



Informe de Gestión
2023

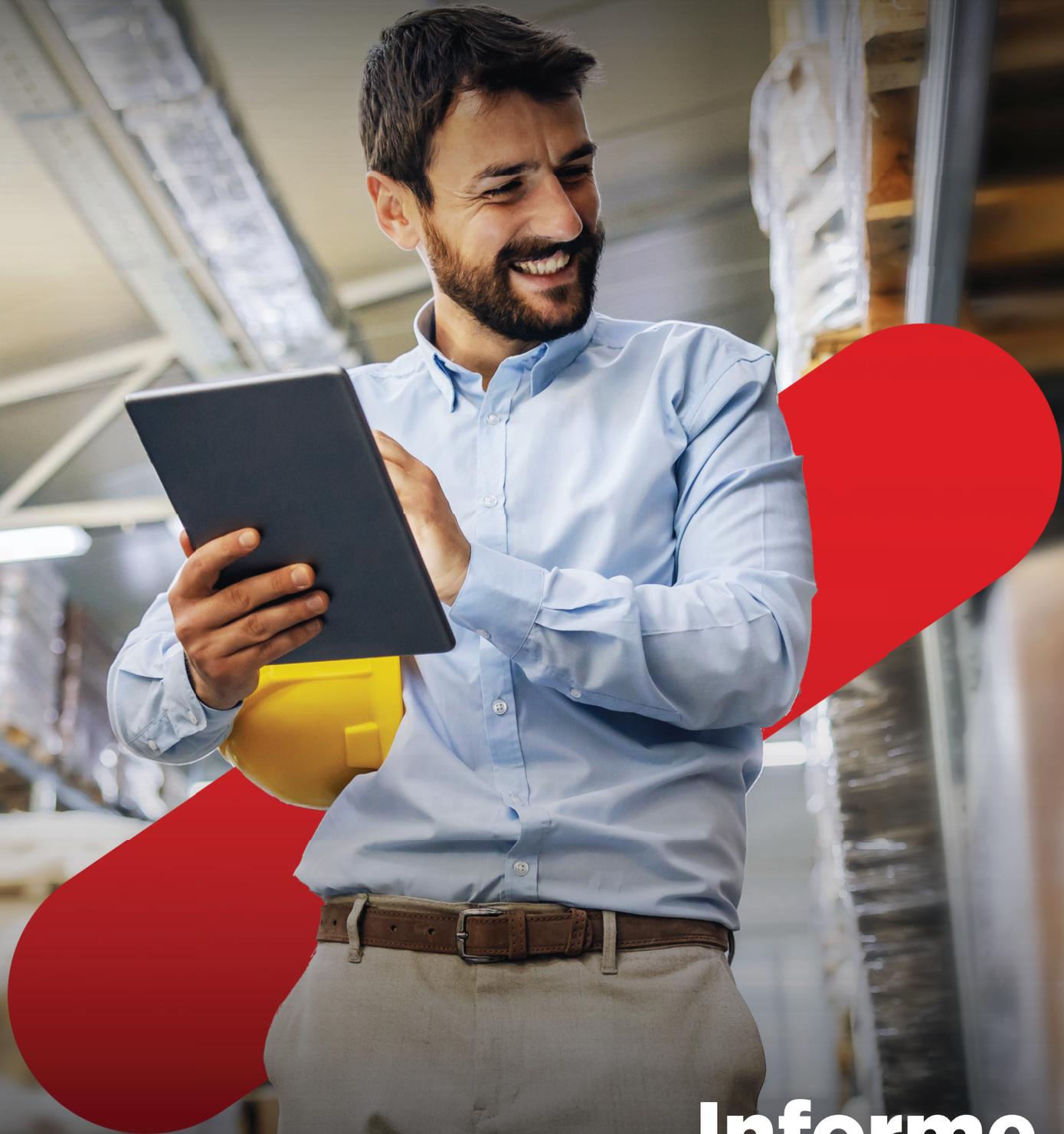


Informe de Gestión



Tabla de Contenido

Datos Significativos	6
Informe del Presidente y de la Junta Directiva	7
Informe del Revisor Fiscal Estados Financieros Separados	34
Informe ISAE 3000	39
Estados Financieros Separados	43
Notas a los Estados Financieros Separados	48
Certificación Estados Financieros	49
Indicadores Financieros	51
Comentarios Indicadores Financieros	51
Gráficas	53
Informe del Revisor Fiscal Estados Financieros Consolidados	54
Estados Financieros Consolidados	58
Notas a los Estados Financieros Consolidados	63



Informe de Gestión

Junta Directiva y Administración

Junta Directiva

Consejero

Luis Carlos Sarmiento Angulo

Principales

Carlos Ernesto Pérez Buenaventura

Pedro Ignacio De Brigard Pombo

Bernardo Noreña Ocampo

José Wilson Rodríguez

Luis Fernando Pabón Pabón

Suplentes

Fernando Copete Saldarriaga

Pablo Casabianca Escallón

Alberto Mariño Samper

Gustavo Antonio Ramírez Galindo

Andrés Vásquez Restrepo

Administración

Juan Camilo Ángel Mejía

Carlos Alberto Vélez Moreno

Jaime Eduardo Martínez Madrián

Rodrigo Correa Botero

María Luz Munevar Torres

Jorge Raúl García Ramírez

Wilson Matheus Gómez

Rodrigo Correa Botero

José Fernando Garrido Angulo

Vacante

Beatriz Eugenia Villegas Hortal

Ricardo Alonso Garzón Chávez

Alejandro Salamando Ramírez

César Augusto Ramírez Castillo

Jaime Mauricio González Rico

Gabriel Ignacio Caballero Fernández de Castro

Juan Manuel Reveiz Navia

Oliva Prada Luengas

Presidente

Vicepresidente Financiero y de Gestión Corporativa

Vicepresidente Comercial Banca Personas

Vicepresidente Comercial Banca Empresas (E)

Vicepresidente Jurídico

Vicepresidente de Analítica y Riesgos Financieros

Vicepresidente de Operaciones y Tecnología

Vicepresidente de Desarrollo de Negocios e Innovación

Vicepresidente Administrativo

Contralor General

Gerente de Talento Humano

Gerente Unidad de Cumplimiento

Gerente de Experiencia de Cliente

Vicepresidente Regional Bogotá

Vicepresidente Regional Noroccidente

Vicepresidente Regional Norte

Vicepresidente Regional Suroccidente

Gerente Regional Santanderes

Revisoría Fiscal

KPMG S.A.S.

Leidy Fernanda Hernández Arenas Revisor Fiscal

Datos significativos

(EN MILLONES DE PESOS)
CIFRAS A DICIEMBRE DE CADA AÑO

	2020	2021	2022	2023
Depósitos de Ahorro	8.708.428	8.855.687	9.152.907	7.781.762
Certificados de Depósito a Término	3.914.618	2.998.415	4.198.082	5.511.518
Cuentas Corrientes	1.338.294	1.545.282	1.481.641	1.559.294
Total Depósitos	13.961.340	13.399.384	14.832.631	14.852.574
Cartera Comercial y Microcréditos	2.280.911	2.687.742	3.062.137	3.010.957
Cartera de Consumo	6.960.547	7.619.856	9.067.994	8.477.796
Cartera de Vivienda	2.341.484	2.493.974	2.491.724	2.411.998
Cartera Constructor	36.817	26.244	50.015	100.833
Menos : Provisión de Cartera	561.385	646.688	641.362	532.604
Total Cartera*	11.058.373	12.181.127	14.030.509	13.468.980
Total Activos	16.299.444	17.231.079	19.372.497	18.786.114
Utilidades	127.792	161.587	112.035	-117.126
Activos Productivos	14.866.169	15.706.491	17.812.748	17.236.667
Activos Improductivos	1.433.275	1.524.588	1.559.749	1.549.447
Total Activos	16.299.444	17.231.079	19.372.497	18.786.114
<i>Calidad</i>	3,82%	3,74%	3,24%	3,85%
<i>Cobertura</i>	126,52%	134,78%	134,95%	98,76%
<i>Patrimonio</i>	1.671.022	1.669.130	1.622.336	1.614.725
<i>ROA</i>	0,8%	0,9%	0,6%	-0,6%
<i>ROE</i>	7,6%	9,7%	6,9%	-7,3%
<i>Índice de Solvencia</i>	12,01%	12,92%	11,09%	11,61%

*No incluye Cuentas por Cobrar

Informe Presidente y Junta Directiva

ESCENARIO ECONÓMICO

Panorama Internacional

El año 2023 se caracterizó por el fortalecimiento de la política monetaria a nivel mundial, con el objetivo de hacer frente al notable aumento de la inflación que afectó a prácticamente todo el planeta. Aunque algunos países lograron reducir de manera significativa sus niveles inflacionarios, aún existen economías con presiones inflacionarias persistentes tanto en sus componentes básicos como en el índice total, lo que genera incertidumbre en torno al cese del ciclo de contracción monetaria. A continuación, se detalla la evolución de la inflación, las posturas adoptadas por los diferentes bancos centrales y su impacto en la actividad económica a nivel global.

A lo largo de 2023, la inflación total en Estados Unidos experimentó una significativa reducción de 310 puntos básicos (pb), descendiendo desde el 6,5% a fines de 2022 hasta un 3,4% en diciembre de 2023. Este descenso estuvo motivado por el marcado retroceso de los precios de la canasta de alimentos y la continua disminución del componente de bienes regulados, específicamente en la energía.

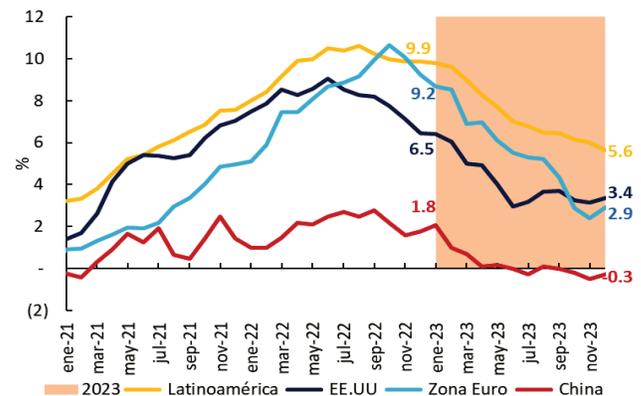
Conforme a lo esperado, el componente básico de bienes y servicios, excluyendo alimentos y regulados, mantuvo su tendencia descendente, contribuyendo de manera discreta pero efectiva al descenso de la inflación total.

En el contexto europeo, el año 2023 fue testigo de un notorio descenso en los niveles

inflacionarios, con una disminución de aproximadamente 630 puntos básicos, pasando del 9,2% a finales de 2022 al 2,9% al cierre del año 2023, apenas 90 puntos básicos sobre la meta establecida por el Banco Central Europeo. Este retroceso encuentra su explicación en la disminución de los precios en la canasta de alimentos y en una suave caída del componente regulado, influenciado por menores presiones sobre las cadenas de suministro tras las tensiones en Ucrania.

Este análisis destaca la interconexión de eventos geopolíticos con la estabilidad económica, influyendo en la trayectoria inflacionaria de la región europea.

Gráfica 1 – Variación Anual IPC



Fuente: Bloomberg

**Corresponde al promedio del IPC de Colombia, Brasil, Chile y México.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

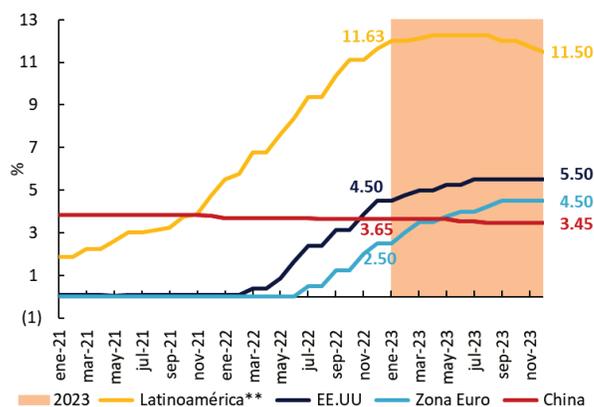
A diferencia de la tendencia observada en Europa y Estados Unidos, las principales economías de Latinoamérica enfrentaron un panorama contrastante durante el 2023. Aunque la región experimentó un pico inflacionario similar en magnitud y duración al de la zona euro, la región no logró recortes sustanciales en comparación con los niveles registrados en 2022.

El promedio de las inflaciones en Colombia, Brasil, México y Chile revela un recorte de apenas 430 puntos básicos durante el 2023, cifra inferior a la lograda en la zona euro. Las persistentes presiones de oferta, particularmente en Colombia y Chile, jugaron un papel determinante para que, a diciembre de 2023, la inflación promedio en Latinoamérica se situara en 5,6%, evidenciando los desafíos continuos que la región enfrenta en el ámbito económico.

La inflación en China experimentó una tendencia a la baja durante 2023. En diciembre, la inflación al consumidor se situó cerca del -0,3%, por debajo del objetivo del gobierno del 3,0%, provocada por la desaceleración del crecimiento económico, que impactó negativamente la demanda interna, especialmente en el sector inmobiliario.

Con el propósito de hacer frente a los persistentes niveles inflacionarios, los bancos centrales adoptaron políticas monetarias restrictivas, elevando sus tasas de interés a niveles inéditos. Un claro ejemplo de esta política fue la ejecutada por la Reserva Federal de Estados Unidos, que llevó a cabo cuatro aumentos consecutivos de 25 puntos básicos, situando la tasa de intervención en un 5,50%. Por su parte, el Banco Central Europeo actuó con similar contundencia, mediante dos incrementos de 50 puntos básicos y cuatro de 25 puntos básicos, elevando la tasa de interés en 200 puntos básicos hasta el 4,50%. Estas acciones, reflejadas en la Gráfica 2, evidencian el compromiso de estas instituciones por controlar la inflación y estabilizar las economías afectadas.

Gráfica 2 – Tasa de Política Monetaria



Fuente: Bloomberg

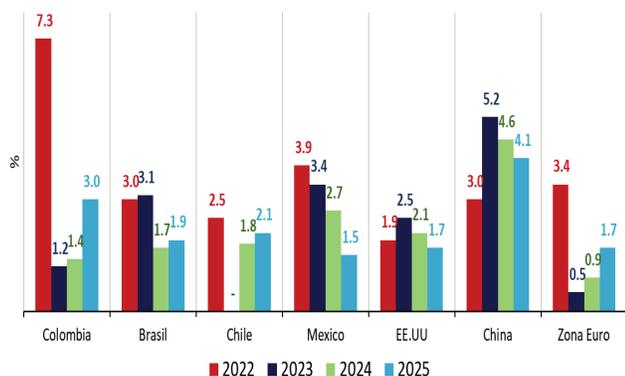
**Corresponde al promedio de la tasa de intervención del banco central de Colombia, Brasil, Chile y México.

La política monetaria contractiva se tradujo en una reducción en el consumo, tanto privado como público, influyendo directamente en la actividad económica mundial. Las estimaciones más recientes del Fondo Monetario Internacional indican que la economía global crecerá un 3,1% durante los años 2023 y 2024. Aunque estos índices son inferiores al promedio del siglo, establecido en un 3,8%, demuestran la resiliencia y la capacidad de adaptación de la economía mundial frente a la implementación de políticas monetarias restrictivas. Este panorama también refleja la fortaleza de los mercados financieros para sobreponerse a las restricciones impuestas, evidenciando que, a pesar de las adversidades, se mantiene un crecimiento positivo.

La Gráfica 3 proyecta el crecimiento económico para los años 2023, 2024 y 2025. Contrario a lo esperado, Estados Unidos logró superar el crecimiento de 2022 en el año 2023, a pesar de mantener tasas de interés históricamente altas. Este sorprendente resultado ocurre incluso después de enfrentar una significativa crisis bancaria en el primer semestre del año y superar desafíos cruciales, como el acuerdo sobre el techo de la deuda por el mínimo umbral y la pérdida de la máxima calificación crediticia por parte de Fitch en el segundo semestre.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Gráfica 3 – Perspectiva de Crecimiento - PIB anual real



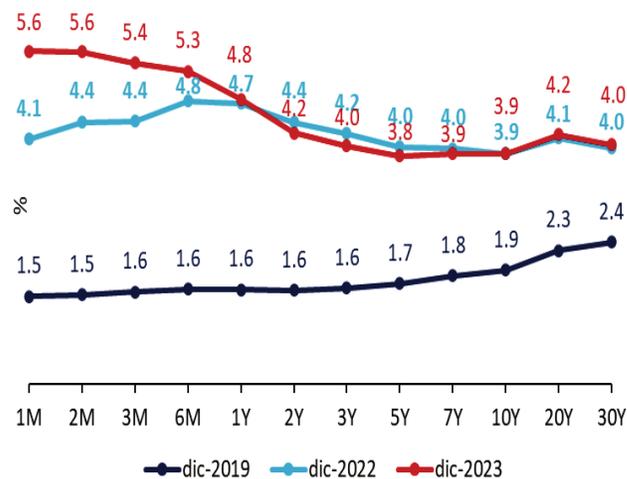
Fuente: FMI y OECD.

La estrategia de "cero COVID" del gobierno chino, unido a las tensiones comerciales con Estados Unidos y la desaceleración económica global han impactado las tasas de crecimiento del gigante asiático. El pronóstico positivo de cierre para 2023, cercano al 5,2%, contrasta con las expectativas de crecimiento para 2024 y 2025, la cual se encuentra por debajo del objetivo gubernamental del 5%. A diferencia de Chile, que proyecta un crecimiento nulo para 2023, las principales economías de Latinoamérica muestran un panorama variado en cuanto a su crecimiento. Esta divergencia entre países se debe a las distintas políticas monetarias aplicadas a lo largo del año. Específicamente, la economía colombiana con una modesta expectativa del 1,2% se distanció de las proyecciones de crecimiento estimadas para Brasil y México, que alcanzan un 3,1% y 3,4%, respectivamente.

Al examinar el mercado de renta fija, específicamente la curva de rendimiento de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos, se observa una persistente incertidumbre, evidenciada tanto en la forma como en el nivel de la curva. El nodo a 10 años, por ejemplo, mostró un rendimiento del 3,9%, manteniéndose inalterada con respecto al cierre de 2022, pero exhibiendo un incremento de 210 puntos básicos en comparación con el cierre de 2019. En términos comparativos, la curva refleja un deterioro en las expectativas a corto plazo con respecto a 2022, dado que el rendimiento

promedio de los nodos inferiores a un año ha experimentado un aumento de 120 puntos básicos, como se aprecia en la Gráfica 4.

Gráfica 4 – Curva de rendimiento Tesoro EE. UU



Fuente: Departamento del Tesoro EE. UU

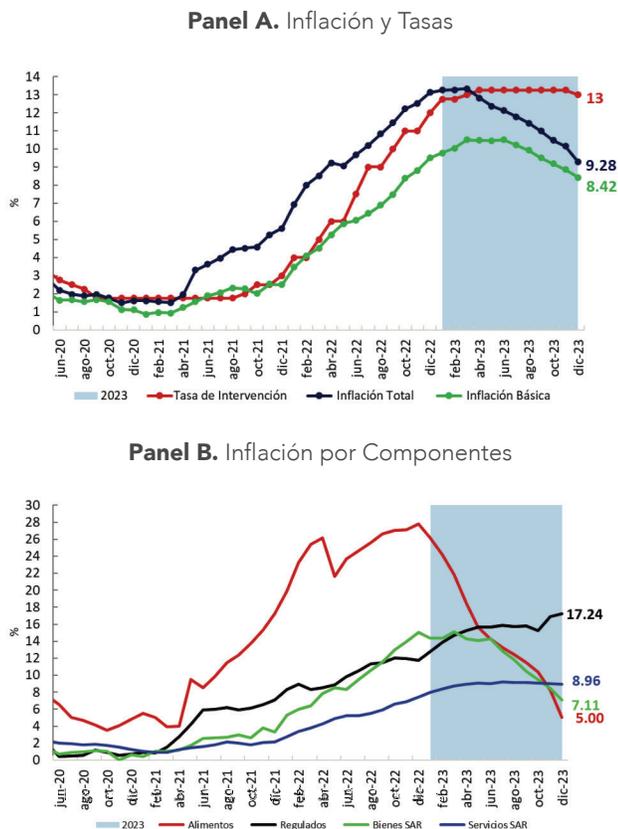
Colombia

De acuerdo con el reciente informe de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), de los 38 países miembros, Colombia se ubicó como el segundo país con la inflación más elevada en el año 2023, registrando un 9,28%, superado únicamente por Turquía con un 64,8%. La persistencia de este fenómeno y su discrepancia con respecto a otros miembros se explica por los choques de oferta que han marcado una tendencia al alza, especialmente en el componente de bienes regulados, incluyendo el aumento en el precio de la gasolina y, durante el último trimestre del año, de la energía, como se aprecia en el panel B de la Gráfica 5.



Informe de Gestión 2023 AV Villas

Gráfica 5 – Inflación y Tasa de Política Monetaria



En contraste con lo observado en 2022, el impacto de la canasta de alimentos en la inflación anual se moderó significativamente, contribuyendo tan solo con 0,99 puntos porcentuales, lo que representa una variación negativa de 389 puntos básicos. Resulta notable la disminución del impacto inflacionario de sectores como Restaurantes y hoteles, Muebles y artículos para el hogar, así como Prendas de vestir, que en conjunto experimentaron una caída de 103 puntos básicos, como se detalla en la Tabla 1.

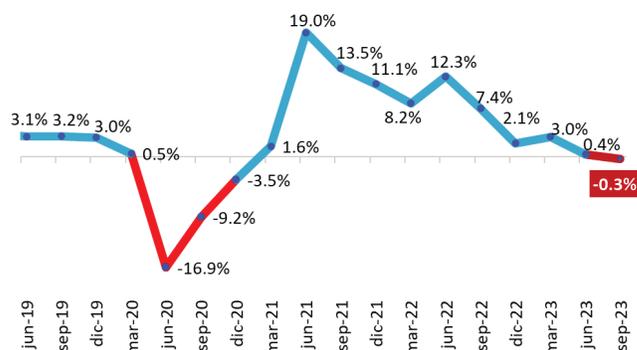
Tabla 1 – Contribución a la variación anual de la inflación.

Divisiones	2022	2023	Variación de la Contribución (pp)
	Contribución (pp)	Contribución (pp)	
Alimentos y Bebidas No Alcohólicas	4.88	0.99	-3.89
Bebidas Alcohólicas y Tabaco	0.14	0.20	0.06
Prendas De Vestir y Calzado	0.38	0.17	-0.21
Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustible	2.25	2.84	0.59
Muebles y Artículos Para el Hogar	0.73	0.37	-0.36
Salud	0.16	0.16	0.00
Transporte	1.49	1.96	0.47
Información y Comunicación	0.01	0.00	-0.01
Recreación y Cultura	0.30	0.24	-0.06
Educación	0.24	0.43	0.19
Restaurantes y Hoteles	1.84	1.38	-0.46
Bienes y Servicios Diversos	0.69	0.53	-0.16
Total	13.12	9.28	-3.84

Fuente: Departamento Nacional de Planeación (DANE).

La reducción de la demanda interna, derivada de la política monetaria contractiva, junto con la disminución de la demanda internacional, condujeron a un crecimiento limitado de la producción nacional en 2023. En algunos casos, se evidenciaron crecimientos negativos, como se refleja en la Gráfica 6, marcando desafíos para la económica local ante las medidas de control inflacionario del Banco de la República.

Gráfica 6 – PIB real trimestral – variación anual



Fuente: Departamento Nacional de Planeación (DANE).

En el tercer trimestre de 2023 respecto al mismo periodo del año anterior, se observó una contracción del 0,3% del Producto Interno Bruto (PIB), siendo ésta la más significativa desde la crisis de 1999, si se excluye el periodo de la pandemia. La Industria manufacturera, el Comercio al por mayor y al por menor, y la

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Construcción fueron los sectores que más contribuyeron a esta dinámica de decrecimiento, como se detalla en la Tabla 2.

Preocupa que esta contracción económica no provenga de una disminución en el consumo, sino de la inversión, componente estructural y de largo plazo del crecimiento, lo que plantea retos enormes sobre el futuro económico del país.

Tabla 2 – Variación anual PIB por oferta Colombia
(Periodo enero a septiembre)

Sectores	Crecimiento 3Q-2023			
	2022 Q3		2023 Q3	
	Variación Anual	Contribución	Variación Anual	Contribución
Industrias manufactureras	7.2%	0.9%	-6.2%	-0.4%
Comercio al por mayor y al por menor	10.5%	2.0%	-3.5%	-0.4%
Construcción	13.8%	0.6%	-8.0%	-1.1%
Actividades profesionales	8.4%	0.6%	-0.8%	-0.1%
Información y comunicaciones	14.0%	0.5%	-1.2%	-0.2%
Suministro de electricidad	2.9%	0.1%	2.5%	0.1%
Actividades financieras y de seguros	9.3%	0.5%	1.6%	0.1%
Agricultura	-1.6%	-0.1%	1.8%	0.0%
Explotación de minas y canteras	6.5%	0.3%	3.5%	0.2%
Actividades inmobiliarias	2.0%	0.2%	1.8%	0.0%
Actividades artísticas, de entretenimiento y re	39.0%	1.8%	4.9%	1.9%
Administración pública y defensa	0.5%	0.1%	5.3%	0.0%
Total	7.4%	7.4%	-0.3%	-0.3%

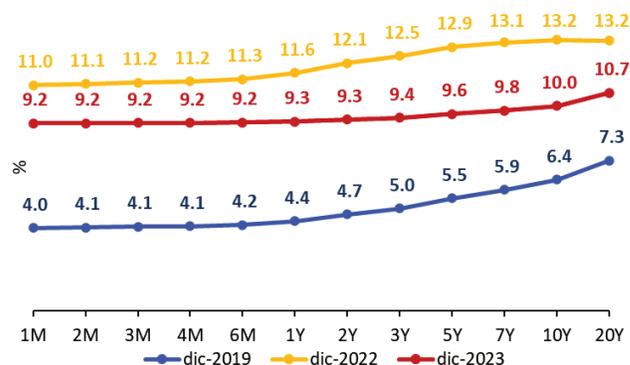
Fuente: Departamento Nacional de Planeación (DANE).

En el ámbito financiero, el descenso en las expectativas de inflación y los recortes en la tasa de política monetaria durante 2023 generaron revaluaciones significativas en la curva de Títulos de Tesorería (TES) en comparación con 2022. Tomando como referencia los precios de cierre, la curva se revaloró 220 puntos básicos en la parte corta y 310 puntos básicos en la parte media y larga. Este fenómeno demuestra la respuesta del mercado financiero a las dinámicas económicas y a las políticas implementadas. La interacción entre las tasas de interés y las expectativas inflacionarias impacta directamente en la valoración de los TES, lo que, a su vez afecta la rentabilidad de los inversionistas y la toma de decisiones estratégicas en el sector financiero. La estabilidad y las perspectivas del mercado de deuda constituyen factores clave para el panorama económico general.

La revaluación de la curva de bonos soberanos en 2023 conllevó a un descenso significativo en el spread entre la deuda corporativa y la deuda pública. A finales de 2022, este diferencial alcanzó niveles históricamente altos, cercano a los 600 puntos básicos, atribuibles no solo al anclaje de las expectativas de inflación sino también a un incremento en la demanda de liquidez, derivada de las disposiciones normativas establecidas en el CFEN. Al cerrar el año 2023, el margen se situó cerca de los niveles previos a la pandemia para los nodos de mediano y largo plazo. Sin embargo, persiste un nivel elevado en la parte corta de la curva, tal como se muestra en el Panel B de la Gráfica 7. La tendencia hacia la convergencia a niveles pre-pandemia señala una progresiva normalización y estabilización en el mercado de deuda. Sin embargo, la persistencia de niveles elevados en la parte corta de la curva plantea aspectos que requieren atención y una cuidadosa evaluación por parte de los participantes del mercado.

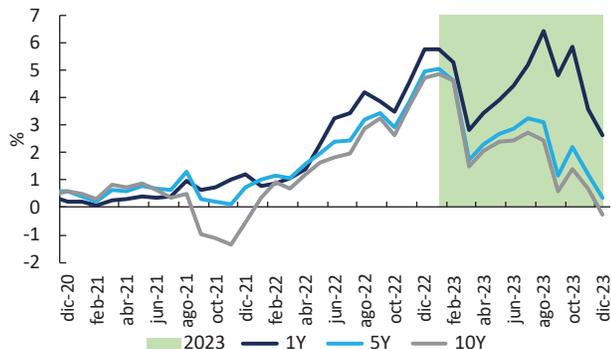
Gráfica 7 – Renta Fija

Panel A. Curva de TES en Pesos



Informe de Gestión 2023 AV Villas

Panel B. Margen Deuda Privada vs Deuda Pública

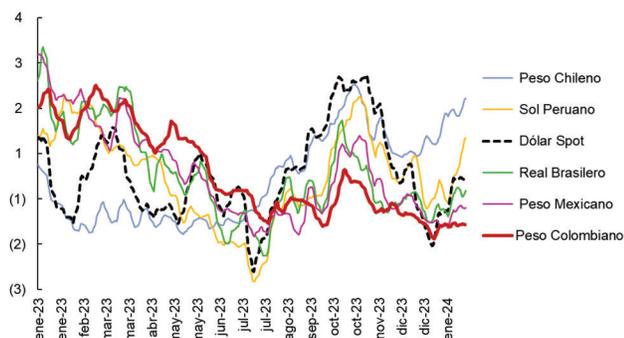


Fuente: Precia.

Para estimar el margen de la deuda privada, se calcula la diferencia entre la Curva en Tasa Fija de los Bancos AAA y la Curva TES pesos para nodos de 1,5 y 10 años

En el ámbito cambiario, la tasa de cambio COP/USD ha mantenido una tendencia alcista sostenida desde antes de la pandemia, alcanzando máximos históricos a finales de 2022. A lo largo de la primera mitad de 2023, el peso colombiano siguió de cerca las fluctuaciones de las divisas internacionales, pero perdió correlación en el segundo semestre debido a la influencia de factores fundamentales de la economía local. Hasta el tercer trimestre, las monedas de la región mostraron una fuerte correlación con el peso colombiano. No obstante, hacia finales del año, se observó estabilidad en las cotizaciones de México y Colombia, mientras que Chile, Perú y Brasil experimentaron una tendencia alcista, como se detalla en la Gráfica 8.

Gráfica 8 – Mercado Cambiario



Fuente: Bloomberg.

Las series corresponden a la tasa de cambio estandarizada por la media y desviación estándar de 2023.

Entre las principales razones de estos movimientos, se destaca la reducción sostenida del déficit en la cuenta corriente, especialmente en el balance externo de bienes y servicios, que se sitúa en USD -\$1.471 millones al cierre del tercer trimestre de 2023. Esta disminución es resultado de la desaceleración económica, que ha generado un menor volumen de importaciones y, como consecuencia, una menor presión sobre la demanda de dólares.

Perspectivas 2024

Las proyecciones económicas derivadas de la encuesta mensual del Banco de la República, realizada en enero de 2024 (Tabla 4), consolidan el bajo crecimiento económico de 2023 y anticipan un modesto repunte para 2024 con un crecimiento del producto cercano al 1,4%.

En el ámbito inflacionario, a pesar de la incertidumbre sobre la velocidad de ajuste de los precios de los alimentos, producto de un fenómeno del niño más intenso de lo previsto, el mercado reconoce la disminución de las presiones inflacionarias en el componente estructural, anclando sus expectativas a un nivel cercano al 5.5%. Ante este escenario, las futuras decisiones de política monetaria del Banco de la República adquieren una importancia creciente para la economía nacional.

La economía mundial enfrentará desafíos significativos en 2024, los cuales se resumen en las siguientes líneas:

- I. El sector inmobiliario chino, componente crucial de la economía del país, se encuentra en una situación crítica. La caída en los precios de la vivienda y el aumento en la morosidad podrían generar una crisis financiera que afectaría el crecimiento económico.
- II. La política monetaria contractiva implementada por la Reserva Federal, en aras de contener la inflación, podría generar una desaceleración económica más profunda de la esperada. Los sectores con alta sensibilidad a

Informe de Gestión 2023 AV Villas

las variaciones de las tasas de interés, como el inmobiliario y el consumo, serían los más afectados.

III. En Colombia, el mayor riesgo está asociado al elevado déficit fiscal. La falta de una estrategia sólida de consolidación fiscal podría generar pérdida en la confianza de los inversores, lo que podría traducirse en un aumento de la tasa de cambio y una menor inversión extranjera. Este escenario comprometería la inversión, factor clave para la reactivación económica, poniendo en riesgo la recuperación del país.

Si bien 2023 fue un año “atípico” en el mercado laboral, caracterizado por las bajas tasas de desempleo a pesar de un crecimiento económico limitado, para 2024 aumenta la probabilidad de un deterioro en este mercado, impulsado por las débiles expectativas de actividad económica.

En conclusión, se anticipa que 2024 será el año en que se resuelvan los desequilibrios macroeconómicos, especialmente los inflacionarios, presentando desafíos significativos tanto para la actividad económica como para el mercado laboral. La implementación efectiva de políticas de reactivación, junto con una política fiscal responsable y orientada a promover la inversión, jugarán un papel crucial en la dirección de la recuperación económica.



Tabla 3 – Proyecciones Encuesta Mensual
Banco de la República (enero 2024)

Variable	Escenario	2023	2024			
			Trim-I	Trim-II	Trim-III	Trim-IV
Inflación	Mínimo	9.28%				4.40%
	Promedio					5.50%
	Máximo					7.81%
Tasa de Intervención	Mínimo	13.00%	11.50%	9.50%	8.00%	7.00%
	Promedio		12.00%	11.00%	9.50%	8.25%
	Máximo		12.75%	11.75%	10.75%	9.75%
PIB Trimestral	Mínimo	0.75%*	-0.80%	0.00%	0.60%	0.80%
	Promedio		0.27%	1.26%	1.64%	2.21%
	Máximo		1.70%	2.00%	3.10%	3.97%
PIB Anual	Mínimo	1%*				0.70%
	Promedio					1.46%
	Máximo					2.50%
Desempleo	Mínimo	10.01%	9.25%	9.50%	9.17%	8.61%
	Promedio		11.26%	10.77%	10.68%	10.21%
	Máximo		13.00%	12.00%	11.69%	11.60%
TRM	Mínimo	\$3,822				\$ 3,340
	Promedio					\$ 4,004
	Máximo					\$ 4,400

DESEMPEÑO DEL BANCO

El país en el año 2023 vivió una fuerte desaceleración económica, con altas tasas de interés y una elevada inflación, lo que conllevó a un ajuste en el gasto de los hogares colombianos y, en general de la demanda, situación motivada en buena medida por el impacto de la tasa de interés de política emitida por el Banco de la República, la cual solo presentó reducción de 25 puntos básicos en el último mes del año, para ubicarse en el 13%; reducción que se presenta después de mantenerse inalterada en el 13,25% durante 7 meses.

En cuanto al sector financiero, el impacto de la subida en las tasas de referencia generó una presión directa en el margen financiero de los establecimientos de crédito, determinada por el reprecio casi que inmediato en el costo del fondeo de los recursos, frente a un activo atado en buena proporción a tasas fijas de mediano y largo plazo, cuya velocidad de reprecio es significativamente más lenta. El Banco, con una participación relevante en su cartera de las líneas de consumo y vivienda, no solo no fue ajeno a esta situación, sino que por este hecho, su impacto fue más fuerte que para el resto del sector.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

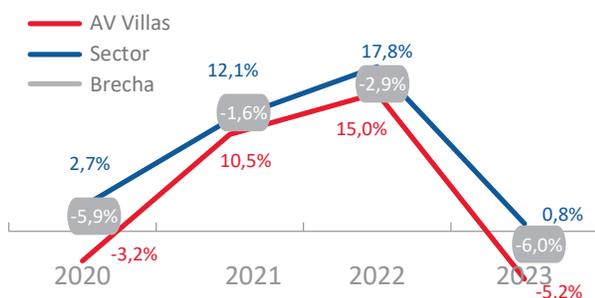
No obstante, la reducción de 25 puntos en la tasa del emisor en diciembre 2023 más el ajuste de 25 adicionales registrados en enero de 2024, acompañados de una inflación con tendencia a la baja y un dólar estable, permiten mantener un optimismo moderado hacia el retorno progresivo a condiciones macroeconómicas similares a las de pre pandemia en el mediano plazo.

Adicionalmente, con el objetivo de proteger el margen financiero de la Entidad ante distintos escenarios macroeconómicos, el Banco ha definido una estrategia de recomposición de la estructura de su balance con el objetivo de incrementar la participación de líneas de cartera con tasa variable, de tal manera que ante eventuales situaciones de movimientos fuertes en las tasas de interés haya una mejor correspondencia entre el costo del pasivo y la remuneración del activo.

1. Crecimiento y Calidad de Cartera

En 2023 el sector financiero registró un incremento importante en el deterioro de la cartera. Ante las primeras señales de esta situación, el Banco endureció sus políticas de otorgamiento de créditos, reduciendo los desembolsos de manera significativa, lo que llevó a que al cierre del año la cartera productiva del Banco decreciera en 5,2% frente al diciembre de 2022. El sector, por su parte, se mantuvo prácticamente en los mismos volúmenes del año anterior, logrando un crecimiento de apenas un 0,8% (Gráfica 9). Gracias a las medidas adoptadas por el Banco, el deterioro de su cartera fue muy inferior al presentado en el sector.

Gráfica 9 – Evolución de la cartera productiva



En libranzas, línea de bajo riesgo en la que el Banco tiene una concentración importante de su cartera, la participación de mercado del Banco logró mantenerse en los mismos niveles del año anterior.

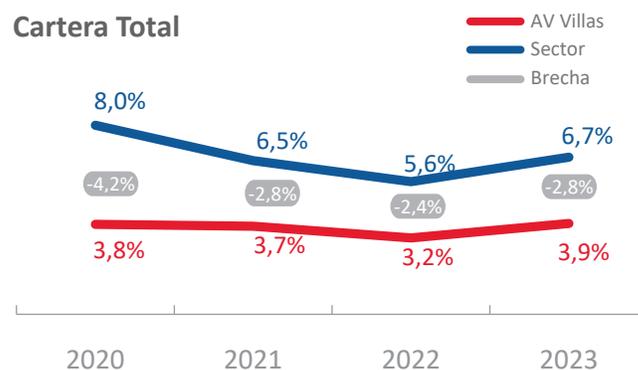
Tabla 4 – Evolución Cuota de Mercado Cartera de Consumo Libranzas

BANCOS	nov-23		23 Vs. 22 % Var	dic-22	
	Saldo	% Part Sector		Saldo	% Part Sector
banco popular	14.028	19,98%	-10,9%	15.742	22,28%
BBVA	15.805	22,51%	9,6%	14.418	20,41%
DAVIVIENDA	5.895	8,40%	-9,5%	6.515	9,22%
Banco de Bogotá	6.791	9,67%	5,2%	6.459	9,14%
Banco AV Villas	5.836	8,31%	-0,3%	5.855	8,29%
BANCO GNB SUDAMERIS	5.540	7,89%	1,4%	5.463	7,73%
Bancolombia	4.625	6,59%	1,8%	4.542	6,43%
Banco de Occidente	4.526	6,45%	14,6%	3.950	5,59%
Itau	1.245	1,77%	-23,0%	1.617	2,29%
OTROS	5.913	8,42%	-3,0%	6.093	8,62%
TOTAL SECTOR	70.204	100%	-0,64%	70.655	100%

*Cifras en miles de millones de pesos

El indicador de calidad de la cartera total del Banco se situó en diciembre de 2023 en el 3,9%, cifra que, aunque superior a la de diciembre de 2022, se ubica al nivel de su comportamiento histórico, manteniéndose sana y aumentando la brecha positiva frente al indicador del sector (Gráfica 10).

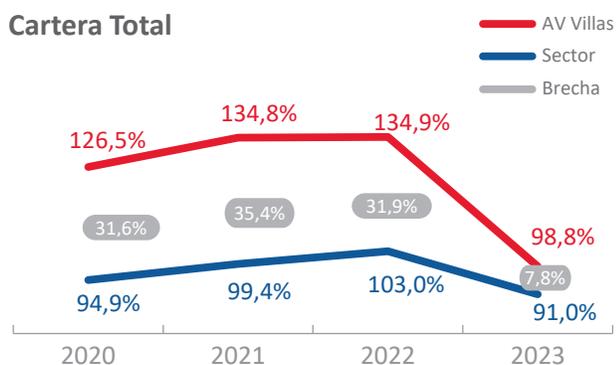
Gráfica 10 – Evolución Calidad (Total Cartera CDE/Total Cartera Bruta)



Informe de Gestión 2023 AV Villas

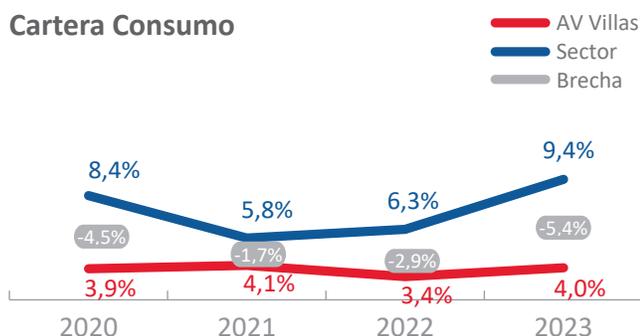
A partir de octubre de 2023, el Banco entró en fase de desacumulación de provisiones contracíclicas de cartera con un efecto positivo en su PyG. Al reducirse el saldo de estas provisiones, el índice de cobertura (saldo de provisiones / cartera improductiva) decrece y se ubicó al cierre del año en el 98,8%, cifra que, aunque inferior a la registrada en los años anteriores, se encuentra por encima del indicador del sector. De acuerdo con la normativa vigente, una vez se termine la fase de desacumulación en marzo de 2024, el Banco tiene un plazo de 24 meses para reconstituir las provisiones contracíclicas utilizadas (Gráfica 11).

Gráfica 11 – Evolución Cobertura
(Total Saldo Provisiones/Total Saldo CDE)



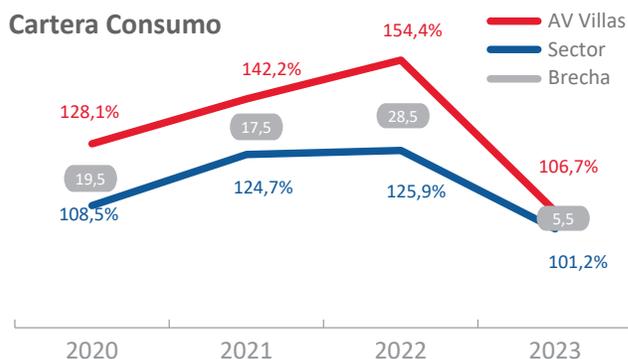
En lo que respecta a la cartera de consumo, el Banco sigue manteniendo un indicador de calidad estable y aumenta la brecha significativamente frente al comportamiento de este indicador en el sector (Gráfica 12).

Gráfica 12 – Evolución Calidad
(Cartera Consumo CDE/Cartera Bruta Consumo)



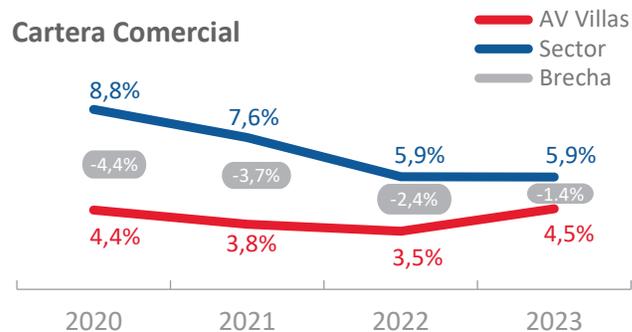
En cuanto a la cobertura de la cartera de consumo, al igual que para el total de la cartera y con la misma justificación, el indicador disminuye al 106%, conservando una brecha positiva frente al sector (Gráfica 13).

Gráfica 13 – Evolución Cobertura
(Saldo Provisiones Consumo/Total Saldo Consumo CDE)



Por su parte, la cartera comercial, aunque presentó un deterioro en el indicador de calidad, mantiene la brecha favorable frente al sector (Gráfica 14).

Gráfica 14 – Evolución Calidad
(Cartera Comercial CDE/Cartera Bruta Comercial)

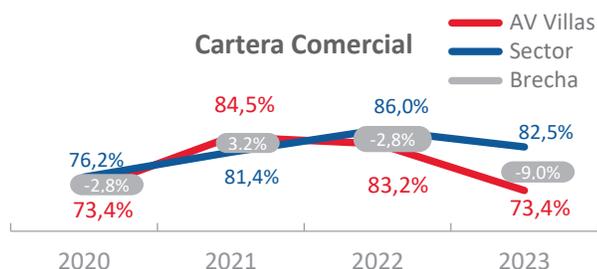


La cobertura de provisiones de la cartera Comercial en el Banco presentó una disminución respecto al 2022, ubicándose en el 73,4% (Gráfica 15).

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Gráfica 15 – Evolución Cobertura

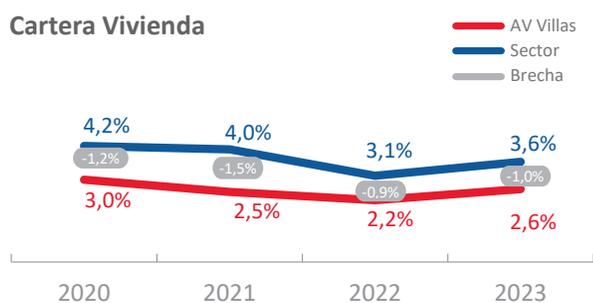
(Saldo Provisiones Comercial/Total Saldo Comercial CDE)



En cuanto a la cartera de vivienda, esta mantuvo una estabilidad en las cifras de calidad, conservando la brecha positiva frente al sector (Gráfica 16).

Gráfica 16 – Evolución Calidad

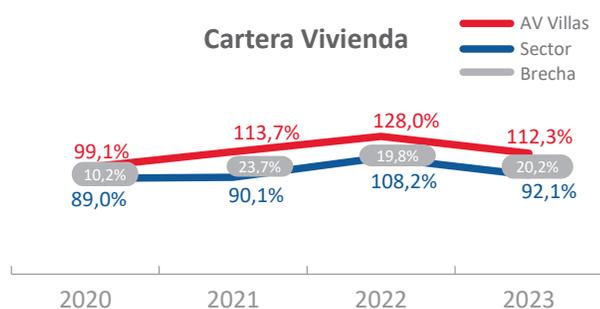
(Cartera Vivienda CDE/Cartera Bruta Vivienda)



La cobertura en la cartera de vivienda, se sitúa en el 112,3%, y mantiene la brecha a favor frente al sector (Gráfica 17).

Gráfica 17 – Evolución Cobertura

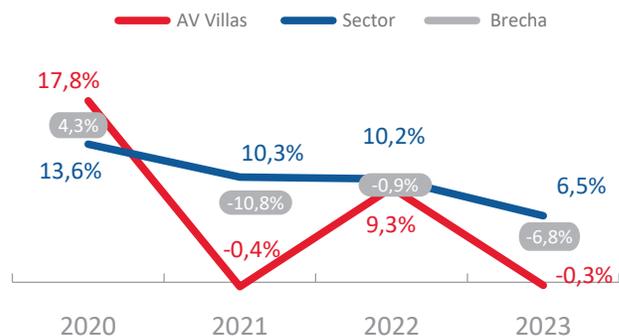
(Saldo Provisiones Vivienda/Total Saldo Vivienda CDE)



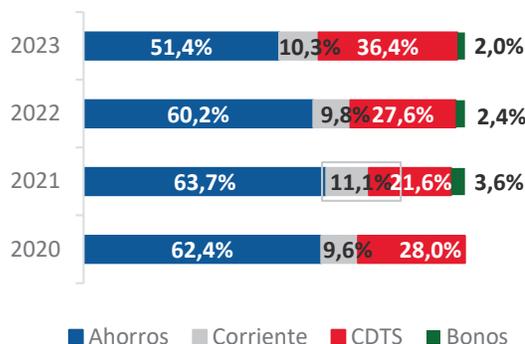
2. Evolución y Composición del Pasivo

En el Banco, en lo relacionado con el comportamiento de los saldos del pasivo, y en coherencia con la disminución en los saldos de la cartera, las captaciones presentan una ligera contracción al cierre de 2023 frente a 2022. En el sector, por su parte, en el mismo periodo se registra un crecimiento moderado (Gráfica 18). En cuanto a la composición de las captaciones, se evidencia un fuerte crecimiento en la línea de CDTs, al igual que en el sector, crecimiento incentivado de una parte por las altas tasas en las que se mantuvo la política del Banco de la Republica durante todo el año 2023 y de otra parte, por la presión del sector financiero sobre este tipo de captaciones para fortalecer el CFEN (Coeficiente de Fondo Estable Neto) con el fin de cumplir con la exigencia de los límites normativos, buscando equilibrar el fondeo del activo de largo plazo con captaciones a mayor plazo (Gráficas 18 y 19).

Gráfica 18 – Evolución de las captaciones (con bonos)



Gráfica 19 – Composición de Captaciones

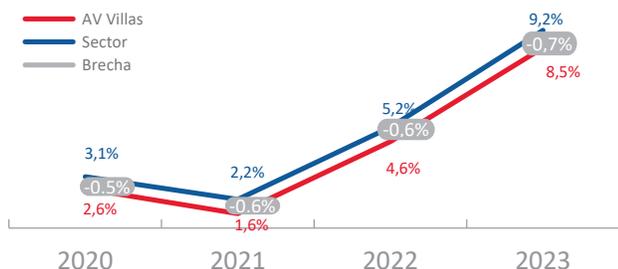


Informe de Gestión 2023 AV Villas

3. Estructura Financiera y Resultados

En cuanto al costo de captación, en consonancia con el contexto macroeconómico de tasas elevadas y el efecto ejercido por la normativa del CFEN ya mencionados, se observa que tanto en el sector como en el Banco continuó en 2023 la tendencia al alza que venía desde 2022. Sin embargo, al final del año, después de la primera reducción en la tasa de intervención del Banco de la República, se generó una fuerte reacción de las tasas del pasivo hacia la baja, que se espera continúe durante 2024. Es de resaltar que, como se observa en la gráfica, en el costo total de captación se mantiene la brecha positiva histórica a favor del Banco (Gráfica 20).

Gráfica 20 – Evolución Tasa Captación (con bonos)



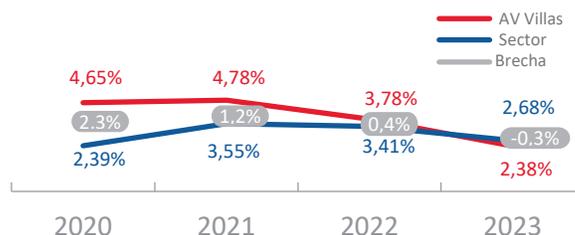
En el mismo sentido que en el costo de la captación, aunque con menor magnitud; en la cartera, el efecto de las altas tasas del emisor se ve reflejado en la tendencia creciente que presenta la evolución de la tasa interés. Como se había mencionado, la mayor participación que tienen la cartera de consumo y de vivienda en el Banco frente al sector, conlleva a que el reprecio se dé de una manera más lenta, razón por la que la tasa del Banco continúa al igual que en 2022 por debajo de la tasa del sector (Gráfica 21).

Gráfica 21 – Evolución Tasa Cartera



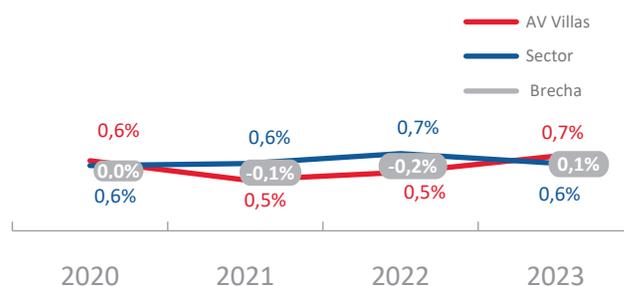
En consecuencia, teniendo en cuenta el desempeño de las tasas de captación y de cartera registradas durante el año, se observa que en 2023 el margen financiero del Banco disminuye y se ubica por debajo del margen del sector (Gráfica 22).

Gráfica 22 – Margen Financiero Neto Provisiones.



Por su parte, el indicador de ingresos por comisiones de servicios financieros en relación con el activo se muestra ligeramente por encima al de los años anteriores y en niveles similares a los del sector (Gráfica 23).

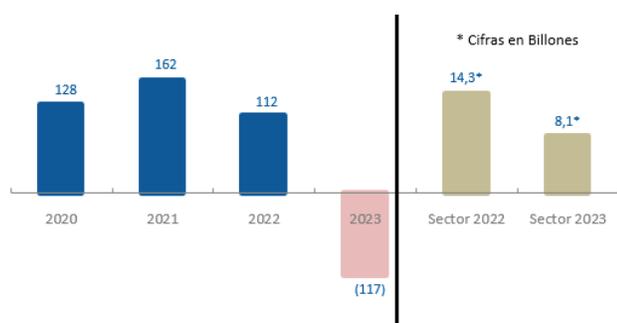
Gráfica 23 – Comisiones Netas / Activos



Informe de Gestión 2023 AV Villas

Como resultado de las condiciones macroeconómicas adversas que ofreció el año tanto a nivel nacional como internacional y que de manera directa o indirecta impactaron al sector, los resultados del ejercicio del año de buena parte de las entidades del sector mostraron resultados en rojo o muy disminuidos. En el Banco el resultado final del año fue una pérdida de \$117 mil millones; sin embargo, es importante resaltar que, gracias a los esfuerzos en la gestión de costo del pasivo, a los logros de las iniciativas de eficiencia en gastos, al control del deterioro de la cartera, entre otros, el Banco logró que en el último trimestre del año se consiguiera llegar al punto de equilibrio en el pyg, sin registrar pérdidas en este periodo.

Gráfica 24 – Utilidad AV Villas – Utilidad Sector



Para terminar esta sección, es importante destacar que a diciembre 31 de 2023, la relación de solvencia del Banco se situó en el 11,61%, por encima del 10,125% normativo para 2023 y del 10,50% vigente a partir de 2024, lo que reafirma la solidez patrimonial del Banco.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Banco mantiene las máximas calificaciones otorgadas por la Calificadora de Riesgo BRC Standard & Poor's y la Calificadora Value and Risk Rating S.A.

Estas apreciaciones representan un logro destacable teniendo en cuenta la estabilidad que el Banco proyecta en términos de mínimo

riesgo ante el incumplimiento de las obligaciones de corto y largo plazo y la baja posibilidad de que su liquidez se vea comprometida ante variaciones en la industria o en la economía.

BRC Standard & Poor's: 'AAA' para deuda de largo plazo, 'BRC 1+' para deuda de corto plazo. Fecha de emisión, septiembre 2023.

Value and Risk Rating S.A.: 'AAA' para deuda de largo plazo, VrR 1+ para la Deuda de Corto Plazo.

Fecha de emisión, marzo 2023.

IMPUESTOS DIRECTOS, INDIRECTOS Y CONTRIBUCIONES DE LEY

Como resultado de la pérdida registrada en 2023, el indicador de la tasa impositiva total no es comparable con el de 2022, pues se genera un impuesto a favor que será utilizado una vez el Banco genere utilidades. En la siguiente tabla se presentan los componentes de la tasa impositiva total, destacando el crecimiento en el impuesto de industria y comercio, el cual tiene como base de cálculo los ingresos brutos, los cuales crecieron en 30,7% por el aumento de las tasas de interés; y el incremento en el gravamen sobre las transacciones financieras, generado por el mayor valor de los rendimientos de los productos del pasivo, también derivado del aumento en las tasas.

Tabla 5 – Impuestos

Cifras en Miles de Millones.

	dic-22	dic-23
Impuesto de Renta y Complementarios	17,69	(84,30)
Impuestos Indirectos	28,59	39,38
Industria y Comercio	26,55	37,54
Predial	1,93	1,69
Sobretasas y Otros	0,10	0,15
Contribución Superfinanciera	3,79	4,37
Seguro de Depósitos	41,02	49,40
Gravamen sobre las Transacciones Financieras	16,48	23,48
Total Impuestos y Contribuciones de Ley (A)	107,56	32,33
Utilidad Neta del Periodo (B)	112,04	(117,13)
Tasa Impositiva Efectiva Impto. de Renta, Complementarios y CREE	13,6%	41,9%
Tasa Impositiva Total [A/(A+B)]	49,0%	-38,1%

Informe de Gestión 2023 AV Villas

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

1. Riesgo Crediticio

En el evento en que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan parcialmente los términos acordados en los contratos suscritos en operaciones de crédito, el Banco se encuentra expuesto a la generación de pérdidas por materialización del Riesgo de Crédito.

Durante el año 2023 la materialización del riesgo de crédito se refleja en una contabilización de provisiones netas de recuperación por \$213.600 millones, cifra que en términos anuales equivale al 1,49% del saldo promedio de cartera y que se sigue manteniendo como una de las más bajas no solo frente a los valores históricos del Banco sino también frente a las observadas en los bancos del sistema financiero colombiano. Durante el último trimestre del año este valor fue cercano a cero dada la entrada a fase de desacumulación en la que se ha revertido provisión contracíclica por \$68.000 millones.

El perfil de Riesgo Crediticio de la cartera del Banco es estudiado permanentemente en tres frentes de análisis; en primer lugar el nivel de exposición al riesgo, el cual es medido y controlado según concentración en clientes, modalidad de cartera, producto, rama de la economía, ubicación geográfica, plazo, etc.; en segundo lugar el nivel de pérdidas esperadas, las cuales son estimadas mediante modelos de originación o seguimiento para facilitar la toma de decisiones en los procesos de aprobación de crédito y administración de cartera; finalmente, la materialización del riesgo de crédito como pérdidas observadas sobre productos o segmentos aporta el componente de pérdidas requerido en los estudios de rentabilidad que permiten fijar límites de pérdida tolerada así como tasas de remuneración óptimas.

El Riesgo de Crédito en sus diferentes ciclos de otorgamiento, control, monitoreo y recuperación, es gestionado en el Banco a través de diferentes gerencias que reportan a las Vicepresidencias de Analítica & Riesgos Financieros, Financiera & de Gestión Corporativa y Operaciones & Tecnología.

El Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC) como parte del manual SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos) incluye la definición de políticas y procedimientos para los diferentes productos/segmentos del portafolio de crédito, cuya administración se encuentra a cargo de la Gerencia de Políticas de Crédito y Sectores Económicos.

El otorgamiento de crédito a las solicitudes presentadas por el área comercial, así como sus procesos de análisis y decisión se encuentran a cargo de las Gerencias de Crédito que atienden los segmentos de Personas, Corporativo y Empresarial.

La Gerencia de Medición de Riesgo de Crédito tiene a cargo el desarrollo y monitoreo a los modelos estadísticos que apoyan los procesos de originación y seguimiento, asegurando su adecuado desempeño, estabilidad, discriminación y ajuste; así mismo es responsable del monitoreo permanente a la calidad de la cartera con el fin de generar alertas oportunas para Comité de Riesgo y Junta Directiva.

Los procesos de administración de cartera, entre ellos: desembolso, causación de rendimientos, aplicación de pagos, calificación, constitución de provisiones, reportes a centrales de riesgo y entes de control se encuentran a cargo de la Gerencia Nacional de Cartera.

Las actividades relacionadas con la recuperación de cartera están a cargo de la Gerencia de Gestión y Normalización de Activos.



Informe de Gestión 2023 AV Villas

2. Riesgo de Mercado y Liquidez

Teniendo en cuenta la coyuntura económica observada en Colombia, debido a las presiones inflacionarias evidenciadas a nivel mundial y de los eventos presentados en la economía local, la gestión de los riesgos de mercado y de liquidez fue fundamental durante el año 2023. La exposición a los riesgos de Mercado y de Liquidez se realiza bajo el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) definido para el Banco, el cual contempla los indicadores que permiten cuantificar dicha exposición a través de la Declaración de Apetito al Riesgo (DAR). Los indicadores se clasifican en primarios, secundarios y complementarios. Los indicadores primarios son los que cuantifican la exposición de manera consolidada y son presentados al comité de riesgo correspondiente y a la Junta Directiva.

En línea con lo definido en el MAR, en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), en relación con la gestión de riesgo de mercado, se encuentran documentados los lineamientos y procedimientos correspondientes a la identificación, medición, control y monitoreo; contemplando los diversos factores de riesgo como la tasa de interés, la tasa de cambio, el precio de las acciones y el precio de fondos de inversión colectiva.

La exposición al riesgo de Mercado a través del libro de tesorería, la posición en divisas y la posición en fondos de inversión colectiva se mide y monitorea a través de los siguientes indicadores primarios: relación del VaR (Value at Risk) total regulatorio sobre el Patrimonio Técnico, el VaR interno y el VaR condicional de los portafolios negociables. Durante el año 2023 los tres indicadores se ubicaron en la zona de apetito, reflejando que la exposición se ubicó en los niveles esperados. Los indicadores primarios se ubicaron para el año 2023 así:

Tabla 6 – Indicadores Primarios

Indicador	Valor Mínimo	Valor Máximo
VaR Total Regulatorio sobre Patrimonio Técnico	3,51%	7,68%
VaR interno de los portafolios negociables	\$19,1 millones	\$2.641 millones
VaR condicional de los portafolios negociables	\$19,2 millones	\$2.654 millones

Por otra parte, la gestión del Riesgo de Liquidez se realiza con base en el Sistema Integral de Administración de Riesgo; donde se encuentran definidas las políticas y procedimientos para su correcta gestión. Los indicadores primarios a través de los cuales se cuantifica la exposición al riesgo de liquidez son el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) proyectado a 30 días, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) y el porcentaje de activos líquidos de alta calidad. Durante el año 2023 dado el momento coyuntural de aumento en las tasas de interés, el Banco gestionó el IRL a 30 días y el CFEN soportado en herramientas que permiten proyectar con precisión la liquidez del Banco, siempre velando por el cumplimiento de los límites regulatorios. Los indicadores primarios presentaron el siguiente comportamiento:

Indicador de Riesgo Liquidez a 30 días.

El indicador se ubicó en promedio en 137,86%, durante el año 2023 cumpliendo en todos los casos el límite regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para este indicador, el cual debe ser igual o superior al 100%. Al cierre de diciembre de 2023, el indicador se encontraba en 174,36%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN).

Para el año 2023, el indicador se situó en promedio en 106,02% que, dando cumplimiento durante todas las fechas de corte al límite regulatorio establecido por la Superintendencia

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Financiera de Colombia, debe ser igual o superior al 100%. El indicador se situó en 111,08% al cierre del 31 de diciembre de 2023.

Porcentaje de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC).

Los ALAC se ubicaron en promedio en el 87,98% durante el 2023, la exposición se estableció en los niveles esperados, siempre superior al límite definido en 70%.

En resumen, la exposición al riesgo de liquidez medida a través de los indicadores primarios refleja el cumplimiento a los límites normativos.

En los indicadores complementarios correspondientes a riesgo de Liquidez, el Banco tiene definidos límites de concentración sobre los productos a través de los cuales se fondea, con el fin de mantener la estructura de balance esperada.

3. Riesgo Operacional

Para el Banco la administración del riesgo operacional tiene como objetivo principal el entendimiento y la gestión de los procesos con el fin de determinar vulnerabilidades y oportunidades de mejora que permitan disminuir las pérdidas asociadas.

Bajo el concepto de riesgo operacional como 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 éstos, la gestión de este riesgo se enmarca en el desarrollo de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo, para lo cual la participación de los actores de las tres líneas de defensa es la base de esta gestión, la cual adicionalmente se enmarca en:

El cumplimiento a la regulación establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las directrices establecidas por Grupo Aval y Junta Directiva.

El monitoreo a la gestión de los riesgos operacionales presentados ante el Comité de riesgo operacional.

La aprobación por parte de la Junta Directiva de los recursos, la estructura y procesos asociados a la gestión del riesgo operacional.

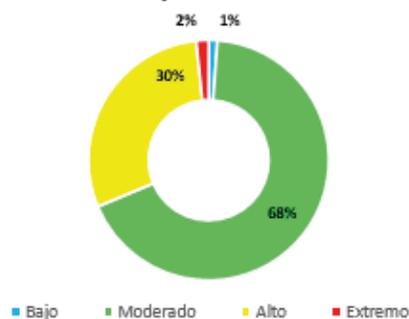
El monitoreo continuó al apetito por riesgo operacional y la toma de acciones en caso de identificar desviaciones.

Las capacitaciones impartidas a los colaboradores del Banco respecto a la gestión de los riesgos operacionales. Y la identificación de eventos de riesgo para garantizar la integridad de la base de eventos, así como a proveedores con los cuales se tercerizan procesos críticos.

A corte de diciembre de 2023, el perfil de riesgo operacional muestra su evolución para 425 riesgos identificados en los 130 procesos del Banco, con la siguiente valoración:

Gráfica 25 – Perfil Riesgo operacional Inherente y Residual

Nivel de exposición inherente



Nivel de Exposición Residual



Informe de Gestión 2023 AV Villas

Al cierre del año 2023 se registraron y contabilizaron pérdidas brutas de riesgo operacional por \$15.773 millones presentando un aumento de \$8.937 millones equivalente al 130,7% respecto al año 2022 que fue de \$6.836 millones. Este incremento se generó principalmente por la contabilización de un evento de fraude en operaciones de créditos de libranza por adulteración de documentos que ascendió a \$9.712 millones. Con respecto a la recuperación de eventos de riesgo operacional en el año 2023 se registraron en la contabilidad ingresos por \$9.108 millones, que incluyen \$6.935 millones correspondiente al reconocimiento por parte de las compañías de seguros sobre el fraude por adulteración de documentos antes mencionado y el giro de los recursos se encuentran en proceso de transferencia, durante el año 2022 se presentaron recuperaciones por eventos de riesgo operacional por \$3.209 millones.

Las pérdidas clasificadas por cuenta contable se distribuyeron así: Pérdidas por infidelidad de empleados (61,6%), Pérdidas por fallas en procedimientos (9,8%), Pérdida por siniestros tarjeta crédito y dinero extra (8,0%), Indemnización por demandas laborales (4,9%), Indemnizaciones a clientes por conciliación por demanda de clientes (4,3%), Pago multas Superfinanciera (3,6%), otras (7,8%).

De acuerdo con la clasificación de riesgo operacional dada por Basilea los eventos con pérdidas económicas corresponden al 94,9% por fraude externo, el 2,1% a fraude interno y el 1,9% a ejecución y administración de procesos.

El VerRO (Valor de Exposición a los Riesgos Operacionales) reportó una suma de \$95.731 miles de millones a corte de diciembre de 2023, consumiendo 117 puntos del nivel de solvencia del Banco.

Respecto a los logros obtenidos en riesgo operacional, se logró la certificación de alta calidad para la base de eventos de riesgo operacional por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia en el mes de junio de 2023.

GESTIÓN DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERSEGURIDAD

Durante 2023, el Banco, como parte de la estrategia de su sistema de gestión de seguridad y ciberseguridad, ha fortalecido, optimizado e implementado nuevas capacidades y controles, orientados a las prevención, mitigación y contención de riesgos de seguridad y ciberseguridad, a través de la mejora continua de sus políticas, procesos e implementación de diferentes iniciativas que buscan el fortalecimiento de la postura de seguridad; manteniendo el cumplimiento del apetito de riesgo, los indicadores corporativos del Grupo Aval, así como la normatividad vigente.

A nivel de Seguridad de la información y Ciberseguridad:

- Fortalecimiento de la política general de seguridad y ciberseguridad alineada a los riesgos emergentes, cambios y lineamientos corporativos y regulatorios.
- Se optimizó el proceso de gestión de activos de información a través de la estudio y adquisición de una herramienta de gestión especializada.
- Se continuó el fortalecimiento de la cultura y sensibilización para nuestros colaboradores y clientes, originando campañas de seguridad y ciberseguridad con temáticas enfocadas a los diferentes métodos de ingeniería social, ataques más comunes y buenas prácticas para la protección y buen manejo de los datos sensibles, entre otros; a través de un contenido interactivo, charlas con especialistas y piezas de comunicación.
- Fortalecimiento de las directrices de políticas, procedimientos y métodos, alineados a las buenas prácticas y normativas vigentes, las cuales son la base del sistema de gestión.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

- Se aumentaron las capacidades técnicas entre ellas:
 - Se implementó una herramienta tecnológica de postura de seguridad y ciberseguridad en Nube que permite asegurar el cumplimiento normativo y la protección de datos sensibles.
 - Se finalizó la implementación y despliegue de la plataforma tecnológica que previene de forma automática la fuga de datos sensibles de las aplicaciones de Office 365.
 - Se implementó nuevos casos de uso que permitieron optimizar los tiempos de respuesta ante incidentes de seguridad y ciberseguridad, por medio de una herramienta que permite una respuesta de forma automática y organizada.
 - Se implementó segundo factor de autenticación "2FA" para acceso a Office365 desde Internet.
 - Definición y configuración del nuevo esquema de priorización de vulnerabilidades en la herramienta de escaneo.
 - Implementación de un sistema de prevención de intrusos "IPS" de nueva generación para la protección de la infraestructura TI.

A nivel de iniciativas en Innovación de seguridad para la protección transaccional:

- Se continuó con la implementación de la estrategia que busca fortalecer los riesgos en los procesos de compras no presentes que se realizan con tarjetas de crédito y débito por parte de nuestros clientes en los portales de comercio digitales tanto internacionales como nacionales, mediante la adopción de mecanismos que propenden por salvaguardar los datos confidenciales de los medios de manejo que son almacenados en los comercios electrónicos para realizar pagos recurrentes.
- Se habilitaron nuevos controles complementarios de seguridad para mejorar la identificación de nuestros clientes dentro de



los flujos de onboarding para la venta de productos digitales, contribuyendo a la estrategia de aumentar y mejorar la conversión - colocación de nuevos productos.

- Se aprovecharon capacidades instaladas que se tenía en canales tradicionales para llevar a cabo la identificación y autenticación de clientes en oficinas, mediante la digitalización de estos procesos permitiendo integrarlos a nuestros canales de fuerzas largas para fortalecer los procesos de identificación y autenticación de clientes bajo esquemas de venta asistida.
- Se fortaleció la eficacia de detección de la biometría dactilar en el proceso de validación de identidad de nuestros clientes en oficinas. De igual manera, se avanzó en la definición e integración de nuestra cascada de retos que ofrece nuevos mecanismos alternos de autenticación para flujos tanto del activo como del pasivo.
- Se avanzó en el fortalecimiento de detección de transacciones inusuales en nuestro portal transaccional para el segmento Banca Personas, mediante el continuo ajuste de reglas que permiten generar un perfil adaptativo transaccional de nuestros clientes, con el fin de mejorar la efectividad de detección por suplantación.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO Y PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA.

El Banco con el apoyo de la Junta Directiva y el Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la administración del riesgo de lavado de activos, de la financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, que le permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica, en atención a los lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV Título IV de la Parte I de la Circular Externa Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

De acuerdo con la gestión de riesgo realizada en los procesos del Banco, en el cual se incluye la revisión a la evolución según los factores identificados y controles con que cuenta la Entidad, se evidencia que el riesgo residual del Banco corresponde a un nivel de exposición bajo.

Dentro de la Gestión del Banco se fortalecieron los controles y requisitos en el conocimiento del cliente ajustando políticas, procesos, controles y debida diligencia para PEPs (Personas Expuestas Políticamente), beneficiarios finales y clientes que ejercen Actividades de Alto Riesgo (ESAL-Entidades Sin Ánimo de Lucro, Minería y Juegos de Suerte y Azar). De la misma forma, participó en los diferentes proyectos evaluando posibles riesgos concernientes a lavado de activos y financiación del terrorismo; se ajustaron definiciones y procesos relativos con la Gestión del Riesgo relacionada con la "Cadena de Valor del SARLAFT (Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo)" de la Superintendencia Financiera de Colombia; en concordancia con lo anterior, se realizaron actualizaciones al Manual SALARFT específicamente en lo referente a temas como, políticas y procesos.

El Banco ha estimado las medidas de seguimiento necesarias para el monitoreo de los procesos a los clientes que cumplen con los requisitos anteriormente relacionados. También se efectuó una jornada de capacitación especialmente dirigida al personal comercial para familiarizarlos con las implicaciones de estas nuevas políticas en el Banco.

La Entidad presentó oportunamente los informes y reportes a la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero), igualmente, gestionó y participó en diferentes sesiones de trabajo con la Superintendencia Financiera de Colombia en la evaluación y gestión del riesgo de los delitos contra la Administración Pública y Municipios de Alto Riesgo, de las cuales se suministró información de las operaciones de los clientes de la Entidad.

Se dio cumplimiento a las obligaciones derivadas de las listas internacionales vinculantes para Colombia, y de esta manera dispuso lo necesario para que se consulten internamente dichas listas en el Banco de manera previa y obligatoria a la vinculación del potencial cliente. Atendiendo lo dispuesto por la normatividad vigente, la Entidad no presenta vínculos con clientes cuyos nombres se encuentren en listas internacionales vinculantes.

NORMATIVIDAD INTERNACIONAL

En términos de cumplimiento de la normatividad internacional para intercambio de información con fines fiscales, FATCA (Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero) y CRS (Estándar Común de Reporte), las cuales buscan prevenir que los contribuyentes estadounidenses y de otros países utilicen cuentas financieras con el fin de evadir impuestos, se efectuaron los reportes respectivos en los meses de mayo y julio, según lo establecido en la normativa fiscal resolución 060 y 078 de 2020 respectivamente expedidas por la DIAN.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Durante los meses de junio y agosto, el Banco efectuó el reporte con destino a la DIAN de personas con indicios de ser de EEUU según lo requerido en la normativa fiscal, así como aquellas personas con residencia fiscal en otros países del exterior. Al igual que, se actualizó el Manual FATCA en lo referente a políticas de la normatividad CRS.

De la misma forma, se realizó seguimientos a los indicadores de gestión de calificación de indicios de clientes, se ejecutó capacitación a la fuerza comercial del Banco, con el fin de fortalecer la identificación de los clientes y el proceso a seguir en cada uno de los indicios.

SISTEMA DE GESTIÓN DEL RIESGO DE SOBORNO Y CORRUPCIÓN

Alineado con las políticas corporativas de Grupo Aval, el Banco ha definido la política de cero tolerancias frente al soborno y la corrupción en cualquiera de sus modalidades, por tal razón, se tiene definido un programa Antisoborno y Anticorrupción (ABAC por sus siglas en inglés) como mecanismo para impulsar el desarrollo de acciones coordinadas para prevenir, detectar, investigar y corregir los eventos de fraude y corrupción, promoviendo la transparencia en la gestión de la administración y el cumplimiento de las leyes y regulaciones locales e internacionales tales como; el Estatuto Anticorrupción y la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero (FCPA por sus siglas en inglés). Así mismo, se tiene definido los responsables para el proceso de identificación de riesgos, diseño, implementación y evaluación de controles y las gestiones de seguimiento y monitoreo.

Como parte del seguimiento y monitoreo del programa ABAC durante la vigencia 2023 se gestionó las actividades de identificación, medición, control y seguimientos efectuadas por la segunda línea de defensa, los resultados y planes de acción de las auditorías desarrolladas por los entes de control entre otros.

Asegurar la implementación, interiorización, mantenimiento y sostenibilidad del programa depende de la efectiva comunicación y divulgación de información entre los interesados, es por esto que fueron actualizadas y divulgadas las políticas, instructivos y formatos relacionados con el programa; igualmente se desarrolló un plan de capacitación y comunicación en el que se busca resaltar los aspectos más relevantes de la política anticorrupción y sus regulaciones vigentes.

SISTEMA DE ATENCIÓN AL CONSUMIDOR – SAC

El Banco da cumplimiento a lo estipulado en la regulación de Protección al Consumidor Financiero y Riesgo de Conducta garantizando el cumplimiento al marco normativo; lo anterior mediante estrategias que propenden por mejorar los procesos de gestión de cliente (desde el diseño y comercialización de productos y servicios, hasta la atención posventa), la mitigación de las causales de reclamaciones y la apropiada atención a las solicitudes y derechos de los consumidores financieros.

Lo anterior, ha permitido mitigar las causas generadoras de quejas, logrando que, en el índice de reclamos x mil productos calculado por la Superintendencia Financiera para Entidades Bancarias, el Banco obtuviera un resultado general de 3,1; resultado óptimo, en comparación con el promedio del sector, el cual fue de 8,1 (promedio simple de los valores publicados por la Superfinanciera).

Por otra parte, se adelantaron acciones orientadas a la gestión oportuna de las PQRs (Petición, Quejas y Reclamos) presentadas por los clientes, alcanzando un indicador global de cumplimiento del 98%, con tiempo promedio de respuesta de 5 días hábiles.

Se mantuvo el Modelo de Experiencia de Cliente mediante el uso de la herramienta Customer

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Journey Map (Recorrido del Cliente) con la cual se realiza seguimiento a la Voz del Cliente para identificar los principales puntos de mejora en los procesos de cara a éste. Como resultado del monitoreo, se destaca la Calificación Global de Recomendación, la cual se ha mantenido estable en los últimos años, logrando para el 2023 una evaluación de 82 puntos. Finalmente, se destaca la alta calificación de los canales relacionales como Asesor (88,4 puntos) en Banca Personas y Gerente de Cuenta (85 puntos) en Banca Empresas.

Adicionalmente, se ejecutó el Programa de Educación Financiera difundiendo los contenidos hacia los clientes a través de diferentes medios de comunicación. Así mismo, se continuaron los procesos de inducción y capacitación sobre el Sistema de Atención al Consumidor Financiero para los colaboradores y terceros que actúan en nombre de la Entidad.

Finalmente, con el propósito de brindar una mayor cobertura en la atención a los clientes con discapacidad, mujeres en embarazo y adultos mayores, se reforzó en la red de oficinas a través de herramientas, recomendaciones para dar una atención preferencial. Por otra parte, el Banco promocionó la realización del taller básico de lenguaje de señas en la escuela de formación.

EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO

El Banco, fundamentado en las mejores prácticas de gestión del riesgo operacional, mantiene un modelo de control interno estructurado en tres líneas de defensa, dotándolo además de un esquema de gobierno.

Durante el 2023, mantuvo la dinámica de fortalecer los controles relacionados con los procesos estratégicos, misionales y operativos, lo cual, le permitió atender las expectativas de las partes interesadas, el direccionamiento estratégico, el talento humano, la gestión de riesgos, las actividades de control y el proceso de mejora continua.

Fortaleciendo el mecanismo de autoevaluación del Banco, la Contraloría General en su función de auditoría interna, al igual que los entes de control y supervisión, evalúan de forma independiente el sistema de control interno en cuanto a los principios y componentes, determinando su efectividad y cumplimiento con lo previsto en la Circular Externa 029 de 2014, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

INVERSIÓN EN OTRAS ENTIDADES

El Banco posee una participación mayoritaria, con un 40% de las acciones en circulación, en A Toda Hora S.A. – ATH, entidad cuyo objeto social es la prestación de servicios tales como la organización, conexión y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones, procesamiento, manejo de información, comunicación y transferencia electrónica de datos y el servicio de gestión de proyectos corporativos, que consiste en el desarrollo e implementación de proyectos tecnológicos con el fin de fortalecer y mejorar los servicios que prestan los bancos que conforman la red de servicios Aval y así aportar eficientemente a la consolidación de su liderazgo en el Mercado colombiano.

A 31 de diciembre de 2023 ATH presenta activos por \$15.169 millones y durante el año obtuvo utilidades por \$1.009 millones.

PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas se encuentran detalladas en la Nota 29 a los Estados Financieros.

SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL

El Banco cumple con los Sistemas de Revelación y Control, de conformidad con lo dispuesto en el parágrafo del artículo 47 de la Ley 964 de 2005.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

DERECHOS DE AUTOR

El Banco acata estrictamente las disposiciones legales relacionadas con Derechos de Autor, con respecto a los productos que ofrece y a los servicios que utiliza.

LIBRE CIRCULACIÓN DE FACTURAS

El Banco ha adoptado mecanismos que permiten y facilitan la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores. Para este fin implementó mecanismos para la recepción de facturas electrónicas dando cumplimiento a lo dispuesto por la Ley 1676 de 2013 y 1943 de 2018.

APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

A 31 de diciembre de 2023 el Banco preparó los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” adoptadas en Colombia, para lo cual ha provisto información financiera comparativa y aplicado los mismos principios contables a través de los períodos presentados.

NUEVO CÓDIGO PAÍS – REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS

El Banco diligenció la encuesta sobre la implementación de las mejores prácticas corporativas recopiladas en las recomendaciones del Nuevo Código País, la cual se transmitió a la Superintendencia Financiera en el mes de enero de 2023. El Banco ha adoptado 130 de las 148 recomendaciones que contiene el Código de Mejores Prácticas Corporativas; el reporte de implementación completo se encuentra publicado en la página web de AV Villas.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

El Banco continúa en su propósito de crecer de forma orgánica, segura y sostenible a través de sus productos insignia y recuperar paulatinamente los niveles de margen financiero,

utilidades, rentabilidad y participación de mercado, aprovechando de la mejor manera sus canales digitales dado el empeño puesto en su fortalecimiento.

HECHOS POSTERIORES

Los hechos posteriores se detallan en la Nota 32 a los Estados Financieros.

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBILIDAD

Uno de los hitos significativos que marcó la gestión de sostenibilidad se logró en el segundo semestre de 2023, al actualizar el Modelo de Sostenibilidad a partir del ejercicio de reajuste de la materialidad, desde el enfoque de doble materialidad. Este proceso, que contó con la colaboración de un equipo consultor externo, permitió identificar los impactos y oportunidades en materia social, ambiental y de gobernanza desde una perspectiva del entorno hacia la organización y de la organización hacia la sociedad, la economía y el medio ambiente, incluyendo la visión de los Grupos de Interés.

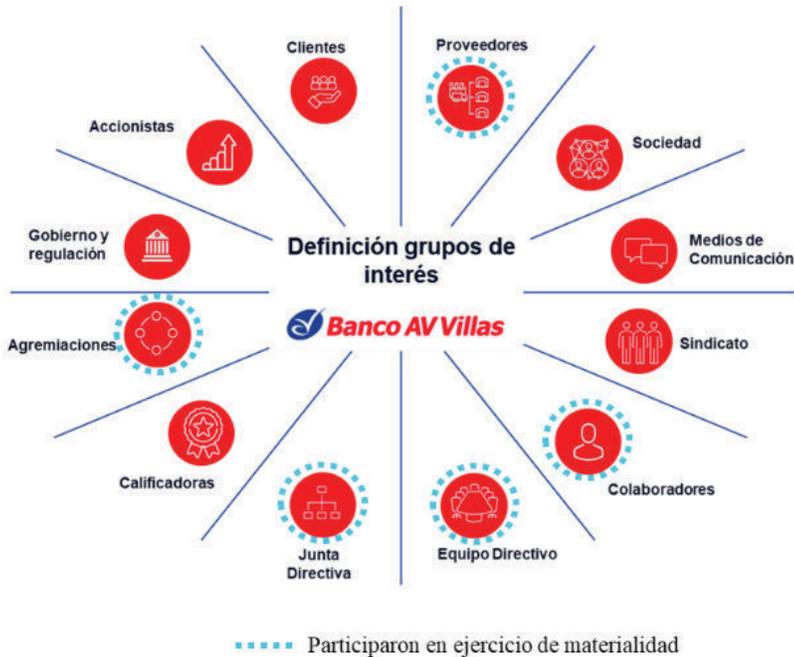
Así mismo, se realizó un ejercicio para priorizar los asuntos materiales más relevantes teniendo en cuenta el marco normativo y los estándares internacionales en sostenibilidad, actualizando el modelo de sostenibilidad y alineándolo con los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

En consonancia con los lineamientos y directrices de un análisis de doble materialidad, se realizó, en la etapa inicial, una investigación de los índices y estándares globales en sostenibilidad relevantes para el sector y aquellos que han sido exigidos en los marcos normativos y regulatorios del sector financiero en Colombia. El resultado de este proceso dio lugar al análisis de temas potencialmente relevantes en aspectos Económicos, Sociales, Ambientales y de Gobierno, los cuales son recomendados por GRI (Iniciativa de Reporte Global), SASB (Junta de Normas de Contabilidad de Sustentabilidad), TCFD (Grupo de Trabajo sobre la Revelación Financiera Relacionada con el Clima) y NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

Informe de Gestión 2023 AV Villas

En segunda medida, se llevó a cabo una identificación de las necesidades, expectativas y perspectivas de los Grupos de Interés, con el fin de comprender la relevancia de la gestión de la sostenibilidad en sus dinámicas. En este contexto, se contó con la participación de 5 de los 13 Grupos de Interés como se detalla a continuación:

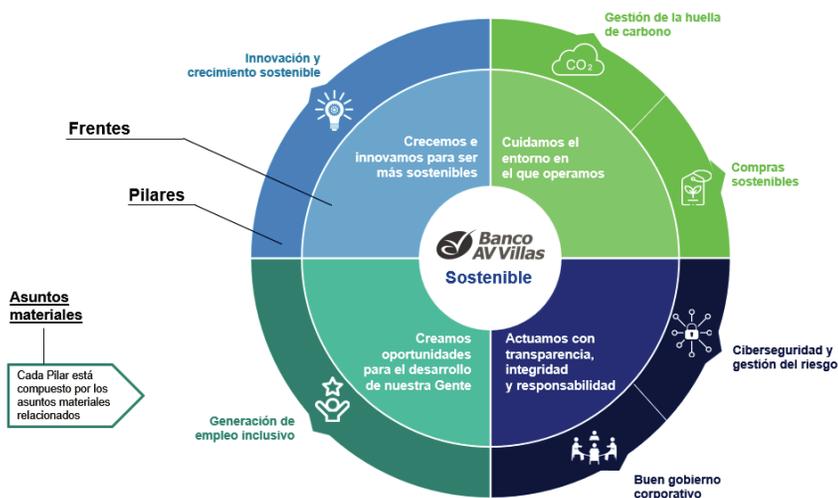
Gráfica 26 – Grupos de Interés



Posteriormente, se identificaron los asuntos materiales que el Banco se ha comprometido a gestionar y se empleó una matriz compuesta por dos ejes de priorización: (i) Impacto de afuera hacia adentro; y (ii) Impacto de adentro hacia afuera para presentar los resultados. En el proceso de priorización de asuntos materiales desde el enfoque de doble materialidad, se tuvieron en cuenta los siguientes criterios:

- Evaluación de impactos integrados en la estrategia del Banco.
- Evaluación de oportunidades y riesgos percibidos por los Grupos de Interés.
- Impactos positivos y negativos de la Entidad hacia el entorno, y del entorno e identificación de prácticas referentes que impactan la operación del Banco.

Gráfica 27 – Modelo de Sostenibilidad



Como resultado de este ejercicio, se identificaron 12 asuntos materiales, los cuales orientarán la estrategia y la focalización de la gestión.

Modelo de Sostenibilidad

La priorización de asuntos de alta y media importancia ha posibilitado la actualización del Modelo de Sostenibilidad, tomando como base el objetivo corporativo de crecer de manera rentable y sostenible, teniendo en cuenta el impacto que se genera en el entorno. Este modelo abarca cuatro frentes estratégicos y seis pilares, desde los cuales se abordan los asuntos materiales prioritarios.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Dentro de cada uno de los 6 pilares del Modelo, se integraron los asuntos materiales correspondientes, definidos por los diferentes públicos de interés, de la siguiente manera:

Gráfica 28 – Asuntos Materiales



Alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Los impactos derivados de la estrategia de sostenibilidad tienen influencia en el logro de los objetivos estratégicos del Banco, así como en los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU. En este sentido, se ha priorizado 6 objetivos en los que se contribuye al cumplimiento de la agenda global. Estas contribuciones se materializan en cada uno de los proyectos e iniciativas mediante los cuales se gestionan los temas materiales, que se detallan a continuación:

Gráfica 29 – Asuntos Materiales

8	TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO	Le apostamos al empleo juvenil, al desarrollo tecnológico y a la inversión en innovación.
9	INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA	Potenciamos las capacidades en sostenibilidad de nuestros clientes al desarrollar servicios innovadores que fortalecen la sostenibilidad en los mismos.
10	REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES	Estamos comprometidos con la diversidad, equidad e inclusión y reconocemos nuestra relevancia como organización dentro del sistema financiero, que promueve la educación e inclusión financiera.
13	ACCIÓN POR EL CLIMA	Desde 2019 realizamos la medición de huella de carbono corporativa, con el objetivo de definir acciones para reducirla.
16	PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS	Contamos con Políticas que promueven la ética, la integridad y la gestión para mitigar los riesgos.
17	ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS	Generamos alianzas con fundaciones, entes del sector financiero y trabajamos alineados con el Grupo Aval para garantizar el desarrollo sostenible.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

Gobernanza de la Sostenibilidad

El máximo órgano de gobierno, representado por la Junta Directiva, y los altos ejecutivos desempeñan roles fundamentales en el desarrollo, aprobación y actualización de la visión, misión, estrategias, políticas y objetivos relacionados con el desarrollo sostenible de la organización. La administración, en estrecha colaboración con el Presidente del Banco y el Presidente de la Junta Directiva, analiza, evalúa y propone la Visión y la Misión de la Entidad, así como el Plan Estratégico, para la aprobación de la Junta Directiva. Además, este Órgano aprueba anualmente el Plan de Trabajo, supervisando la evolución de la planeación estratégica.

La Junta Directiva aprueba el Modelo de Sostenibilidad del Banco, con sus frentes estratégicos y pilares y realiza un seguimiento activo de este en el marco del Plan de Trabajo. De esta manera, la colaboración entre la Junta Directiva y los altos ejecutivos asegura la alineación de la Organización con los objetivos y su compromiso con la gestión de la sostenibilidad.

Las responsabilidades de la ejecución del Modelo de Sostenibilidad se encuentran en todos los colaboradores y el seguimiento en la Alta Gerencia. Los Reportes de Sostenibilidad, los Informes Trimestrales y de Fin de Ejercicio que incluyen también asuntos sociales, ambientales y de gobernanza son revisados por la Junta Directiva. De igual forma, se presentan a esta Junta los avances en materia de sostenibilidad (2 veces al año), sin perjuicio de que, de ser necesario, se informe a la Junta Directiva en cualquier momento.

Diversidad, Equidad e Inclusión

Durante el 2023 se continuó reforzando la participación en espacios de conocimiento, generación de sinergias y visibilidad de asuntos relacionados con la Diversidad, Equidad e Inclusión, con el objetivo de fortalecer la cultura del Banco en torno a estos temas.

A continuación, se mencionan algunas de estas iniciativas:

- Webinar “El Poder de las Diferencias Humanas”.
- Participación en la Marcha del Orgullo.
- Participación en Foro de We Trade “El Poder de la Diversidad”.
- Comunicaciones internas y externas.

Ecoeficiencia operativa

El Banco mantiene su compromiso de gestionar la ecoeficiencia en todas sus operaciones, porque entiende que el cuidado del medio ambiente es una responsabilidad que todas las organizaciones e individuos deben atender. Por lo tanto, se esfuerza por adoptar prácticas responsables en la gestión de los recursos que usa y en los residuos que genera en sus actividades, para así no únicamente cumplir con la responsabilidad ambiental, sino también contribuir a la eficiencia operativa y a la reducción de costos a largo plazo.

Al gestionar la ecoeficiencia en las operaciones, no solo busca mitigar los riesgos asociados con el cambio climático y la regulación ambiental, sino también diferenciarse como un Banco comprometido con un futuro más sostenible para sus clientes y comunidades.

Consumo energético

Desde AV Villas se busca integrar prácticas eficientes y sostenibles en cada aspecto de sus actividades, desde la gestión de sus instalaciones hasta la implementación de tecnologías innovadoras. Al priorizar la eficiencia energética, se logra una reducción progresiva de la huella ambiental, a la vez que se generan ahorros operativos significativos.

Informe de Gestión 2023 AV Villas

En 2023 se logró una reducción del consumo de energía frente al año anterior, gracias a las siguientes iniciativas:

- a. Instalación de tecnología LED en oficinas y avisos exteriores.
- b. Reducción en tiempos de encendido de luminarias.

Consumo de agua

El agua consumida por el Banco es tomada directamente de los acueductos locales, distribuida al interior de las sedes por instalaciones hidráulicas diseñadas y construidas técnicamente y, así mismo, los vertimientos generados se dirigen a la planta de tratamiento de agua residual correspondiente por el sistema de acueducto y alcantarillado de cada ciudad o municipio. Ninguna de sus oficinas o sedes administrativas se encuentran en zonas de estrés hídrico.

Cabe resaltar que se continúa implementando el sistema de griferías ahorradoras en los aparatos sanitarios (lavaplatos, lavamanos y sanitarios) de cada uno de los proyectos nuevos o remodelaciones, con el fin de seguir promoviendo prácticas para el ahorro y uso eficiente de este valioso recurso.

Gestión de los residuos

Por la naturaleza de las operaciones, el Banco hace un alto uso de computadores, equipos de telecomunicaciones y periféricos; cuando por temas de funcionalidad disminuye su rendimiento de manera significativa, se retiran dichos equipos de la operación para no volverlos a usar, generando así residuos de aparatos eléctricos y electrónicos (raees), los cuales son vendidos o entregados a un tercero experto en la disposición final de estos materiales según su naturaleza.

De igual forma a través del Programa de Reciclaje en Dirección General: durante el 2023 el Banco entregó 48.6 toneladas de residuos (papel de

archivo, cartón, plegadiza, chatarra, envases PET) a la Fundación Sanar, equivalentes a \$41.790.284. Este material es debidamente reciclado y producto de su venta, la Fundación obtiene recursos monetarios que destina para contribuir a la detección temprana y tratamiento del cáncer infantil y adolescente en el país.

Gestión de la huella de carbono corporativa

En el año 2022, el resultado de la medición estableció una reducción en emisiones de CO₂ del -53,5% en comparación con el año base 2019. Es relevante destacar que el informe se elaboró conforme a los lineamientos metodológicos establecidos en el "Estándar corporativo de contabilidad y reporte – GHG PROTOCOL," creado por el Instituto de Recursos Mundiales (WRI) y el Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sustentable (WBCSD).

Durante la elaboración de este informe, se estaba realizando la medición de huella de carbono del 2023, resultado que se publicará en la página avillas.com.co, una vez culminada.

Compromiso con la sociedad

En el marco del Modelo de Sostenibilidad, se reafirmó el compromiso con la generación de iniciativas de inversión social, especialmente dentro del frente estratégico de "Cuidamos el entorno en el que operamos". Estas acciones no solo reflejan la responsabilidad ambiental, sino también el compromiso continuo con las comunidades en las que el Banco está presente, construyendo un legado de responsabilidad social y ambiental.

A continuación, se describen los logros en el 2023:

- **Tapas para Sanar:** en 2023 se mantuvo el compromiso con la Fundación Sanar Niños con Cáncer, a través de la entrega de 13,2 toneladas de tapas plásticas, equivalentes a \$24'9 millones, recursos que la Fundación

Informe de Gestión 2023 AV Villas

invierte en la detección temprana y el tratamiento contra el cáncer infantil y adolescente en el país. Este aporte se logró gracias a la participación constante de los colaboradores, sus familias y los clientes del Banco, quienes depositaron las tapas plásticas en las cajas recolectoras ubicadas en el 100% de la red de oficinas y sedes administrativas.



• Jornadas de Voluntariado

- **Brochazo de Amor:** Jornada realizada en enero de 2023, en la Escuela Rural Chiniata de Guayabal de Síquima (Cundinamarca), donde 35 voluntarios del Banco lavaron y pintaron salones, fachadas, murales, el parque, entre otros espacios de este centro educativo.
- **Banco de Alimentos de Bogotá:** Colaboradores de Bogotá participaron en esta Jornada para empaquetar 1.500 mercados en el Banco de Alimentos de Bogotá, los cuales fueron entregados durante la temporada navideña a igual número de familias de comunidades vulnerables de distintas regiones del país donde el Banco tiene presencia.
- **Siembra de árboles:** se mantuvo la iniciativa del Bosque Empresarial AV Villas en el Gran Resguardo Indígena del Vaupés, con la siembra de 326 árboles de las especias wasay y pataba, a través de una donación destinada a la Fundación Saving The Amazon. Así, ya se suman 449 árboles en esta ubicación.

- **Becas Solidaridad por Colombia:** en 2023 se conservó el apoyo a la educación universitaria de 10 jóvenes de diferentes regiones del país, a través de la Fundación Solidaridad por Colombia y su programa de becas Diana Turbay, con lo cual el Banco apuesta a la educación como agente transformador de la sociedad.
- **Entrega de kits escolares:** entendiendo el impacto positivo de la educación en los niños, se entregaron 1.825 kits escolares completos a menores en etapa escolar y en condición de vulnerabilidad en diferentes ciudades y municipios donde el Banco tiene presencia.
- **Entrega de regalos de Navidad:** durante las festividades de Navidad y Fin de Año, se desarrolló por segundo año consecutivo una campaña de entrega de 4.000 juguetes a Clientes, tanto de Banca Personas como de Banca Empresas, para que ellos los entregaran a su vez a niños entre 0 y 12 años, con vulnerabilidad económica y/o social. El objetivo fue motivar a los Clientes a realizar un acto de empatía con quienes más anhelan un regalo en estas fechas, multiplicando así el verdadero sentido de la Navidad.
- **Entrega de parques infantiles:** el Banco apoyó la adecuación y entrega de 2 parques infantiles en Marinilla, Antioquia, aportando al bienestar y sano esparcimiento de los niños de este municipio.



Informe de Gestión 2023 AV Villas

NUEVAS DISPOSICIONES LEGALES

Entre las normas expedidas en 2023, relevantes para la actividad del Banco, se destacan las siguientes:

Ley 2294 de 2023 (mayo 19). Por el cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2022- 2026 "Colombia potencia mundial de la vida"

Ley 2300 de 2023 (julio 10). Por medio de la cual se establecen medidas que protejan el derecho a la intimidad de los consumidores.

Decreto 347 de 2023 (marzo 9). Por el cual se adiciona el Decreto Único Reglamentario del Sector Hacienda y Crédito Público, en relación con las garantías para bonos hipotecarios para financiar cartera hipotecaria, leasing habitacional y para títulos emitidos en procesos de titularización de cartera hipotecaria y leasing habitacional.

Decreto 455 de 2023 (marzo 29). Modifica el Decreto 2555 de 2010, sobre modalidades de crédito cuya tasa es certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Decreto 490 de 2023 (abril 4). Por el cual se modifica parcialmente el Decreto 1077 de 2015, en lo relacionado con las condiciones del programa de promoción de acceso a la vivienda de interés social "Mi Casa Ya" y se dictan otras disposiciones

Decreto 1617 de 2023 (octubre 4). Por el cual se modifica el parágrafo del artículo 2.2.6.7.1.1. del Decreto 1077 de 2015 y se adicionan dos párrafos transitorios, en cuanto al régimen de transición de las medidas de protección al comprador de vivienda nueva.

Decreto 2105 de 2023 (diciembre 5). Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la actividad de financiación colaborativa, y se dictan otras disposiciones.

Decreto 2110 de 2023 (diciembre 11). Por medio del cual se crea el programa CREO, un crédito para conocernos.

Circular Externa 008 de 2023 de la SFC (mayo 16). Imparte instrucciones relativas al Sistema de Control Interno de las entidades vigiladas.

Circular Externa 011 de 2023 de la SFC (junio 30). Imparte instrucciones relativas a la metodología de cálculo de la exposición crediticia en derivados financieros y productos estructurados, y sobre el cálculo de la duración para títulos de renta fija pactados en tasa variable.

Circular Externa 014 de 2023 de la SFC (septiembre 20). Imparte instrucciones transitorias para la gestión de los créditos de consumo de deudores que se acojan a medidas de modificación.

Circular Externa 017 de 2023 de la SFC (noviembre 30). Imparte instrucciones transitorias para la activación de provisiones contracíclicas de las carteras de consumo y comercial.

Circular Externa 018 de 2023 de la SFC (diciembre 30). Modifica el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión (CUIF).



Informe de Gestión 2023



avvillas.com.co

Línea Audiovillas:



Bogotá
(601) 444 1777

Medellín
(604) 325 6000

Cali
(602) 885 9595

Barranquilla
(605) 330 4330

Bucaramanga
(607) 630 2980

Resto del país
01 8000 51 8000

 **Banco AV Villas**

Grupo
