá de un número de factores, incluyendo el monto de los beneficios pagados, el número de personas que reciben los beneficios, los gastos administrativos del plan y los rendimientos obtenidos por los activos destinados para el pago de beneficios. Estos montos y demás variables son inciertos y desconocidos al momento de la valuación y únicamente se predicen de tal forma que estén en un rango razonable de posibilidad.

Dado que no es posible o práctico modelar todas las variables, se usó información resumida, estimados, o información simplificada para facilitar la modelación de eventos futuros en una forma eficiente. Igualmente, las cifras expresadas en el cálculo actuarial se basan en las políticas contables del Banco.

Las hipótesis y bases técnicas actuariales utilizadas en el cálculo con aplicación de NIC 19, fueron:

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2023 y la determinación del costo del año fiscal 2024
Tasa de descuento	Pensiones de jubilación y beneficios adicionales: 10,50%
	Prima de antigüedad: 9,98%
	Prima de retiro: 10,42%
	Prima de vacaciones: 10,31%
Inflación	2025: 5,10%
	2026: 3,86%
	2027 en adelante: 3,00%
Tasa de incremento salarial	2025: 2,00%
	2026: 4,86%
	2027 en adelante: 4,00%
Tasa de incremento a las pensiones	2025: 5,10%
	2026: 3,86%
	2027 en adelante: 3,00%
Tasa de incremento del salario mínimo	2025: 7,10%
	2026: 5,86%
	2027 en adelante: 5,00%
Tasa de incremento para los auxilios que otorga el Banco	2025: 7,10%
	2026: 5,86%
	2027 en adelante: 5,00%

Hipótesis económicas y demográficas	Para la situación de financiamiento al 31 de diciembre de 2023 y la determinación del costo del año fiscal 2024
Tasa de crecimiento de la prima de jubilación e invalidez	2025: 5,10%
	2026: 3,86%
	2027 en adelante: 3,00%
Tasa de incremento de gasto médico	El beneficio médico al que tienen derecho los jubilados es una póliza de Hospitalización y Cirugía. De acuerdo con la experiencia de PwC, el incremento de salud para estos planes en condiciones normales es de 2 puntos por encima de la inflación.
Mortalidad	Tabla Colombiana de Mortalidad de Rentas Vitalicias 2008 (RV08)
Invalidez	Tabla de invalidez de activos – Superbancaria, resolución 0585 de 1994
Rotación	Tabla de rotación de BBVA, basada en la edad, ajustada al 95%

Hipótesis y bases técnicas para el cálculo actuarial con la aplicación del Decreto 1625 de 2016

Hipótesis y bases técnicas para el cálculo actuarial con la aplicación del decreto 1625 de 2016	
Tabla de mortalidad	Tabla de mortalidad de Rentistas Válidos Hombres y Mujeres "Experiencia 2005-2008", según la resolución 1555 de 2010 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
Ajuste salarial y pensional	La formulación empleada incorpora explícitamente los futuros incrementos de salarios y pensiones, utilizando para ello una tasa igual al promedio resultante de sumar tres (3) veces la inflación del año k-1, más dos (2) veces la inflación del año k-2, más una (1) vez la inflación del año k-3, de acuerdo con el artículo 1° del Decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del Decreto 2783 de 2001. Esta tasa es una tasa nominal anual de 3,98%.
Interés técnico	Se empleó el interés técnico real de 4,80% de acuerdo al artículo 1° del decreto 2984 de 2009 y el artículo 1° del Decreto 2783 de 2001.

Metodología actuarial. El método de cálculo fue el método prospectivo, valorando las prestaciones futuras de una manera fraccionada, período vencido (rentas fraccionadas).

COMPARACIÓN		
	Norma local	IFRS
Pensionados	45.816	40.791
Beneficios adicionales	874	772

27. Pasivos estimados y provisiones

El Banco lleva a cabo el registro del pasivo por provisiones basándose en la evaluación de expertos en las áreas Jurídica, Relaciones Laborales y Asesoría Fiscal. Estos expertos, en concordancia con el estado actual de cada proceso legal, califican y categorizan cada caso. Además, se aplican árboles de decisión elaborados de acuerdo con la naturaleza de la contingencia, ya sea

judicial, laboral o fiscal, para la clasificación según los siguientes criterios para la constitución de la provisión:

- Obligación Probable: Se registran y se revelan
- Obligación Posible: Se revelan
- Obligación Remota: No se registran ni se revelan

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de esta cuenta se resumió así:

Pasivos estimados y provisiones	2024	2023
Gastos por facturas pendientes de pago (1)	\$ 91.663	\$91.372
Demandas por incumplimiento de contratos (2)	49.501	47.837
Demandas laborales (3)	4.875	10.270
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (4)	202	200
Comisión fuerza ventas CF	1.494	1.300
Costos desmantelamiento IFRS16 (5)	17.207	15.044
Otras (6)	52.671	47.134
Gastos de personal diversos	4	4
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 217.617	\$ 213.161

- Se registraron las provisiones estimadas para las facturas pendientes de pago al cierre de cada período, abarcando diversos conceptos, incluyendo servicio de corresponsales bancarios, mantenimiento ANCMV, energía, aseo, entre otros.
- Los procesos civiles correspondieron a un total de 1.566 casos, con pretensiones estimadas por valor de \$417.601. Al cierre de diciembre de 2024, se constituyeron provisiones por \$49.501, correspondientes a 15 procesos considerados como probables. La variación de \$1.664 se explicó por ingresos e incrementos en provisiones por \$2.651, pagos de procesos por \$709 y procesos finalizados a favor del Banco por \$278. Asimismo, el Banco reportó 3 casos de carácter penal con una pretensión total de \$284, los cuales, al estar calificados como remotos, no tuvieron constituida una provisión.
- En cuanto a procesos laborales, BBVA Colombia reportó un total de 140 casos, con un valor total de pretensiones de \$13.952. De estos, se provisionaron 21 procesos por un valor de \$4.875 con calificación probable. La disminución de \$5.395 en la provisión de estos procesos se explicó por: (a) ingresos e incrementos en provisiones por \$1.149, (b) pagos de procesos por \$1.884, (c) actualización en la calificación de procesos por \$4.157 y (d) procesos finalizados a favor del Banco por \$503. Las principales razones de las demandas estuvieron relacionadas con pagos de aportes pensionales, reintegros, salarización e indemnizaciones por supuestos despidos injustos, entre otros. De acuerdo con los asesores legales del Banco, se consideró que el resultado final sería favorable o que la pérdida no sería significativa.
- El Banco atiende, en vía administrativa y ante la jurisdicción contencioso-administrativa, 20 procesos tributarios con pretensiones estimadas por un valor de \$1.661 y provisiones registradas al 31 de diciembre de 2024 por \$202, asociadas

a seis procesos con calificación probable. Las provisiones correspondieron a procesos de acciones populares por retención del gravamen a los movimientos financieros, impuestos territoriales, alumbrado público, extemporaneidad por suministro de información y procesos de recaudo de impuestos.

- Se presentó un incremento en la provisión por costos de desmantelamiento, teniendo en cuenta la cláusula contractual de cada contrato en la que el Banco se comprometió a dejar el inmueble en las mismas condiciones en que lo recibió. Dado que cada contrato era diferente, el área de inmuebles acudió al criterio experto de un arquitecto para estimar dicha provisión. Esto se realizó en cumplimiento de la implementación de NIIF16, de acuerdo con la normativa correspondiente (Decreto 2170 de 2017, modificado del Decreto Único 2420 de 2015 y la Resolución 033 de 2018 de la Contaduría General de la Nación – CGN).
- Al cierre de diciembre de 2024 y diciembre de 2023, se registró un aumento de \$5.537 en el concepto de otras provisiones por gastos generales, gastos personales y comisiones. Dentro de estos, los más representativos fueron:
 - Un incremento en las provisiones para pago a proveedores por \$5.948.
 - Una disminución en las provisiones por comisiones de servicios electrónicos para tarjetahabientes y tarjeta de crédito (ACH, CENIT, SOI y PSE, apoyo Banca) y Facturación SLA BANKING por \$411.

A continuación los movimientos de pasivos estimados:

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2024	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161
Incremento	2.605	8.596	11.201
Ingreso	1.197	0	1.197
Pago	(2.593)	(411)	(3.004)
Retiro	(4.938)	0	(4.938)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	\$ 54.578	\$ 163.039	\$ 217.617

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Procesos legales	Otros	Total
Saldo inicial 01 de enero de 2023	\$ 69.270	\$ 214.276	\$ 283.546
Incremento	7.259	7.829	15.088
Ingreso	5.691	0	5.691
Pago	(3.792)	(67.251)	(71.043)
Retiro	(20.121)	0	(20.121)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 58.307	\$ 154.854	\$ 213.161

28. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado del Banco está dividido en acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto. Estas últimas no pueden representar más del 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre de 2024 estaban suscritas y pagadas 17.308.966.108 acciones ordinarias y 479.760.000 acciones preferenciales, con valor nominal de \$6,24, para un total de capital suscrito y pagado de \$111.002.

La Junta Directiva de BBVA Colombia, mediante el acta 1729 del 24 de abril de 2024, aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias, sujetas al derecho de preferencia y su colocación

mediante oferta pública, de acuerdo con el monto y las condiciones establecidas en el reglamento.

- **Oferta pública:** El 2 de agosto se publicó el aviso de la primera etapa para el ejercicio del derecho de preferencia en la emisión de las 3.401.037.037 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- **Monto máximo de la emisión:** La emisión alcanzó un valor de hasta \$918.280.
- **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270.
- **Etapas de la oferta:** Primera etapa, derecho de preferencia; segunda etapa, acrecimiento; y tercera etapa, remanente.

BBVA COLOMBIA					
PRINCIPALES ACCIONISTAS					
Nombre	No. Identificación	No. Acciones ordinarias	No. Acciones preferenciales	No. Acciones totales	% Participación
BBV AMERICA SL	900.504.684-6	3.154.061.835	256.150.000	3.410.211.835	19,17064
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	830.070.454-0	13.522.601.422	196.857.652	13.719.459.074	77,12446
Otros		632.302.851	26.752.348	659.055.199	3,70490
Total		17.308.966.108	479.760.000	17.788.726.108	100%

29. Reservas

Al 31 de diciembre el saldo de esta cuenta se resumió así:

Reservas	2024	2023
Reserva legal	\$ 4.559.327	\$ 4.559.327
Reservas ocasionales		
A disposición de la Junta Directiva	0	1
Para protección de inversiones	191.623	532
Total reservas	\$ 4.750.950	\$ 4.559.860

Reserva legal. De acuerdo con disposiciones legales, el 10% de la ganancia neta del Banco en cada año debe ser apropiado con abono a un “fondo de reserva” hasta que el saldo de este sea equivalente como mínimo al 50,01% del capital suscrito. Como consecuencia, la reserva legal no podrá ser reducida a menos de este último porcentaje, sino para atender pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. Las primas sobre colocación de acciones también son abonadas a la reserva legal.

A disposición de la Junta Directiva y otras. Reservas que pueden ser utilizadas para futuras distribuciones, las cuales comprenden:

- No gravadas a disposición de la Junta Directiva, el saldo por \$1.
- Para protección de inversiones, el saldo es de \$532.

Dividendos decretados. Se revela el movimiento detallado de los dividendos que se decretaron:

Concepto	2024	2023
Utilidad neta del año anterior 2023 y 2022	\$ 195.221	\$ 933.513
Acciones preferenciales en circulación (en unidades)	479.760.000	479.760.000
Dividendos preferenciales por acción (en pesos)	7,50 por acción	32,44 por acción
Total dividendos decretados - preferenciales	3.598	15.563
Acciones ordinarias en circulación (en unidades)	17.308.966.108	13.907.929.071
Dividendos ordinarios por acción (en pesos)	0 por acción	32,44 por acción
Total dividendos decretados - ordinarias	0	451.173
Dividendos decretados a 31 de diciembre de 2024 y 2023	3.598	466.736
Dividendos por pagar a 31 de diciembre de 2024 y 2023	\$ 74.266	\$ 81.991

Los dividendos sobre acciones preferenciales del ejercicio del año 2023 fueron cancelados en efectivo en un solo contado el 12 de junio de 2024.

Los dividendos preferenciales y ordinarios del ejercicio del año 2022 fueron cancelados en efectivo en un solo contado el 15 de junio de 2023.

Restricciones en los pagos de dividendos

De acuerdo con el Decreto 4766 del 14 de diciembre de 2011, quedarán exentos de pagos de dividendos, los tenedores que hayan adquirido las acciones durante los períodos de ex dividendo, que corresponde a 4 días bursátiles inmediatamente anteriores a la fecha de pago.

La gestión realizada por el área de Accionistas para el pago de los dividendos es la publicación en el diario oficial y la página del Banco de las fechas en que se pagarán a los accionistas los dividendos decretados de cada ejercicio. Asimismo se realizó actualización de datos de los clientes de los cuales existe un remanente de accionistas obligatorios que viene del Banco Ganadero y que no ha sido posible actualizar.

30. Prima en colocación de acciones

A continuación, se presentan los saldos de la prima en colocación de acciones:

Prima en colocación de acciones	2024	2023
Colocación de acciones	\$ 1.549.007	\$ 651.950
Total prima en colocación de acciones	\$ 1.549.007	\$ 651.950

Para el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, se presentó una variación de \$897.057 en la prima en colocación de acciones, debido a la emisión de acciones ordinarias.



Concepto	2024
Número de acciones emitidas	3.401.037.037
Valor en venta por acción	\$ 270
Valor nominal de la acción	6,24
Mayor valor pagado por acción	263,76
Incremento en la prima en colocación de acciones	\$ 897.057

31. Pérdida - Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial COP

A continuación, se presenta el resumen de la pérdida y utilidad básica por acción ordinaria y preferencial, calculada de acuerdo con los criterios establecidos en la NIC 33:

(Pérdida) Utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial	2024	2023
(Pérdida) Utilidad neta atribuible a tenedores de acciones	\$ (368.949)	\$ 194.688
Número promedio de acciones en circulación	17.788.726.108	14.387.689.071
Utilidades básicas por acción (*)	(21)	14
Total (pérdida) utilidad básica por acción ordinaria y acción preferencial (*)	\$ (21)	\$ 14

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se identificaron otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones que tuvieran efecto sobre el cálculo del beneficio diluido por acción en los ejercicios presentados. En consecuencia, el beneficio por acción, tanto básico como diluido, fue uniforme y no presentó variaciones significativas entre ambos cálculos.

32. Otro Resultado Integral (ORI)

El siguiente detalle presenta los movimientos del otro resultado integral para los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Concepto	2024	Movimientos del período	2023
Ganancia de inversiones por el método de participación patrimonial (1)	\$ 5.017	\$(1.590)	\$ 6.607
Pérdidas actuariales planes de beneficios definidos	1.205	1.138	67
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas (2)	327.277	131.105	196.172
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	(48.062)	(18.500)	(29.562)
Subtotal otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período	285.437	112.153	173.284
Ganancia por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (3)	(17.579)	(65.586)	48.007
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos (4)	(18.580)	(459)	(18.121)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	14.464	26.418	(11.954)
Pérdida por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos (5)	(13.433)	(1.933)	(11.500)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	5.373	773	4.600
Subtotal otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período	(29.755)	(40.787)	11.032
Total otro resultado integral	\$ 255.682	\$ 71.366	\$ 184.316

1. La variación de las inversiones en instrumentos de patrimonio antes de impuestos, para el cierre del 31 de diciembre de 2024, se detalla a continuación:

Entidad	2024	2023	Variación
BBVA Asset Management Fiduciaria S.A. (valoración ORI)	\$ 453	\$ 1.411	\$ (958)
BBVA Valores Comisionista de Bolsa S.A. (valoración ORI)	3.938	4.460	(522)
RCI Banque Colombia	626	736	(110)
Totales	\$ 5.017	\$ 6.607	\$ (1.590)

2. Movimiento de la valoración de la participación en acciones registrada en Otro Resultado Integral:

Nombre	2024	2023	Variación
Credibanco S.A.	\$ 32.972	\$ 37.074	\$ (4.102)
Holding Bursátil Chilena S.A.	(8.466)	(3.821)	(4.645)
Fondo para el financiamiento del sector pecuario - Finagro	47.623	23.394	24.229
Redeban Multicolor S.A.	118.445	21.887	96.558
ACH Colombia S.A.	136.703	117.638	19.065
Totales	\$ 327.277	\$ 196.172	\$ 131.105

3. La variación de \$(65.586) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos, se presentó principalmente por el vencimiento de los Títulos de Tesorería TES a Tasa Fija y Tasa UVR y TIPS registrados durante el 2024.
4. La disminución de \$459 por ajuste de reclasificaciones de activos financieros disponibles para la venta antes de impuestos, corresponde a la venta de los títulos TFIT16240724 y CB07FV270124 que se tenían a diciembre de 2023.
5. Movimiento por concepto de coberturas de flujos de efectivo presenta la siguiente variación:

Fecha	Valoración	Causación intereses	Diferencia en cambio	Variación
Diciembre 2024	\$ 155.365	\$ 2.598	\$ (171.396)	\$ (13.433)
Diciembre 2023	75.821	3.242	(90.563)	(11.500)
Total	\$ 79.544	\$ (644)	\$ (80.833)	\$ (1.933)



33. Controles de Ley

Durante el 2024, el Banco cumplió con todas las normas sobre controles de ley establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Referentes a límite de posición propia en moneda extranjera, encaje mínimo requerido sobre depósitos en moneda legal, medición estándar de riesgo de liquidez (IRL) e inversiones obligatorias en TDA.

La política de cartera del Banco cumple con la ley de vivienda vigente, según la cual, los créditos de vivienda pueden ser otorgados así:

- Vivienda de Interés Social hasta un 80% de financiación sobre el valor de la vivienda
- Vivienda diferente a Interés Social, hasta un 70% de Financiación sobre el valor de la vivienda

Después de cumplir con las aprobaciones internas y por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, BBVA Colombia, acogió de manera anticipada la aplicación de los decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, lo cual estaba dispuesto para enero de 2021. Dicho proceso concluyó con la transmisión a corte de junio de 2020 a la Superintendencia Financiera de Colombia del indicador de Relación de Solvencia de acuerdo con los decretos mencionados.

Para el cierre de diciembre de 2023, el límite regulatorio de solvencia total se ubicó en 11,5%, consolidando así la transición a la normativa de solvencia y manteniendo ese límite para los años siguientes.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la relación de solvencia total individual de la Entidad fue del 13,09% y 12,39%, respectivamente.

34. Compromisos y contingencias

En el curso normal de las operaciones, el Banco emite instrumentos financieros los cuales son registrados en cuentas contingentes. La administración del Banco no espera pérdidas materiales como resultado de estas transacciones.

El Banco emite avales, garantías y cartas de crédito para garantizar contratos y obligaciones de clientes especiales. Estas garantías tienen vencimiento entre uno y quince años, y por este servicio se cobran comisiones a los Bancos corresponsales pertenecientes o no al grupo.

Al cierre 31 de diciembre de 2024, el Banco registró los siguientes saldos:

34.1. EN MONEDA LEGAL

Concepto	2024	2023
Avales	\$ 0	\$ 4.514
Garantías bancarias	1.387.995	1.452.902
Total avales y garantías bancarias moneda legal	\$ 1.387.995	\$ 1.457.416

34.2. EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2024

Concepto	USD	EUR	CNY	MXN	PEN
Garantías bancarias	\$ 428	\$ 40	\$ 3	\$ 51	\$ 1
Cartas de crédito (LC)	78	16	0	2	0
Total en divisas	506	56	3	53	1
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.409	4.577	604	218	1.177
Total en COP	\$ 2.230.954	\$ 256.312	\$ 1.812	\$ 11.554	\$ 1.177

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	USD	EUR
Garantías bancarias	\$ 440	\$ 38
Cartas de crédito (LC)	75	15
Total en divisas	515	53
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822	4.245
Total en COP	\$ 1.968.330	\$ 224.985

Históricamente, en el Banco no se ha presentado el incumplimiento de ninguna garantía bancaria en moneda legal o extranjera.

Se solicitó al área de riesgos la calificación de los clientes que, con corte al 31 de diciembre de 2024, presentaban saldo vigente tanto en moneda legal como extranjera, obteniendo el siguiente resultado:

34.3. AVALES EN MONEDA LEGAL (EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Clasificación	2024		2023	
	COP	Porcentaje	COP	Porcentaje
A	\$ 0	0%	\$ 4.514	100%
Total	\$ 0	0%	\$ 4.514	100%

34.4. GARANTÍAS BANCARIAS EN MONEDA EXTRANJERA (EXPRESADO EN MILLONES DE DIVISAS)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2024 fue la siguiente:

Clasificación 2024	USD	EUR	CNY	MXN	PEN	Porcentaje
A	\$ 427,00	\$ 40,00	\$ 3,00	\$ 51,00	\$ 1,00	99,86%
C	0,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09%
Total en divisas	427,43	40,00	3,00	51,00	1,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.409	4.577	604	218	1.177	
Total en COP	\$ 1.884.538,87	\$ 183.080,00	\$ 1.812,00	\$ 11.118,00	\$ 1.177,00	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Clasificación 2023	USD	EUR	CNY	CHF	Porcentaje
A	\$ 440,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100%
Total en divisas	440,00	0,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822,05	4.244,58	537,84	4.569,89	
Total en COP	\$ 1.681.702,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100%

34.5. CARTAS DE CRÉDITO EN MONEDA EXTRANJERA (EXPRESADO EN MILLONES DE DIVISAS)

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2024 fue la siguiente:

Clasificación 2024	USD	EUR	CNY	MXN	PEN	Porcentaje
A	\$ 77,00	\$ 16,00	0,00	2,00	0,00	96,82%
B	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,10%
Total en divisas	78,00	16,00	0,00	2,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	4.409	4.577	604	218	1.177	
Total en COP	\$ 343.902,00	\$ 73.232,00	\$ 0,00	\$ 436,00	\$ 0,00	100%

La calificación de la información al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Clasificación 2023	USD	EUR	CAD	CHF	Porcentaje
A	\$ 75,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100%
Total en divisas	75,00	0,00	0,00	0,00	
Tasas de cambio (aplicadas al corte)	3.822,05	4.244,58	2.898,43	4.569,89	
Total en COP	\$ 286.653,75	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	100%

Como resultado del trabajo realizado para la evaluación del estado actual de los Avales, Garantías Bancarias y Cartas de Crédito vigentes al cierre del año 2024, a continuación se destacan los hechos que llamaron nuestra atención:

- El 99,86% de los clientes con operaciones (garantías bancarias) en moneda legal no representaron ningún nivel de riesgo, por cuanto la calificación de su Grupo económico fue "A".
- De las cartas de crédito en moneda extranjera que se emitieron para el trimestre en mención, el 96,82% cuentan con la calificación más óptima, como lo es calificación A.
- Del total de garantías emitidas en moneda extranjera, el 99,86% lo constituyeron clientes que se encuentran calificados bajo la categoría A.
- Conforme a las bases revisadas, se considera que BBVA Colombia S.A. al cierre del año 2024 no se requiere la constitución de provisión alguna para los productos de avales, garantías bancarias y cartas de crédito en moneda legal y extranjera.

35. Ingresos por intereses y valoraciones

Los ingresos por intereses y valoraciones de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se conformaron así:

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2024	2023
Cartera de créditos comercial		
Créditos comerciales	\$ 3.151.859	\$ 3.271.195
Sobregiros créditos comerciales	17.710	21.010
Operaciones de descuento de cartera comercial	33.969	25.430
Operaciones de redescuento de cartera comercial	199.471	279.355
Moratorios cartera comercial	29.949	47.050
Subtotal cartera de crédito comercial (1)	3.432.958	3.644.040
Cartera de créditos consumo		
Créditos de consumo	3.274.413	3.096.330
Moratorios cartera de consumo	71.710	67.114
Subtotal cartera de crédito consumo (2)	3.346.123	3.163.444
Cartera de créditos por tarjeta de crédito		
Cartera de tarjetas de crédito comercial	8.787	9.744

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2024	2023
Cartera de tarjetas de crédito consumo	927.196	979.230
Subtotal cartera de crédito por tarjeta de crédito	935.983	988.974
Cartera de vivienda		
Créditos de vivienda y leasing habitacional	989.480	914.959
Reajuste de la unidad de valor real UVR	62.697	56.594
Subtotal cartera de crédito de vivienda	1.052.177	971.553
Cartera de crédito operaciones factoring		
Operaciones factoring	174.500	188.124
Subtotal cartera de crédito operaciones factoring (3)	174.500	188.124
Cartera de crédito leasing financiero		
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing financiero	2.695	4.554
Componente financiero de leasing financiero – consumo	749	529

Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2024	2023
Componente financiero de leasing financiero – comercial	280.902	299.400
Subtotal cartera de crédito leasing financiero (4)	284.346	304.483
Cartera de crédito leasing habitacional		
Componente financiero de leasing habitacional	411.252	397.140
Subtotal cartera de crédito leasing habitacional (4)	411.252	397.140
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	\$ 9.637.339	\$ 9.657.758

Valoración por instrumentos financieros, neto	2024	2023
Títulos Valores		
Operaciones de mercado monetario		
Ingresos (gastos) financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (5)	\$ 49.595	\$ (192.109)
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto simultáneas y transferencia temporal de valores (6)	(12.018)	(173.690)
Valoración de operaciones de contado	(642)	1.200
Inversiones a valor razonable		
Valoración de Instrumentos de deuda a valor razonable (7)	278.179	653.526
Inversiones a costo amortizado		
Por valoración a costo amortizado de inversiones	577.868	614.945
Por el método de participación patrimonial	0	0
Subtotal títulos valores	892.982	903.883
Derivados		
Derivados de negociación (8)	(154.548)	801.156
Derivados de cobertura	(80.430)	(77.424)
Subtotal derivados	(234.978)	723.732
Total valoración por instrumentos financieros, neto	658.004	1.627.615
Total ingresos por intereses y valoraciones	\$ 10.295.343	\$ 11.285.373

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, los ingresos por intereses presentaron una disminución en el margen de interés de 9.62%, relacionada con la volatilidad de las tasas fijas otorgadas por el Banco en la cartera.

1. El ingreso de intereses por cartera comercial disminuyó en \$211.082, con las principales variaciones en los intereses de cartera comercial por \$119.336 y en operaciones de redescuento de cartera comercial por \$79.884, debido a una reducción de 258 bps en las tasas fijas a largo plazo en la cartera en pesos.
2. La cartera de consumo generó un mayor ingreso por \$182.679, de los cuales \$178.083 corresponden al aumento del producto de libranza a mediano plazo, impulsado por estrategias del Banco para mejorar las tasas de cartera en el mercado.
3. En las operaciones de descuento y factoring/confirming, se obtuvo un menor ingreso de \$13.624, debido a una disminución de 400 pbs en las tasas fijas a largo plazo en la cartera en pesos.
4. En las operaciones de leasing financiero se presentó una disminución de \$20.137, impactada por un incremento de \$18.498 en la categoría de Leasing financiero comercial y un aumento de \$14.112 en Leasing habitacional.

Adicionalmente, la reducción en la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia, que cerró en 9,50% al 31 de diciembre de 2024 (frente al 13% del año anterior), tuvo un impacto relevante en los márgenes financieros, reflejándose en una menor rentabilidad sobre los activos productivos.

5. Al cierre de 2024, la línea de operaciones de mercado monetario y otros intereses presentó una disminución de \$241.704 con respecto al año anterior, debido a la reducción en el número de operaciones realizadas y a la fluctuación de las tasas del Banco de la República, lo que impactó los rendimientos por compromisos en operaciones simultáneas por \$9.878 y en operaciones de transferencia Repo por \$143.256.
6. Las operaciones en corto de mercado monetario, incluyendo operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores, disminuyeron en \$161.661, reflejando la reducción en las posiciones de venta de títulos dentro de este mercado.
7. La valoración de instrumentos de deuda a valor razonable registró una caída significativa, principalmente por la reducción en el valor de los Títulos de Tesorería TES de deuda emitidos en garantía por la nación por \$223.840 y por la disminución en la valoración de Certificados de Depósito a Término – CDTs, que presentaron una variación negativa por \$146.153.
8. La variación en el rubro de derivados de negociación se explicó mayormente por el impacto de la liquidación y valoración de operaciones forward de monedas peso/dólar, lo que generó un ajuste en los estados financieros por \$955.704. Esta fluctuación responde a las condiciones del mercado y a las estrategias implementadas para la cobertura y administración del riesgo cambiario en el portafolio de inversión.

36. Gastos por intereses y valoraciones

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Gastos por intereses y valoraciones	2024	2023
Depósitos clientes		
Cuentas de ahorro	\$ (1.622.525)	\$ (1.850.236)
Cuenta corriente	(213.197)	(310.583)
Certificados de depósito a término	(4.144.112)	(4.329.021)
Otros gastos por intereses	(680)	(1.143)
Total depósitos clientes (1)	(5.980.514)	(6.490.984)
Obligaciones financieras		
Créditos de bancos y obligaciones financieras	(575.339)	(562.618)
Total obligaciones financieras (2)	(575.339)	(562.618)
Total gastos por intereses y valoraciones	\$ (6.555.853)	\$ (7.053.602)

1. Al cierre de 2024, el total de depósitos de clientes registró una disminución del 7,86% con respecto al cierre de 2023, equivalente a \$510.470, representados en:

- a. Intereses acumulados a diciembre de 2024:

- i. Las cuentas de ahorro se presentaron una reducción de \$227.711, principalmente en el producto Ganadiario.
- ii. Las cuentas corrientes disminuyeron en \$97.387, resultado de una gestión eficiente en la captación de recursos mediante estrategias digitales efectivas.

- b. Certificados de Depósitos a Término – CDTs La emisión de depósitos con una periodicidad superior a 12 meses cayó en \$184.909, debido a la tasa de intervención del Banco de la República de Colombia, que cerró en 9,50% frente al 13% del mismo período del año anterior.

Aunque las tasas de interés de captación disminuyeron durante el 2024, los clientes mantuvieron su tendencia de ahorro e inversión, lo que se reflejó en el incremento del rubro mencionado en la nota 20.

2. El rubro de gastos por intereses de obligaciones financieras presentó un incremento con respecto al año anterior, principalmente por:

- a. Causación de intereses para el pago del cupón de la deuda subordinada AT1, que ascendió a \$181.650 durante 2024, representando el 32% de los intereses. Esta obligación, creada en 2023, generó intereses por \$97.571 en ese año.
- b. Causación de intereses de financiaciones con bancos en el exterior y costos de créditos bancarios, incluyendo la Corporación Financiera Internacional (IFC), BBVA Madrid, otras obligaciones en el exterior y redescuentos, por un total de \$382.791.

37. Ingresos por comisiones, neto

A continuación, se presenta el resumen de ingresos por comisiones neto:

Ingreso por comisiones, neto	2024	2023
Cartas de crédito	\$ 5.063	\$ 3.215
Avales	8	23
Garantías bancarias	29.972	30.301
Servicios bancarios	57.869	56.983
Establecimientos afiliados tarjetas	234.332	213.888
Servicio red de oficinas	165.389	148.428
Por giros	6.546	6.243
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	120.965	115.532
Cuotas de manejo de tarjetas débito	42.125	44.538
Por productos derivados	114	249
Otros	258.828	226.622
Subtotal ingresos por comisiones (1)	921.211	846.022
Procesamiento de datos	(127.795)	(73.670)
Colocaciones de créditos externos	(224.008)	(191.700)
Servicios de red	(32.418)	(18.874)
Servicios bancarios	(23.015)	(18.863)
Franquicias	(84.347)	(67.391)
Otros	(217.362)	(174.279)
Subtotal gastos por comisiones (2)	(708.945)	(544.777)
Total ingresos por comisiones, neto	\$ 212.266	\$ 301.245

1. Los ingresos por comisiones presentaron una variación por \$75.189, debido a:

- a. Un incremento de \$20.444 en establecimientos afiliados a tarjetas, \$5.433 en cuotas de manejo de tarjetas de crédito y \$16.961 en servicios de red de oficinas, principalmente en comisiones por adquisición Visa y Mastercard.
- b. Una variación por \$32.206 en otros conceptos, incluyendo reintegros manuales de comisión, transacciones ACH, comisiones PSE, comisiones In House y comisiones por desembolso de préstamos.

2. Los gastos por comisiones aumentaron en \$164.168, debido a:

- a. \$54.125 en procesamiento de datos, \$16.956 en franquicias y \$43.083 en otros gastos por comisiones, relacionados con la colocación de créditos de libranza y consumo.
- b. \$13.544 en servicios de red, correspondientes a comisiones por el uso de Redeban y Credibanco.

38. Otros ingresos de operación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos de estas cuentas se resumen así:

Otros ingresos de operación	2024	2023
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 1.791	\$ 3.915
Venta de activos financieros de inversión (1)	280.596	316.129
Subtotal enajenaciones	282.387	320.044
Dividendos	16.625	20.894
Arrendamientos	4.471	3.605
Otros - Diversos (2)	227.038	191.287
Recuperación riesgo operativo	13.280	22.006
Diferencia en cambio neta (3)	699.095	(476.656)
Subtotal otros ingresos de operación	960.509	(238.864)
Total otros ingresos de operación	\$ 1.242.896	\$ 81.180

En 2024, los otros ingresos de operación aumentaron en \$1.161.716 con respecto a 2023. Los conceptos más representativos fueron:

1. Una variación de \$35.533 en la venta de activos financieros de inversión, debido a la reducción en la utilidad por la venta de títulos TES a tasa fija y TES UVR.
2. Un aumento de \$35.751 en la línea de otros diversos, principalmente por aprovechamientos, reintegros extraordinarios, rebates de agencias de publicidad y devoluciones de seguros.
3. Una variación de \$1.175.751 en la diferencia en cambio, influenciada por el cambio en la tasa representativa del mercado (TRM), que pasó a \$4.409,15 al cierre de 2024 a \$3.822,05 al cierre de 2023. Esta línea corresponde al ajuste de los saldos denominados en moneda extranjera debido a fluctuaciones en el tipo de cambio.

39. Otros gastos de operación

Los otros gastos de operación por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se conformaron así:

Otros gastos de operación	2024	2023
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos	\$ (870)	\$ (234)
Beneficios a empleados (1)	(999.924)	(898.619)
Por venta de inversiones (2)	(220.067)	(315.924)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(7.303)	(5.502)
Pérdida en venta de cartera	(17.741)	(10.936)
Honorarios	(50.873)	(39.092)
Impuestos y tasas (3)	(290.933)	(279.065)
Arrendamientos, neto	(7.937)	(7.321)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(29.455)	(25.196)
Seguros (4)	(292.263)	(264.351)
Mantenimiento y reparaciones	(142.627)	(122.474)
Adecuación e instalación	(21.377)	(14.156)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	(8.129)	(9.790)
Depreciación de la propiedad planta y equipo	(53.889)	(51.327)
Depreciación de la propiedad planta y equipo por derecho de uso	(32.892)	(30.499)
Amortización de activos intangibles	(63.608)	(53.460)
Diversos (5)	(946.216)	(757.402)
Pérdida por siniestros	(31.458)	(46.586)
Total otros gastos de operación	\$ (3.217.562)	\$ (2.931.934)

En el año 2024, los otros gastos de operación presentaron un incremento por \$285.628 equivalente al 9,7% en comparación con el año anterior, los conceptos más significativos que contribuyeron a este aumento fueron los siguientes:

- Para el año 2024, los beneficios y compensaciones para los colaboradores aumentaron un 11,3%, con un incremento total de \$101.305. Las principales variaciones fueron:
 - Ámbito salarial: Los sueldos registraron una reducción de \$10.685, mientras que los salarios integrales aumentaron en \$9.537. La contribución a la seguridad social creció en \$15.571, con aumentos en cesantías e intereses sobre cesantías por \$3.576 y en vacaciones y prima de vacaciones por \$6.071. Estos ajustes reflejan un fortalecimiento en la estructura salarial y los beneficios asociados.
 - Cálculo actuarial: La prima de antigüedad disminuyó en \$6.018, lo que sugiere una mayor rotación de personal en 2024.
 - Pensiones: Se evidenció un aumento de \$6.195, reafirmando el compromiso con el bienestar financiero a largo plazo de los colaboradores.
- Finalmente, las indemnizaciones aumentaron en \$50.944 y los bonos otorgados a través de las Bolsas de Incentivación crecieron en \$15.813. Estos ajustes reflejan una estrategia cuidadosa de optimización y revisión de las estructuras compensatorias.
- La variación anual por venta de inversiones fue de \$95.857, principalmente debido a un mayor gasto por la venta de instrumentos financieros, incluidos activos financieros de títulos de tesorería (TES) e instrumentos de deuda con vencimiento clasificados como medidos a valor razonable, lo que impactó el resultado del período.

3. El rubro de impuestos y tasas aumentó en \$11.868, destacándose el gasto por impuesto de industria y comercio y GMF.
4. Los seguros registraron un incremento del 10,6%, principalmente por un mayor gasto en seguros de depósito.
5. En el rubro de otros gastos diversos se presentó un aumento de \$188.814, destacándose los gastos por alquiler, soporte y call center de aplicativos, así como herramientas y proyectos de software implementados para optimizar los procesos operativos internos y mejorar la atención al cliente.

40. Gasto por impuesto sobre la renta

40.1. COMPONENTES DEL GASTO DE IMPUESTO DE RENTA

El gasto por impuesto de renta de los años 2024 y 2023 comprendió lo siguiente:

	2024	2023
Impuesto corriente	\$ 1.116	\$ 106.677
Impuesto a la ganancia ocasional	155	435
Impuesto diferido, neto	(177.974)	(49.691)
Impuesto de renta años anteriores	29.601	30.850
Total impuesto a las ganancias	\$ (147.102)	\$ 88.271

40.2. RECONCILIACIÓN DE LA TASA DE IMPUESTO DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS Y LA TASA EFECTIVA

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- De acuerdo con la Ley de Igualdad y Justicia Social 2277 de 2022, la tarifa del impuesto sobre la renta para personas jurídicas a partir de 2023 es del 35%. Adicionalmente, las instituciones financieras deben liquidar 5 puntos porcentuales adicionales, alcanzando una tarifa del 40%, vigente hasta 2027.
- Al cierre de 2024, el Banco presentó una pérdida financiera y fiscal, mientras que en 2023 registró utilidad contable. No obstante, debido a los tratamientos fiscales aplicados en la depuración de renta, se determinó una pérdida fiscal. En ambos años, sobre la pérdida fiscal se liquidó y registró impuesto diferido activo con una tarifa impositiva del 40%. Esta pérdida podrá ser compensada con rentas líquidas ordinarias obtenidas dentro de los siguientes 12 períodos anuales gravables, conforme al artículo 147 del Estatuto Tributario.
- Para los años 2024 y 2023, no se determinó renta presuntiva, ya que esta figura estuvo vigente hasta el año gravable 2020, último año en que se calculó con una tarifa del 0,5%, según el artículo 188 del Estatuto Tributario.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 estableció que la declaración del impuesto de renta y complementarios de contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia tendrá un término de firmeza de 5 años.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado con una tarifa del 15%.
- Al cierre del ejercicio 2024, se incluyó en la provisión el impuesto por Valor a Adicionar, debido a la limitante de deducciones del artículo 259-1 del Estatuto Tributario.
- La Ley 2277 de 2022 también introdujo el parágrafo 6 al artículo 240 del E.T. en el cual se debe liquidar de la manera explícita establecida la Tasa Mínima de Tributación (TTD) la cual no podrá ser inferior al 15% de lo contrario, se debe liquidar un Impuesto Adicional (IA) hasta alcanzar dicha

tasa. En 2023, el Banco no reconoció este impuesto debido a los análisis realizados y a demandas en curso. Sin embargo, en noviembre de 2024, la Corte Constitucional declaró exequible esta disposición en la Sentencia C-19, lo que obligó a corregir la declaración de renta de 2023 y pagar el impuesto adicional correspondiente. Para 2024, debido a la pérdida contable, no hubo lugar a la TTD ni al Impuesto Adicional.

- La Ley de Inversión Social 2155 de 2021 estableció el beneficio de auditoría. Para los años 2022 y 2023, los contribuyentes que incrementaron el impuesto neto de renta en un 35% respecto al año anterior obtuvieron un término de firmeza de 6 meses, y aquellos con un incremento del 25%, un término de 12 meses. Con base en esta disposición, la declaración de renta del año gravable 2022 quedó en firme en diciembre de 2023, pasados 6 meses después de su presentación.
- Según el artículo 115 del Estatuto Tributario, los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados son deducibles en un 100%, excepto el gravamen a los movimientos financieros, cuya deducción es del 50%.

A continuación, se presenta el detalle de la reconciliación entre el total del gasto de impuesto sobre la renta, calculado con las tarifas tributarias vigentes para 2024 y 2023, y el gasto de impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados.

Ganancias antes de impuesto provenientes de las operaciones que continúan	2024		2023	
	Relación %	(516.052)	Relación %	282.959
Gasto del impuesto a las ganancias calculado al 35% (tarifa nominal)	35,00%	\$ (180.618)	35,00%	\$ 99.036
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	0,92%	(4.758)	(2,53%)	(7.167)
Ingreso valoración método de participación patrimonial	4,41%	(22.752)	(5,80%)	(16.411)
Otros ingresos no gravados	1,02%	(5.238)	(7,45%)	(21.080)
Otros gastos no deducibles	(7,03%)	36.273	9,53%	26.954
Impuestos no deducibles	(4,33%)	22.341	6,64%	18.787
Diferencial de tasa efecto impuesto diferido vs. tasa nominal	17,88%	(92.285)	(121,36%)	(343.410)
Multas, sanciones	(0,55%)	2.845	1,21%	3.426
Impuesto de renta años anteriores	(5,74%)	29.600	10,90%	30.850
Crédito fiscal por pérdida	(12,89%)	66.532	102,87%	291.085
Otros	(0,19%)	958	2,19%	6.201
Total gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	28,50%	\$ (147.102)	31,20%	\$ 88.271

40.3. IMPUESTOS DIFERIDOS POR TIPO DE DIFERENCIA TEMPORARIA

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dieron lugar a diferencias temporarias que generaron impuestos diferidos calculados y registrados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias serán realizadas o liquidadas.

El siguiente es el resultado neto de los activos y pasivos del impuesto diferido presentados en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Activos y pasivos por impuesto diferido	2024	2023
Impuesto diferido activo	\$ 776.587	\$ 620.658
Impuesto diferido pasivo	(234.588)	(266.452)
Total activos y pasivos por impuesto diferido	\$ 541.999	\$ 354.206

Al 31 de diciembre de 2024

2024	Saldo de apertura (reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 6.546	\$ 0	\$ (1.173)	\$ 0	\$ 5.373
Coberturas de inversiones netas	95.921	(70.447)	0	0	25.474
Operaciones repos, simultáneas y TTVs	0	1.262	0	0	1.262
Propiedades, planta y equipos	39.105	2.098	0	1.237	42.441
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	0	18.096	14.463	0	32.559
Ingresos diferidos	7.566	(2.798)	0	0	4.768
Provisiones	102.681	12.181	0	0	114.862
Créditos fiscales no compensados	0	1.587	0	0	1.587
Obligaciones por beneficios definidos	28.717	23.826	0	0	52.543
Reexpresión activos y pasivos ME	128	67.671	0	0	67.799
Arrendamientos	7.326	953	0	0	8.279
Pérdida fiscal	332.669	76.289	0	0	408.958
Otros	0	10.682	0	0	10.682
Subtotal impuesto diferido activo	620.659	141.400	13.290	1.237	776.587

2024	Saldo de apertura (reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	(1.947)	0	1.947	0	0
Asociadas	(52.046)	4.954	(18.610)	0	(65.702)
Propiedades, planta y equipos	(144.723)	(4.909)	0	0	(149.633)
Operaciones repos, simultáneas y TTVs	(3.635)	3.635	0	0	0
Activos intangibles	(11.773)	3.938	0	0	(7.835)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	(24.834)	12.879	11.955	0	0
Provisiones	(4.553)	(6.014)	0	0	(10.567)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(372)	(479)	0	0	(851)
Otros	(5.653)	5.653	0	0	0
Reexpresión activos y pasivos ME	(16.917)	16.917	0	0	0
Subtotal impuesto diferido pasivo	(266.453)	36.574	(4.708)	0	(234.588)
Total impuesto diferido, neto	\$ 354.206	\$ 177.974	\$ 8.582	\$ 1.237	\$ 541.999

Al 31 de diciembre de 2023

2023	Saldo de apertura (reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido activo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	\$ 1.946	\$ 0	\$ 4.600	\$ 0	\$ 6.546
Coberturas de inversiones netas	286.579	(190.658)	0	0	95.921
Propiedades, planta y equipos	45.370	(4.282)	0	(1.983)	39.105
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	19.582	(19.582)	0	0	0
Ingresos diferidos	7.566	0	0	0	7.566
Provisiones	116.255	(13.573)	0	0	102.681
Obligaciones por beneficios definidos	39.576	(10.859)	0	0	28.717
Reexpresión activos y pasivos ME	116.889	(116.761)	0	0	128
Arrendamientos	6.946	380	0	0	7.326
Pérdida fiscal	0	332.669	0	0	332.669
Otros	(440)	440	0	0	0
Subtotal impuesto diferido activo	640.269	(22.226)	4.600	(1.983)	620.659

2023	Saldo de apertura (reexpresado)	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo de cierre
Impuesto diferido pasivo relacionado con:					
Coberturas del flujo de efectivo	(6.404)	0	4.457	0	(1.947)
Asociadas	(53.797)	5.022	(3.271)	0	(52.046)
Propiedades, planta y equipos	(142.256)	(2.467)	0	0	(144.723)
Operaciones Repos, simultáneas y TTVs	0	(3.635)	0	0	(3.635)
Activos intangibles	(6.851)	(4.922)	0	0	(11.773)
Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados y costo amortizado	844	(12.879)	(12.799)	0	(24.834)
Provisiones	(6.064)	1.511	0	0	(4.553)
Costos de emisión y recompra participación no reclamados	(1.047)	675	0	0	(372)
Otros	(4.377)	(1.276)	0	0	(5.653)
Reexpresión activos y pasivos ME	(127)	(16.790)	0	0	(16.917)
Subtotal impuesto diferido pasivo	(220.079)	(34.761)	(11.613)	0	(266.453)
Total impuesto diferido, neto	\$ 420.190	\$ (56.987)	\$ (7.013)	\$ (1.983)	\$ 354.206

Para efectos de presentación en el estado de situación financiera, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme a lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

40.3.1 Impuestos diferidos con respecto de compañías subsidiarias y operaciones conjuntas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos con respecto a las diferencias temporarias de la inversión en sus subsidiarias, debido a que tiene la potestad de controlar la reversión de tales diferencias temporarias y no planea revertirlas en un futuro cercano (excepción de la NIC 12). De haberse registrado este impuesto diferido pasivo, el valor de la diferencia ascendería a \$49.392 y \$40.634 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

40.3.2 Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de Otro Resultado Integral (ORI) se detallan a continuación:



	Movimiento a 31 de diciembre de 2024			Movimiento a 31 de diciembre de 2023		
	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Impuesto diferido	Neto
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período						
Pérdidas (ganancias) por inversiones por método de participación patrimonial	\$ (1.590)	\$ 0	\$ (1.590)	\$ 3.662	\$ 0	\$ 3.662
Participación en otro resultado integral de participaciones no controladas	131.105	(18.500)	112.605	45.841	(3.270)	42.571
Obligaciones por beneficios definidos	1.138	0	1.138	(8.757)	0	(8.757)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período						
Activos financieros disponibles para la venta	(66.045)	26.418	(39.627)	31.996	(12.798)	19.198
Coberturas del flujo de efectivo	(1.933)	773	(1.160)	(22.642)	9.057	(13.585)
Total	\$ 62.675	\$ 8.691	\$ 71.366	\$ 50.100	\$ (7.011)	\$ 43.089

40.4. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2023. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2024 está en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

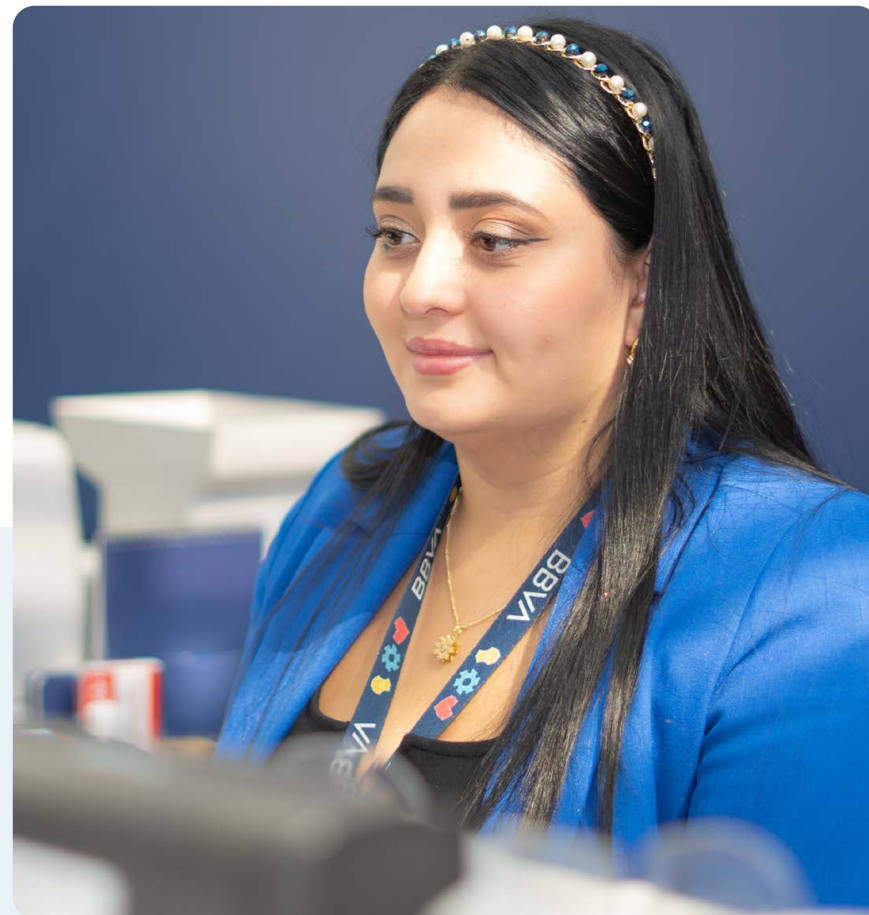
40.5. INCERTIDUMBRES EN POSICIONES FISCALES

A partir del 1 de enero de 2020 y mediante el Decreto 2270 de 2019 adoptado para propósitos de los estados financieros locales del Grupo 1, se aplicó la interpretación CINIIF 23 - incertidumbres frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, en aplicación de esta norma, el Banco analizó las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. De acuerdo con la evaluación efectuada, no se identificaron hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales por este concepto.

41. Partes relacionadas

Para efectos comparativos, se reconoce como accionista con una participación superior al 10% a BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. las siguientes empresas nacionales se reconocen como vinculadas: Comercializadora de Servicios Financieros, Fideicomiso Lote 6.1 Zaragoza, Fideicomiso Horizontes Villa Campestre y Open Pay Colombia. Asimismo, las empresas extranjeras vinculadas son: Banco BBVA Argentina S.A., Banco BBVA Perú S.A., BBVA (Suiza) S.A., BBVA Axial Tech S.A. de C.V., BBVA México S.A. y BBVA Securities Inc. se reconocen como otras vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2024, se efectuaron pagos por remuneración al personal clave de la gerencia por \$29.711. Adicionalmente, se destinaron \$14.352 a beneficios a corto plazo, \$3.397 a pagos basados en acciones, \$49 a beneficios postempleo y \$11.913 a otros conceptos, como salario integral, bonificaciones, vacaciones y primas de vacaciones.



Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024

Concepto	Accionistas participación superior 10% (a)	Empresas subordinadas		Participaciones en negocios conjuntos	Miembros de la Junta Directiva	Representantes legales y personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras vinculadas en el extranjero (b)	
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras vinculadas nacionales (b)		
Activos											
Efectivo (bancos y otras entidades financieras)	\$ 195.233	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 16.300
Inversiones	0	62.277	124.906	177.311	0	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	4.994.729	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.853
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto (1)	0	0	0	747.679	41	3.110	5	1	11	0	0
Cuentas por cobrar, neto	89.501	2	37	0	0	0	0	0	0	0	2
Depósitos de garantía	1.557.036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.674
Gastos anticipados	2.568	0	0	0	0	0	4.738	220	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0	0
Otros activos	2.286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	\$ 6.841.353	\$ 62.279	\$ 124.943	\$ 924.990	\$ 41	\$ 3.110	\$ 4.743	\$ 221	\$ 14.360	\$ 32.829	

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en negocios conjuntos	Miembros de la Junta Directiva	Representantes legales y personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras vinculadas en el extranjero
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras vinculadas nacionales	
Pasivos										
Depósitos (ahorros y corriente)	\$ 0	\$ 7.808	\$ 30.016	\$ 57.659	\$ 36	\$ 3.266	\$ 36.067	\$ 63.051	\$ 20.108	\$ 0
Derivados y operaciones de contado	5.344.054	0	0	0	0	0	0	0	0	13.860
Obligaciones financieras (3)	1.514.511	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	0	0	35.288	0	0
Cuentas por pagar (2)	6.176	0	0	0	0	0	0	5	147	12
Total	6.864.741	7.808	30.016	57.659	36	3.266	36.067	98.344	20.255	13.872
Ingresos										
Ingresos por intereses y valoraciones (3)	16.272.732	0	0	25.093	15	530	0	0	0	124.391
Ingresos por comisiones	6.662	3	384	613	3	19	35.070	122.350	16	1.926
Ingresos por el método participación patrimonial	0	15.420	47.260	501	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	169	0	0	0	20	82	1.316	0
Otros Ingresos	0	6	5	1.822	0	0	0	0	14	0
Total	\$ 16.279.394	\$ 15.429	\$ 47.818	\$ 28.029	\$ 18	\$ 549	\$ 35.090	\$ 122.432	\$ 1.346	\$ 126.317

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en negocios conjuntos	Miembros de la Junta Directiva	Representantes legales y personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia			Otras vinculadas en el extranjero
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras vinculadas nacionales	
Gastos										
Intereses	\$ 16.939	\$ 144	\$ 5.978	12.364\$	\$ 4	\$ 377	\$ 5.663	\$ 13.946	\$ 71	\$ 0
Valoración de derivados (4)	16.829.800	0	0	0	0	0	0	0	0	74.662
Comisiones	5.518	0	86	0	5	68	0	0	181.203	13.377
Créditos de bancos y obligaciones financieras	238.606	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Honorarios	0	0	0	0	458	0	0	0	633	0
Seguros	0	0	0	0	0	0	7.378	2.138	0	0
Otros gastos	5.134	0	79	23	78	649	37	0	1.909	131.474
Total	17.095.997	144	6.143	12.387	545	1.097	13.078	16.084	183.816	219.513
Compromisos y obligaciones contingentes	68.738	0	0	104	0	0	55	82	150	36.496
Compromisos de compra de calls y puts	1.867.806	0	0	0	0	0	0	0	0	278.907
Total	\$ 1.936.544	\$ 0	\$ 0	\$ 104	\$ 0	\$ 0	\$ 55	\$ 82	\$ 150	\$ 315.403

A continuación se presentan las principales transacciones realizadas:

- Al 31 de diciembre de 2024, el deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar registró un valor de \$(6.345), correspondiente a la cartera con RCI Colombia S.A.
- El Banco presentó, al 31 de diciembre de 2024, obligaciones financieras con BBVA Madrid por \$1.520.687. Adicionalmente, en junio de 2023, adquirió un crédito AT1 con BBVA Madrid por \$822.878.
- Se reconoció un MtM (Mark to Market) positivo por la valoración de derivados por \$16.272.732 con BBVA Madrid y \$124.391 con BBVA México S.A.
- Al 31 de diciembre de 2024, la valoración de derivados resultó en un Mark to Market (MtM) negativo de \$16.829.800 con BBVA Madrid y \$74.662 con BBVA México S.A.

Detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en negocios conjuntos	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia					
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA	Miembros de la Junta Directiva	Representantes legales y personal clave de la gerencia	BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida	Otras vinculadas nacionales	Otras vinculadas en el extranjero
Activos										
Efectivo (bancos y otras entidades financieras)	\$ 92.004	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 6.898
Inversiones	0	51.758	111.624	182.633	0	0	0	0	0	0
Derivados y operaciones de contado	8.357.605	0	0	0	0	0	0	0	0	86.645
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	0	0	0	893.001	233	3.927	3	23	63	0
Cuentas por cobrar, neto	14.306	1	34	5.910	0	0	0	0	0	521
Depósitos de garantía	235.851	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos anticipados	0	0	0	0	0	0	3.247	0	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	14.349	0
Total	\$ 8.699.766	\$ 51.759	\$ 111.658	\$ 1.081.544	\$ 233	\$ 3.927	\$ 3.250	\$ 23	\$ 14.412	\$ 94.064

Concepto	Accionistas participación superior 10%	Empresas Subordinadas		Participaciones en Negocios conjuntos	Miembros de la Junta Directiva	Representantes legales y personal clave de la gerencia	Otras empresas del grupo BBVA no subordinadas de BBVA Colombia		Otras vinculadas nacionales	Otras vinculadas en el extranjero
		BBVA Valores	BBVA Fiduciaria	RCI COLOMBIA			BBVA Seguros	BBVA Seguros de Vida		
Pasivos										
Depósitos (ahorros y corriente)	\$ 0	\$ 6.434	\$ 65.887	\$ 127.979	\$ 200	\$ 2.563	\$ 80.750	\$ 167.052	\$ 20.000	\$ 0
Derivados y operaciones de contado	8.503.207	0	0	0	0	0	0	0	0	82.738
Títulos de inversión en circulación	0	0	0	0	0	0	0	39.580	0	0
Margin call	165.443	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
Cuentas por pagar	744.595	11	14	0	0	0	906	0	6.576	981
Total	9.413.245	6.445	65.901	127.979	200	2.563	81.656	206.632	26.576	89.949
Ingresos										
Ingresos por intereses y valoraciones	31.305	0	0	121.727	71	467	0	0	3	1.485
Comisiones	618	8	354	718	2	24	33.771	105.711	23	2.829
Ingresos por el método de participación patrimonial	0	10.946	33.352	2.748	0	0	0	0	0	0
Arrendamientos	0	0	155	0	0	0	19	0	1.223	0
Total	\$ 31.923	\$ 10.954	\$ 33.861	\$ 125.193	\$ 73	\$ 491	\$ 33.790	\$ 105.711	\$ 1.249	\$ 4.314

42. Informe de riesgo de mercado, intereses y estructural

Los principios y políticas de Gestión del Riesgo, así como las herramientas y procedimientos, se mantienen de acuerdo con los criterios de reconocimiento establecidos en la NIIF 7, "Instrumentos Financieros: Información a Revelar". A continuación se relaciona la distribución por rubros del Estado Financiero Separado de la exposición de BBVA Colombia, al riesgo de crédito a diciembre de 2024 y diciembre de 2023, desglosado neto de provisiones.

Para los activos financieros mantenidos para negociar, se tomó como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija trading sostenida por la tesorería, activos financieros disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se consideró como metodología para evaluar el riesgo el valor nominal expresado en pesos de la posición de renta fija Disponible Para la Venta (DPV) y vencimiento sostenido por el COAP. En cuanto a los portafolios de derivados y contabilidad de coberturas, se utiliza la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para determinar el riesgo de la inversión crediticia, se calcula con la exposición original bruta de provisiones y garantías vigentes activas relacionadas por cartera.

La exposición y gestión del riesgo a diciembre de 2024 y 2023 fue la siguiente:

Concepto	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 9.387.216	\$ 7.013.178
Activos financieros mantenidos para negociar	3.452.161	3.724.824
Activos financieros disponibles para la venta	3.604.698	2.486.802
Inversiones a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral	3.166.345	3.157.408
Derivados y contabilidad de coberturas	3.437.510	3.886.233
Cartera de consumo	28.403.409	29.187.967
Cartera comercial	32.192.127	30.975.526
Cartera de vivienda	15.241.460	14.974.638
Inversión crediticia	75.836.996	75.138.131
Créditos aprobados no desembolsados	1.500.955	1.467.540
Cupos de créditos	7.066.462	6.443.999
Garantías bancarias	3.470.765	3.298.685
Cartas de crédito	1.932.605	1.367.816
Total exposición máxima de riesgo neta	\$ 13.970.787	\$ 12.578.040

Respecto a los equivalentes de efectivo para la exposición del riesgo, no se contemplan los depósitos en el Banco de la República por ser el banco central del país.

42.1. RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de que el grupo incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de su portafolio debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se encuentren posiciones. Aunque el Banco, la fiduciaria y la comisionista gestionan de manera individual sus riesgos, mantienen una metodología corporativa en la cual se gestiona el riesgo de mercado derivado de la actividad de sus operaciones. El objetivo básico de esta metodología es limitar las posibles pérdidas, cuantificar el capital económico necesario para desarrollar su actividad y optimizar la relación entre el nivel de exposición asumido y los resultados fijados.

Para afrontar con las máximas garantías esta gestión, el Banco ha desarrollado una serie de políticas y sistemas de tipo organizativo, de identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos inherentes a las operaciones, tanto de trading como del balance.

42.1.1. Segregación de funciones

Dependiendo de la función con la que estén relacionadas las acciones de contratación, contabilización, cumplimiento o seguimiento del riesgo, la responsabilidad se asignó a cada una de las siguientes dependencias:

- **Global Markets.** Área encargada de dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco. Además, controla que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones de la institución, diseñando políticas sobre los portafolios de inversión que contribuyan al fortalecimiento de la situación financiera, competitiva y de expansión del grupo en el ámbito nacional e internacional.
- **Administración de mercados.** Área responsable del control de la operativa diaria de la mesa, así como el responsable de confirmar, liquidar y compensar las operaciones de la tesorería. A su vez es el responsable de la custodia de los contratos y de la administración de los depósitos de valores. Esta área depende de la Vicepresidencia de Medios.
- **Contabilidad de mercados.** Área responsable de validar y asegurar la incorporación adecuada de las operaciones por la actividad de trading al balance general del Banco. Además, controla, calcula y reportar la posición propia de moneda extranjera. Esta área depende de la Vicepresidencia Financiera.
- **Riesgos de mercado y estructurales.** Área responsable de cuantificar, valorar e informar oportunamente los riesgos de la operativa de Global Markets, así como el riesgo de liquidez y del balance estructural. Esta área depende de la Vicepresidencia de Riesgos.
- **Área jurídica.** Responsable de analizar y evaluar los riesgos jurídicos que puedan derivarse de los actos o contratos que formalicen las operaciones. Su función principal es garantizar que no exista ninguna situación de orden legal que afecte jurídicamente la instrumentación o documentación de las mismas. En el ejercicio de sus funciones, el área jurídica verifica el cumplimiento de las normas legales pertinentes y se asegura que se ajuste a las políticas y estándares de la Entidad. En todos los casos estructura jurídicamente las operaciones sobre la base de las normas legales vigentes a las que está sujeto el Banco, incluyendo la participación en nuevos mercados o productos.
- **Área de control interno y riesgo operacional.** Responsable de analizar, evaluar y gestionar el Control Interno (procesos) junto con los riesgos operacionales que puedan derivarse de la operativa de Global Markets. Parte de sus funciones es identificar y proponer medidas de control mitigadoras, en cumplimiento del modelo corporativo y lineamientos regulatorios locales exigidos para un adecuado mantenimiento del Sistema de Control Interno (SCI) y del Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO).

42.1.2. Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de instrumentos financieros

La alta gerencia designó los siguientes objetivos a la tesorería:

- Gestión de la liquidez de corto plazo del Banco
- Gestión de los mecanismos y herramientas necesarias para el cubrimiento de riesgos de interés, tipos de cambio y liquidez, tanto en la operativa de recursos propios como en la operativa con clientes.

Por lo anterior, el área de Global Markets realiza actuaciones por cuenta propia para atender sus necesidades de liquidez y las de clientes externos. Además, participa activamente como creador de mercado en renta fija, en operaciones de divisa en contado y plazo, así como operaciones de mercado monetario. Para esto, cuenta con una estructura organizativa conformada por mesas de generación (tipos de interés y operativa en divisa), mesas de distribución (necesidades de clientes) y la actividad de estructuración.

Teniendo en cuenta los objetivos asignados a la tesorería y en aras de optimizar, gestionar y administrar los riesgos inherentes a los mismos, la alta gerencia decidió establecer funciones por áreas, límites cuantificables y herramientas de medición de riesgo.

Métodos utilizados para medir el riesgo: El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo. Además, emplea herramientas para establecer límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, conforme cambian las condiciones del mercado.

Las principales fuentes de riesgo de mercado a las cuales se ve afectado el Banco son:

a. Tasa de interés: Los portafolios del área de Global Markets se encuentran expuestos a este riesgo cuando su valor depende del nivel que tengan ciertas tasas de interés en el mercado financiero.

b. Tasa de cambio: Tanto el banking book como el trading book, están expuestos a este riesgo cuando sus valores y operaciones dependen de cambio entre divisas en el mercado financiero.

Las metodologías utilizadas para la medición del VaR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. Además, el Banco cuenta con herramientas para la realización de pruebas de estrés y sensibilización de portafolios, bajo la simulación de escenarios extremos.

42.1.3. Límites

Se establecieron límites a las exposiciones por riesgo de la actividad de global markets, designando los siguientes:

La principal métrica es el capital económico medio objetivo (CEMO) acorde a los estándares definidos por Basilea 2.5. El cálculo de este indicador se realiza a partir del VaR, además se añade una medición de VaR estresado, resultando como medida final el máximo de las dos (VaR y VaR Stress) durante un promedio de 3 meses. De esta manera, se asigna un mayor peso a los eventos de estrés del mercado actual o pasado. Esta medida se reescala por el multiplicador fijado por Basilea de tres por la raíz de diez para calcular la carga de capital económico.

El seguimiento se realiza a partir de un “límite global”, que a su vez se desagrega por factores de riesgo, mesas, divisas y productos. Para cada uno de estos, se establecen señales de alerta internas cuando el consumo del mismo es del 85% o superior. Un rebasamiento de esta señal de alerta exige una comunicación expresa del responsable del área de Global Markets, hacia el área de riesgos de mercado y estructurales informando la estrategia a seguir. El área de riesgos de Mercado y Estructurales, a su vez, informa a la alta dirección y a la Global Market Risk Unit, quienes indicarán hasta qué momento es posible continuar con dicha estrategia.

Los límites son aprobados por la Junta Directiva, mientras que la medición, seguimiento y control son realizados por el área de Riesgos de Mercado y Estructurales de forma diaria. Esta área emite reportes a la alta gerencia de forma periódica y a la junta directiva de manera mensual.

42.1.4. Herramientas de medición y seguimiento

Dentro de las principales herramientas de medición del riesgo se encuentran el Valor en Riesgo-VaR, Stress VaR y la sensibilidad-delta. Sin embargo, el Banco también utiliza otras herramientas como el stress testing y el stop loss.

- Valor en Riesgo-VaR:** La metodología de medición del VaR que emplea el Banco es la simulación histórica, con esta se busca recoger los impactos negativos que pueden sufrir los estados de resultados de la cartera de trading por los impactos negativos que generen los históricos de los factores de riesgo sobre la posición presente del Banco. Al emplear datos históricos se incluye de manera natural la correlación que existe entre ellos y sus distribuciones de ocurrencia.

Para el seguimiento y control de límites para la operativa de Global Markets, se realiza una medición basada en la metodología “VaR sin alisado exponencial”, utilizando dos años de información de los mercados financieros.

VaR Cifras en COP millones				
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2024	\$ 8.886	\$ 7.235	\$ 30.963	\$ 13.768
Año 2023	\$ 7.113	\$ 5.115	\$ 30.847	\$ 12.478

- Stop loss:** Es una medida de seguimiento a las pérdidas acumuladas en los portafolios de Global Markets con la finalidad de limitar los impactos negativos en la cuenta de resultados.

Durante el 2024, se realizó seguimiento al stop-loss mediante un doble mecanismo de control, implantando un límite anual, con el fin de controlar posibles pérdidas acumuladas en la cuenta de resultados, acompañado por el límite mensual de pérdidas. Estos límites tienen el objetivo de minimizar el impacto en la cuenta de resultados total.

- Stress Testing:** Consiste en la generación de un conjunto de escenarios históricos que tensionan los factores de riesgo asociados a las diferentes posiciones de Global Markets. El lapso observado inicia en junio de 2008 y se extiende hasta junio de 2009.

SVaR Lehman				
	Diciembre	Mínimo	Máximo	Promedio
Año 2024	9.285	8.998	37.493	15.001
Año 2023	8.299	5.690	36.797	14.775

- Sensibilidad (Delta).** Es otra medida que utiliza BBVA Colombia para estimar la exposición de los portafolios de Global Markets. Esta herramienta estima la sensibilidad de los portafolios ante una variación de 1 punto básico en los tipos de interés, y tiene como objetivo el llamado a alertas internas del riesgo de tasa de interés. Es por ello que se establecen sublímites complementarios por productos.

42.1.5. Posiciones y perfil de riesgo de mercado

Posiciones Global Markets año 2024 y 2023

A continuación se presenta el cuadro comparativo con las posiciones de los portafolios del Banco.

Clasificación	Dic-2024			Divisa local		Otras divisas		Dic-2023			Divisa local		Otras divisas	
	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Monto	Medio	Máximo	Medio	Máximo	Medio	Máximo		
Deuda pública	\$ 3.075	\$ 3.572	\$ 4.726	\$ 0	\$ 0	\$ 2.518	\$ 2.162	\$ 2.823	\$ 31	\$ 152				
Títulos corporativos	331	737	1.326	0	0	1.176	1.174	1.641	0	0				
Contado FX	0	0	1	0	1	1	0	0	0	0				
Forward	13	(143)	111	0	20	(169)	(46)	643	9	18				
Acciones sin subsidiarias *	736	657	736	0	0	609	585	609	0	0				

*Corresponden a inversiones estratégicas realizadas por el Banco BBVA Colombia. Debido a esto, no computan en las métricas de riesgo de mercado.

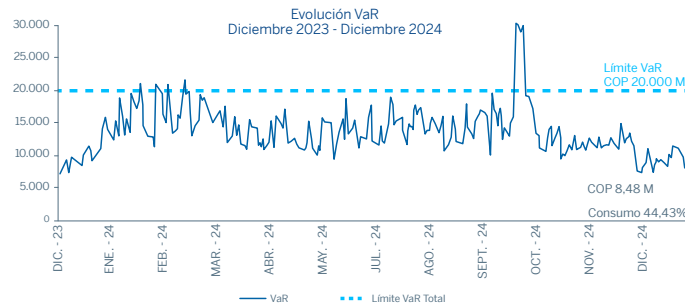
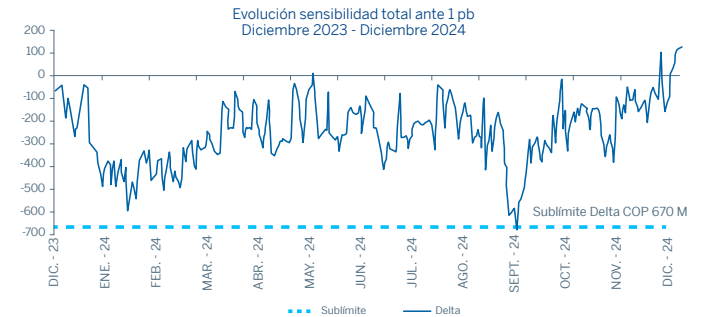
Perfil de riesgo de mercado Banco 2024 y 2023

Riesgos global markets	Dic-2024	Promedio	Máximo	Mínimo	Dic-2023	Promedio	Máximo	Mínimo
VaR tipos de interés	\$ 9.112	\$ 13.986	\$ 29.357	\$ 7.290	\$ 7.366	\$ 11.934	\$ 27.693	\$ 4.908
VaR tipos de cambio	772	2.237	8.153	213	891	2.964	15.781	125
VaR total	8.886	13.768	30.963	7.235	7.113	12.478	30.847	5.115
Consumo límite capital económico	43%	51%	55%	44%	55%	60%	75%	41%
Delta total ante 1 pb	128	(257)	128	(682)	(65)	(190)	205	(655)
Consumo sublímite delta	19%	39%	102%	0,90%	10%	31%	98%	0,12%

Durante el año 2024 el promedio del consumo de riesgo de mercado (VaR) de la operativa de trading fue de \$13.768, con un consumo sobre el límite interno de capital económico autorizado del 51%. La sensibilidad media de tasa de interés ante 1 pb (Delta) fue de \$(257) con un consumo del 39% sobre el límite interno autorizado.

Evolución del riesgo de mercado–trading: Durante el 2024 se llevaron a cabo mediciones y controles diarios de los niveles de consumo de los límites internos aprobados, informando regularmente a la alta dirección sobre el cumplimiento de los mismos.

Las siguientes gráficas muestran su evolución:

Seguimiento riesgo de mercado

Seguimiento riesgo de mercado


Durante el año, el portafolio de trading de renta fija se caracterizó por presentar una concentración de la posición en mediano y largo plazo sosteniendo principalmente TES con vencimiento en el corto plazo, así como Certificados de Depósitos a Término. Aunque los instrumentos financieros de este continúan siendo los tradicionales, en 2024 se mantuvieron inversiones en los denominados TES VERDES, los cuales son los emitidos por el Ministerio de Hacienda, denominados como bonos verdes soberanos. El objetivo de estos es estar alineado con las buenas prácticas internacionales sobre beneficios ambientales, financiamiento sostenible, transparencia y responsabilidad con los inversionistas. Las emisiones de bonos verdes financian gastos asociados en áreas como la gestión y saneamiento de agua, transporte limpio, servicios ecosistémicos, y protección de la biodiversidad, energías renovables, economía circular y producción agropecuaria sostenible y adaptada al cambio climático. Por su parte, el portafolio de derivados mantuvo la composición por tipo de producto, los principales productos son forwards dólar peso e IRS en IBR. De manera homogénea con la composición del portafolio, las sensibilidades se encuentran concentradas por tipo en peso y dólar.

El proceso del seguimiento de riesgo de mercado se complementa con escenarios de stress testing, cuya finalidad es estimar las pérdidas en las que incurriría el Banco, en caso de que se originaran situaciones extremas en los mercados.

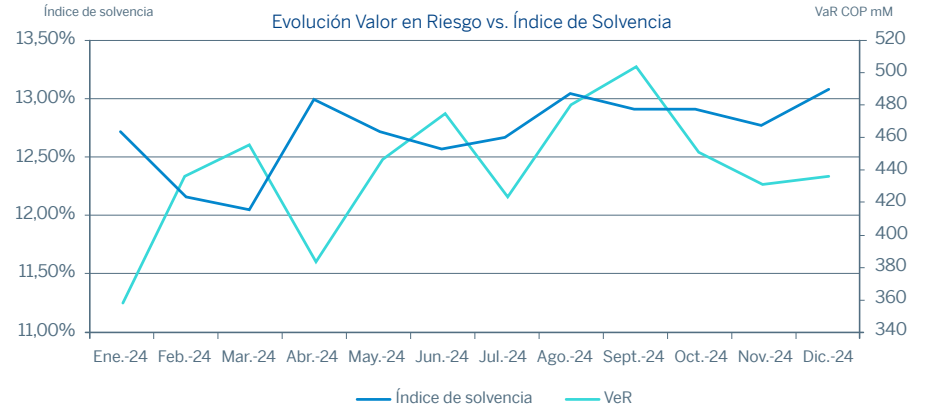
Se trata de someter las posiciones mantenidas a fuertes oscilaciones hipotéticas de mercado basadas en situaciones históricas o eventuales, obtenidas mediante la generación de escenarios. De esta forma, se cuantifica el efecto de los resultados, con el fin de identificar posibles impactos adversos y superiores a las cifras de VaR, que pudieran potencialmente producirse y diseñar planes de contingencias que se deben aplicar de inmediato en caso de que se produzca una situación anormal.



Seguimiento al valor en riesgo ver modelo regulatorio – Modelo estándar.

De acuerdo con la Circular Externa 09 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, diariamente el Banco ha venido realizando la medición de su exposición a los riesgos de mercado, tanto de tasa de interés como tipo de cambio. Esta incorpora la medición para las posiciones de Global Markets negociables y disponibles para la venta, junto con aquellos valores clasificados al vencimiento que son entregados para constituir garantías en una cámara de riesgo central de contraparte. Lo anterior, con el fin de determinar el efecto que los posibles cambios en las condiciones de mercado pueden tener sobre el valor económico del patrimonio del Banco, impacto que además se refleja en el índice de solvencia.

La siguiente gráfica muestra la evaluación del valor en riesgo y el margen de solvencia:



VeR Banco

Perfil de riesgo de mercado Banco

Ver (Cifras en millones)	Dic-2024	Dic-2023
Tasa de interés	\$ 407.662	\$ 462.419
Tasa de cambio	29.536	5.756
Valor en riesgo total	\$ 437.198	\$ 468.175

El Banco realizó la exposición de riesgo bajo la metodología publicada en el Anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la cual se ve una disminución entre los años 2023 y 2024 del 6,62%. Esta bajada se ve reflejada en la exposición a tasa de interés, que bajó 11,84% debido a la reducción de la posición en TESUVR25 en más de \$1.500.000. Adicionalmente, se redujo la posición activa en derivados por más de \$326.000, con duraciones entre 2.8 y 3.6.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez y financiación se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten a la capacidad de disponer de recursos para cumplir con sus obligaciones pasivas, ya sea por la imposibilidad de vender los activos, por una reducción inesperada de pasivos comerciales o por el cierre de las fuentes habituales de financiación tanto en situación de normalidad como en estrés.

La gestión de la financiación y de la liquidez en BBVA Colombia se fundamenta en el principio de la autonomía financiera, lo que significa una gestión descentralizada e independiente de las demás geografías del Grupo BBVA. Este principio contribuye a prevenir y

limitar el riesgo de liquidez de cada una de las entidades, al limitar la vulnerabilidad a eventos que afecten al grupo BBVA en períodos de riesgo elevado. Por esta razón, la Entidad actúa independientemente para cubrir sus necesidades de liquidez en el mercado en el que opera.

BBVA Colombia

Durante el año 2024, el modelo interno para medir la liquidez y la estructura de financiación no presentó cambios en sus métricas respecto al 2023. Estos cálculos se llevaron a cabo diariamente a través de tres indicadores definidos así:

- Seguimiento a la estructura de financiación del balance, conocido como Loan to Stable Customer Deposits (LtSCD), que contrasta la inversión crediticia neta concedida frente a los recursos estables de la clientela y tiene fijado como límite superior el 120%. El objetivo es preservar una estructura de financiación estable a mediano plazo, teniendo en cuenta que mantener un adecuado volumen de recursos estables de clientes es clave para alcanzar un perfil sólido de liquidez.
- La Capacidad Básica es la métrica de gestión y control del riesgo de liquidez a corto plazo. Se define como la relación entre los activos explícitos disponibles y los vencimientos de pasivos mayoristas y recursos volátiles, a diferentes plazos temporales, con especial relevancia en los vencimientos a 30 días. Esta métrica busca promover la resistencia a corto plazo del perfil de riesgo de liquidez, garantizando que BBVA Colombia disponga de colateral suficiente para hacer frente al riesgo de cierre de los mercados mayoristas. El límite para el 2024 está fijado a 30 días en 150%.

- Para lograr una correcta diversificación de la estructura de financiación, evitando una elevada dependencia de la financiación a corto plazo, se estableció un máximo de captación de Financiación de Corto Plazo (FCP), que comprende tanto financiación mayorista como los recursos menos estables de los clientes. Para el año 2024 se fijó un límite de \$13.5 billones.

Mensualmente se informó al comité de liquidez y a la alta gerencia sobre la evolución de estos indicadores para facilitar la toma oportuna de decisiones.

Durante el 2024 BBVA Colombia mantuvo una posición sólida de liquidez. Con el objetivo de mantener un adecuado margen GAP, los recursos de clientes aumentan en mayor medida que la inversión crediticia neta, así como, emisiones de bonos y créditos con bancas multilaterales con destinaciones específicas. Se mantiene la estrategia para mantener la diversificación de las fuentes de financiación y mantener la robustez en la estructura de financiación.

Las siguientes tablas muestran la evolución de la liquidez de corto plazo para los años 2024 y 2023:



Mes	2024			2023		
	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)	LtSCD (%)	CB 30 D (%)	FNCP (bln)
Enero	111%	1082%	11.024	117%	N.C	\$ 9.036
Febrero	111%	308%	13.018	118%	N.C	8.621
Marzo	111%	307%	11.789	118%	N.C	9.519
Abril	109%	2558%	9.636	119%	771%	10.877
Mayo	110%	1050%	10.679	118%	20627%	10.592
Junio	109%	1118%	11.200	119%	281%	12.794
Julio	110%	900%	10.808	118%	327%	12.510
Agosto	110%	511%	11.886	116%	972%	10.679
Septiembre	109%	503%	12.225	114%	1019%	11.030
Octubre	109%	386%	10.799	111%	N.C	8.164
Noviembre	107%	1388%	10.121	111%	N.C	8.541
Diciembre	106%	N.C	9.773	111%	2398%	10.217
Límite	120%	150%	13.500	120%	150%	\$ 13.500

Detalle de la Capacidad Básica por plazos temporales.

2024			2023		
1 Mes	3 Meses	12 Meses	1 Mes	3 Meses	12 Meses
N.C	225%	84%	2398%	179%	96%

Modelo regulatorio. Además de los principales indicadores mencionados anteriormente, BBVA Colombia reporta el Indicador Regulatorio de Liquidez (IRL), formato regulatorio con periodicidad semanal y mensual, y que contiene los flujos contractuales y no contractuales de corto plazo. El IRL debe cumplir para cada una de las bandas (7 y 30 días) que la relación entre los activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario, y el requerimiento de liquidez neto total, se encuentre en un nivel por encima del 100% (límite regulatorio). Durante el año 2024 el IRL con un horizonte temporal de 7 días se mantuvo en niveles promedio de 748,6%, mientras que el IRL a 30 días promedió 181,0%. Esto indica que, para un horizonte de corto plazo, BBVA Colombia cuenta con una liquidez más que suficiente para cumplir con sus compromisos de financiación a corto plazo.

IRL	2024		2023	
	7 días (%)	30 días (%)	7 días (%)	30 días (%)
Enero	918,6%	230,8%	640,3%	188,4%
Febrero	705,2%	178,2%	371,9%	185,7%
Marzo	735,8%	172,8%	826,4%	168,5%
Abril	786,5%	170,6%	641,6%	176,6%
Mayo	781,1%	177,5%	723,8%	165,2%
Junio	696,9%	171,6%	486,1%	159,3%
Julio	733,5%	156,6%	770,4%	178,4%
Agosto	584,2%	198,4%	586,1%	194,7%
Septiembre	926,2%	180,6%	883,9%	194,9%
Octubre	722,9%	187,3%	899,1%	198,0%
Noviembre	643,5%	167,0%	812,7%	207,9%
Diciembre	879,2%	169,7%	905,2%	191,3%
Límite	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Management Limit	158,0%	158,0%	140,0%	140,0%

En todos los casos los indicadores se mantienen por encima del límite interno y el regulatorio.

Para el cierre de los años 2024 y 2023, el IRL a 30 días, se resumió de la siguiente manera:

Vencimientos contractuales 2024				
IRL	Días 1 A 7 - total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTs	\$ 789.723	\$ 1.696.877	\$ 1.971.075	\$ 4.457.675
Fondos interbancarios	150.298	0	0	150.298
Repos, simultáneas y T.T.V.	1.965.830	0	0	1.965.830
Operaciones con instrumentos financieros derivados	166.213	516.971	711.459	1.394.643
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	0	0	514	514
Cuentas por pagar no asociadas a CDTs Y CDATs	122.936	140.498	263.435	526.869
Otros pasivos y contingencias acreedoras	793.453	237.127	110.206	1.140.786

Vencimientos contractuales 2023				
IRL	Días 1 A 7 - total	Días 8 A 15 - total	Días 16 A 30 - total	Días 31 A 30 - total
CDTs	788.995	1.133.843	1.417.675	3.340.513
Repos, simultáneas y T.T.V.	1.727.897	0	0	1.727.897
Operaciones con instrumentos financieros derivados	181.189	1.040.699	1.054.000	2.275.888
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	219	0	478	697
Cuentas por pagar no asociadas a CDTs Y CDATs	114.103	130.403	244.506	489.012
Otros pasivos y contingencias acreedoras	2.139.564	129.438	378.809	2.647.811

Nota: Son vencimientos contractuales de capital e interés con franja de tiempo no superior a 30 días.

Riesgo estructural

Riesgo de interés estructural. El control y seguimiento de la gestión del riesgo de interés estructural de BBVA Colombia se basa en un conjunto de métricas y herramientas que permiten monitorizar de forma apropiada el perfil de riesgo de la Entidad. El riesgo de interés estructural recoge el impacto potencial que las variaciones de los tipos de interés de mercado provocan en el margen de intereses y en el valor patrimonial de la Entidad. En BBVA Colombia se identifican como las principales fuentes generadoras de este riesgo: repricing risk, yield curve risk, optionality risk y basis risk. Estas fuentes se analizan desde dos perspectivas complementarias: los resultados a corto plazo (margen de intereses y MtM Carteras de renta fija) y el valor económico a largo plazo. Bajo este esquema se emplea un modelo dinámico (going concern) consistente con los supuestos corporativos de previsión de resultados.

El seguimiento engloba las posiciones del Banking Book y excluye todas las posiciones del Trading Book. Se realiza mensualmente e involucra un amplio abanico de escenarios que incluye sensibilidades ante movimientos paralelos a los diferentes impactos, cambios de pendiente y curvatura. Se evalúan otras métricas probabilísticas basadas en métodos estadísticos de simulación de escenarios, como son el Margen en Riesgo (MeR) y el Capital Económico (CER), definidos como las máximas desviaciones desfavorables en el margen de intereses y en el valor económico, respectivamente, para un nivel de confianza y un horizonte temporal determinados. Sobre estas métricas de gestión se establecen umbrales de impacto, tanto en términos de desviaciones del margen de intereses como desde el punto de vista del impacto en el valor económico. Todo ello se realiza de forma diferenciada para cada una de las principales divisas a las que existe exposición en el balance de BBVA, considerándose posteriormente el efecto diversificación entre divisas.

A continuación, se presentan los niveles medios de riesgo de interés, en términos de sensibilidad para el balance de BBVA Colombia durante el ejercicio 2024:

	Límite	2024	2023
Alerta sensibilidad de margen agregada	5,00%		0,63%
Límite margen en riesgo(*)	4,00%		2,11%
Alerta sensibilidad de valor económico agregada	450.000	597.450	405.801
Límite capital económico	600.000	685.889	600.863

(*) Porcentaje respecto al margen de interés "1 año" proyectado de cada unidad. Valores presentados en saldo

Riesgo de cambio estructural

Tiene como objetivo evaluar y controlar los potenciales impactos originados por las fluctuaciones de los tipos de cambio por posiciones en moneda extranjera, en la solvencia y resultados del BBVA Colombia. Durante el año 2024 se estableció un límite de exposición como porcentaje del ratio de solvencia en un 4,5% ante movimientos en un 20% de la TRM:

Tabla Sensibilidad solvencia a variaciones de tipo de cambio a diciembre de 2024 y de 2023

Impacto ante un movimiento del 20% / 30% en la TRM			
2024		2023	
Impacto sobre ratio de solvencia	Ratio de solvencia real	Impacto sobre ratio de solvencia	Ratio de solvencia real
2,45%	13,09%	2,60%	12,50%

Riesgo de crédito

Evolución de la exposición y calidad del riesgo de crédito.

La gestión integral de riesgos -crédito, mercado y operacional-, se realizó de acuerdo con la política interna de riesgos de BBVA Colombia y la regulación colombiana vigente y se implementó a través del desarrollo de modelos y herramientas que permiten coordinar actividades de seguimiento y control, con el objetivo de identificar y mitigar los diferentes riesgos a los que se encontraba puesta la cartera de créditos.

BBVA Colombia cerró el 2024 con un descenso de \$(316.607). La variación trimestral presentada fue la siguiente: 1Q24 ▶ 0,15%, 2Q24 ▶ 1,83%, 3Q24 ▶ 0,57% y 4Q24 ▶ 0,41%. El descenso se reflejó en las carteras comercial y de consumo. En la cartera comercial por \$(138.089), 0,43%; la disminución se debió principalmente a CIB \$(450.343), 4,04% y crecimiento en empresas por \$204.352, 1,6%. En la cartera de consumo por \$(286.271), 1,19% debido a la caída en libre inversión por \$(203.838), 3,63% y en libranzas por \$(116.662), 1,17%. En Hipotecario por \$56.073, 0,38% y en TDC por \$40.139, 0,92%.

La cartera dudosa terminó al cierre de diciembre de 2024 con una variación trimestral por \$37.353, 1,16%, con concentración en la cartera de consumo por \$72.166, 3,91%. El ratio de cartera dudosa del cuarto trimestre se ubicó en 4,30%, lo que representó un incremento de 7 pbs respecto al 3Q24.

Portfolio Management, Risk Reporting & Sustainability

Planeación & reporting de riesgos

Durante 2024, en conjunto con las áreas de gestión y recuperaciones, se realizó el seguimiento y actualización de las proyecciones sobre el comportamiento de la cartera y su impacto en el gasto de provisión. Estas previsiones permitieron al Banco actuar oportunamente ante las dificultades de los clientes, con el objetivo de mitigar los efectos del deterioro de la cartera tanto a nivel local como consolidado.

Por otra parte, en noviembre de 2024 finalizó la fase de desacumulación del componente contracíclico para la cartera comercial. Conforme a las instrucciones transitorias de la Circular Externa 17 de 2023, se remitió a la Superintendencia Financiera de Colombia el plan de reconstitución de dicho componente.

Data&AA

El Banco avanzó en el desarrollo de la iniciativa NGA en las líneas de ejecución EMC1 y EMC2, enfocándose en la creación e implementación de modelos de riesgo más eficientes y la incorporación de algoritmos de estimación no tradicionales (Machine Learning), lo que ha resultado en estimaciones más robustas y estables a lo largo del tiempo.

De acuerdo con el plan de trabajo para 2024, se completaron los desarrollos técnicos de nuevos modelos para el segmento de Pymes, incluyendo el modelo de otorgamiento con un enfoque 360°, que cubre los ámbitos reactivo y comportamental; el modelo de cobranzas para clientes particulares y autónomos, enfocado en mora temprana y tardía; y el modelo de huella digital, que incorpora información no tradicional. Con la finalización de los desarrollos, se avanza en los procesos de integración y en la implementación de los modelos en los motores corporativos y herramientas. El despliegue productivo está programado para el tercer trimestre de 2025.

En el área de Data, continúa la ejecución de las iniciativas RdT y BCBS, orientadas al cumplimiento normativo y a alinear las prácticas de gestión de riesgos con los estándares internacionales establecidos por el Comité de Basilea.

Por último, se completó el proceso de calibración anual de los parámetros de pérdida esperada bajo las metodologías internacionales de IFRS9. La presentación de los resultados se realizó en los comités en noviembre de 2024, y la puesta en producción se llevó a cabo en el mismo mes.

Risk Solutions Group

Responsable de la gestión e implementación de proyectos para atender las necesidades de las distintas áreas de riesgos, en línea con el plan estratégico del año 2024.

Dentro de este plan, se implementaron proyectos de gran relevancia, como Cronos Estrategia para cobranzas, así como modelos predictivos para evaluar los niveles de endeudamiento de clientes nuevos y vinculados, entre ellos: Hipotecario Particulares, Comportamental Particulares, EWS Empresas, EWS Pymes y Límites Particulares. Además, para el segmento Pymes, se implementó el proyecto de Transformación del circuito de admisión, y para el segmento mayorista, la herramienta ARCE Empresas

En el ámbito normativo, se llevaron a cabo iniciativas como la alineación de calificación por umbrales, el plan de reconstitución de provisiones en fase desacumulativa y la implementación de proyectos regulatorios locales (NDoD, CFEN) y globales, como LIFE: Cumplimiento normativo EBA y reportes holding.

Retail Credit

El área de Retail Credit comprende las siguientes dependencias:

- Gerencia de admisión particulares

Esta gerencia es responsable del análisis y decisión de las operaciones de crédito destinadas a personas naturales (no autónomos) a través de los distintos canales. Durante este proceso, se garantiza el cumplimiento normativo, asegurando dos aspectos clave: perfil de riesgo y evaluación de la capacidad de pago.

En el cuarto trimestre de 2024, se evaluaron principalmente operaciones de vivienda, libranzas y vehículo, con una tasa de aprobación promedio del 67%. Otras líneas, como crédito de consumo libre, registraron menor actividad.

La gerencia mantiene equipos especializados para atender solicitudes de crédito que requieren respuesta prioritaria, incluyendo autos, segmentos de clientes de Banca Personal, Premium y Wealth, así como créditos de vivienda para constructoras seleccionadas.

Asimismo, continúa con el acompañamiento a los equipos comerciales para garantizar la correcta instrumentación y soporte de las solicitudes de crédito, con un enfoque alineado al mercado objetivo del Banco.

- Gerencia de seguimiento minorista.

Responsable del seguimiento de exposiciones con alertas tempranas que permitan gestionar el riesgo de crédito de acuerdo con la estrategia de apetito al riesgo, respetando los límites establecidos en el proceso de Asset Allocation y los umbrales definidos en los marcos de actuación.

Lleva a cabo un monitoreo continuo de la calidad de las colocaciones realizadas a través de la red de oficinas y la Fábrica de Masivas durante la maduración de la cartera, con el objetivo de garantizar el desempeño de los indicadores de riesgo.

Adicionalmente, brinda apoyo en la gestión de clientes de cartera preventiva para anticipar posibles deterioros en los portafolios, utilizando análisis estadístico basado en el perfil de riesgo de cada cliente. En 2024, se gestionaron en promedio 876 mil operaciones mensuales, por \$12.000.000.

- Gerencia de políticas, campañas, productos, garantías y avalúos particulares.

Responsable de la actualización de la normativa en cumplimiento de los lineamientos corporativos y la regulación local. Además, define nuevas políticas y ajustes en los criterios de admisión con base en la revisión periódica del comportamiento de la cartera y la evolución económica. Administra los procesos y circuitos para las aprobaciones masivas de los portafolios y establece controles sobre los cupos ofertados.

En políticas, durante el cuarto trimestre de 2024, en respuesta a la situación económica y los indicadores de deterioro, se ajustó la metodología de cálculo de la tasa de esfuerzo para créditos de libre inversión y vehículo, pasando a un modelo basado en la disponibilidad en tarjetas de crédito. En consumo, la facturación total alcanzó \$2.369.988, con \$1.481.931 en cartera de libranza, \$637.851 en libre inversión, impulsado principalmente por preaprobados, y \$250.205 en cartera de vehículos.

En tarjeta de crédito, las estrategias de preaprobados y D+0 continúan siendo los pilares de colocación, con un promedio de 40.300 tarjetas emitidas por mes durante el cuarto trimestre.

En vivienda, la colocación del producto aumentó con una facturación de \$827.520, representando un incremento del 14% en comparación al 3T2024. Se mantiene el impulso en la facturación de vivienda VIS, apalancado en amortización UVR y en el crecimiento de la cartera mediante la herramienta de vivienda digital.

En preaprobados, para la campaña noviembre - diciembre (6B) se ofertaron 332 m en consumos, 570 m en tarjetas y 234 m en libranzas.

Riesgos Pymes

Durante 2024 se mantuvieron las políticas de admisión debido a la estabilidad en la demanda crediticia del tejido empresarial y los resultados financieros de las personas jurídicas y naturales con negocio que cerraron la declaración de renta de 2023.

Principales resultados:

1. 7 de cada 10 clientes fueron viables para financiamiento en el último trimestre, con un desempeño particularmente favorable en el sector agro. Se ofrecieron propuestas de crédito alineadas con sus necesidades de capital de trabajo e inversión, respaldadas por colaterales acordes con su experiencia en la actividad y evolución financiera, con mayor movilidad en garantías FNG.
2. El 35% de los clientes Pyme cuentan con una oferta preaprobada, y el 28% de la facturación total se realizó a través de este canal, con estabilidad en la toma de financiamiento mediante canales digitales.
3. Se mantiene el 100% de los ejecutivos Pyme brindando acompañamiento a los principales clientes con dificultades financieras, ofreciendo soluciones preventivas.

Las líneas de transformación generaron valor en la experiencia del cliente, lo que ha permitido mantener el índice de recomendación (NPS) en las primeras posiciones. Además, el plan de calidad de cartera evoluciona conforme a las expectativas presupuestarias.

Recovery

Durante el cuarto trimestre de 2024, el área de cobranzas se mantuvo en constante revisión y rediseño de estrategias para sostener la tendencia favorable en las recuperaciones, con un enfoque principal en la contención. Estas estrategias permitieron reconducir los resultados, logrando:

- Volver a ubicar los deterioros en franjas tempranas por debajo del 11%.
- Reducir la susceptibilidad de cartera en libre inversión y TDC para el inicio de 2025, alcanzando los mejores ratios de eficiencia del año en el último trimestre.
- Finalizar los desarrollos para la autogestión de rediferidos en mora para clientes con TDC en la app.

El plan de choque de cobranzas cerró en diciembre de 2024; sin embargo, a través del plan NPL se mantiene el monitoreo de todos los indicadores clave para seguir impulsando una tendencia positiva en los ratios de eficiencia.

Wholesale Credit

La inversión mayorista registró una disminución del 1,4% en el cuarto trimestre de 2024, manteniendo la actividad crediticia frente al mismo período de 2023, cuando alcanzó una variación del 1%. La disminución en el 4T-2024 fue impulsada por la Banca CIB, con los mayores descensos en clientes como GM Financial Colombia S.A. por \$199.471, Holcol por \$73.255 y Empresa Colombiana de Petróleos S.AA por \$84.970. En la Banca Empresas, Promigas presentó una reducción de por



\$100.263, mientras que en la Banca Gobierno, el Departamento de Cundinamarca registró una caída de por \$98.302.

La participación de la cartera vencida mayorista se ubicó en 0,12%, cerrando diciembre de 2024 en \$35.748, con una variación YTD del 18,5%.

Se mantienen las medidas para contener la cartera vencida en el segmento mayorista, con un seguimiento continuo a los clientes con impagos superiores a cinco días en cualquiera de sus obligaciones. Como acciones preventivas, se han suspendido cupos vigentes y estructurado soluciones a la medida, buscando el fortalecimiento de garantías. Paralelamente, se han integrado planes de acción para clientes alertados en Hat 1 y 2 por el modelo de alertamiento anticipado (EWS), implementado en el 1T-2024.

Finalmente, la campaña de actualización y validación de rating del año 2023 presentó, al corte del 31 de diciembre, un avance del 99% en importe.

43. Gobierno Corporativo

Junta Directiva y Alta Gerencia

Los Estatutos Sociales del Banco establecen que la Junta Directiva constituye el órgano de administración, gestión y vigilancia de la sociedad. Sus miembros se encuentran al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos financieros y no financieros y conocen los procesos de estructura de negocios

del Banco, permitiéndoles brindar el apoyo y seguimiento debidos. Para el ejercicio 2024, la Junta Directiva desempeñó sus funciones cumpliendo con el cronograma de sesiones previamente acordado, manteniendo un fluido contacto con la Alta Dirección del Banco, mostrando gran dedicación y capacidad de adaptación a las circunstancias del momento. Su conocimiento, tanto del entorno como del Grupo BBVA en Colombia, ha servido para el adecuado desarrollo de las funciones de los órganos sociales.

Políticas y división de funciones

El Modelo de Gobierno de Riesgos en BBVA Colombia destaca por la participación activa de la Junta Directiva en la estrategia, supervisión y seguimiento de los riesgos. Esta aprueba la estrategia y políticas generales, mientras que las áreas de Riesgos, Control Interno y Cumplimiento las implementan, informando al Comité Integral de Riesgos y a la Junta Directiva periódicamente.

Reportes a la Junta Directiva

En la gestión de riesgos financieros, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos lidera unidades especializadas que reportan periódicamente al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva. Estos reportes incluyen información detallada sobre la exposición y eventos relevantes relacionados con los riesgos asumidos. En cuanto a los riesgos no financieros, la unidad de Control Interno y Cumplimiento, independiente y especializada, asume la responsabilidad de liderar su gestión y control. Esta unidad informa de manera detallada tanto a la Junta Directiva como a sus Comités de Apoyo sobre la exposición y los eventos relevantes. Lo anterior asegura un esquema de trabajo coordinado entre los comités y la Junta, lo que refuerza el ambiente de control existente en BBVA Colombia, contribuyendo así a una supervisión integral y efectiva.

Infraestructura tecnológica

La implementación del Sistema de Gestión de Riesgos - SGR se respalda en una infraestructura tecnológica adecuada, facilitando la gestión integral de los riesgos al proporcionar información y resultados necesarios, adaptándose al tipo y volumen de las operaciones.

Metodologías para medición de riesgos

El Sistema de Gestión de Riesgos, abarca el Marco de Apetito de Riesgos (MAR), que establece los límites y riesgos asumibles, su línea de reporte y métricas de seguimiento, que son consistentes con los lineamientos generales del Grupo, adaptándose a la realidad y necesidades específicas de BBVA Colombia.

Estructura organizacional - Recurso humano

El Banco cuenta con una estructura organizacional y operativa que garantiza la independencia entre el área de negocio, el área de control y la de contabilidad. Esto permite ofrecer a los diferentes organismos decisorios del Banco los elementos técnicos y de juicio necesarios para una adecuada administración del riesgo. Los colaboradores adscritos a la Vicepresidencia de Riesgos poseen la experiencia y la cualificación requeridas para cumplir con las funciones asignadas.

Verificación de operaciones

Se asegura que las operaciones realizadas por el Banco cumplen con las condiciones pactadas, respaldadas por controles internos y mecanismos de seguridad. La contabilización de las operaciones se realiza de manera precisa y eficiente, minimizando errores y previniendo pérdidas o ganancias indebidas.

44. Otros aspectos de interés

a. Información financiera proyectada

Durante el trimestre el Banco inició su proceso de presupuesto y proyecciones financieras para los años 2025 al 2027. Este proceso parte de las estimaciones macroeconómicas realizadas internamente por el equipo de estudios económicos. Con estas variables más el desarrollo de los objetivos estratégicos del Banco, se estimaron utilidades para los siguientes años. Estos resultados están apalancados en un mejor desempeño tanto de ingresos como de gastos.

Por el lado del margen de interés, vemos una mejora por la disminución en las tasas de interés lo que permite disminuir el costo de los recursos de manera acelerada. Por el lado del activo, vemos una disminución pero mucho más lenta, esto debido a que los desembolsos de créditos de los últimos años en escenarios de tasas elevadas han permitido formar un stock de créditos que continuarán dando rentabilidades atractivas. En estas estimaciones el margen crece a doble dígito en los años mencionados.

Por el lado de comisiones el Banco seguirá impulsando sus planes estratégicos para generar mayores ingresos por la prestación de diversos servicios financieros. Dentro de estos el Banco impulsará la actividad de medios de pago por el lado del negocio emisor, lo que le permitirá generar mayores comisiones. Otra línea fundamental son los ingresos de comisiones de seguros la cual se verá beneficiada por la actividad incremental que tendrá el banco en los años siguientes.

En la gestión del gasto BBVA será austero en la destinación de sus recursos. Se utilizarán estos en las actividades fundamentales que generen un mayor beneficio económico a la entidad o en lo exigido y requerido por la ley. Esto aplica para los gastos de personal, gastos generales e inversiones.

De igual manera, el Banco estima un menor gasto por saneamiento crediticio ante las expectativas de una recuperación económica. El año 2024 es el año con mayor deterioro de cartera de créditos, cuyo pico se estima fue alcanzado en el 2do semestre del año, lo que permitirá iniciar una senda de recuperación en los años posteriores.

En este sentido, teniendo en cuenta tanto la situación en el pasado reciente revelado en los estados financieros intermedios separados presentados a corte del 31 de diciembre de 2024, como lo que se espera en el futuro cercano, se puede afirmar que el banco cuenta con una estructura financiera adecuada, la cual le permite continuar con el desarrollo de su operación de forma rentable, además de

obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo; obedeciendo a la adecuada gestión en las cuentas del balance y estado de resultados.

Dicho lo anterior, evaluando la posición de liquidez revelada en los estados financieros intermedios separados se confirma que el Banco cuenta con la liquidez y solvencia requerida para seguir operando como negocio en marcha durante al menos los próximos 12 meses a partir del cierre del periodo reportado, sin limitarse a este periodo.

b. Medidas de rendimiento e Indicadores Diciembre 2024 y 2023.

A continuación se presentan los rendimientos e indicadores financieros definidos en el Decreto 854 de 2021 como mínimos para evaluar la continuidad de negocio de una compañía. En este caso se presentan para los cierres de diciembre de 2024 y 2023, que permiten valorar la gestión financiera que se lleva a cabo y con esto evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada:

Indicador	2023	2024	Fórmula	Resultado
Posición patrimonial negativa	\$ 5.935.967	\$ 6.554.303	Patrimonio total <\$0	Patrimonio total >\$0
Perdidas consecutivas en dos periodos de cierre o varios periodos mensuales según el modelo de negocio	194.688	-368.949	(Resultado del ejercicio < 0) y (Resultado del ejercicio anterior <0)	(Resultado del ejercicio dic 2023 > 0) y (Resultado del ejercicio dic 2024 < 0)
Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo	0	0	(Cuentas comerciales por cobrar clientes + inventario corriente – Cuentas comerciales por pagar) / Pasivo Corriente (<0,5)	Resultado < 0,5
UAll / Activo total < Pasivo	0,27%	-0,49%	(Utilidades antes de intereses e impuestos / Activos totales) < Pasivo total"	Resultado > -1

La adecuada gestión que se lleva a cabo en BBVA Colombia, permite que este desarrolle su operación conservando buenos indicadores de calidad de patrimonio y solvencia.

Por lo cual se concluye que no existen incertidumbres importantes relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad del banco para continuar como un negocio en marcha.

c. Depuración de resultados adopción por primera vez -ESFA

El Banco realizó una evaluación de los ajustes históricos del ESFA, con el ánimo de establecer los mecanismos y metodologías necesarios que para asegurar la constante depuración del impacto generado por la aplicación por primera vez que se realizó el 01 de enero del año 2014, a ganancias acumuladas, siguiendo bajo los principios y políticas contables aceptados en Colombia.

Depuración realizada al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

El Banco identificó las siguientes partidas que fueron objeto de depuración:

Concepto	Saldo al final del 2024	Variación	Saldo al inicio del 2024
Recuperación de revaluación de activos por venta de inmuebles	\$ 17.703	\$ 1.405	\$ 16.298
Recuperación por valoración de Almaagrario por venta en marzo 2015	18.685	0	18.685
Recuperación de provisiones y contingencias no existentes	122	0	122
Recuperación de provisiones y depreciaciones por desafectos y ANMV	4.823	0	4.823
Impacto Impuesto diferido sobre PP&E	-6.002	14.675	-20.677
Total depurado	\$ 35.331	\$ 16.080	\$ 19.251

45. Hechos posteriores

Desde el cierre contable de estos estados financieros separados con corte al 31 de diciembre de 2024 hasta el 19 de febrero de 2025, no se presentaron hechos posteriores significativos que requirieran ser revelados.

46. Hechos significativos

A continuación se detallan los hechos significativos en los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2024:

- La Junta Directiva de BBVA Colombia aprobó la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias con sujeción al derecho de preferencia y su colocación mediante oferta pública en el monto y condiciones del reglamento. La operación fue aprobada por unanimidad en la sesión celebrada el 12 de abril de 2024. El monto y condiciones de dicha emisión, así como el reglamento correspondiente, fueron fijados por la misma Junta Directiva del Banco.
- Precio de suscripción: El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270 pesos.
- Etapas de la oferta: La oferta se realizó en tres etapas: Primera etapa, Derecho de preferencia; segunda etapa, Acrecimiento y tercera etapa, Remanente.

Primera etapa: Derecho de preferencia

- Oferta pública: El 2 de agosto se publicó el aviso de la primera etapa para el ejercicio del derecho de preferencia de la emisión de 3.401.037.037 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- Monto máximo de la emisión: La emisión fue hasta por \$918.280
- Monto colocado: Se colocaron en esta fase 3.248.330.782 acciones por \$877.050
- Precio de suscripción: El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue de \$270 pesos.

47. Glosario

Segunda etapa: Acrecimiento

- **Oferta pública:** El 3 de septiembre se publicó el aviso de la segunda etapa para el ejercicio del derecho de acrecimiento de la emisión de 152.706.255 acciones ordinarias de 2024 del Banco.
- **Monto máximo de la emisión:** La emisión fue hasta por \$41.230.
- **Monto colocado:** Se colocaron en esta fase 152.706.253 acciones por \$41.230
- **Precio de suscripción:** El precio de suscripción de las acciones ordinarias fue por \$270 pesos.

Tercera etapa: Remanente

- **Oferta Pública:** El 11 de septiembre se publicó el aviso de la tercera etapa para el ejercicio del derecho de acrecimiento de la emisión de 2 acciones ordinarias de 2024 del Banco.

En las tres etapas, las sociedades que forman parte del Grupo adquirieron 3.399.439.287 acciones ordinarias.

- **El Banco:** Denominación a BBVA Colombia S.A.
- **ANMV:** Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta
- **GMF:** Gravamen a los Movimientos Financieros
- **BRDP:** Son los Bienes desafectos y Bienes restituidos en contratos leasing
- **COAP:** Es el Comité de Activos y Pasivos
- **CIB:** Es la Banca Corporativa y de Inversión
- **FIXING:** Es una forma de contratación bursátil utilizada para fijar un precio de referencia en un momento determinado para activos de baja liquidez, como acciones, bonos, divisas o commodities.
- **GANF:** Gestión de Activos No Financieros
- **EFAN:** Estados Financieros de Áreas de Negocio
- **Derramas:** Es el reparto de gastos de explotación de las áreas centrales a las bancas.
- **Margin Call:** También conocida como llamada de margen: Es el aviso que nos da el broker cuando nuestro nivel de depósito se encuentra muy cerca al margen mínimo, o lo que es lo mismo, que no quedan garantías para cubrir el riesgo de nuestra posición.
- **TES:** Son conocidos como “Títulos de deuda del Gobierno Nacional” y se refieren a los títulos emitidos por el Gobierno de Colombia para financiar sus operaciones y proyectos. Estos títulos de deuda son emitidos a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y son adquiridos por inversionistas, tanto nacionales como internacionales.
- **Deuda Subordinada AT1:** Se refiere a los bonos contingentes convertibles, también conocidos como CoCo o Capital Adicional de Nivel 1 (AT1 en inglés). Son instrumentos híbridos con características tanto de deuda (pagan intereses a los inversionistas) como de capital (tienen capacidad de absorción de pérdidas). Estos bonos son perpetuos (sin vencimiento determinado), aunque el emisor puede rescatarlos después de al menos cinco años desde su emisión. El pago del cupón puede ser cancelado por el emisor sin acumulación. Su característica principal es que, bajo ciertas condiciones estipuladas en el folleto de emisión, pueden convertirse en acciones. Una de las condiciones más comunes es que el ratio CET1 (Common Equity Tier 1) caiga por debajo de un umbral específico. Estas emisiones están dirigidas exclusivamente a inversores institucionales y, si cumplen ciertos requisitos, pueden computarse como Capital Adicional de Nivel 1 bajo la normativa vigente (CRD IV), permitiendo sumar un 1,5% adicional a los requerimientos de capital exigidos.
- **La Regla 144A y Reglamento S:** Son disposiciones de la Securities and Exchange Commission (SEC) de EE.UU. que regulan la emisión y venta de valores en mercados internacionales.

The BBVA logo is displayed in white, bold, uppercase letters. A diagonal light blue glow or gradient effect is applied to the letters, starting from the top-left and moving towards the bottom-right, creating a sense of depth and movement. The background is a solid dark blue.

BBVA