

150+



INFORME DE GESTIÓN Y
SOSTENIBILIDAD 2020

Acerca de este Informe

[GRI 102.4] [GRI 102.45] [GRI 102.49] [GRI 102.54]

El 2020 fue un año lleno de grandes desafíos corporativos que nos permitieron continuar retándonos en la consolidación de una organización sostenible, incluyente y equitativa. Seguimos fortaleciendo nuestro Modelo de Sostenibilidad Corporativa, ratificando el compromiso que tenemos con una gestión ética, transparente y responsable, que busca fortalecer las relaciones de confianza con nuestros grupos de interés y generar impactos positivos a la sociedad y al medio ambiente.

Este informe presenta las principales cifras consolidadas y el marco corporativo que rige nuestra entidad; describe la gestión y principales logros del Banco en Colombia y de nuestras principales filiales y subsidiarias; y detalla los resultados financieros del Banco Consolidado.

En la descripción del Banco en Colombia, hemos acogido y adaptado los lineamientos del Estándar GRI (Global Reporting Initiative, por sus siglas en inglés) para el reporte de memorias de sostenibilidad corporativas, cumpliendo con la opción esencial “de conformidad”. A través de estos estándares, proporcionamos información sobre los frentes estratégicos que hemos establecido en materia de sostenibilidad, la priorización de nuestros grupos de interés y la transparencia en la revelación de nuestra gestión.

Así mismo, hemos integrado los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) en la estrategia, para orientar nuestra gestión y contribución a la reducción de la pobreza, la protección del medio ambiente y el desarrollo sostenible, atendiendo los lineamientos de los Principios del Pacto Global, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones, los Principios del Ecuador, los Principios de Inversión Responsable y el Protocolo Verde de Asobancaria.

Con el fin de brindar un mayor entendimiento sobre nuestro aporte y alineación con el Estándar GRI y los Objetivos de Desarrollo Sostenible, a lo largo del informe se identificará nuestro cumplimiento, a través de referencias gráficas que permitirán su identificación, tales como [GRI – 102.1] o la iconografía de los ODS, que facilitan la comprensión y que demuestran el compromiso que tenemos con la consolidación de una sociedad más sostenible, diversa e incluyente.

Nuestros indicadores GRI han sido revisados y verificados por Deloitte Asesores y Consultores, firma que emitió el Memorando de Verificación Independiente, corroborando la veracidad de la información que presentamos, cuyo informe podrá ser consultado al final de este documento.

Para más información sobre esta memoria puede comunicarse con:

Gerencia de Sostenibilidad

sostenibilidad@bancodebogota.com.co

Gerencia de Relación con el Inversionista

investor.relations@bancodebogota.com.co

Carta del Presidente

[GRI 102.14] [GRI 102.15]

Muy estimados accionistas, colaboradores y clientes,

Espero que ustedes y sus seres queridos se encuentren bien y con buena salud.

Escribir esta carta tiene un significado especial para mí, pues el 2020 fue un año que nos hizo reflexionar sobre nuestra existencia y vulnerabilidad como seres humanos. A la fecha, el COVID-19 ha contagiado a 117 millones de personas, con pérdida de más de 2.6 millones de vidas a nivel mundial. En los países donde operamos, la pandemia ha cobrado la vida de más de 60,000 personas en Colombia y más de 18,000 en Centroamérica, una tragedia para todas aquellas familias que han perdido un ser querido. Para ellos nuestra solidaridad y un abrazo fraterno.

Nuestra organización no ha sido ajena a la pandemia. Varios de nuestros colaboradores, clientes, usuarios y aliados se han contagiado y algunos de ellos desafortunadamente han fallecido. De parte de cada uno de los miembros de la familia Banco de Bogotá, nuestro más sentido pésame a sus seres queridos y nuestro compromiso de acompañarlos en este duro proceso.

Este año perdimos a nuestro querido Juan María, compañero mío de mil batallas en los últimos 47 años y parte integral del alma de nuestra organización. Su partida en los momentos más difíciles de la crisis nos generó un profundo dolor y ha significado una pérdida irremplazable para todos nosotros. En su memoria, continuamos y continuaremos siempre adelante como él hubiera querido.

La crisis sanitaria, generó impactos económicos sin precedentes como consecuencia de las medidas de distanciamiento físico que se debieron tomar al inicio de la pandemia. La contención del virus significó la pérdida de años de construcción de tejido social y económico, traducéndose en la desaparición de varios millones de empleos y el cierre definitivo de miles de negocios e industrias a nivel global. Esto derivó en una contracción de

la economía global del 3.5%, según estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI).

En Colombia, la emergencia sanitaria y sus impactos económicos ya empezaron a mostrar señales de mejora. Después de un segundo pico que se presentó a finales del año pasado e inicios del 2021, los contagios continúan una senda descendente y los programas de vacunación empiezan a tener avances importantes. El Gobierno Nacional ha implementado un ambicioso plan de vacunación que busca lograr la llamada inmunidad de rebaño a finales de 2021.

Este control de la pandemia ha permitido espacios de reapertura económica, logrando que en el segundo semestre se recuperaran más del 75% de los empleos que se perdieron en los primeros meses de estricta cuarentena. A su vez, la actividad económica repuntó en los últimos meses del año, con crecimientos trimestrales del tercer y cuarto trimestres del 9.4% y 6.0%, respectivamente, soportados en una reactivación del consumo y una mayor actividad comercial.

En los países donde operamos en América Central, también se empiezan a evidenciar signos



de recuperación, si bien a ritmos distintos. El conocido Triángulo del Norte, compuesto por Guatemala, Honduras y El Salvador, ha podido recuperar parte de su actividad económica gracias al incremento de las remesas (+6.1% en el año), las cuales sirvieron para mantener el consumo interno y atenuar los efectos negativos de las restricciones de movilidad. En cuanto a Costa Rica, el país ha apalancado la reactivación de su economía en los sectores de manufactura, servicios empresariales e informáticos logrando crecimiento en sus exportaciones durante 2020, complementando una recuperación paulatina en los sectores de comercio y turismo a lo largo del último trimestre del año. Por último, si bien Panamá ha sido el país que ha tenido que soportar un mayor impacto, también encontramos signos de que el camino se empieza a aclarar. Por ejemplo, esperamos que los ingresos derivados de la operación del Canal se reactiven en línea con la actividad del comercio internacional y que el país efectivamente logre dinamizar la economía a través de proyectos de infraestructura y la reapertura del comercio y el turismo.

Tras la mitigación de la pandemia, los gobiernos, el sector privado y los ciudadanos en general tendremos un gran reto para recuperar el atraso en materia económica y social que implicó la expansión del COVID-19 en nuestros territorios.

El 2020 para Banco de Bogotá y sus filiales

Quiero, en primer lugar, agradecer el extraordinario compromiso, monumental esfuerzo y grandes resultados demostrados por todos nuestros funcionarios este año, que nos permitieron seguir atendiendo a nuestros clientes, alcanzar nuestros objetivos estratégicos y jugar nuestro rol en el desarrollo social a través de la asignación eficiente del ahorro y el crédito.

Muestra de este esfuerzo son los múltiples reconocimientos que obtuvo el Banco el año pasado: fuimos distinguidos como el mejor Banco en Colombia por las revistas financieras más prestigiosas a nivel mundial, Euromoney, The Banker, Global Finance y LatinFinance. Todas ellas han resaltado la solidez de nuestros resultados financieros, así como nuestros avances en digitalización y, de manera particular en 2020, las medidas que el Banco adoptó para adaptarse a la situación generada por la pandemia. Específicamente, fuimos reconocidos por Global Finance como Banco Líder Sobresaliente en la Crisis.

Me siento muy orgulloso también de que el Banco de Bogotá haya entrado a formar parte del Anuario de Sostenibilidad 2021 de *S&P Global*, el cual reconoce a las empresas con mejores prácti-



cas de sostenibilidad en el mundo, y de la Certificación que obtuvo el Banco como un Gran Lugar para Trabajar, por parte de *Great Place To Work*.

El 2020 fue un año de grandes retos ante los cuales el Banco demostró su capacidad de reacción que, combinada con sus años de experiencia, nos llevó a obtener grandes éxitos. Comparto con nuestra Junta Directiva y todos nuestros colaboradores, la satisfacción por estos resultados.

Nuestra Estrategia de las 6Cs

Tras 32 años en la Presidencia del Banco, puedo decir con certeza que si bien esta puede ser la crisis más compleja que hemos tenido, nuestra organización tuvo la suerte de enfrentar este difícil reto desde una posición de fortaleza. Nuestras estrategias de crecimiento, riesgo, eficiencia y digitalización que hemos venido implementando juiciosamente desde años atrás, permitieron que nuestra entidad contara con las herramientas necesarias para superar exitosamente uno de los años más difíciles de nuestra historia contemporánea. Adicionalmente, quiero resaltar que nuestra estrategia de diversificación geográfica y de negocios, y nuestra aproximación de riesgo conservadora probaron ser muy efectivas para la obtención de nuestros resultados en el año 2020.

Ahora, permítanme recorrer cada uno de los logros en nuestros seis focos estratégicos.

Cliente, el Centro de Nuestra Estrategia

El 2020 comprobó lo fundamental que es ubicar al cliente en el centro de nuestra estrategia. Nunca había existido tal necesidad de innovar en soluciones ágiles para responder a las nuevas necesidades que tuvieron nuestros clientes durante la pandemia.

Al ser los servicios financieros una actividad esencial, nos apalancamos en nuestras capacidades digitales para mantener a disposición de nuestros clientes y usuarios la disponibilidad de nuestras soluciones de créditos, depósitos, medios de pago y transacciones de forma continua. En cuanto a canales, adecuamos nuestras oficinas con nuevos métodos de interacción que reduje-

ran el contacto físico y establecimos protocolos con el fin de garantizar la salud de nuestros clientes y colaboradores. El esfuerzo en puntos físicos se acompañó con el robustecimiento de los puntos de atención no físicos como los *call centers* y otros menos convencionales, como la atención vía redes sociales y *bots* de atención al cliente.

En cuanto al apoyo a nuestros clientes, en el marco de las medidas establecidas por los reguladores de cada país, otorgamos alivios y soluciones de liquidez a aquellas personas y empresas que vieron sus ingresos reducidos a causa de las medidas de restricción de la movilidad. En el momento de mayor actividad, alcanzamos a otorgar alivios por \$59.4 billones, equivalentes a un 42.8% de la cartera consolidada. En la medida en que hemos migrado a una “nueva normalidad”, muchos de nuestros deudores han retomado sus pagos y a finales del 2020 solo un 0.1% de nuestra cartera en Colombia y 15.5% en Centroamérica, mantenía algún tipo de alivio que denominamos de “primera generación”.

Si bien la gran mayoría de nuestros clientes han retomado el cumplimiento de sus obligaciones, existen algunos grupos que por la magnitud del impacto en sus actividades económicas mantienen una reducción significativa en sus ingresos. Para estos clientes se han diseñado programas de redefinición de sus obligaciones, adaptándolas a su nueva realidad económica. Por ejemplo, en Colombia bajo la circular 022 de 2020, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció los parámetros para otorgar este tipo de soluciones estructurales, bajo el Programa de Acompañamiento al Deudor, PAD. A 31 de diciembre de 2020, el 6.0% de nuestra cartera en Colombia se había acogido al PAD.

Así mismo, continuamos mejorando nuestros programas de atención a nuestros clientes. Nuestra medición de *Net Promoter Score*, NPS aumentó en más de 50 puntos en los últimos tres años, tendencia que esperamos siga consolidándose en el 2021.

No solo nuestras mediciones de satisfacción continúan mejorando, sino que cada vez somos la elección de más clientes, consolidando nues-

tro ecosistema como líder en la región Colombia – América Central. Durante el 2020, llegamos a contar con cerca de 24 millones de clientes en más de 11 países, a quienes podemos atender a través de nuestro diversificado portafolio de líneas de negocio y presencia regional.

Crecimiento Sostenible

La construcción de un ecosistema robusto y creciente nos permitió incrementar nuestra cartera consolidada un 8.1% en 2020, excluyendo el efecto de la adquisición de Multi Financial Group. Ampliar el libro de préstamos en un entorno tan incierto y cambiante como el que vivimos, no es tarea fácil. Apalancados en nuevas capacidades analíticas y digitales, y acompañados por nuestra experiencia, relacionamiento con el cliente y aproximación conservadora al riesgo, pudimos crecer y ganar participación de mercado sin comprometer en el mediano y largo plazo las métricas de calidad de la cartera.

El libro de créditos en Colombia se incrementó un 6.9% gracias a un buen comportamiento de todos los segmentos. En concreto, la cartera comercial apalancó su crecimiento en la activa participación del Banco en los programas de apoyo económico promovidos por el Gobierno Nacional. Fuimos el Banco líder en el Programa Unidos por Colombia, desembolsando \$2.7 billones, correspondientes al 27% del total de desembolsos de este programa en el sistema. Con esta gestión logramos beneficiar a más de 7,000 medianas y grandes empresas bajo las líneas de nómina y capital de trabajo con \$1.8 billones en desembolsos y apoyamos a cerca de 17,000 micro y pequeños empresarios con \$914 mil millones desembolsados.

En cuanto a nuestra participación en el segmento *Banca de Personas*, logramos un crecimiento del 11.1% en nuestra cartera hipotecaria, apoyando a los colombianos para que sean propietarios de vivienda. A su vez, en la cartera de consumo, tras mantener una aproximación muy conservadora en los primeros meses de la crisis, a finales del año ajustamos las políticas de originación, con un mejor entendimiento y más información de los efectos de la pandemia sobre la capacidad

de pago de nuestros clientes, permitiéndonos volver a crecer en esta línea de negocio.

Estos buenos resultados hicieron posible que, durante el año 2020, el Banco de Bogotá ganara 28 puntos básicos de participación de mercado, siendo este el segundo año consecutivo en avanzar positivamente en nuestro posicionamiento.

En América Central tuvimos un crecimiento relevante del 27.8%, apalancado en la adquisición de MFG. Esta adquisición es estratégica en nuestra diversificación geográfica y del riesgo, pues lleva a que el 67.5% de la cartera consolidada del Banco se concentre en países con grado de inversión. Excluyendo la adquisición, el crecimiento del libro centroamericano estaría alrededor del 8.0%, fundamentado en la mayor demanda y originación de créditos en los segmentos comercial e hipotecario.

Capacidad Analítica y Transformación Digital

Como lo he venido mencionando en esta carta, las capacidades analíticas y digitales desarrolladas por el Banco se han convertido en la piedra angular de nuestra estrategia y demostraron ser decisivas en la atención a nuestros clientes en la coyuntura del 2020.

Con casi un millón de productos colocados por flujos digitales en el 2020, 772.000 clientes tuvieron una experiencia intuitiva, rápida y sin papeles para adquirir el producto financiero que estaban buscando. Así mismo, dadas las restricciones de movilidad, los canales digitales fueron esenciales para que los clientes pudieran hacer sus transacciones financieras sin interrupciones. Esto lo demuestra el crecimiento año a año de 65% en clientes que realizaron transacciones monetarias a través de estos canales.

Como lo mencionaba el año pasado, nuestra apuesta en cuanto a innovación no es ser un Banco con productos digitales, sino ser un Banco transformado digitalmente en todas sus operaciones. En ese orden de ideas, durante el 2020 continuamos robusteciendo nuestra automatización de procesos, con más de cincuenta



robots que permitieron ahorrar más de ochenta mil horas en nuestra operación en Colombia, permitiendo a nuestros equipos enfocarse en actividades que generen mayor valor.

Por último, quisiera enfatizar que la digitalización no es solo una apuesta del Banco, sino que estamos desarrollando nuestra transformación digital y analítica de forma transversal en todas las entidades que conforman el Grupo Aval y el Banco de Bogotá y sus filiales, permitiéndonos construir un sistema robusto e interconectado con una amplia oferta para nuestros clientes directos y aliados.

Control del Riesgo

La mayor conectividad y relacionamiento con nuestras filiales y aliados, nos ha permitido mejorar de forma más eficiente el control de nuestros riesgos y conocer mejor a nuestros clientes. A continuación, me permito resumir los principales logros en algunos de los principales riesgos.

En cuanto al riesgo de crédito, tuvimos que adecuar nuestros modelos para poder manejar efectivamente la incertidumbre derivada de la pandemia y seguir apoyando a nuestros clientes. La estrategia adoptada se centró en tres pilares: 1) la incorporación de nueva información en nuestras decisiones, apalancándonos en el mayor uso de las tecnologías de la información y conectividad con nuestros flujos digitales; 2) el trabajo

con aliados que nos permite conocer y distribuir el riesgo de mejor forma; y 3) el otorgamiento de alivios y programas de renegociaciones estructurales en la medida de la necesidad del cliente.

La implementación de estas estrategias nos permitió mitigar el deterioro de la calidad de la cartera. El indicador consolidado de cartera vencida de más de 90 días pasó de 3.1% a finales de 2019 a 3.3% en el cierre de 2020.

Pasando a los riesgos de seguridad de información, la mayor migración a canales digitales ha incrementado los riesgos de fraude. Esto nos llevó a fortalecer de forma relevante nuestros modelos de ciberseguridad con el objetivo de ofrecer una mitigación efectiva del riesgo, pero manteniendo o incluso mejorando la experiencia del cliente.

Del mismo modo, durante el 2020 profundizamos el trabajo en favor de nuestro Sistema de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), a través del cual analizamos nuevos créditos, reconociendo la importancia de identificar, analizar y administrar los posibles riesgos o impactos ambientales y sociales generados por las actividades productivas de nuestros clientes, y cómo éstas a la vez se pueden ver afectadas por factores de cambio climático. Con una visión de riesgos amplia, incluyendo nuevas dimensiones de gestión, aseguramos que el Banco de Bogotá sea una entidad sostenible, en todo el sentido de la palabra.

Control del Gasto y Eficiencia Operacional

Parte fundamental de ser una entidad sostenible, consiste en tener una operación que cumpla las expectativas de nuestros clientes y usuarios, mitigue riesgos y contribuya positivamente a la rentabilidad de la organización.

En el año, y aislando los efectos de la adquisición de MFG y la devaluación del peso colombiano, logramos reducir nuestro gasto consolidado en \$371 mil millones, equivalente a una disminución cercana al 4.9% frente al 2019. Este ahorro fue fundamental en compensar parcialmente el efecto de la contracción del NIM y el mayor gasto de provisiones de cartera, permitiendo que el Banco de Bogotá generara utilidades relevantes en el 2020 y así continuara el robustecimiento del balance a través de la generación interna de capital.

Estas eficiencias no se derivan de un plan improvisado y temporal; son el resultado de años de trabajo, planeación y preparación, que se sustentan en la formación de una cultura orientada a la excelencia operativa y que hacen más eficiente nuestra operación y la de nuestras filiales, subsidiarias y asociadas.

Colaboradores y Sociedad

Sin ese ADN cultural que identifica a nuestros colaboradores, sin su entrega, profesionalismo

y talento, no hubiera sido posible lograr los resultados que se presentan en este Informe de Gestión. Por este motivo, a través de nuestra filosofía “Somos +” seguimos invirtiendo en programas que promueven el desarrollo profesional y el bienestar de los 41,757 colaboradores del Banco de Bogotá y sus filiales.

Gran parte de nuestras estrategias se enfocaron en acompañar a nuestro talento humano en las dificultades derivadas de la pandemia. Para este propósito, y buscando cuidar su salud y seguridad, diseñamos e implementamos una estrategia soportada en cinco pilares: Educación en salud, Productividad trabajando desde casa, Bienestar, Inteligencia emocional, y Escucha activa de la voz del colaborador. Estos pilares acompañados con el trabajo estratégico en formación, diversidad, inclusión y gestión de desempeño, nos permitieron ser reconocidos por primera vez como una de las mejores empresas para trabajar en Colombia por el Instituto *Great Place to Work*.

En la misma línea estratégica de responsabilidad corporativa, durante el 2020 incrementamos nuestros programas de impacto ambiental y social, de los cuales quisiera resaltar algunos. En el 2020, nos unimos a Grupo Río Bogotá, una iniciativa que busca a través de contenidos periodísticos, posicionar en la agenda nacional la importancia del cuidado de este afluente. También, estamos trabajando muy activamente en proyectos de reforestación en diversas reser-

vas ambientales del país, incluida la Amazonía donde sembramos más de 2,800 árboles en conjunto con comunidades autóctonas, no sólo contribuyendo a la recuperación ambiental, sino también a la construcción de tejido social; realizamos la emisión de Bonos Verdes, fortalecimos nuestra línea de desarrollo sostenible y la penetración de nuestro producto Recaudo Verde en nuestros clientes empresariales.

Dentro de nuestras iniciativas con impacto social quiero resaltar el lanzamiento de la primera Tarjeta Débito UNICEF en el mundo, que realizamos en agosto del 2020, para que quien la solicite done el 1% de sus compras en favor de la educación, salud y nutrición de los niños vulnerables del país, contando con una donación de un 1% adicional por parte del Banco. Al cierre del año, cerca de 100.000 personas habían solicitado la tarjeta.

Resultados 2020

Como lo he reiterado anteriormente, nuestra estrategia logró pasar una de las pruebas más difíciles que ha vivido la humanidad en su historia contemporánea, permitiendo que los resultados demuestren la resiliencia, robustez y sostenibilidad del Banco de Bogotá. A continuación, enuncio los principales resultados financieros consolidados que obtuvo el Banco en este atípico 2020:

- Cerramos el año con una utilidad neta consolidada de \$2.2 billones, con retorno sobre el patrimonio promedio de 10.5% y retorno sobre activos de 1.2%. Esto nos permitió generar el 53% de las utilidades del sistema bancario en Colombia.
- Los impuestos pagados, por el Banco y sus filiales, suman un total de \$2.4 billones.
- Nuestra cartera consolidada alcanzó los \$135.8 billones, equivalente a un crecimiento anual de 16.6%.
- Los depósitos representan el 82% del total del fondeo a diciembre de 2020 y la relación depósitos sobre cartera neta fue 1.15x.

Nuestro agradecimiento muy especial a Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez, Presidente de Grupo Aval, y a todos sus funcionarios. Tuvimos el respaldo permanente de todos ellos y fueron factor fundamental en la implementación de las estrategias atrás mencionadas para que el Banco pudiera obtener los resultados atrás descritos.

La Junta Directiva del Banco tuvo una muy valiosa contribución en la obtención de nuestros resultados. En todas las reuniones de la Junta analizamos en profundidad cada una de las estrategias llevadas a cabo para atender los retos del año 2020. Mi agradecimiento para cada uno de los Directores por sus conocimientos y sabiduría, que guiaron al Banco en la dirección correcta en tan difíciles circunstancias.

Seguimos Trabajando por Otros 150+

Para despedirme, quisiera resaltar que el pasado 15 de noviembre de 2020 el Banco de Bogotá cumplió 150 años de historia contribuyendo al desarrollo del país y de la región, siendo este un gran logro por sí mismo. Estoy seguro de que para el equipo de la administración del Banco, el mejor regalo de cumpleaños que le pudimos dar a la organización, sus clientes y accionistas es el empeño, la dedicación, la creatividad y el ejemplo de cada uno de nuestros más de 41 mil colaboradores que permitieron conseguir, en este difícil entorno, los resultados que aquí les presentamos.

Esperando que sigamos construyendo un mejor futuro juntos,

Alejandro Figueroa Jaramillo
Presidente



Gobierno Corporativo

Nos comprometemos con un modelo de Gobierno Corporativo transparente, sólido y ético, aprovechando el aprendizaje recogido a través de nuestra experiencia e historia y acogiendo las mejores prácticas. Es este compromiso el que nos permite generar resultados sostenibles para nuestros accionistas, clientes, colaboradores y demás grupos de interés.

Transparencia e instituciones sólidas

Fomentamos la ética y comunicamos nuestras acciones de forma transparente

En el 2020 se destaca el importante papel de nuestro gobierno corporativo, pilar de la gestión del Banco, que en un año de importantes retos por la coyuntura actual, ha mantenido la transparencia como eje central, ajustándose a las necesidades de un mercado financiero que se enfrentó a nuevas circunstancias, acoplándose a las mejores prácticas y acompañando el crecimiento y el proceso de internacionalización de nuestra institución.

Desarrollamos diferentes tareas relacionadas con el Gobierno Corporativo, encaminadas a continuar generando resultados eficientes y sostenibles para nuestros accionistas, clientes, colaboradores y demás grupos de interés. Nos adaptamos satisfactoriamente a la virtualidad, llevando a cabo la Asamblea General Ordinaria

de Accionistas, las reuniones de Junta Directiva y los Comités de la Junta, de manera no presencial.

Aprobamos la reforma del Código de Buen Gobierno, para incluir, principalmente los ajustes efectuados al Reglamento del Comité de Auditoría, y la presentación del Informe Anual de Gobierno Corporativo a la Asamblea de Accionistas, como parte del proceso continuo de implementación de mejores prácticas corporativas. Este informe está incluido como Anexo 1 del Informe de Gestión. Así mismo, continuamos con la implementación de las recomendaciones del “Código País”, como se evidencia en el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas 2020, transmitido a la Superintendencia Financiera. Mayor información sobre el tema puede ser consultada en: [Relación con el inversionista](#).



Órganos de Gobierno

[GRI 102.18] [GRI 102.20] [GRI 102.21] [GRI 102.23] [GRI 102.24]

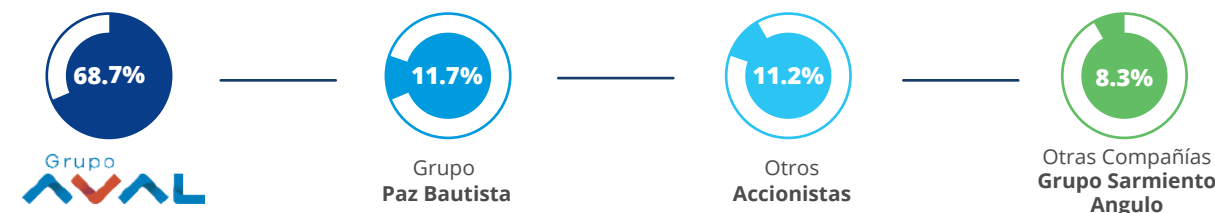
Asamblea General de Accionistas

Nuestra estructura de gobierno corporativo está encabezada por la Asamblea General de Accionistas, órgano supremo, que constituye el principal mecanismo para el suministro de información a los accionistas, así como el espacio para ejercer control sobre el direccionamiento del Banco y, por consiguiente, de la actuación de la Junta Directiva.

Al cierre de 2020, nuestro capital estaba representado en un total de 331,280,555 acciones ordinarias en circulación, de propiedad de 11,642 accionistas. Este año, nuestra Asamblea Ordi-

naria se realizó el 26 de marzo de 2020 y contó con un quorum del 89%; toda la información necesaria para la toma de decisiones estuvo a disposición de nuestros accionistas a través de la página web del Banco, de acuerdo con nuestros lineamientos de gobierno corporativo y la regulación vigente.

Mayor detalle sobre la composición accionaria del Banco se encuentra publicado en nuestra página web y también está disponible en el SIMEV, de la Superintendencia Financiera de Colombia www.superfinanciera.gov.co.



Junta Directiva

La Junta Directiva es nuestro máximo órgano administrativo y su función principal consiste en determinar las políticas para su gestión y desarrollo. Está conformada por importantes profesionales con amplia experiencia, cumpliendo a cabalidad con los criterios establecidos por el Banco para su elección, la cual se llevó a cabo en la Asamblea Ordinaria de Accionistas del 26 de marzo de 2020.

Contamos con cinco miembros principales y sus suplentes personales; dos de los renglones están representados por miembros independientes. El proceso de evaluación de candidatos para la Junta Directiva no contempla criterios de discriminación y actualmente contamos con la participación de una mujer y de otro grupo minoritario. Nuestro modelo de gobierno no contempla la presencia de ejecutivos como miembros de la Junta Directiva.

La Junta Directiva establece anualmente un plan de reuniones que le permite desarrollar a cabalidad sus funciones. Así mismo, para apoyarla en sus responsabilidades, se han establecido los Comités de Crédito, de Auditoría, de Gestión Integral de Riesgos y de Sostenibilidad, los cuales funcionan bajo la dirección y dependencia de la Junta Directiva. Adicionalmente, como segundo nivel de comités, la Junta ha definido el funcionamiento, bajo responsabilidad de la Administración, de otros Comités que atienden los lineamientos impartidos por la Junta y por la legislación vigente.

Durante 2020 se pagaron honorarios a los directores por \$1,368 millones por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta y de sus Comités. La trayectoria profesional de los directores del Banco de Bogotá se encuentra disponible en la página web www.bancodebogota.com.

Junta Directiva

Miembros Principales	Miembros Suplentes
Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez	Jorge Iván Villegas Montoya
Sergio Uribe Arboleda*	Sergio Arboleda Casas*
Alfonso de la Espriella Ossio	Ana María Cuéllar de Jaramillo
Carlos Arcesio Paz Bautista	Álvaro Velásquez Cock
José Fernando Isaza Delgado*	Carlos Ignacio Jaramillo Jaramillo*

*Miembros independientes

Consejero Junta Directiva

Luis Carlos Sarmiento Angulo

Secretaria Junta Directiva

Juanita Cubides Delgado

Revisor Fiscal

KPMG S.A.S.
Representado por: Diana Alexandra Roza Muñoz (T.P. 120741 -T)

Defensor del Consumidor Financiero

Álvaro Julio Rodríguez Pérez

Miembros Principales



Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez

Presidente de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. desde 2000. Presidente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 2004. Presidente de la Junta Directiva de Corficolombiana S.A. desde 2006. Antes de Grupo Aval, fue Presidente de Cocolco S.A. y Vicepresidente Ejecutivo del First Bank of the Americas, Analista y Gerente Financiero en Procter & Gamble, casa matriz. Graduado con honores (Magna Cum Laude) en Ingeniería Civil de la Universidad de Miami. MBA con concentración en Finanzas del Johnson Graduate School of Management en la Universidad de Cornell.



Sergio Uribe Arboleda*

Miembro principal de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1989 y anteriormente ejerció como miembro suplente desde 1987. Miembro de las Juntas Directivas del Banco de Bogotá S.A. Panamá, de Refocosta S.A. y de Ditransa S.A. Actualmente Vicepresidente de Asuntos Corporativos en Valorem S.A. Fue Gerente General de AT&T Latinoamérica Colombia y Presidente de AV Villas, Corficolombiana S.A. e Industrias e Inversiones Samper S.A. Economista de la Universidad de los Andes.

Miembros Suplentes



Jorge Iván Villegas Montoya

Miembro suplente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1988. Miembro de las Juntas Directivas de Corficolombiana S.A. y de Fidubogotá S.A. Ha sido Viceministro de Comunicaciones, Ministro Plenipotenciario del Sindicato Universal de Correos y Presidente de Corficolombiana S.A. y de Fedeleasing. Graduado en Derecho y Economía de la Universidad Javeriana; especialización en Derecho Comercial del Colegio Mayor Nuestra Señora del Rosario.



Sergio Arboleda Casas*

Miembro suplente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1990. Miembro de la Junta Directiva de Banco de Bogotá S.A. Panamá y Banco de Bogotá Nassau, Presidente de la Junta Directiva de la Fundación Gimnasio Campestre, miembro de la Junta Directiva de Casa Editorial El Tiempo S.A. Anteriormente ejerció como Gerente General de Fonade, Director del Departamento de Planeación Distrital, Gerente del Noticiero 24 Horas y Presidente de Asomedios. Graduado en Ingeniería Civil de la Universidad de los Andes.

Miembros Principales



Alfonso de la Espriella Ossio

Miembro principal de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1988. Miembro de la Junta Directiva de Almaviva S.A. Anteriormente fue Presidente de la Junta Directiva y Presidente del First Bank of the Americas y ocupó diferentes cargos en el Banco del Comercio, el cual se fusionó con el Banco de Bogotá en 1992. Graduado en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad La Gran Colombia. Estudios en Moneda y Banca de la Universidad de Tulane, Nueva Orleans y en Supervisión Bancaria del Federal Reserve Bank, Baton Rouge.



Carlos Arcesio Paz Bautista

Miembro principal de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1990 y anteriormente ejerció como miembro suplente desde 1989. Fue Gerente General de Consultorías de Inversiones S.A. y de Harinera del Valle S.A. Miembro de las Juntas Directivas de Corficolombiana S.A., de Promigas S.A. y de BAC Credomatic. Administrador de Empresas de la Escuela de Administración y Finanzas EAFIT - Medellín; Máster en Administración de Mercado del Icesi - EAFIT - Cali.



José Fernando Isaza Delgado*

Miembro principal de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 1997. Fue miembro de las Juntas Directivas de Corficolombiana S.A., de E.T.B. y de Isagen. Ha sido Presidente Ejecutivo de la Compañía Colombiana Automotriz S.A., Ministro de Transporte, Presidente de la Empresa Colombiana de Petróleos S.A. - Ecopetrol, Gerente General del Instituto de Fomento Industrial y Consultor de la Universidad de las Naciones Unidas y del Banco Mundial. Ingeniero Eléctrico, Summa Cum Laude, de la Universidad Nacional de Colombia; Máster en Física, Summa Cum Laude, de la misma universidad; Máster en Matemáticas, Summa Cum Laude, de la Universidad de Estrasburgo (Louis Pasteur Institute of Technology); y Doctor Honoris Causa de la Universidad Nacional y de la Universidad de Caldas.

Miembros Suplentes



Ana María Cuéllar de Jaramillo

Miembro suplente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 2007. Miembro de la Junta Directiva de Megalinea y de BAC Credomatic. Consultora independiente especializada en sistemas y procedimientos para control financiero. Anteriormente trabajó como Directora de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN, y en diferentes cargos en Citibank. Graduada en Contaduría de la Universidad Jorge Tadeo Lozano.



Álvaro Velásquez Cock

Miembro suplente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá de 1983 a 1988 y desde 2001. Fue consejero del Grupo Ethuss desde 1994 hasta 2009. Ha sido Decano de la Facultad de Economía de la Universidad de Antioquia, Jefe del DANE, Presidente de Pedro Gómez & Cía. S.A. y miembro del Comité Consejero de la Superintendencia Financiera. Miembro de la Junta Directiva de Corficolombiana S.A., Grupo Aval Acciones y Valores S.A., Banco de Bogotá Panamá y BAC Credomatic. Economista de la Universidad de Antioquia y candidato de MS del London School of Economics.



Carlos Ignacio Jaramillo Jaramillo*

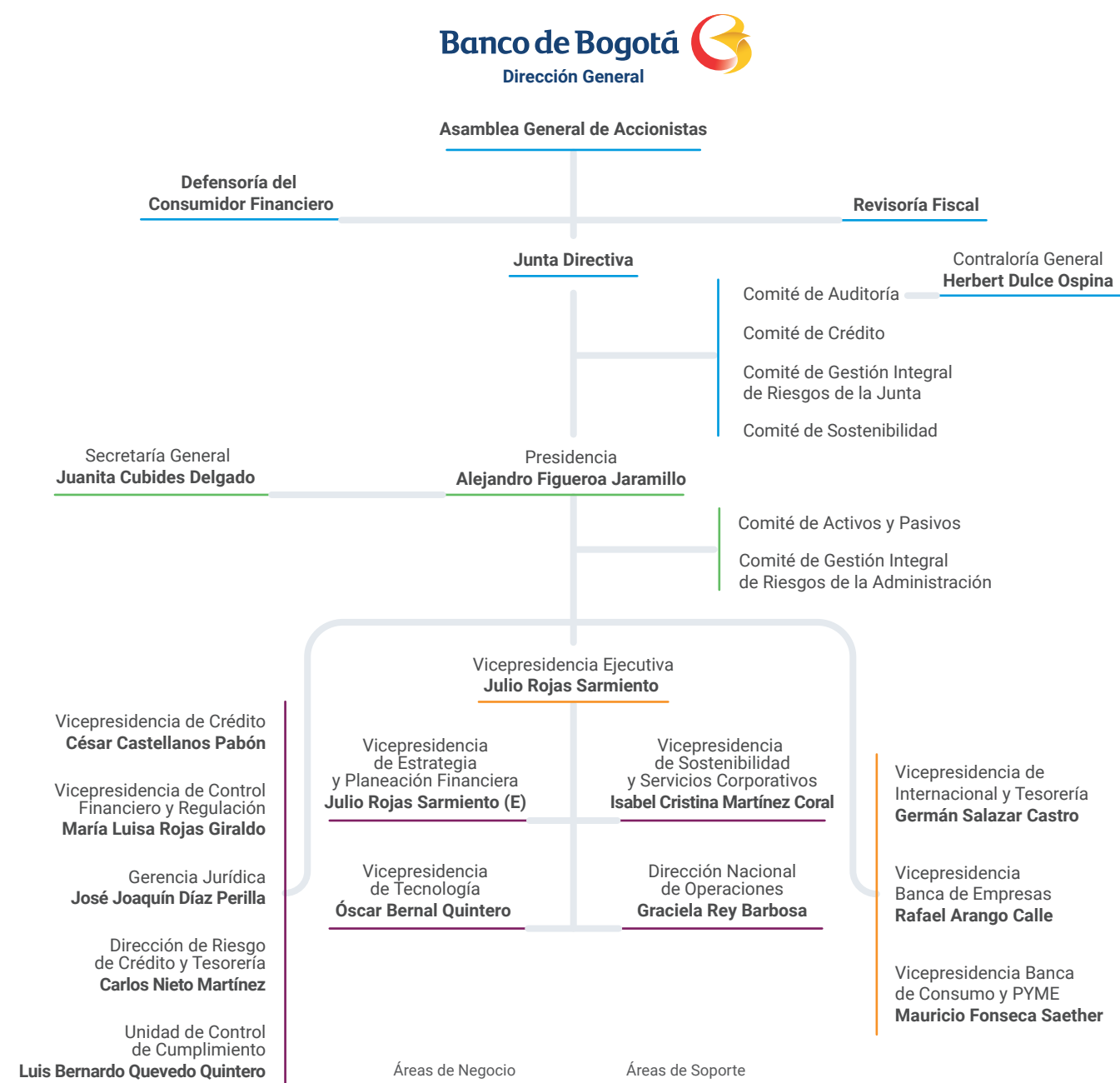
Miembro suplente de la Junta Directiva del Banco de Bogotá desde 2018. Ha sido Magistrado de la Corte Suprema de Justicia - Sala Civil, Conjuez de la Corte Suprema de Justicia, Árbitro del Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Bogotá, Árbitro Internacional, Director General de Seguros de la Superintendencia Bancaria de Colombia, Superintendente Bancario Delegado para Seguros y Capitalización, Decano y profesor de la facultad de Ciencias Jurídicas de la Universidad Javeriana y profesor de la Universidad de Salamanca. Abogado de la Universidad Javeriana, Magister en Derecho y Economía de Seguros de la Universidad de Lovaina y Doctor en Derecho de la Universidad de Salamanca.

*Miembros independientes

Alta Gerencia

La Alta Gerencia representa el tercer nivel en la estructura de Gobierno Corporativo de nuestro Banco. Está a cargo del giro ordinario de los negocios y de la concepción, ejecución y seguimiento de los objetivos y estrategias, siguiendo los lineamientos fijados por la Junta Directiva. En el año 2020, Julio Rojas Sarmiento fue nombrado como Vicepresidente Ejecutivo, con responsabilidad sobre las Vicepresidencias de Estrategia y Planeación Financiera, de Sostenibilidad y Servicios Corporativos y de Tecnología, así como de la Dirección Nacional de Operaciones.

Un resumen de la historia profesional de nuestra Alta Dirección se encuentra disponible en la página web www.bancodebogota.com.



Alta Gerencia



**Alejandro
Figueroa Jaramillo**

Ingeniero Civil de la Universidad Nacional de Colombia, Máster y candidato a Ph.D. en Economía de la Universidad de Harvard. Vinculado desde 1973. **Se desempeñó como Vicepresidente Ejecutivo y Vicepresidente Financiero. Presidente del Banco desde 1988.**



**Julio
Rojas Sarmiento**

Graduado summa cum laude con un B.A. de la Universidad de Princeton y MBA de alta distinción: George F. Baker Scholar de Harvard Business School. Vinculado desde 2016. **Vicepresidente de Estrategia y Planeación Financiera desde 2018 y Vicepresidente Ejecutivo desde 2020.**



**Germán
Salazar Castro**

Economista de la Universidad Javeriana, postgrado en Crédito Bancario y Finanzas del Chemical Bank y Finanzas de la Universidad de Nueva York. Vinculado desde 1979. **Vicepresidente de Internacional y Tesorería de 1992 a 1996 y desde 1998.**



**Rafael
Arango Calle**

Economista de la Universidad Javeriana, con Altos Estudios en Gestión y Liderazgo Estratégico de la Universidad de Los Andes y del Programa de Desarrollo Directivo de Inalde. Vinculado desde 1999. **Vicepresidente Comercial de Banca de Empresas desde 2012.**



**Mauricio
Fonseca Saether**

Ingeniero Industrial de la Universidad de los Andes y MBA de Esade Business School, España. **Vinculado desde 2019 como Vicepresidente Comercial de Banca de Consumo y PYME.**



**Isabel Cristina
Martínez Coral**

Ingeniera Electrónica de la Universidad del Cauca, Programa de Negociación Harvard Law School, MBA y Finanzas Universidad de los Andes, Máster Economía de Telecomunicaciones UNED. Vinculada desde 2017. **Vicepresidente Administrativa desde 2018 y actualmente Vicepresidente de Sostenibilidad y Servicios Corporativos.**



**César
Castellanos Pabón**

Economista de la Universidad Santo Tomás y Administrador de Sistemas del Politécnico Grancolombiano. Vinculado desde 2002. **Vicepresidente de Crédito desde 2012.**



**María Luisa
Rojas Giraldo**

Economista de la Universidad de Los Andes, postgrado en Administración Financiera de la Universidad de Stanford y Desarrollo Económico de la Universidad de Boston. Vinculada desde 1981. **Vicepresidente de Control Financiero y Regulación desde 2018.**

Alta Gerencia



Óscar Bernal Quintero

Ingeniero de Sistemas de la Universidad Distrital. Postgrados en Gerencia E– Business en la Universidad de Santander y Maestría en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad de Los Andes. Vinculado desde 2008. **Vicepresidente de Tecnología desde 2019.**



José Joaquín Díaz Perilla

Abogado de la Universidad del Rosario. Vinculado desde 1967. **Gerente Jurídico desde 1974.**



Carlos Fernando Nieto Martínez

Ingeniero industrial de la Universidad de Los Andes y MBA del Inalde Business School. Vinculado desde 1998. **Director de Riesgo de Crédito y Tesorería desde 2009.**



Juanita Cubides Delgado

Abogada de la Universidad Pontificia Javeriana. Vinculada desde 1989. **Secretaria General desde 2019.**



Graciela Rey Barbosa

Ingeniera Industrial de la Universidad Distrital. Especialista en Finanzas de la Universidad Externado y en Negocios en Internet de la Universidad de La Sabana y Universidad Icesi. Vinculada al Banco desde 1995. **Directora Nacional de Operaciones y Procesos desde 2017.**



Herbert Francisco Dulce Ospina

Ingeniero Industrial de la Universidad Javeriana con postgrado en Finanzas Corporativas en el CESA y Riesgos Financieros Avanzados en IFF-The International Faculty of Finance. **Contralor General desde 2018.**

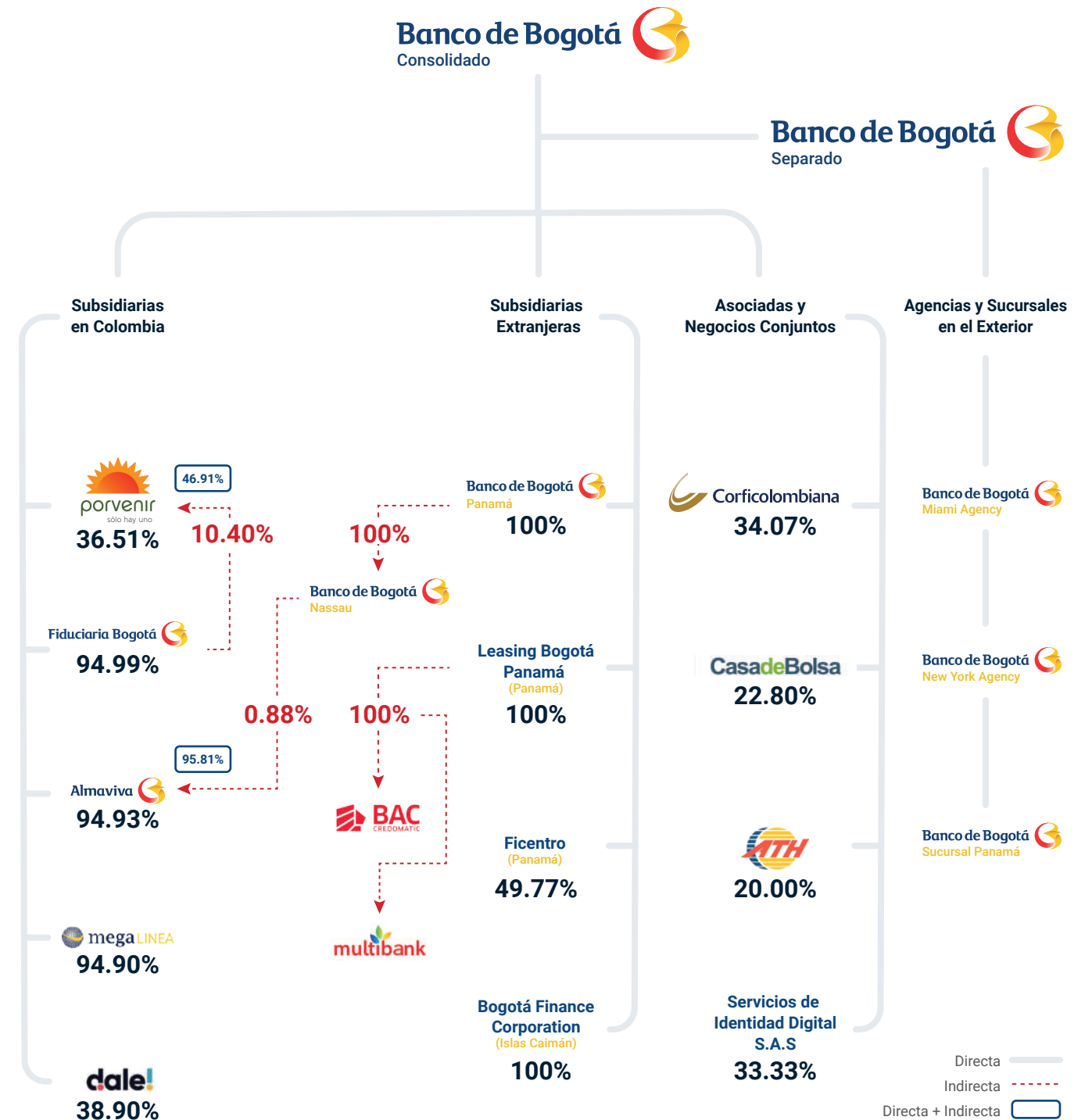


Luis Bernardo Quevedo Quintero

Abogado y filósofo de la Universidad de los Andes. Vinculado desde 1981. **Director de la Unidad de Control de Cumplimiento desde 1996.**

Estructura Corporativa

Nuestro Banco Consolidado está conformado por el Banco de Bogotá Colombia, importante integrante del sistema bancario colombiano, y las subsidiarias y asociadas en las que tiene participación, entidades con las que influimos en diferentes sectores de la economía colombiana y centroamericana, piedra angular de la robustez, resiliencia y diversificación de nuestra hoja de balance.



Ética y Transparencia

[GRI 102.17]

Nuestra Auditoría Interna

Para la gestión del sistema de control interno, hemos implementado el modelo de tres líneas de defensa, con funciones claramente delimitadas y orientadas a la creación de valor y al fortalecimiento de la cultura de gestión y control de riesgos. La Auditoría Interna es la tercera línea de defensa, reportando directamente al Comité de Auditoría, y funcionando de manera independiente de las unidades de negocio, así como de las áreas de riesgo y de cumplimiento.

La función de auditoría interna del Banco de Bogotá y sus subsidiarias es ejercida por nuestra Contraloría General, siguiendo los lineamientos corporativos y directrices impartidos desde Grupo Aval, a través de auditorías basadas en riesgos que se encuentran alineadas con las normas internacionales para la práctica profesional de auditoría.

La coordinación y colaboración eficiente entre las tres líneas de defensa durante el año, nos permitió afrontar con éxito los retos derivados del Covid-19, incorporando algunos cambios en las prácticas de negocio, ajustes en los procedimientos y controles clave de la operación, así como en

los modelos de trabajo para la protección del personal y así dar continuidad al negocio diversificado (incluyendo nuestras subsidiarias en Centroamérica) bajo un enfoque de riesgos controlado.

Nuestra Auditoría Interna evaluó que dichos cambios en políticas, metodologías y procedimientos, los cuales conforman el sistema de control interno, estuvieran debidamente implementados acorde con las normas vigentes y las directrices corporativas emitidas por Grupo Aval.

También atendimos oportunamente los requerimientos de los reguladores y ajustamos los planes de trabajo y metodologías, incorporando pruebas de auditoría, basadas en la capacidad analítica de las herramientas tecnológicas disponibles e informando al Comité de Auditoría los aspectos de relevancia e interés.

Como resultado de las revisiones realizadas por nuestra Contraloría General, continuamos fortaleciendo los sistemas de control interno, así como la evaluación de los riesgos inherentes al negocio, la transformación digital y las actividades contratadas bajo la modalidad de outsourcing, que forman parte del modelo de estrategia corporativa y de sostenibilidad del Banco.



Nuestra Gestión Anticorrupción

En el Banco de Bogotá buscamos fomentar relaciones de confianza con nuestros grupos de interés, por medio del cumplimiento de las leyes y las regulaciones locales e internacionales y acogiendo las mejores prácticas en el seguimiento y gestión a los programas anticorrupción, demostrando que la entidad cumple con los más altos estándares éticos y promueve la transparencia y la integridad en cada una de las acciones que se desarrollan en nuestro gobierno corporativo.

Con este fin, hemos definido y estructurado políticas y procedimientos anticorrupción, que son de conocimiento de todos los colaboradores y demás grupos de interés. En ellos se establecen condiciones y procedimientos para otorgar donaciones, efectuar contribuciones públicas o políticas, manejar situaciones de conflictos de interés, otorgar patrocinios, dar y/o recibir regalos, atenciones y gratificaciones, y administrar las terceras partes intermediarias, realizar adquisiciones o negocios conjuntos, gestionar programas de responsabilidad social, así como otros temas de especial relevancia para la política.

A través de estas actividades y procedimientos, el Banco de Bogotá está comprometido con una

política de cero-tolerancia frente a la corrupción en cualquiera de sus modalidades, promoviendo una cultura de lucha contra este tipo de eventos y estableciendo una estrategia de control a través de la prevención, capacitación, concientización y disuasión de ocurrencia, al igual que el monitoreo y gestión de alertas para su detección.

Gracias a los procesos de revisión, seguimiento y monitoreo que hemos establecido, en el 2020 no se presentaron eventos de corrupción. Este resultado se da por la solidez del programa anticorrupción, el cual fue certificado por la auditoría externa de KPMG, la cual encontró que el estado de implementación es óptimo y formalizado. Igualmente, el Banco, las subsidiarias y Grupo Aval cuentan con la Línea Ética, canal habilitado para colaboradores, clientes, accionistas y proveedores, que les permite reportar, de forma anónima, situaciones relacionadas con fraudes, corrupción, lavado de activos o cualquier actividad irregular.

La ética y la transparencia son pilares fundamentales de nuestra gestión empresarial, razón por la cual las integramos en las políticas, principios y en los valores que guían la dirección, administración y supervisión de nuestras acciones de negocio.

