



Con nuestra estrategia, logramos resultados de manera sostenible y fortalecemos nuestra posición de liderazgo tanto en Colombia como en Centroamérica.

Banco Consolidado



Cartera neta

\$113,110 miles de millones



Depósitos

\$117,795 miles de millones



Patrimonio

\$21,860 miles de millones



Utilidad neta consolidada atribuible a accionistas

\$2,766 miles de millones



Rentabilidad del activo

1.8%



Rentabilidad del patrimonio

14.4%

Banco Separado



Cartera neta

\$55,841 miles de millones



Depósitos

\$56,210 miles de millones



Patrimonio

\$20,156 miles de millones



Utilidad neta

\$2,641 miles de millones



Rentabilidad del activo

2.8%



Rentabilidad del patrimonio

13.9%

Un sector financiero vibrante, que opera como la columna vertebral de una economía, al ser un repartidor de capital eficiente, es un requisito absoluto para el crecimiento equitativo que necesitamos en Latinoamérica.

Nuestros Resultados Financieros

Balance General - Consolidado

	2018	2019
Activos	163,303	175,020
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22,061	24,809
Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Netos ⁽¹⁾	111,018	113,110
Inversiones en Títulos de Deuda, Netas	11,989	16,124
Inversiones en Títulos Participativos, Netas	6,169	7,213
Otros Activos	12,065	13,763
Pasivos	143,635	153,160
Depósitos	108,405	117,795
Otros Pasivos	35,230	35,365
Patrimonio	19,668	21,860

Principales Indicadores - Consolidado

	2018	2019
Utilidad Neta ⁽²⁾	3,131	3,074
Utilidad Neta Atribuible a Accionistas ⁽²⁾	2,937	2,766
Razones de Rentabilidad		
ROAA ⁽³⁾	2.1%	1.8%
ROAE ⁽⁴⁾	17.1%	14.4%
Margen Neto de Intereses ⁽⁵⁾	5.7%	5.9%
Ingresos por Comisiones ⁽⁶⁾	34.8%	35.6%
Eficiencia Administrativa ⁽⁷⁾	49.0%	51.5%
Relación de Solvencia Total	13.5%	12.8%
Relación de Solvencia Básica	8.9%	9.1%
Calidad de Cartera ⁽⁸⁾		
Cartera Vencida / Cartera Bruta ⁽⁹⁾	4.0%	4.2%
Provisión Cartera / Cartera Vencida ⁽⁹⁾	116.7%	104.3%

(1) Incluye Repos e Interbancarios.
 (2) Cifras en miles de millones de pesos.
 (3) Utilidad Neta Anual / Promedio de Activos trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).
 (4) Utilidad Neta Anual atribuible accionistas / Promedio del Patrimonio atribuible trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).
 (5) Ingreso neto de intereses del periodo / Promedio de Activos Productivos trimestrales del año (comprende los trimestres de diciembre año anterior y marzo, junio, septiembre y diciembre año actual).
 (6) Ingresos por comisiones bruto/ Ingreso neto de interés antes de provisiones + Ingreso de comisiones bruto + Otros ingresos operacionales. Excluyendo otros ingresos de la operación.
 (7) Total Gastos Operacionales / Ingresos netos totales por intereses + Ingreso neto por comisiones y honorarios + Ingreso neto de actividades de negociación + Otros ingresos operacionales. A partir del seguimiento 2019, el indicador de eficiencia incluye como gasto operacional: gastos de personal, gastos administrativos, depreciaciones y amortizaciones y otros gastos.
 (8) Indicadores de cartera se encuentran calculados con cartera bruta incluyendo las cuentas por cobrar de cartera.
 (9) Cartera Vencida con más de 30 días de mora.

Nuestros Resultados Consolidados

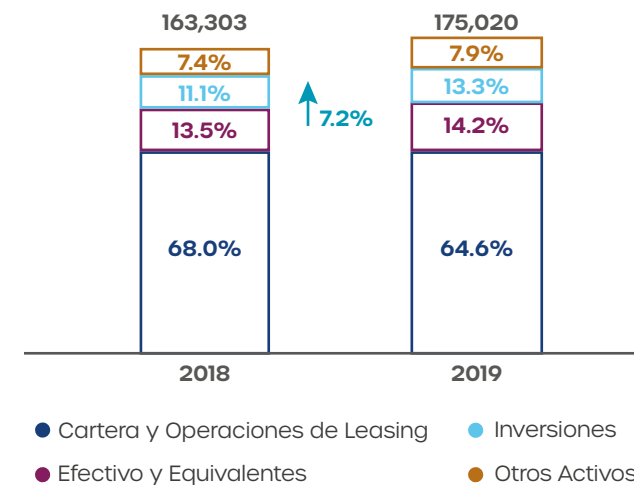
En 2019, continuamos consolidándonos como un reconocido y sólido grupo financiero tanto en Colombia como en Centroamérica, ya que a través de BAC Credomatic, somos el grupo bancario líder de la región. Nuestro negocio en Colombia está conformado por Banco de Bogotá y sus filiales: Porvenir, Fiduciaria Bogotá, Almaviva, Banco de Bogotá Panamá, Bogotá Finance Corporation, Ficentro, Megalínea y Aval Soluciones Digitales.

Como un banco universal, consideramos que para mantenernos como líderes del sistema financiero en las regiones donde operamos debemos evolucionar constantemente y plantearnos metas ambiciosas. Lo anterior, se encuentra definido en nuestra estrategia denominada “6C’s”, que enfoca al cliente como centro de la estrategia apoyándose en el crecimiento sostenible, los colaboradores y sociedad, el control del riesgo, el control del gasto y la excelencia operativa y la capacidad analítica y transformación digital.

Activos

Nuestros activos consolidados para el 2019 ascienden a \$175,020 miles de millones, presentando un incremento anual de 7.2%; excluyendo el efecto cambiario, este crecimiento fue del 6.7%. Desglosando el desempeño por regiones, la operación en Colombia tuvo un aumento de 71 puntos básicos en su participación frente a la de 2018, llegando a representar el 52.6% del total de los activos. Este crecimiento fue impulsado principalmente por la reactivación de los préstamos comerciales junto con un sólido comportamiento de la cartera de consumo y vivienda y por las inversiones en títulos de deuda.

Composición del Activo
Miles de millones de \$ y % de participación



*Cartera y Leasing Financieros Netos, incluye Repos e Interbancarios.



El portafolio de cartera de créditos y leasing financiero bruto, excluyendo repos e interbancarios, presenta un crecimiento anual de 6.3%, alcanzando \$116,484 miles de millones. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el crecimiento de la cartera consolidada es de 5.9%; desde una perspectiva regional, Colombia crece 8.0% y Centroamérica 4.6% (3.7% excluyendo el efecto cambiario).

Por modalidades de cartera, el portafolio comercial asciende a \$67,441 miles de millones, con un crecimiento anual de 5.6%, siendo la cartera con mayor participación con 57.9% del total de la cartera bruta. Sin tener en cuenta el impacto cambiario, la cartera comercial crece 5.3% frente a 2018, sobresaliendo el crecimiento en Colombia de 6.2% y Centroamérica con un crecimiento de 3.8% sin el impacto del tipo de cambio, explicado por la evolución de las colocaciones en Costa Rica, Guatemala y Honduras, principalmente.

A nivel consolidado, se destaca el dinamismo que muestran las carteras de consumo y vivienda, que ascienden a \$33,440 miles de millones y \$15,199 miles de millones, con crecimientos anuales de 7.3% y 7.7%, respectivamente. Excluyendo el efecto de la tasa de cambio, el portafolio de consumo crece 6.7% y el de vivienda 7.0%, basados en la evolución del negocio en Colombia. Este comportamiento refleja el potencial de crecimiento de estas carteras y el éxito en la ejecución de nuestra estrategia de dando como resultado incrementos sostenibles de la participación del portafolio de créditos.



A diciembre 31 de 2019, el indicador de calidad de cartera es de 4.2%, aumentando 20 puntos básicos frente al 4.0% de diciembre de 2018. Este incremento se observa en nuestra operación en Centroamérica, en donde se registra un aumento de la cartera vencida mayor a 30 días principalmente por la cartera hipotecaria en Costa Rica, debido a la desaceleración de la actividad económica. Cifras parcialmente compensadas por la operación en Colombia, dados los crecimientos históricos de la cartera de consumo y el crecimiento consistente de la cartera de vivienda.

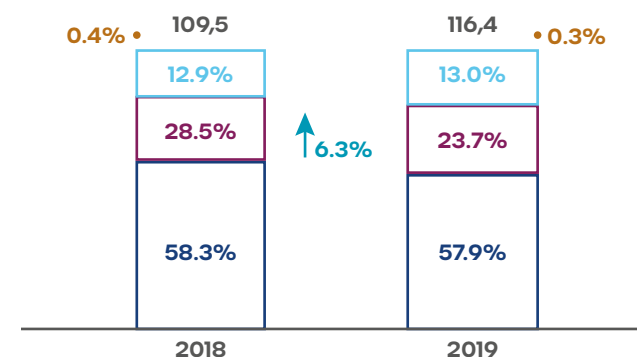
El Indicador de cubrimiento de provisiones sobre cartera vencida es de 104.3%, disminuyendo frente al 116.7% de 2018. En Colombia el indicador de cubrimiento en 2019 es 107.7%, frente al 121.9% reportado en 2018, ocasionado por la disminución de las provisiones por el castigo de Electricaribe. Así mismo, el indicador de cubrimiento en Centroamérica presenta una disminución, pasando de 106.3% en 2018 a 97.9% en 2019, por el aumento de la cartera vencida mayor a 30 días en la cartera hipotecaria, mencionado anteriormente. Cabe resaltar que el saldo de provisión de cartera consolidada alcanza \$5,142 miles de millones, manteniéndose estable frente al 2018.

Nuestro indicador consolidado de gasto de provisiones neto sobre cartera promedio para el 2019 es de 2.3%, disminuyendo 10 puntos básicos en comparación con el año 2018. Observamos que esta reducción se justifica en igual medida por ambas regiones. En Centroamérica, el entorno sociopolítico en Nicaragua ha tendido a estabilizarse durante el 2019, sumado a una estrategia conservadora en el otorgamiento de créditos y preservación de la liquidez. En Colombia, la recuperación gradual de la economía permitió que la cartera de consumo tuviera un mejor desempeño, conllevando a una reducción en las provisiones para este portafolio.

Nuestro portafolio de Cartera de Créditos y Leasing Financiero Neto sin repos e interbancarios, presenta un crecimiento anual del 6.6%, alcanzando \$111,342 miles de millones.

Evolución Cartera y Leasing Financiero Bruto*

Miles de millones de \$ y % de participación



- Comercial
- Consumo
- Vivienda
- Microcréditos

*Cartera y Leasing Financieros Netos, excluye Repos e Interbancarios

El portafolio de Inversiones en títulos participativos asciende a \$7,213 miles de millones, con un crecimiento anual de 16.9%, atribuido principalmente a mayores ingresos por método de participación patrimonial de Corficolombiana registrados en 2019, que genera un mayor valor de la inversión del Banco en esta entidad, resultado de mayores retornos generados principalmente por las inversiones en infraestructura y energía.

Los otros activos ascienden a \$13,763 miles de millones, reportando un crecimiento anual del 14.1%, principalmente por el retroactivo de \$1,442 miles de millones dada la adopción de la NIIF 16.

Pasivos

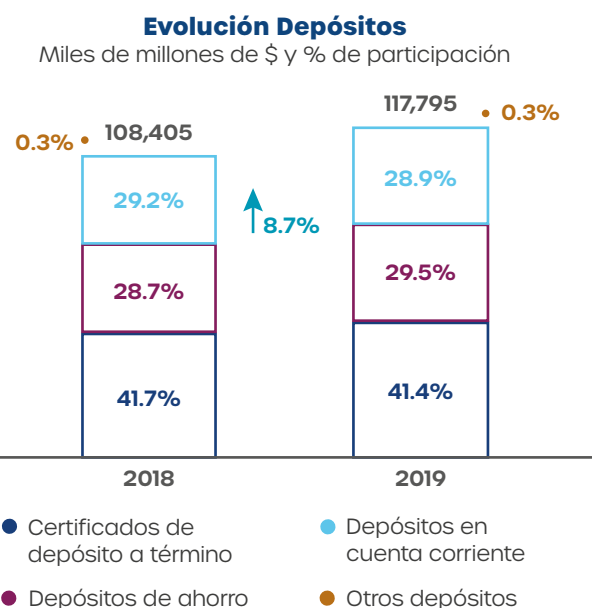
El pasivo consolidado asciende a \$153,160 miles de millones al cierre de 2019, con un crecimiento anual de 6.6%; excluyendo el efecto cambiario, el crecimiento del pasivo es de 6.2%. Nuestro fondeo, el cual incluye depósitos y obligaciones financieras, corresponde a \$147,154 miles de millones, incrementándose en \$10,190 miles de millones (7.4%) en el mismo periodo; 7.0% excluyendo las fluctuaciones cambiarias. Este crecimiento se basa en nuestra estrategia de financiar nuestro negocio de crédito con depósitos.

A diciembre de 2019, nuestros depósitos consolidados alcanzaron \$117,795 miles de millones, con un aumento de \$9,390 miles de millones (8.7%); sin el efecto de tasa de cambio, el crecimiento es de 8.2%. Los certificados de depósito a término contribuyen con 41.4% del total de depósitos, creciendo 7.7% frente a 2018. Las cuentas de ahorro presentan el mayor crecimiento de los depósitos con un 11.5%, mientras que las cuentas corrientes alcanzan crecimiento de 7.4%.

Nuestra operación en Colombia representa el 55.4% del pasivo consolidado, alcanzando \$84,879 miles de millones y refleja un incremento de 8.9% frente a 2018. La composición del pasivo en esta región se ha mantenido relativamente estable, siendo los depósitos la fuente más representativa con el 72.5% de participación, seguido por las obligaciones financieras con el 22.7% y los otros pasivos con el 4.8%. De igual forma, la composición de los depósitos se ha mantenido a lo largo del año, presentando algunos cambios menores con un aumento en la participación de las cuentas de ahorro.

Por otro lado, en Centroamérica, el pasivo total incrementa 3.9% y asciende a \$68,281 miles de millones, presentando una recomposición significativa hacia fuentes de financiamiento más eficientes, donde los depósitos representan el 82.4% del total de los pasivos. Cabe resaltar que continuamos manteniendo un adecuado balance entre los depósitos a la vista, que participan con un 53.8% del total, y los depósitos a término con el restante.

Nuestra relación de depósitos a préstamos netos fue de 1.06x a diciembre de 2019 y la estrategia sigue implicando mantener este índice cerca de 1.0x hacia el futuro.



Patrimonio

Nuestro patrimonio consolidado es de \$21,860 miles de millones al cierre de 2019, presentando un crecimiento anual de 11.1%, principalmente por mayores utilidades del ejercicio y reservas.

Al cierre de 2019, nuestra Relación de Solvencia Consolidada es de 12.8% y la Relación de Solvencia Básica Consolidada es de 9.1%, superior al 9.0% y 4.5% mínimo requerido por la regulación colombiana, respectivamente. El Patrimonio Técnico del Banco es de \$18,509 miles de millones al cierre de 2019, presentando un incremento de 4.4% frente a 2018. Los activos ponderados por nivel de riesgo suman \$144,059 miles de millones, con un crecimiento anual de 10.1%.





Principales Indicadores de Gestión

Nuestro Margen Neto de Intereses es 5.9%, superior en 27 puntos básicos respecto a 2018, resultado del incremento de los ingresos por intereses de cartera e Inversiones, sobresale el crecimiento de los ingresos de cartera en Centroamérica y las condiciones favorables de los mercados que permitieron resultados excepcionales en Colombia y Centroamérica.

Nuestro indicador consolidado de costo de riesgo neto presentó una mejora de 10 puntos básicos para el 2019, resultado de la gestión eficiente y veraz de riesgo En Colombia, y Centroamérica. La estabilización de las moras especialmente en la cartera de consumo en Colombia y la mejora del entorno sociopolítico en Nicaragua sumado a una estrategia conservadora en el otorgamiento de créditos, permitieron la mejora de este indicador.

El indicador de ingreso de comisiones aumento 80 puntos básicos, cerrando en 35.6% en 2019 e influenciado por las comisiones bancarias y de tarjeta de crédito en Centroamérica y las comisiones por administración de fondos de pensiones y cesantías en Colombia.

Nuestro indicador de eficiencia se ubicó en 51.5% para 2019 frente a 49.0% registrado en 2018. el crecimiento de los ingresos se ubicó en 7.2% mientras el crecimiento de los gastos fue cercano a 12.8%. Este último se encuentra relacionado con Centroamérica especialmente por desarrollos tecnológicos en nuestro centro de servicios compartidos, el inicio del pago del IVA en Costa Rica y crecimiento del rubro de beneficios a empleados, sumado a provisiones realizadas en Porvenir para atender litigios relacionados con el cambio de régimen de Pensiones.

Nuestros indicadores de Rentabilidad para 2019 son de 14.4% sobre patrimonio promedio (ROAE) y de 1.8% sobre activos promedio (ROAA), inferiores a los obtenidos en 2018 (17.1% y 2.1%, respectivamente), dados los ingresos extraordinarios de 2018 por la venta de inmuebles en leasing y la ganancia asociada con la emisión de acciones de Corficolombiana. Sin tener en cuenta estos ingresos los indicadores de 2018 hubieran sido similares a los vistos en 2019 (14.8% de ROAE y 1.8% de ROAA).

Utilidad Neta

La utilidad neta consolidada atribuible a accionistas es de \$2,766 miles de millones, con un decrecimiento anual de 5.8%. Esta disminución estuvo influenciada principalmente por dos ingresos extraordinarios que tuvieron un impacto representativo sobre la utilidad del 2018. Realizamos la venta de inmuebles en leasing por \$284,5 miles de millones después de impuestos y registramos una ganancia de \$123,4 miles de millones asociada con la emisión de acciones de Corficolombiana. Estos dos ingresos extraordinarios no recurrentes suman \$407,9 miles de millones. Excluyendo estas partidas, la utilidad atribuible a accionistas para el 2019 hubiese incrementado 9.4%.

Para el 2019 los ingresos netos de intereses ascienden a \$7,496 miles de millones, creciendo 9.2% frente al año anterior y 3.4% excluyendo el efecto cambiario. sobresale el crecimiento de los Ingresos de Cartera de Créditos y Leasing Financiero, los cuales tuvieron un aumento de 8.6%. Descomponiendo este crecimiento por región, Centroamérica presenta la mayor contribución, con un crecimiento de 15.8% y 4.9% sin efecto por tasa de cambio, jalonado por el crecimiento de 22.6% de los ingresos de la cartera comercial y le 16.0% de los intereses de la cartera hipotecaria.

Asimismo, los ingresos netos por comisiones alcanzaron \$4,555 miles de millones, creciendo 13.2% frente al 2018 y 7.0% cuando excluimos el efecto de la devaluación. En Centroamérica, el crecimiento fue de 16.0% impulsado por comisiones bancarias y de tarjetas de crédito, mientras que, en Colombia observamos un crecimiento de 10.2%, conducido por mayores comisiones por administración de fondos de pensiones y cesantías.

Banco de Bogotá **Separado**

Balance General

	2018	2019
Activos	91,360	98,148
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8,214	9,665
Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Netos ⁽¹⁾	55,843	55,841
Inversiones en Títulos de Deuda, Netas	4,526	6,588
Inversiones en Títulos Participativos, Netas	19,113	21,765
Otros Activos	3,665	4,289
Pasivos	73,098	77,992
Depósitos	54,131	56,210
Otros Pasivos	18,966	21,782
Patrimonio	18,263	20,156

Principales Indicadores

	2018	2019
Utilidad Neta ⁽²⁾	2,825	2,641
Razones de Rentabilidad		
ROAA ⁽³⁾	3.3%	2.8%
ROAE ⁽⁴⁾	16.8%	13.9%
Margen Neto de Intereses ⁽⁵⁾	5.4%	5.4%
Ingresos por Comisiones ⁽⁶⁾	22.3%	22.4%
Eficiencia Administrativa ⁽⁷⁾	36.4%	37.7%
Relación de Solvencia Total	20.7%	19.1%
Relación de Solvencia Básica	13.2%	13.2%
Calidad de Cartera ⁽⁸⁾		
Cartera Vencida / Cartera Bruta ⁽⁹⁾	4.4%	4.3%
Provisión Cartera / Cartera Vencida ⁽⁹⁾	136.0%	131.9%

(1) Incluye Repos e Interbancarios.

(2) Cifras en miles de millones de pesos.

(3) Utilidad Neta Anual / Promedio de Activos del año (comprende los meses del año respectivo).

(4) Utilidad Neta Anual / Promedio del Patrimonio del año (comprende los meses del año respectivo).

(5) Ingreso neto de intereses del período / Promedio de Activos Productivos (comprende los meses del año respectivo).

(6) Ingresos por comisiones bruto / Ingreso neto de interés antes de provisiones + Ingreso de comisiones bruto + Otros ingresos operacionales. Se excluyen los otros ingresos de la operación y no se incluye la participación en utilidades de compañías controladas y asociadas y los ingresos por dividendos.

(7) Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales (Ingresos Neto de Intereses, Ingreso Neto por Comisiones y Otros Ingresos).

(8) Indicadores de cartera se encuentran calculados con cartera bruta incluyendo las cuentas por cobrar de cartera.

(9) Cartera Vencida con más de 30 días de mora.

Información Relevante **Banco en Colombia**

Revelación y Control de la Información Financiera

En el Banco de Bogotá se ejerció, durante el 2019, la responsabilidad del establecimiento y mantenimiento de adecuados sistemas de revelación, seguimiento y control de la información financiera, con apoyo efectivo en sistemas de control, seguimiento y en áreas especializadas de riesgo que aseguran que la información financiera que se transmite a diferentes entes es adecuada. Por otra parte, se evaluó ante el Comité de Auditoría, el Revisor Fiscal y la Junta Directiva, la operación y los controles internos que le permiten al Banco registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera.

El Banco de Bogotá administra la gestión integral de riesgos considerando el cumplimiento de la regulación vigente y estándares internos. De acuerdo con lo descrito en la Nota 6 a los Estados Financieros Separados, la cultura del riesgo del Banco está basada en diferentes principios que le permiten maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un adecuado manejo del riesgo y es transmitida a todas las unidades del Banco, permitiendo que se ejerza control permanente sobre los Riesgos de Crédito, Riesgos de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Hechos Posteriores Relevantes

De acuerdo a lo revelado en la nota 34 a los Estados Financieros, y dando cumplimiento a lo establecido en el numeral 1º de la Ley 603 de 2000 y a la NIC 10, el Banco informa que no existen hechos ocurridos que requieran ser revelados después del período que se informa, correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2019, hasta la fecha de autorización de los Estados Financieros.

Evolución Previsible de la Entidad

Respecto al numeral 2º de la Ley 603 de 2000, durante el próximo año, el Banco de Bogotá continuará consolidando los objetivos y metas definidas en su planeación estratégica, los cuales le permitirán continuar comprometiéndose cada vez más en el proceso de bancarización, en materia de sostenibilidad corporativa y en el crecimiento del país, como una entidad sólida, eficiente y líder del sistema financiero.



El banco profundizará y rentabilizará la relación con los clientes, mejorando la oferta de valor que pone a su disposición y aumentando su presencia y cobertura en la geografía nacional a través de canales óptimos, de modelos especializados, de personal idóneo, de sus diferentes filiales, de su infraestructura tecnológica y física y de su proactiva estrategia de crecimiento.

De igual manera, el banco avanzará en su proceso de consolidación regional, aprovechando sinergias con sus filiales para posicionarse como un aliado estratégico en el desarrollo e internacionalización de las empresas.

Operaciones con los Socios y los Administradores

En relación con la exigencia del numeral 3º de la Ley 603 de 2000, el Banco de Bogotá manifiesta que las operaciones realizadas por el Banco con sus socios y administradores se ajustan a las políticas generales de la institución y se encuentran reguladas y descritas en la nota 32 a los Estados Financieros.

Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

Continuando con el cumplimiento a las exigencias de la Ley 603 de 2000 y, de acuerdo con el numeral 4º, el Banco de Bogotá declara que desde tiempo atrás, tiene establecidas políticas de acatamiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, en relación con los distintos servicios y productos necesarios o propios para el desempeño de sus labores, cuando éstos lo requieren. Las áreas de Tecnología, Mercadeo y Contraloría realizan verificaciones en todo el país, con el fin de controlar el cumplimiento de tales políticas

y disposiciones legales. Adicionalmente, el Banco de Bogotá en lo que es aplicable, mantiene vigentes los registros de su nombre, marcas, productos, servicios y publicaciones.

Libre Circulación de Facturas

Dando cumplimiento a la exigencia del Artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, por la cual se promueve el acceso al crédito y se dictan normas sobre garantías mobiliarias, el Banco de Bogotá tiene establecidas políticas de acatamiento a las normas sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores con los que se tengan relaciones comerciales, evitando incurrir en prácticas restrictivas de la competencia.

Adquisición Multi Financial Group (Holding de Multibank Inc).

El día 31 de octubre de 2019, se suscribió con los accionistas de Multi Financial Group (en adelante MFG) el contrato de promesa de compraventa de acciones hasta por el 100% de su capital social, transacción que se espera cerrar en el segundo trimestre de 2020, luego de surtir el proceso de aprobaciones regulatorias requeridas. Al 31 de diciembre de 2019, MFG contaba con activos consolidados por aproximadamente US\$5 mil millones y un patrimonio en libros de US\$580 millones. A diciembre 31 de 2019, la utilidad neta de MFG ascendió a aproximadamente US\$49 millones.

Para Grupo Aval y Banco de Bogotá esta transacción representa un importante paso en el desarrollo de su estrategia de regionalización, concentrando el ~66.0% de su cartera en países con grado de inversión y fortaleciendo su posición



como líder en Centro América, ya que, con base a cifras proforma de septiembre 2019, el Banco de Bogotá mantendría el primer lugar en participación de mercado de activos (11.2%), cartera neta (12.4%) y depósitos (11.1%). Así mismo, la adquisición de MFG permite al Banco de Bogotá afianzar sus líneas de negocio en Panamá e incursionar en sectores en los cuales hoy no tiene presencia relevante: agroindustria, construcción, PyME y fortalecer su presencia en una de las economías con mejor perfil de riesgo (el mercado mejor calificado de Centroamérica) y mayor crecimiento en América Latina, en la cual alcanzaría el primer lugar en utilidad neta (30.2%), el segundo lugar en tamaño de activos (12.8%), el tercer lugar en cartera bruta local (12.2%) y cuarto lugar en depósitos locales (8.0%).

Programa de Emisión de Bonos

Con el fin de tener una herramienta adicional dentro del mercado de capitales aprovechando las oportunidades de mercado con las que podemos optimizar la estructura de capitales y ampliar nuestro grupo de inversionistas, hemos suscrito un programa de emisión (en adelante PEC) recurrente ante la Superintendencia Financiera de Colombia por un cupo de hasta cinco billones de pesos colombianos en bonos subordinados, ordinarios, verdes, sociales y sostenibles.



Con la emisión de bonos ordinarios esperamos acceder al mercado con costos competitivos y mecanismos de adjudicación que pueden ser más eficientes en la determinación del precio. Igualmente, con este programa tenemos la expectativa de acceder a nuevos grupos de inversionistas con interés en instrumentos de mayor plazo e indexación a inflación. Los bonos verdes y sostenibles nos permitirán acceder a una base de inversionistas que se alinean con nuestros objetivos de sostenibilidad y atender nuevos negocios con la creación de líneas de producto que se enfocan en temas de desarrollo sostenible.

Los recursos obtenidos dentro de este programa se destinarán en un cien por ciento (100%) al capital de trabajo para el desarrollo del objeto social del Banco. Por su parte los recursos derivados de la Emisión de Bonos Verdes estarán dirigidos a la financiación de proyectos que generen beneficios ambientales y contribuyan de forma importante en la transición hacia una economía de bajo carbono, como los son inversiones en áreas de: a) Energías Renovables; b) Eficiencia Energética; c) Transporte Sostenible; d) Producción Limpia; e) Infraestructura Sostenible. La totalidad de los recursos derivados de la Emisión de Bonos Sociales estarán dirigidos a la financiación de proyectos que generen beneficio económico y social a familias de bajos recursos que deseen adquirir (por primera vez) vivienda VIS y VIP, a microempresas (personas naturales o jurídicas) o pequeñas empresas (MIPES), así como a créditos dirigidos a actividades productivas en áreas rurales, de propiedad de mujeres cabeza de familia o emprendedoras. Finalmente, los recursos derivados de la Emisión de Bonos Sostenibles estarán dirigidos a la financiación de proyectos que generen beneficio ambiental, económico y social.

En reunión de 23 de diciembre de 2019, el Comité Técnico de la firma BRC Investor Services S.A, SCV decidió "(...) Asignar las calificaciones iniciales de deuda de largo plazo de 'AAA' a los Bonos Ordinarios y de 'AA' a los Bonos Subordinados al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios, Bonos Ordinarios Verdes, Bonos Ordinarios Sociales, Bonos Ordinarios Sostenibles y Bonos Subordinados del Banco de Bogotá S. A. con un cupo global hasta por \$5 billones."

Vale la pena resaltar que el PEC está en proceso de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.