

Señores Accionistas:

El 2023 fue un año histórico para la Fiduciaria de Occidente, durante el período la Compañía experimentó importantes avances en diferentes frentes. El equipo humano superó con éxito grandes desafíos que nos complace compartir con ustedes mediante este informe de gestión en el que detallaremos los logros obtenidos, los resultados financieros y las perspectivas futuras.

La confianza y apoyo de ustedes han sido fundamentales para alcanzar los resultados actuales de la organización y serán garantía para continuar con su senda de crecimiento y desarrollo.

SITUACIÓN MACROECONÓMICA

ENTORNO INTERNACIONAL

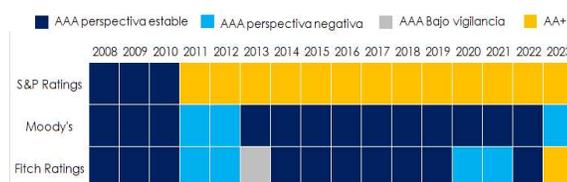
El Fondo Monetario Internacional (FMI) actualizó sus proyecciones de crecimiento en octubre. La economía global crecería 3,0% en 2023, en línea con lo esperado en julio, pero por debajo del crecimiento de 3,4% del 2022. A pesar de mantener estable la perspectiva mundial, el FMI redujo la estimación de crecimiento de China a 5,0% (vs 5,2% estimado en julio) y de Europa a 0,7% (vs 0,9%), siendo compensado por un incremento de 30pbs en la perspectiva de Estados Unidos hasta 2,1% (vs 1,8%). Ante este escenario, el FMI resaltó las divergencias en la dinámica económica y la “notable fortaleza” de la economía estadounidense. Con respecto a Latinoamérica, el FMI revisó al alza su proyección de crecimiento para 2023 en 40pbs hasta 2,3% (vs 1,9%), mientras prevé que Colombia crecería 1,4% en 2023 y 2,0% en 2024.

Estados Unidos

El 1 de agosto la agencia de calificación Fitch Ratings decidió rebajar la calificación crediticia de Estados Unidos de AAA- a AA+. Esta decisión estuvo argumentada en varios aspectos:

1. **Gobernabilidad:** ha habido un deterioro constante en la gobernanza de los últimos 20 años en comparación con sus pares “AA” y “AAA”, esto se evidencia en las discusiones del techo de la deuda que ya se han presentado en años anteriores, sin embargo, la discusión de este año estuvo marcada por la división bipartidista en el Congreso, erosionando la confianza fiscal.
- 2.
3. **Déficits del Gobierno General:** la agencia estima que el déficit del GG aumente a 6,3% del PIB este año, 6,6% en 2024 y 6,9% en 2025, en contraste con 2022 cuando fue de 3,7% del PIB.
4. **Deuda:** Esperan que la deuda como proporción del PIB sea de 118,4% en 2025, siendo dos veces y media más alta que la mediana de países con calificación AAA (39,3% del PIB) y con calificación AA (44,7% del PIB).
- 5.
6. **Desafíos fiscales de mediano plazo:** las altas tasas de interés y el aumento del volumen de la deuda aumentará los pagos de intereses que, sumado al envejecimiento de la población y el incremento de los costos de atención médica, aumentarán el gasto a falta de reformas fiscales.

Gráfico 01. Calificación crediticia de Estados Unidos



Perspectiva negativa significa que en 12 meses podrían bajar la calificación. Bajo vigilancia es que en los siguientes 6 meses pueden rebajar la calificación.

Fuente: Reuters, elaboración propia

Fitch resalta que la calificación crediticia del país tiene fuertes respaldos por el tamaño de su economía con altos ingresos, diversificada y con un entorno empresarial dinámico, adicionando que el dólar es la moneda reserva predominante del mundo.

Cabe recordar que en 2011 la agencia S&P Ratings redujo la calificación de AAA a AA+ tras las discusiones del techo de la deuda en ese año. Con esto, dado que dos calificadoras han ratificado la calificación AA+, el país oficialmente dejaría de ser un país AAA, siendo Moody's la única entidad que mantiene esta calificación.

- **PIB**

De acuerdo con la Oficina de Análisis Económico en su dato preliminar, la economía se expandió 4,9% t/t anualizado en el 3T2023, por encima del crecimiento del 2,1% t/t anualizado registrado en el 2T2023 (dato revisado a la baja desde 2,4% t/t anualizado, alcanzando un crecimiento no visto desde el 4T2021). El crecimiento de la actividad económica continúa siendo jalonado principalmente por el consumo, poniendo en evidencia la resiliencia de la demanda ante la política monetaria restrictiva y las persistentes presiones inflacionarias, resaltando que la economía estadounidense podría lograr un aterrizaje suave, es decir que la inflación se modere hasta el 2% sin llevar la economía a una recesión.

- **Inflación**

Durante el 1S2023 la inflación anual se moderó 350pbs desde 6,5% a/a hasta 3,0% a/a. Sin embargo, durante el 2S2023 la inflación ha aumentado, con niveles de 3,7% a/a durante agosto y septiembre principalmente por el incremento de los precios de la gasolina que subió 10,6% m/m en agosto debido al aumento de la demanda por la temporada de verano, los altos costos del petróleo desde junio y los altos costos de refinación ante la desaceleración en las refinerías por las condiciones climáticas. Este escenario fue corregido entre octubre y noviembre, meses en los que el precio de la gasolina cayó -5% m/m y -6% m/m con lo cual la inflación cerró el año en 3,40% a/a, 40pbs por encima de los niveles observados en junio de 2023.

Por su parte, la inflación subyacente, aquella que excluye los precios de los alimentos y la energía, ha continuado moderándose, aunque a un ritmo lento. En junio de 2023 la inflación subyacente era de 4,80% a/a y cerró el año en 3,90% a/a, con una reducción de 90pbs. El comportamiento de la inflación subyacente ha presentado una lenta moderación por el rubro de vivienda que ha mantenido las presiones inflacionarias a lo largo del 2023, principalmente por los altos costos de los arriendos y de las casas. Sin embargo, para este 2024 se espera una moderación más pronunciada en este rubro a medida que se renueven los contratos de arrendamiento y estos reflejen rentas más bajas.

- **Tasa de interés**

Durante el segundo semestre del año la Reserva Federal mantuvo, de manera unánime, la tasa de interés inalterada en el rango de 5,25% y 5,50%. El Comité destacó que: i) la actividad económica se ha venido desacelerando, ii) el mercado laboral sigue fuerte, aunque se desacelera y la inflación se mantiene en niveles altos, pero ha disminuido en comparación al 2022, iii) seguirá reduciendo las

tenencias de valores del tesoro, lo cual implica una contracción adicional de la política monetaria y iv) continuará evaluando la nueva información y las implicaciones del endurecimiento de la política monetaria con el objetivo de que la inflación retorne al 2% en el largo plazo.

Adicionalmente, la entidad en diciembre actualizó sus proyecciones macroeconómicas. Respecto al PIB, teniendo en cuenta la sorpresa alcista del dato del 3T2023 (5,2% t/t anualizado), los miembros revisaron al alza sus expectativas, ahora esperan un crecimiento para el 2023 de 2,6% (vs 2,1% esperado en septiembre). En cuanto a la tasa de desempleo, mantuvieron estable sus estimaciones y proyectan que este año termine en 3,8% y en 2024 que cierre en 4,5%. Respecto a la inflación PCE, las expectativas bajaron para 2023 de 3,3% a/a a 2,8% a/a; mientras que para 2024 y 2025 se esperan inflaciones PCE de 2,4% a/a y 2,1% a/a respectivamente.

Con este escenario, los miembros del FOMC se mostraron más flexibles con respecto a la política monetaria, para 2024 prevén que la tasa cierre el año entre 4,50% y 4,75%, para 2025 esperan que la tasa se ubique en el rango entre 3,50% y 3,75%. El mercado descontaba que la Fed mantuviera la tasa de interés en los niveles actuales, sin embargo, estaba a la expectativa de lo que se conociera con la actualización de proyecciones macroeconómicas, particularmente de la tasa de interés para el próximo año.

Las perspectivas de los miembros mostraron un mejor escenario en la hoja de ruta de la política monetaria del 2024 respecto a lo que esperaban en septiembre. De los 19 miembros con voto, 17 esperan que haya recortes en la tasa de interés en el 2024. En promedio, los miembros esperan que se generen 3 recortes de 25pbs al cierre de 2024 (hasta 4,50% y 4,75%), un escenario más dovish (política monetaria más laxa) si se tiene en cuenta que en septiembre esperaban que la tasa cerrara en el 2023, 25pbs por encima de los niveles actuales y que para 2024 solo se reduciría en 50pbs hasta 5,00% y 5,25%.

Gráfico 02. Inflación anual de Estados Unidos y tasa de interés



Fuente: Bloomberg, elaboración propia

- **Empleo**

Durante el segundo semestre del año, en promedio, se crearon 196K nóminas no agrícolas. Particularmente, en septiembre y diciembre fueron los meses en los que hubo una mayor generación de empleo, 336K y 216K, respectivamente. En cuanto a la tasa de desempleo, en julio esta se ubicó en 3,5%, sin embargo, comenzó a aumentar, alcanzando su mayor nivel en octubre hasta 3,9%, posteriormente presentó ligeras correcciones por el aumento de la participación laboral, lo que la llevó a cerrar el año en niveles de 3,7%.

China

En general, al inicio de 2023 se percibía un optimismo importante con respecto al desempeño económico de China luego de dar por finalizada la política de cero Covid durante el 1T2023. Sin embargo, estas expectativas fueron disminuyendo a medida que se observaban dificultades para lograr una reactivación económica de la demanda interna. Con ello, las expectativas de crecimiento del gigante asiático para 2023 se fueron moderando desde el 6% a inicio de año hasta 5,20% (Expectativa promedio según encuesta de Bloomberg).

Para lograr el crecimiento objetivo de 5,0%, el gobierno se ha visto en la necesidad de implementar medidas monetarias y fiscales. El Banco Popular de China redujo en junio la tasa de referencia para préstamos LPR a 5 años, pasando de 4,30% a 4,20%; adicionalmente, redujo en dos ocasiones la LPR a 1 años, acumulando una disminución de 20 pbs hasta 3,45%. En línea con la disminución de las tasas, redujo requerimientos para realizar préstamos e inyectó capital en los bancos.

Por su parte, el Gobierno también ha buscado impulsar la economía por medio de incentivos fiscales y, según el ministro de finanzas, prevén que durante el 2024 continuarán ampliando el gasto fiscal para incrementar las medidas que impulsen la dinámica económica.

El mercado ha estado atento al sector inmobiliario chino, en especial sobre las principales compañías del sector por sus dificultades de solvencia e incertidumbre sobre su futuro. Durante el 2S2023, Country Garden, una de las principales compañías del sector buscó sin éxito reestructurar su deuda e incumplió con algunos pagos generando nerviosismo en los mercados. Por su parte, Evergrande presentó fuertes pérdidas, buscó adherirse al capítulo 15 de quiebras en Estados Unidos y algunos miembros de su Junta Directiva se vieron envueltos en problemas judiciales.

Bajo el panorama de menores crecimientos, necesidades de apoyos fiscales y monetarios para reactivar la economía e incertidumbre sobre el apalancamiento del sector inmobiliario, las bolsas de China fueron de las más afectadas durante el 2023. El CSI 1000 perdió 8% a lo largo del 2023, y el índice Shanghai cayó cerca de 5%.

ENTORNO LOCAL

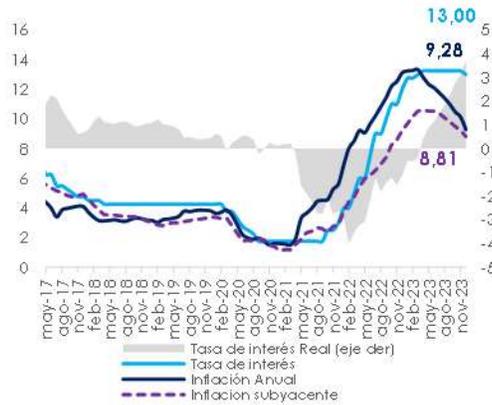
- **Inflación**

Tras el cierre de la inflación de 2022 en 13,12% a/a, el ritmo de crecimiento de los precios se mantuvo cercano a estos niveles durante los primeros meses de 2023, alcanzando el máximo de 13,34% a/a en marzo, nivel no visto en más de dos décadas. Desde entonces, la inflación ha ido moderándose debido a: i) la disminución de las presiones sobre los precios de los alimentos; ii) una alta base estadística en 2022; y iii) la desaceleración de la economía debido a la pérdida de poder adquisitivo de los hogares y al incremento de la tasa de interés del BanRep. En este contexto, la inflación cerró el año en 9,28% a/a.

- **Tasa de interés**

Durante todo el año, el Banco de la República mantuvo una postura contractiva con el objetivo de moderar la inflación. Los incrementos de la tasa de interés, que se iniciaron en septiembre de 2021, continuaron hasta abril de 2023, momento en el que la tasa alcanzó el 13,25%. En la reunión de diciembre, los miembros de la junta decidieron reducir la tasa de interés en 25pbs hasta el 13,00%, principalmente debido a: i) la moderación de la inflación; ii) las expectativas de que esta moderación podría continuar durante 2024; y iii) la desaceleración de la actividad económica, que resultó en una contracción del PIB del 0,3% a/a en el 3T2023.

Gráfico 03. Inflación y tasas de interés Colombia



Fuente: DANE, elaboración propia

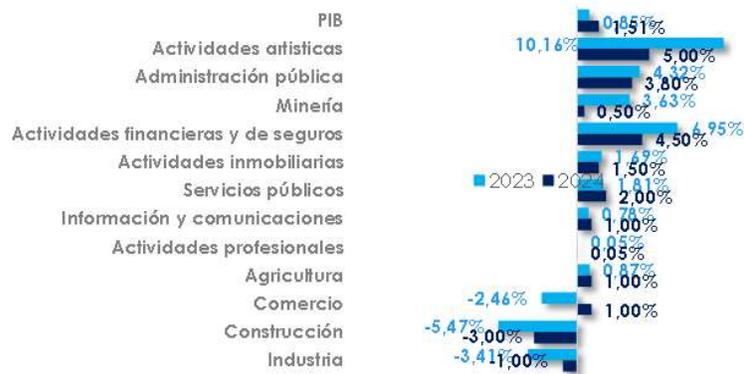
- **PIB**

La economía de Colombia se recuperó rápidamente de la contracción de 2020 (-7,3%), con un crecimiento de 11,0% en 2021 y 7,3% en 2022, jalonada principalmente por el gasto de los hogares. Sin embargo, durante 2023, se observó una desaceleración en el ritmo de crecimiento del consumo de los hogares (1,12%), producto de la pérdida de poder adquisitivo ante un escenario de alta inflación e incrementos de la tasa de interés. Adicionalmente, se proyecta que la inversión presente una caída cercana al 21% en 2023 en un contexto de encarecimiento de costos y pérdida de confianza. Por el lado de la oferta, se observa que los sectores más afectados serían: construcción (-5,5%), industria (-3,4%) y comercio (-2,5%). Sin embargo, las actividades artísticas y recreativas (10,2%) compensan parcialmente este escenario, impulsado por la preferencia de los consumidores a adquirir más servicios.

Gráfico 04. Expectativas PIB por demanda



Gráfico 05. Expectativas PIB por oferta



Fuente: Occieconomicas, elaboración propia

• **Salario mínimo**

El Gobierno decretó un incremento del salario mínimo hasta \$1.300.000, desde el \$1.160.000 de 2023, representando un incremento de 12,07%, adicionalmente, el auxilio de transporte subió hasta \$162.000, con un crecimiento del 15%. La decisión fue tomada por el gobierno luego de que el gremio de empresarios y los grupos sindicales no logran un acuerdo, la ministra de Trabajo indicó que, a pesar de no lograr un acuerdo, ambas partes se acercaron, los gremios subieron su propuesta inicial de 10% a 11,5%, y los sindicatos redujeron su propuesta de 18% a 12% previo a la decisión del Gobierno.

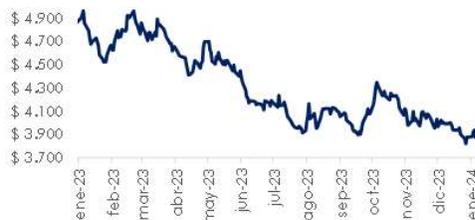
• **Dólar**

El peso colombiano inició el 2S2023 en \$4.141, presentando un comportamiento lateral principalmente por la dinámica del dólar a nivel internacional, las expectativas sobre la hoja de ruta de los bancos centrales, la moderación de la inflación de las principales economías y de Colombia, las elecciones regionales y la dilatación de las discusiones sobre las reformas estructurales.

Bajo este escenario, el USDCOP presentó un máximo de \$4.432,80 el 06 de octubre, momento en el cual el DXY se ubicaba en 107 pts, niveles máximos no vistos desde noviembre de 2022 los cuales fueron impulsados por la reducción de la calificación Fitch a Estados Unidos, el repunte a 3,7% a/a de la inflación de Estados Unidos ante la subida del precio de la gasolina y la reunión de la Reserva Federal de septiembre en la cual los miembros del banco central presentaban un escenario de tasas de interés para 2024 más contractivo de lo esperado por el mercado.

Posteriormente, el dólar se fue debilitando, luego de observar una menor presión inflacionaria acompañada de una ralentización económica y que los miembros de la Reserva Federal moderarán su discurso en la reunión de diciembre, bajo este contexto, el USDCOP cerró el año a \$3.873,90, con una variación semestral de -7,2%, acumulando una variación de todo el año de -17,5%.

Gráfico 04. Tasa de Cambio

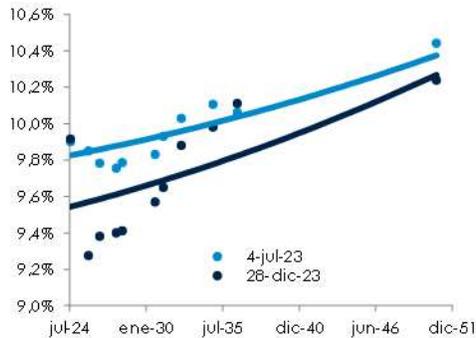


Fuente: Banco de la República, elaboración propia

- **Renta fija**

Finalmente, la renta fija presentó un buen comportamiento durante la segunda mitad del año 2023. La curva de rendimientos de los TES tasa fija presentó una valorización de 23pbs, principalmente estas valorizaciones se dieron en la parte corta y media de la curva, esto en línea con el comportamiento de la inflación y la hoja de ruta de la tasa de interés por parte del BanRep, lo que, además, agregó bastante volatilidad a la curva de rendimientos. En esta línea, los TES UVR valorizaron 24pbs, con fuertes valorizaciones en la parte corta de la curva, esto jalonado por la inflación, pues si bien esta ha venido moderándose desde su pico, aún se mantiene en niveles muy elevados.

Gráfico 05. Curva de rendimientos TES Tasa Fija



Fuente: Bloomberg, elaboración propia

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

Fiduciaria de Occidente S.A. ha dado estricto cumplimiento al marco de referencia de Relaciones Institucionales de Grupo Aval, donde a nivel organizacional la Junta Directiva cuenta con dos comités de apoyo, el Comité de Riesgo y el Comité de Auditoría, órganos colectivos que sirven a los propósitos de apoyar a la Junta Directiva en el cumplimiento del ejercicio de sus labores en materia de direccionamiento, seguimiento y control.

En relación con otros órganos de control, el área de Auditoría Interna mantuvo su rol independiente y fortaleció su enfoque de concentrarse en la ejecución de auditorías basadas en riesgos, identificando situaciones de interés, realizando seguimiento permanente al cumplimiento de los compromisos adquiridos, manteniendo comunicación constante con la alta gerencia de la Fiduciaria respecto a las oportunidades de mejora y apoyando de esta manera la consecución de los objetivos estratégicos de la organización.

Asamblea General de Accionistas

La Fiduciaria llevó a cabo la Asamblea de Accionistas el 27 de marzo de 2023 (Acta No 62) de manera no presencial, a través de la herramienta de videoconferencias “Microsoft Teams”. La Asamblea se desarrolló dentro de las disposiciones normativas que regulan la materia, los Estatutos Sociales y demás disposiciones de la Organización. La reunión fue realizada cumpliendo con la información necesaria la cual fue suministrada a los accionistas para la toma de decisiones. La Asamblea contó con una participación de 19.216.064 acciones, es decir, el quorum decisorio y deliberatorio fue del 100%.

Durante el ejercicio se instó por parte del presidente y secretario de la asamblea a los accionistas para fomentar la participación de los mismos mediante intervenciones y preguntas que a bien tuvieran realizar. La Asamblea desarrolló un orden del día preciso y de conformidad con la legislación vigente. Dentro de los

principales temas aprobados se encuentran: i) Aprobación de Estados Financieros, ii) Elección de los miembros de Junta Directiva y su remuneración; iii) Elección del Revisor Fiscal Principal y Suplente y sus honorarios; iv) Aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades, entre otros.

Informe de Gestión de La Junta Directiva

A continuación, se presenta el Informe de Gestión de la Junta Directiva correspondiente al año 2023 que tiene por objeto comunicar a las partes interesadas las responsabilidades de la Junta Directiva y su cumplimiento, así como servir como línea de comunicación, información y reporte entre la Junta Directiva y los accionistas.

- **Miembros de la Junta Directiva designados para el año 2023.**

De acuerdo con el artículo 30 de los Estatutos Sociales, la Junta Directiva de la fiduciaria se compone de cinco (5) miembros principales con sus respectivos suplentes personales, los cuales son elegidos por la Asamblea General de Accionistas para períodos de un (1) año y pueden ser reelegidos o removidos libremente por dicho órgano colegiado.

El nombramiento de los miembros de la Junta Directiva para el periodo comprendido entre abril de 2023 y marzo de 2024 se llevó a cabo de acuerdo con el artículo 35 de los Estatutos Sociales, en la Asamblea General de Accionistas del 27 de marzo de 2023 (Acta No 62), aplicando el sistema del cuociente electoral, de acuerdo con la inscripción de listas de los candidatos por los cuales votaron los accionistas.

En la precitada reunión, los accionistas aprobaron de forma unánime la reelección de todos los miembros que conformaron la Junta Directiva en el período anterior (2022-2023):

Miembros Principales	Miembros Suplentes
Mauricio Maldonado Umaña C.C. 94.520.032	Julian Alfonso Sinisterra Reyes C.C. 16.689.403
Douglas Berrío Zapata C.C. 3.229.076	Pedro Luis Villegas Ramírez C.C. 71.673.064
Gerardo Silva Castro C.C. 19.301.974	Juan José Lalinde Suárez C.C. 79.464.750
Ignacio Hernando Zuloaga Sevilla C.C. 79.142.476	José Pablo Mesa Ramírez C.C. 70.568.129
Johnny Leyton Fernández C.C. 14.234.166	Alfonso Méndez Franco C.C. 19.327.166

No obstante, posteriormente la Junta Directiva de la fiduciaria presentó cambios respecto de su composición, de conformidad con la propuesta presentada por el Accionista Banco de Occidente S.A. en la sesión de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas que se efectuó el día 22 de septiembre de 2023 (Acta No. 063). Lo anterior, teniendo en cuenta la renuncia de Gerardo José Silva Castro como miembro principal de la Junta Directiva (renglón 3), por su designación como presidente del Banco de Occidente S.A. En la misma reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, de forma unánime decidió designar como miembro principal de la Junta Directiva (renglón 3), en reemplazo del señor Silva, a Ivan Mauricio Ricardo Arias, Vicepresidente Banca Empresas del Banco de Occidente S.A.

En consecuencia, la Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente para el período comprendido entre septiembre de 2023 y marzo de 2024, quedó conformada así:

Miembros Principales	Miembros Suplentes
Mauricio Maldonado Umaña C.C. 94.520.032	Julian Alfonso Sinisterra Reyes C.C. 16.689.403
Douglas Berrío Zapata C.C. 3.229.076	Pedro Luis Villegas Ramírez C.C. 71.673.064
Ivan Mauricio Ricardo Arias C.C. 14.836.968	Juan José Lalinde Suárez C.C. 79.464.750
Ignacio Hernando Zuloaga Sevilla C.C. 79.142.476	José Pablo Mesa Ramírez C.C. 70.568.129
Johnny Leyton Fernández C.C. 14.234.166	Alfonso Méndez Franco C.C. 19.327.166

Los resúmenes de las hojas de vida de los miembros actuales de la Junta Directiva son los siguientes:

Nombre	Cargo	Resumen	Período
Mauricio Maldonado Umaña	Vicepresidente de Estrategia Banco de Occidente S.A.	Ingeniero Industrial egresado de la Universidad de Los Andes, con MBA de University of Chicago Booth School of Business	Miembro de la Junta Directiva de Fiduciaria de Occidente S.A. desde mayo de 2019
Douglas Berrío Zapata	Vicepresidente Jurídico Banco de Occidente S.A.	Abogado egresado de la Universidad Javeriana.	Miembro Principal de la Junta Directiva de Fiduciaria de Occidente desde septiembre de 1995
Ivan Mauricio Ricardo Arias	Vicepresidente de Empresas Banco de Occidente S.A.	Profesional en Economía y Negocios Internacionales de la Universidad ICESI, con Maestría en Finanzas de GRENOBLE ECOLE DE MANAGEMENT.	Miembro Principal de la Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente S.A. desde septiembre de 2023.
Ignacio Hernando Zuloaga Sevilla	Externo No Patrimonial	Administrador de Empresas de la Universidad Jorge Tadeo Lozano, con diplomados en Strategic Management, Mercado Financiero y Development	Miembro Principal de la Junta Directiva de Fiduciaria de Occidente S.A, desde noviembre de 2001
Johnny Leyton Fernández	Vicepresidente de Riesgo y Cobranza Banco de Occidente S.A.	Ingeniero Civil egresado de la Universidad del Valle con especialización en Finanzas de ICESI, con diplomados y seminarios en Operación Bursátil en Colombia, Riesgo de Liquidez y Transferencia, Gerencia y Manejo del Riesgo Operacional, Gestión de Tesorería Estrategias e Inversión en títulos de tesorería, Administración Integral de Riesgos Financieros, entre otros.	Miembro Principal de la Junta Directiva de Fiduciaria de Occidente desde abril de 2008
Julian Alfonso	Vicepresidente Comercial	Administrador de Empresas de la Universidad ICESI.	Miembro Suplente de la

Sinisterra Reyes	Personas Banco de Occidente S.A.		Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente desde julio de 2021
Pedro Luis Villegas Ramírez	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología Banco de Occidente S.A.	Ingeniero Electrónico de la Universidad Pontificia Bolivariana con especialización en Telemática de la Universidad de los Andes y MBA de INALDE	Miembro Suplente de la Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente desde mayo de 2020
Juan José Lalinde Suárez	Vicepresidente Banca de Gobierno Banco de Occidente S.A.	Abogado egresado de la Universidad Externado de Colombia, con especialización en Derecho Financiero de la Universidad del Rosario.	Miembro suplente de la Junta Directiva de Fiduciaria de Occidente S.A. desde julio de 2022
José Pablo Mesa Ramírez	Externo No Patrimonial	Abogado egresado de la Universidad del Rosario.	Miembro Suplente de la Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente desde mayo de 2020
Alfonso Mendez Franco	Vicepresidente Financiero Banco de Occidente S.A.	Economista egresado de la Universidad Católica de Colombia, con especialización en Finanzas de la Universidad de Los Andes.	Miembro suplente de la Junta Directiva de la Fiduciaria de Occidente desde marzo de 2015

- **Presidente y secretario de la Junta Directiva**

De acuerdo con el artículo 30 de los Estatutos Sociales, “(...) La Junta Directiva designará su presidente y su vicepresidente para el respectivo período. A falta de estos, presidirá la reunión el Miembro a quien la Junta Directiva designe para la respectiva reunión. (...)”. Durante el 2023 como presidente de las sesiones de Junta Directiva realizadas obró Mauricio Maldonado Umaña.

Por su parte, de acuerdo con el artículo 34 de los Estatutos Sociales, será secretario de la Junta Directiva el secretario general de la Sociedad, a cuyo cargo estará la elaboración de las actas de las reuniones. Para el año 2023, el secretario de la Junta Directiva fue Rodrigo Mateus Prieto, vicepresidente jurídico de la Fiduciaria.

- **Remuneración de la Junta Directiva**

En la Asamblea General de Accionistas del 27 de marzo de 2023 (Acta No 62), los accionistas de la fiduciaria aprobaron la política de nombramiento y remuneración de la Junta Directiva, de acuerdo con las recomendaciones recibidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2022138528-010-000, relacionadas con la Junta Directiva y Alta Gerencia de la entidad.

De acuerdo con la precitada política, corresponde a la Asamblea General de Accionistas señalar el monto de los honorarios fijos que se reconocerán a los miembros de la Junta Directiva como

remuneración por su asistencia a las reuniones de dicho órgano colegiado o a las de sus comités de apoyo. De otra parte, según la política adoptada, los miembros suplentes que asistan a reuniones de la Junta Directiva, así no actúen en reemplazo de su respectivo principal, tenderán derecho a devengar la misma remuneración de los principales, si así lo decide la Asamblea. El valor de los honorarios fijos aprobados por la Asamblea, aplicado al número total de reuniones de la Junta Directiva o comités de apoyo a los que asista cada miembro, constituirá el costo máximo de la Junta Directiva y único componente retributivo aprobado para dicho órgano.

De acuerdo con lo anterior, en reunión del 27 de marzo de 2023 (Acta No 062), la Asamblea General de Accionistas aprobó la propuesta de honorarios de los miembros de Junta Directiva para el período comprendido entre abril de 2023 y marzo de 2024. Para cada sesión durante el anterior periodo la remuneración aprobada a favor de los miembros, tanto principales como suplentes, independientemente de si la reunión es o no presencial, fue la suma de un millón ciento sesenta mil pesos (\$1.160.000.00).

Por su parte, en la misma reunión de Asamblea General de Accionistas, se aprobó la propuesta de honorarios para los miembros de la Junta Directiva que son miembros de los comités de apoyo de la Junta Directiva (Riesgo y Auditoría). Para el periodo comprendido entre abril de 2023 y marzo de 2024 por cada sesión del comité a la que sean convocados y asistan, independientemente de si es o no presencial, fue aprobada la siguiente remuneración:

- Miembros patrimoniales: No habrá lugar a honorarios.
- Miembros Externos no Patrimoniales: La suma de un millón ciento sesenta mil pesos (\$1.160.000.00) por sesión.

• **Manejo de la Información de la Junta Directiva**

Con el apoyo del equipo de trabajo del secretario de la Junta Directiva, los miembros de la Junta Directiva recibieron la información y documentación necesaria para el desarrollo de las sesiones con cinco (5) días calendario de anterioridad a la misma. Las herramientas de recepción de información fueron la plataforma TEAMS o correo electrónico.

• **Cronograma de las Reuniones de Junta Directiva**

Con corte al 31 de diciembre de 2023, se llevaron a cabo durante el año 12 reuniones por parte de la Junta Directiva, así:

Fecha año 2023	Tipo de Reunión	
	Sesión Ordinaria	Sesión Extraordinaria
25 de enero.	X	
22 de febrero.	X	
29 de marzo.	X	
26 de abril.	X	
31 de mayo.	X	
28 de junio.	X	
26 de julio.	X	
30 de agosto.	X	
27 de septiembre.	X	
25 de octubre.	X	
29 de noviembre.	X	
13 de diciembre.	X	

• **Quorum y Asistencia de los Miembros a las Reuniones de Junta Directiva**

De acuerdo con el artículo 32 de los Estatutos Sociales, la Junta Directiva de la Fiduciaria deliberará válidamente con la presencia y los votos de la mayoría de sus miembros. Durante el año 2023, la Junta Directiva celebró todas sus sesiones con el quórum válido para deliberar y decidir válidamente. A continuación, se señala el porcentaje de asistencia de los miembros principales a las reuniones de Juntas Directivas a las que fueron convocados con corte al 31 de diciembre de 2023:

Nombre	Miembro	Porcentaje
Mauricio Maldonado Umaña	Principal	92%
Douglas Berrío Zapata	Principal	100%
Gerardo Silva Castro*	Principal	63%
Ignacio Hernando Zuloaga Sevilla	Principal	100%
Johnny Leyton Fernández	Principal	92%
Ivan Mauricio Ricardo Arias**	Principal	100%

* Enero a agosto de 2023

**Noviembre y diciembre de 2023.

• **Principales Temas Aprobados por la Junta Directiva Durante el Año 2023**

En el año 2023, la Junta Directiva trató durante todas las sesiones aspectos relacionados con el giro ordinario de las actividades de la Fiduciaria, tales como los informes de gestión de presidencia, informes de segmentos comerciales y aspectos relacionados con la administración de riesgos. Adicionalmente, dentro de los temas aprobados por la Junta Directiva se destacan los siguientes para el año 2023.

Sesión 2023	No. Acta	Tema Aprobado
25 de enero.	413	<ul style="list-style-type: none"> Nombramiento Oficial de Cumplimiento Principal – SARLAFT. Aprobación Adendas y Modificaciones a Reglamentos de Fondos de Capital Privado. Modificación Reglamento FCP Colombian Infrastructure Equity Fund Modificación Reglamento FCP Mas Colombia Latam Modificación Adenda FCP Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Banco Popular Aprobación de Compras – Gerencia de Tecnología. Aprobación de Compras – Gerencia Financiera y Administrativa. Aprobación Cierre Oficina Manizales.
22 de febrero.	414	<ul style="list-style-type: none"> Plan Estratégico: BSC 2023 y Resumen Plan. Modificación Reglamento FIC Accicolf. Aprobación Fecha de Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Aprobación del Informe de Gestión de la Presidencia y la Junta Directiva a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas Sobre el Ejercicio Correspondiente al Año 2022. Informe del Comité de Auditoría Sobre la Evaluación de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022. Informe de la Junta Directiva a la Asamblea de Accionistas Sobre el Funcionamiento del Sistema de Control Interno (SCI) al 31 de Diciembre de 2022. Proyecto de Distribución de Utilidades 2022. Informe del Defensor del Consumidor Financiero 2022. Circular Externa 013 de 2.022 Superfinanciera - Evaluación del Defensor del Consumidor Financiero. Elección/Ratificación de Miembros del Comité de Auditoría.

		<ul style="list-style-type: none"> Informe Semestral Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC). Informe de Gestión de Auditoría Interna y Evaluación Sobre la Eficacia del Sistema de Control Interno al 31 de Diciembre de 2022. Cambio en el Manual de Procedimientos Sobre la Recepción y Tratamiento de Denuncias a Través de la Línea Ética. Renuncia Vicepresidente de Personas. Aprobación de Compras – Gerencia de Tecnología.
29 de marzo.	415	<ul style="list-style-type: none"> Relación de Solvencia de Sociedades que Administran Activos de Terceros – C.E. 003 de 2.023. Aprobación Fondo de Inversión Colectiva Alternativa a Plazo Fijo III. Reestructuración Fondo de Inversión Colectiva Balanceado Internacional. Aprobación Modificación Reglamento Fondo de Inversión Colectiva Meta Decidida. Aprobación Modificación Reglamento Fondo de Capital Privado Igneous. Aprobación Modificación Reglamento Fondo de Capital Privado Impacta. Modificaciones al Manual de Gestión de Inversiones. Ajuste a la Política de Inversión Responsable. Ajuste a la Política de Negociación.
26 de abril.	416	<ul style="list-style-type: none"> Informe Evaluación KPMG Segundo Semestre del 2022 - Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC). Informe Evaluación KPMG III y IV Trimestre 2022 - Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Informe Evaluación KPMG para el año 2022 - Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO. Informe Evaluación KPMG para el año 2022 - Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM. Informe Evaluación KPMG Segundo Semestre 2022 - Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL. Informe Evaluación KPMG a los Sistemas de Administración de Riesgos y del Sistema de Atención al Consumidor Financiero por el año 2022.
31 de mayo.	417	<ul style="list-style-type: none"> Aprobación Manual SIAR. Modificación Compartimentos FIC Occidenta. Liquidación FIC Alternativa Plazo Fijo. Aprobación Modificación Reglamento FCP Impacta. Aprobación Modificación Adenda Compartimento Inmuebles Banco de Bogotá - FCP Nexus Inmobiliario. Modificación Manual SAC. Aprobación compra Gerencia Contable. Evaluación Miembros Junta Directiva Propuesta de Ahorro Gastos de Personal
28 de junio.	418	<ul style="list-style-type: none"> Informe Semestral de Seguridad de la Información. Informe Semestral ABAC. Modificación Manual de Gestión de Inversión. Modificación Código de Buen Gobierno de la Sociedad. Modificación Reglamento Junta Directiva. Cumplimiento Código de Buen Gobierno.

26 de julio.	419	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto – Forecast 2023. • Balanced Scorecard a junio 30 de 2023. • Actividad de Asesoría - Modificaciones Manual. • Informe Trimestral Oficial de Cumplimiento • Aprobación Modificaciones a Reglamentos y Anexo de FCP: Fondo de Capital Privado FCP Nazca Investment Fund, Fondo de Capital Privado FCP MAS Equity Fund III, Fondo de Capital Privado FCP MAS Colombia Latam (Compartimento IV), Fondo de Capital Privado FCP CIEF. • Modificación Reglamentos Comité de Auditoría y Comité de Riesgos. • Autoevaluación Junta Directiva. • Modificación Reglamento Interno de Junta Directiva.
30 de agosto.	420	<ul style="list-style-type: none"> • Aprobación Modificación Reglamentos y Anexos de los FCP: FCP Nexus Compartimento Desarrollos Inmobiliarios II, FCP Nexus Compartimento Inmuebles Almaviva, FCP Nazca Investment Fund • Informe de Avance Proyecto Beneficiario Final. • Informe Semestral SAC. • Designación Administrador Agencia Santa Marta.
27 de septiembre.	421	<ul style="list-style-type: none"> • SIAR – Declaración de Apetito DAR. • Aprobación Modificación FCP Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Alpopular. • Políticas Contables Fondos de Inversión Colectiva de Corto Plazo. • Actualización Número de Cargos Críticos.
25 de octubre.	422	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto 2024. • Resultados Encuesta Ambiente Laboral – GPTW. • Aprobación FCP AR - Reglamento. • Renovación Orden de Compra – ADL. • Informe Implementación Ley 2300 de 2023.
29 de noviembre.	423	<ul style="list-style-type: none"> • Modificación Manual Control Interno. • Modificación Reglamentos Fondos FIC Alternativa Cerrados. • Aprobación Modificación FCP MAS COLOMBIA LATAM. • Aprobación Modificaciones Manual SARC – Ley 2300 de 2023. • Informe SAC KPMG (enero – septiembre 2023). • Certificación Carbono Neutralidad.
13 de diciembre.	424	<ul style="list-style-type: none"> • Asignación estratégica de activos – Portafolios pensionales Públicos. • Programación de Juntas Directivas 2024. • Cumplimiento Código de Buen Gobierno.

• **Proceso de evaluación de la Junta Directiva.**

En reunión de la Junta Directiva del 31 de mayo de 2023 (Acta No 417) se informó a sus miembros que la organización implementó una encuesta de autoevaluación, evaluación y necesidades de capacitación de la Junta Directiva de la Fiduciaria, con periodicidad anual. Lo anterior, de conformidad con el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionado con la alta gerencia y Junta Directiva.

La metodología de autoevaluación fue tomada de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos para tal efecto por parte del Banco de Occidente S.A. La misma se aplicó en un formato “Forms” dirigido a los miembros de la Junta Directiva para su diligenciamiento en el mes de junio de 2023. Los resultados de la autoevaluación fueron presentados a los miembros de la Junta Directiva en reunión del 26 de julio de 2023 (Acta No 419), con unas calificaciones superiores al 90% de favorabilidad en cada uno de los aspectos evaluados, así:

Componente Individual

ITEMS	PROMEDIO
Me informo y me preparo previa y adecuadamente para las reuniones de la Junta Directiva.	4,5
Poseo conocimiento adecuado de los negocios de la Fiduciaria.	4,6
Participo de manera activa, objetiva y constructiva en las discusiones de las reuniones de la Junta Directiva.	4,6
Soy imparcial al expresar mis puntos de vista.	4,9
Como miembro de la Junta Directiva actúo en el mejor interés de todos los accionistas.	5,0
Como miembro de la Junta Directiva promuevo y transmito comportamientos éticos.	5,0
Guardo reserva de la información privilegiada que conozco en mi calidad de miembro de la Junta Directiva.	5,0
Cuento con el tiempo necesario para cumplir con mis funciones como miembro de la Junta Directiva.	4,8

Junta Directiva

ITEMS	PROMEDIO
La Junta Directiva ha evaluado, debatido y aprobado el plan estratégico que ha presentado la Alta Dirección.	4,7
La Junta Directiva ha revisado y evaluado la información suministrada previamente a cada reunión.	4,7
La Junta Directiva tiene conocimiento de los riesgos de la Fiduciaria, de aquellos asociados con la continuidad del negocio y la manera como la Alta Dirección ha de manejar estos riesgos.	4,8
La Junta Directiva entiende el proceso utilizado por la Alta Dirección para identificar partes relacionadas y para el manejo de eventuales situaciones en las que se pueda presentar un conflicto de...	4,9
La Junta Directiva recibe suficiente información para revisar, entender y aconsejar el sistema de control interno de la organización.	4,9
Las reuniones de la Junta Directiva son programadas con suficiente antelación y tiempo para cubrir todos los temas de la agenda.	5,0
Los miembros de Junta Directiva actúan de forma autónoma atendiendo sus deberes de administradores (obrar de buena fe, con lealtad y con la diligencia de un buen hombre de negocios).	5,0

Necesidades de formación

Temas de formación	Votos
Fondos de Inversión	3
Negocios Fiduciarios	4
Inversión	4
Mercados	3
Sostenibilidad	5

Consideraciones:

- La periodicidad de aplicación de la encuesta es anual.
- La aplicación estará a cargo de la vicepresidencia de estrategia y talento.
- Una vez se definan las prioridades de capacitación, se asignará el presupuesto para su realización.

La Junta Directiva una vez revisada la información de los resultados consolidados de la aplicación de la encuesta de autoevaluación, evaluación y necesidades de capacitación efectuada, solicitó a la administración que se realizara una capacitación en temas de sostenibilidad en el segundo semestre de 2023 y negocios fiduciarios durante el primer semestre de 2024. La capacitación relacionada con sostenibilidad fue llevada a cabo en reunión del 13 de diciembre de 2023 (Acta No 424) por Daniel Felipe López, Gerente de Sostenibilidad del Banco de Occidente S.A. desarrollando en la misma tres puntos importantes: i) Contexto de Sostenibilidad; ii) Riesgos ASG y; iii) Definición de próximos pasos.

• Comités de apoyo a la Junta Directiva.

Durante el año 2023 la Junta Directiva contó con dos comités de apoyo: i) Comité de Auditoría y ii) Comité de Riesgos. Con corte a diciembre de 2023, el Comité de Auditoría llevó a cabo 6 sesiones. Dicho Comité presentará un informe separado a la Asamblea de Accionistas. Por su parte el Comité de Riesgos sesionó 12 veces durante el año.

Cambios en la Estructura de la Fiduciaria y Miembros de Alta Gerencia

Con ocasión de la renuncia presentada por Juan Carlos Pacheco Malaver al cargo de Gerente Financiero y Administrativo el día 31 de marzo de 2023, se designó como su reemplazo a Juan Andrés Hernández Zapata a partir del 18 de diciembre de 2023, aspecto que fue informado a la Junta Directiva en reunión del 29 de noviembre de 2023 (Acta No 423).

El señor Hernández es ingeniero civil de la Universidad EIA (Medellín) con MBA en administración de la Universidad de los Andes y estudios de Alta Gerencia en el INCAE (Costa Rica), cuenta con más de 25 años de experiencia en diferentes países y sectores económicos, en cargos gerenciales de alta responsabilidad, dirigiendo áreas administrativas, financieras, comerciales y de desarrollo de proyectos.

Aparte del cambio antes citado, la fiduciaria en su alta gerencia no tuvo modificaciones adicionales lo que genera un panorama estable. Las vicepresidencias de la Fiduciaria y gerencias que hacen parte de la alta gerencia con corte al 31 de diciembre de 2023 corresponden a las señaladas a continuación:

Nombre	Vicepresidente/Gerente
Adriana Chavarro Callejas	Vicepresidente de Estrategia y Talento
Rocío Londoño Londoño	Vicepresidente de Gestión de Negocios
Mauricio Guzmán Carvajal	Vicepresidente Comercial de Empresas
Mónica María Peñaranda Echeverri	Vicepresidente Comercial de Personas
Jorge Enrique Cortés Rojas	Vicepresidente de Inversiones
Rodrigo Mateus Prieto	Vicepresidente Jurídico

Eduardo Andrés Gonzalez Fernández	Gerente de Riesgos
Juan Andrés Hernández Zapata	Gerente Financiero y Administrativo
Luis Alejandro Barragán Arriero	Gerente de Tecnología

Comités de Apoyo a la Alta Gerencia

Al cierre de año 2023, la fiduciaria cuenta con 21 comités a través de los cuales se administran los diferentes asuntos de interés para la organización, en relación con la administración de sus activos propios y/o de terceros. Para aquellos casos en los que la administración lo estima conveniente o por instrucción expresa de la Junta Directiva, se cuenta con la participación directa de miembros de la Junta Directiva, tales como el Comité de Riesgo, el Comité de Cumplimiento, el Comité de Auditoría y el Comité ABAC (Anti Bribery Anti Corruption).

El Comité de Cumplimiento de la Fiduciaria se encuentra incorporado dentro del Comité de Cumplimiento del Banco de Occidente S.A., lo cual tiene como objeto el fortalecer el esquema de gobierno para la gestión de los riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo LA/FT, así como tener una visión integral del cliente y de la exposición al riesgo a nivel consolidado.

Para el manejo de inversiones, y en línea con las mejores prácticas, los comités de inversiones y de riesgo cuentan con la participación de miembros independientes, quienes tienen la experiencia y el bagaje para fortalecer el proceso de administración de inversiones y de riesgo al interior de la entidad.

Por otra parte, se tiene implementado el comité SOX para asegurar el cumplimiento oportuno de los controles asociados a los riesgos de reporte financiero y así garantizar la integridad en la información que se revela en el reporte financiero.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Para el año 2023 no se presentaron cambios en la estructura definida por la organización para la gestión del Sistema de Control Interno que continúa bajo la coordinación de la Gerencia de Riesgo, con responsabilidad de la alta dirección en divulgar y promover la cultura de control y las políticas que rigen el sistema de gestión al interior de las diferentes áreas.

Así mismo, durante la vigencia 2023 la organización mantuvo su premisa de mantener la cultura de cumplimiento y de control para implementar en los tiempos comprometidos los planes de acción suscritos con los diferentes entes de control. Este componente se incluye dentro de los indicadores estratégicos del Balanced Score Card (BSC) de la entidad, sobre lo cual se efectúa seguimiento continuo en el Comité de Presidencia. En relación con el inventario de planes de acción, de manera periódica se informa a la Junta Directiva respecto de la evolución con el cierre de estos y la gestión desplegada para cumplir con las fechas comprometidas.

Dentro de las actividades de control adoptadas, la Fiduciaria tiene reglamentados, documentados e implementados comités, procedimientos y controles de diversa índole para garantizar la revisión de informes de alto nivel, una debida segregación de funciones, la existencia de controles generales y de aplicación sobre los sistemas tecnológicos, que propenden por garantizar un adecuado funcionamiento de la entidad en un ambiente seguro.

En relación con la Gestión de Riesgo, para el 2023 se adoptó el Sistema Integral de Administración de Riesgos, SIAR, sobre el cual se procedió con la declaración del apetito de riesgo para los diferentes tipos de riesgo y se compilaron bajo un mismo marco normativo los Sistema de Administración de Riesgos. Como complemento a lo anterior, Fiduciaria de Occidente, en concordancia con los lineamientos de Conglomerado Financiero incorporó dentro del marco de apetito los sistemas de administración de riesgos para la prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo, así como el programa Anti-Soborno y Anti-Corrupción ABAC.

Por otra parte, se surtió el análisis y actualización del mapa de riesgos de alto impacto, que agrupa los riesgos en cuatro categorías: riesgos financieros, riesgos reputacionales, riesgos operativos o de seguridad de la información y riesgos de *compliance*, aspecto que contó con la participación de la alta dirección.

A nivel general, la Fiduciaria cuenta con tres líneas de defensa para la gestión de los diversos riesgos conforme las mejores prácticas existentes para la gestión del Sistema de Control Interno (SCI): en primer lugar se identifica a los líderes o responsables de proceso como gestores de riesgo, quienes tienen como responsabilidad incorporar los lineamientos y políticas de riesgo aprobadas por la Junta Directiva, así como identificar los riesgos asociados a su proceso e implementar actividades de control eficaces; como segunda línea se encuentra el área de riesgo o *middle office*, quien acompaña a la primera línea en la identificación, análisis de riesgos y definición de controles, así como en la verificación e incorporación de metodologías de medición, monitoreo y que los riesgos y políticas se encuentren en los umbrales aprobados. Finalmente, la tercera línea de defensa corresponde a entes de control como la auditoría interna quien, a partir de sus evaluaciones, identifica oportunidades de mejora en la gestión de los sistemas de administración de riesgos.

Durante el año 2.023 se cumplió con los programas de capacitación a todos los funcionarios en temas relacionados con la administración de riesgos a través de capacitaciones y/o evaluaciones virtuales.

En relación con el Programa Antisoborno y Anticorrupción, se implementaron las acciones tendientes a cumplir con las instrucciones corporativas relacionadas con la materia, aspecto que fue informado periódicamente en el Comité ABAC.

De igual forma, de manera semestral, el Oficial ABAC presenta informes a la Junta Directiva para dar cuenta de las actividades ejecutadas, perfil de riesgo, instrucciones corporativas, evaluaciones por parte de terceros y toda información relevante concerniente al Sistema Anti-Soborno Anti-Corrupción.

En el frente de seguridad de la información, la Fiduciaria de Occidente mantuvo la certificación ISO270001, reafirmando el compromiso de la entidad y su grupo directivo para establecer las mejores prácticas y estándares en este tema, buscando conservar la confianza de su casa matriz, de sus clientes y demás partes interesadas.

En lo que respecta al cumplimiento de las obligaciones Parte I, Título II, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera, relacionado con la seguridad y calidad para la realización de operaciones, se realizó la verificación de estas, concluyendo que la Fiduciaria de Occidente cuenta con los procedimientos y recursos requeridos para garantizar su cumplimiento.

Finalmente, a nivel general el Sistema de Control Interno fue evaluado por los diferentes órganos de control sin encontrarse hallazgos de materialidad y, de igual manera, el Comité de Auditoría revisó en desarrollo de sus responsabilidades lo concerniente al Sistema de Control Interno, revelando a la Junta Directiva los hallazgos o recomendaciones que estimó convenientes sin encontrar situaciones de consideración.

PROCESOS ADMINISTRATIVOS

Durante el 2023 se dio continuidad al proceso de sinergia con el Banco de Occidente en temas administrativos con el propósito de optimizar procesos, costos de operación y de uso de la infraestructura física. Se hicieron las gestiones necesarias para lograr la ejecución de las obras de mejoramiento y remodelación de los baños en los pisos 9 y 10 de la Dirección General en Bogotá y de la cocina de las oficinas en Medellín atendiendo las recomendaciones del estudio de clima laboral desarrollado por el instituto Great Place to Work, trabajos que comenzaron en el cuarto trimestre del año y estarán concluyendo durante el primer trimestre de 2024. Así mismo, en coordinación del equipo del Banco se llevaron a cabo las labores de mantenimiento preventivo y correctivo solicitados a través de los canales establecidos para tal fin.

En el marco de la integración de procesos con el Banco se sometieron a consideración de comité y subcomité de compras un total de 448 procesos y se ejecutaron 285 adquisiciones de bienes y servicios.

Los procesos asociados con gestión de documental y gestión de correspondencia continúan fortaleciéndose a través de las operaciones del CAD y el CAC en coordinación con el Banco.

GESTIÓN DEL RECURSO HUMANO

En 2023 se mantuvieron las acciones encaminadas al cumplimiento de los objetivos estratégicos de “contar con el personal idóneo” y “hacer de la Fiduciaria un mejor lugar para trabajar”.

Se realizaron formaciones enfocadas al fortalecimiento de conocimientos de los procesos core y al desarrollo de habilidades de liderazgo para el fortalecimiento del ambiente laboral.

Respecto al clima laboral, durante el año 2023 se aplicó la encuesta de Clima Laboral con el Instituto Great Place To Work, con un resultado general en el Índice de Ambiente Laboral (IAL) de 81.6, se realizó la divulgación de los resultados a nivel nacional y se establecieron planes de trabajo con las diferentes áreas y vicepresidencias para mantener las fortalezas adquiridas y lograr la meta de 84.5 en el IAL para el año 2024.

Se fortaleció el proyecto de Experiencia al Empleado, mediante la realización de las siguientes actividades:

- Talleres de clima laboral con áreas de interés por sus resultados en las encuestas de ambiente laboral.
- Conferencias y charlas virtuales relacionadas con salud, bienestar y ambiente laboral.
- Participación de la Carrera Verde, la cual tiene como objetivo reforestar bosques y cuidar el agua, con nuestra participación se sembraron 246 árboles.
- Actualización del Modelo de Liderazgo SOF, tarjetas de agradecimiento, stickers de WhatsApp y retos para líderes como palancas de la estrategia.
- Entrega de kits de bienvenida (61) a los nuevos colaboradores de la Fiduciaria.
- Reconocimiento a 470 colaboradores, dentro del programa Reconociéndonos.
- Campaña orientada al cuidado de las mascotas y visita un santuario de animales.
- Celebración de Halloween para los hijos de los colaboradores a nivel nacional.
- Entrega de 216 regalos de navidad para los hijos de los colaboradores.
- Concurso de decoración navideña a nivel nacional por áreas. Se premiaron las 3 áreas que más votos recibieron.
- Actividad presencial de fin de año en conjunto con BdO con la participación 348 colaboradores.
- Auditoría del SGSST por parte de entes externos.
- Certificación Sala de Madres Lactantes por parte de la secretaria de Salud.
- Pista de entrenamiento para 24 brigadistas de Bogotá.

Continuando con la política de hacer públicas las vacantes presentadas en la fiduciaria a través del programa de convocatorias internas, se mantuvo la participación de los funcionarios en los diferentes procesos de selección para suplir dichas vacantes, de estos procesos resultaron 56 promociones (34 mujeres y 22 hombres), que representan el 10% de la planta de personal de la Fiduciaria.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Fiduciaria continuó apoyando y promoviendo los trabajos de análisis, redacción e investigación en el campo de la economía, mediante la realización de la trigésima entrega del Premio Nacional al Periodismo Económico FIDUOCCIDENTE - ANIF, en el cual se postularon 57 trabajos de distintas regiones del país en 4 categorías: escrita, audiovisual, nuevos formatos y periodista joven. Entre los trabajos postulados se seleccionaron 4 como ganadores, cada uno con un premio de 12 millones de pesos.

Para finales de diciembre de 2023 se obtuvo el Sello Friendly Biz, que acredita a la Fiduciaria como un negocio amigable. Este sello de certificación es emitido por la Cámara de la Diversidad y Future Builders Colombia. Sello de diversidad, equidad e inclusión que garantiza ambientes inclusivos con colaboradores,

clientes, proveedores y stakeholders, por medio del ajuste de procesos protocolos y procedimientos en la organización.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Durante el año 2023 se fortaleció la estructura organizacional con la creación de cargos en las áreas claves del negocio y en las áreas de apoyo, alineadas en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización, dando origen a la creación de los siguientes cargos:

- Gerencia de Riesgo: para homologar el proceso de PCN con el Banco de Occidente.
- Vicepresidencia de Gestión: para apoyar la gestión y administración de los Fondos de Capital actuales, dado el crecimiento de los fondos administrados.

RELACIONAMIENTO CON CLIENTES

Durante el 2023 se realizaron distintos eventos virtuales y presenciales en los que se compartieron temas de interés económico, de inversiones y de educación financiera con los principales clientes de la fiduciaria, dentro de los cuales se destacan:

- “Ningún mercado en calma hizo experto a un inversionista: actualidad económica y oportunidades de inversión” en el cual participaron como conferencistas Anwar Rodriguez Vicepresidente de Anif y Sergio Galvez socio fundador de Equilibrio Capital. Este evento fue presencial y se contó con la asistencia de cerca de 90 clientes de todos los segmentos de la fiduciaria.
- “¿Quieres invertir o diversificar tu portafolio, pero no sabes cómo hacerlo?” dirigido a los segmentos de personas naturales, realizado en el mes de septiembre, en el cual se contó con la presencia del reconocido influencer de finanzas personales Sebas Celis, quien dio una charla educativa sobre inversión, riesgo y diversificación. A este se conectaron más de 200 clientes de la fiduciaria.

- **Informes Económicos**

Durante 2023 se mantuvo el relacionamiento con clientes a través del envío de informes económicos periódicos de oportunidad. La absorción del equipo de Investigaciones Económicas por parte de Banco de Occidente sigue generando valor agregado por el número de informes y la capacidad que tiene el Banco para sostener personal de planta dedicado exclusivamente a Investigaciones Económicas. Igualmente se aprovechan las sinergias con el equipo de estrategia de la Fiduciaria para unificar criterios y expectativas, así como aprovechar el conocimiento de sus integrantes.

Los clientes reciben informes diarios de mercado, informes de impacto frente a hechos o noticias relevantes, informes semanales donde se plasman las principales expectativas económicas y de comportamiento de los activos financieros más relevantes para cada semana, no solo en un formato retrospectivo sino también prospectivo, e informes mensuales y trimestrales.

El desarrollo de modelos estadísticos y econométricos para ser más asertivos en las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, así como de los activos financieros locales sigue siendo uno de los énfasis en los que se ha venido trabajando. Se mantuvo la participación del Banco y de la Fiduciaria de Occidente en las diferentes encuestas que realizan las principales entidades económicas y financieras del país, observándose en muchos de los casos, que nuestros pronósticos fueron consistentes con los datos observados a lo largo del año.

El equipo de estrategia de la fiduciaria y los portfolio managers sostuvieron diversas visitas a clientes actuales y potenciales para explicar la coyuntura económica local e internacional, analizar el comportamiento de los mercados, explicar la visión de la fiduciaria sobre el desempeño esperado y exponer las estrategias aplicadas en los fondos y portafolios para obtener el mayor rendimiento posible cumpliendo con el perfilamiento de los clientes. Lo anterior, se realizó en compañía del área comercial.

- **Encuesta de Satisfacción de Clientes**

En el 2023, Fiduoccidente obtuvo un NPS de 66%, siendo el tercer año consecutivo en el que este indicador de recomendación supera el 60%. De los 8 segmentos de clientes se destacaron Gobierno con un NPS de 73.1% (el más alto de la compañía), Corporativo con 69% y Empresarial con 67.1%. Con oportunidades de mejora quedó el segmento de Gestión Patrimonial que obtuvo 38.7%.

- **Posicionamiento de Marca**

Fiduoccidente ha continuado posicionando su marca a través de medios de comunicación tradicionales y digitales.

Durante el 2023 se continuó con la estrategia de realizar marketing de contenidos y free press en distintas publicaciones relevantes en la industria financiera como Portafolio, Primera Página, Semana, Cablenoticias, Infobae y la República, en los cuales se destacaron temas como Premios Prixtar, las aperturas de ventanas de inversión del fondo inmobiliario Renta +, la obtención de la certificación de carbono neutralidad y las perspectivas económicas de la compañía, entre otros. En total hubo 55 participaciones de este tipo en distintos medios.

Se continuó con la estrategia de posicionamiento de marca en redes sociales generando contenidos específicos para cada una relacionados con tips de inversión, temas de actualidad económica, eventos relevantes en los que participaba la fiduciaria y publicaciones como encuestas que buscaban generar interacción con la marca. Dentro de estas se destaca el programa de Embajadores Fiduoccidente, el cual permitió que más de 28 empleados de la compañía generaran contenido audiovisual relevante relacionado con distintos temas de actualidad y de educación financiera al tiempo que contribuían a generar un posicionamiento positivo de la marca. Al final del 2023 el número de seguidores en redes sociales de Fiduoccidente y su crecimiento con respecto al 2022 fueron los siguientes: Facebook 2.852 (+2.4%), X 1.548 (+1%), LinkedIn 43.515 (+15%) e Instagram 2.170 (+15%).

La fiduciaria participó como patrocinador en 13 eventos del sector financiero y gremiales afines a nivel nacional, lo que le ha permitido posicionarse en sectores específicos como la industria de fondos de capital privado o el sector de la infraestructura. Dentro de los eventos patrocinados se destacan entre otros, el Congreso de Municipios, el Congreso Nacional de la Cámara Colombiana de la Infraestructura, la trigésima entrega del Premio Nacional al Periodismo Económico ANIF – Fiduoccidente y el Congreso de Fondos de Capital Privado ColCapital. De estos patrocinios cuatro (4) se hicieron en estrategia de marca compartida con Banco de Occidente.

ESTRATEGIA E INNOVACIÓN

- **Consolidación de Cultura de Innovación**

Durante el año 2023, desarrollamos actividades que nos permitieron contribuir a fortalecer el Sistema de Gestión de Innovación, la transformación cultural, la gestión del conocimiento, realizar alianzas estratégicas y visibilizar a la Fiduciaria dentro del ecosistema financiero y tecnológico del país.

Favorecimos los nuevos conocimientos a través del relanzamiento de las Serendipias, un espacio donde convocamos a colaboradores para hablar de innovación y mega tendencias, en cooperación de un invitado especial, referente en innovación y transformación, que nos inspira con sus historias de éxito y fracaso y de donde tomamos valiosas lecciones empresariales. En 2023, participaron más de 54 colaboradores de la Fiduciaria en un total de cinco ediciones, con invitados de diversas industrias como Alimentos Ramo, con quienes compartimos aprendizajes en doble vía sobre actitudes y comportamientos que se deben promover para mantener una cultura de innovación.

En nuestro propósito de promover la educación financiera en universidades y colaborar con centros de

investigación que apoyen nuestro proceso de innovación a través de la resolución de retos, logramos en 2023, alianzas estratégicas con cuatro universidades: Universidad Piloto, Universidad de la Sabana, Universidad de los Andes y Universidad del Rosario. Estas instituciones, nos permitieron participar de charlas presenciales y virtuales donde la Fiduciaria compartió conocimiento en innovación y mega tendencias, participamos como invitados en talleres de perspectivas económicas de la Universidad de la Sabana y en el Congreso Internacional de Innovación y Finanzas de la Universidad Piloto de Colombia, donde pudimos compartir nuestra experiencia financiera con cerca de tres mil estudiantes y líderes en innovación. Este frente nos permitió avanzar en la estrategia de aproximación a la academia como un pilar de creación de conocimiento y fuente de innovación para nuestros procesos internos.

Por otra parte, activamos redes empresariales dentro del ecosistema, participando en cerca de 12 eventos de la industria financiera, tecnológica y de innovación en donde identificamos aliados adyacentes, visibilizamos nuestra Compañía, fortalecimos conocimientos en innovación financiera y creamos una base de datos robusta de cara a realizar alianzas estratégicas en los años venideros. Adicionalmente, lanzamos una nueva estrategia de comunicación interna a través del newsletter “InnovaNews”, el cual se divulga a todos colaboradores y tuvo cuatro ediciones en 2023. Este boletín busca visibilizar nuevos conocimientos, desarrollos, lanzamientos y tendencias al interior de la Fiduciaria, así como las actividades de innovación en las que participan los colaboradores de manera activa.

Durante el 2023, nos vinculamos a los programas asociados al Clúster Financiero de la Cámara de Comercio de Bogotá, obteniendo un reconocimiento por parte de esa entidad por nuestro compromiso en la construcción de ecosistema y por nuestra participación en el programa “Sistema de Gestión de innovación”, que nos permitirá renovar nuestro Sello de Buenas Prácticas en Innovación otorgado por Icontec en 2024. Finalmente, con esta misma entidad, realizamos el programa de *Open Finance*, con el propósito de adentrarnos como fiduciaria en esta tecnología de intercambio de información financiera del país y culminamos el programa del Cliente como Centro de la Experiencia, que apunta directamente a nuestro pilar estratégico de Vocación por Segmentos, en el que declaramos que el cliente es el centro de todas nuestras acciones.

- **Célula de Transformación Digital Personas**

- Vinculación Digital a Fondos de Inversión Colectiva (FIC) – flujo asistido y autogestionado

Durante 2023, la herramienta de vinculación digital se consolidó como la principal fuente para la generación de nuevos clientes para la fiduciaria. Luego de haber consolidado los nueve FIC disponibles de forma permanente para vinculación digital (Occirenta, Meta Planeada, Occitoresos y Avanza Renta Fija, Meta Crecimiento, Renta Fija Dinámica, Renta Fija Recurrente participación Distributiva, Renta Fija Recurrente participación Acumulativa, Meta Decidida), la herramienta se utilizó como facilitador para desarrollar las estrategias comerciales del FICI Renta+ y los nuevos FIC Alternativa Plazo Fijo III y IV.

El trabajo realizado durante el año generó resultados muy positivos para la Fiduciaria en la herramienta asistida por directores comerciales de la Fiduciaria y el Banco:

- Incrementamos en 80% el número de vinculaciones realizadas respecto a 2022, pasando de 5.856 en diciembre de 2022 a 10.496 en diciembre de 2023.
- Crecimos el saldo promedio de inversión por cliente de \$20.6 millones a \$26.4 millones.
- Habilitamos 2 nuevos FIC a vinculación digital (APF III y APF IV).

Además, 2023 fue el primer año completo en el que se utilizó la herramienta de vinculación digital autogestionada para la atracción de nuevos clientes hacia los FIC de la Compañía. Durante el año se obtuvieron unos resultados superiores a los previstos inicialmente, derivado de la consolidación de las capacidades de marketing digital desarrolladas y lideradas por la Gerencia de Mercadeo y las

estrategias de etiquetado de datos y rápidas iteraciones implementadas desde la célula de transformación digital.

Particularmente, con la herramienta de vinculación autogestionada logramos:

- Incrementar 600% el número de vinculaciones realizadas respecto a 2022, pasando de 290 en 2022 a 1986 en 2023.
- Recibir el reconocimiento como el mejor proyecto del año en los premios de experiencia de clientes realizado por Banco de Occidente.
- Incrementar el saldo promedio de inversión de clientes de \$6.3 millones a \$13 millones.

- Vinculación Digital en Sala de Ventas

En 2023 se finalizaron los desarrollos del proceso de vinculación digital en salas de ventas para nuestros clientes constructores e iniciamos la expansión de la herramienta en los diferentes proyectos inmobiliarios administrados por la fiduciaria, logrando habilitar la herramienta en 27 de los 32 proyectos activos, lo que significa una penetración de 84%.

Adicionalmente, durante el año iniciamos la implementación de la funcionalidad de automatización de informes para las constructoras con el objetivo de complementar la propuesta de valor del producto inmobiliario y eliminar procesos manuales que requieren esfuerzos elevados en su elaboración y son susceptibles de materializar riesgos operativos en el proceso. Con esta funcionalidad iniciamos un piloto con una constructora y esperamos masificar la funcionalidad durante 2024.

De esta manera, logramos:

- Incrementar 78% el número de vinculaciones en salas de ventas respecto a 2022, pasando de 525 en diciembre de 2022 a 933 en diciembre de 2023.
- Fuimos finalistas en los premios del mejor proyecto del año de experiencia de clientes realizado por Banco de Occidente.
- Incluimos 13 nuevos proyectos inmobiliarios para vinculación digital.

En el agregado, las herramientas de vinculación digital fueron un pilar fundamental para el crecimiento de la fiduciaria, generando en conjunto:

- Incremento del 180% de AUM de clientes vinculados digitalmente, pasando de \$63.060 millones en diciembre de 2022 a \$176.164 millones en diciembre de 2023, logrando un cumplimiento del caso de negocio de 115%.

- Metodología de Trabajo Ágil

Tras pasar 2022 consolidándonos como un equipo referente de la cultura ágil, 2023 fue un año en el que superamos todos los objetivos que nos habíamos trazado como equipo, pues:

- Fuimos galardonados con el reconocimiento a la mejor célula de cultura dinámica de ADL en su Plural Day en marzo de 2023.
- Realizamos 40 pasos a producción durante el año, lo cual equivale a hacer un paso a producción en promedio cada 6 días hábiles (9 días calendario), cifra que no solo es superior a la de 2022 y es una de las más efectivas de todo el laboratorio, sino que se logra habiendo estado restringidos a realizar despliegues durante 3 meses por lineamiento de *freeze* corporativo Aval.
- Logramos un cumplimiento de implementación de Historias de Usuario de 93%.

- En noviembre de 2023 obtuvimos un resultado en el *assessment* de equipo en el que obtuvimos 98 puntos, lo que nos convirtió nuevamente en la célula con mejor puntaje de todo el laboratorio.
- **Célula de Transformación Digital Empresas**
- Vinculación Digital a Fondos de Inversión Colectiva (FIC)

Durante 2023 la fiduciaria inició un proyecto retador y pionero en el sector fiduciario al comenzar el desarrollo de una herramienta de vinculación digital enfocada a clientes persona jurídica en Colombia. Es un proyecto ambicioso que resalta la apuesta alineada con el pilar estratégico de innovación y transformación y que espera capitalizar los aprendizajes capturados en el desarrollo de la vinculación digital de personas y, de esta manera, convertirnos en referentes en la digitalización para el mercado de empresas.

Con los objetivos planteados para el año, la Célula de Transformación Digital de Empresas logró pasar a producción un MVP de la herramienta en tan solo 23 semanas de desarrollo, logrando:

- Implementar la automatización de consulta en listas restrictivas de la empresa y el representante legal en tiempo real.
- Realizar consulta en línea de la certificación e información registrada en la Cámara de Comercio de Bogotá.
- Utilizar un proceso de validación de identidad compuesto, haciendo validación de información de la empresa y el representante legal y finalizando el proceso con una firma electrónica válida para el proceso.
- Automatizar la lógica de conocimiento del cliente y Sarlaft en el proceso.

El Mínimo Producto Viable implementado durante 2023 estuvo dirigido a atender empresas PYME que cumplieran las siguientes condiciones:

- Empresas en Bogotá con único socio y representante legal.
- Vinculación al FIC Occidenta.
- Cliente sin operaciones en moneda extranjera ni responsabilidades tributarias en el exterior.
- Representante legal no PEP.

Con base en las experiencias obtenidas, en la etapa piloto del MVP de vinculación digital para empresas, el equipo ha recogido aprendizajes, identificado retos y planteado estrategias de crecimiento de la herramienta, los cuales se comenzaron a implementar durante el último mes del año y se desplegarán en el transcurso de 2024.

- **Propuesta de Valor**

El año 2023 se destacó por significativos logros en la implementación y fortalecimiento de nuestra propuesta de valor. Los resultados obtenidos reflejan nuestro firme enfoque en generar una cultura organizacional orientada al cliente y su cercanía.

Gracias al compromiso de todos los líderes de propuesta de valor en Fiduoccidente y a todas las áreas participantes, se obtuvieron los siguientes resultados en cada uno de los frentes de trabajo de propuesta de valor:

- Enfoque y priorización: Se implementaron metodologías de acompañamiento a los líderes de propuesta de valor en Fiduciaria de Occidente y Banco de Occidente a través de *reviews*, espacios periódicos y articulación en diferentes frentes que nos llevó a lograr cumplir la implementación del 100% de los accionables comprometidos para el 2023.

- Implementación: a continuación, resaltamos los principales logros en cada una de las dimensiones de propuesta de valor:

Segmentación:

- Fortalecimiento de la propuesta de valor de Gestión Patrimonial y lanzamiento del piloto con Banco de Occidente.
- Alineación y definición de la propuesta de valor para nichos de afinidad con Banco de Occidente en personas naturales.
- Fortalecimiento de la propuesta de valor para el segmento Selecto, logrando incrementar en un 80% el promedio mensual de vinculaciones y un 65% el AUM.

Canales:

- Lanzamiento del primer MVP para la vinculación digital de Occirenta a personas jurídicas con único socio y representante legal, reduciendo el tiempo de vinculación de cinco días a tan solo 20 minutos.
- Fortalecimiento en la integración de portales con Banco de Occidente, logrando la visualización de los fondos cerrados en el portal bancario y la aplicación móvil, al igual que la exploración y creación de infraestructura para la generación de extractos y certificados, para persona natural y jurídica.

Comunicación:

- Rediseño de los *brochures* de todos los segmentos, alineados a la propuesta de valor definida para cada uno.
- Rediseño de la información enviada a los clientes de empresarial luego del proceso de vinculación, orientándolos al uso de los canales digitales, educación financiera y conocimiento de su director comercial.
- Acompañamiento y asesoría a los clientes de acuerdo con el plan de relacionamiento definido para cada segmento.
- Fortalecimiento en la comunicación a los clientes sobre los beneficios transaccionales de Occirenta y cuenta de ahorros.

Experiencia y beneficios:

- Primera medición del Customer Journey a través de encuestas de NPS, permitiéndonos identificar los principales dolores de los clientes y sus alivios.
- Construcción de una investigación de mercado para dibujar el viaje y la experiencia de los clientes en sala de ventas en las principales constructoras del país e identificar nuestros diferenciadores.
- Diseño e implementación del proyecto de “Modelo de servir”, buscando la autogestión de los clientes en los segmentos más masivos, logrando un uso de los canales digitales del 76%.

Modelo Comercial:

- Capacitación a más de 850 comerciales de Banco de Occidente en seis espacios de formación sobre productos dirigidos al mercado de persona natural.
- Definición del modelo comercial y de productos por segmento con Banco de Occidente para personas naturales.
- Diseño del material de capacitación en Eureka del Banco para toda la fuerza comercial, persona natural y jurídica, sobre los productos de la fiduciaria.

Producto:

- Lanzamiento del combo cuenta de ahorros y Occidenta, logrando su exitosa implementación en los segmentos Personas, Empresarial y Pyme, con un AUM \$23,157 MM y \$1,987 MM respectivamente.
 - Actualización de la propuesta de valor del producto de Infraestructura.
 - Reestructuración de la estrategia de productos para el segmento de Gestión Patrimonial.
 - Lanzamiento de APFs de acuerdo con el comportamiento del mercado y apetito de los clientes.
 - Implementación piloto de retiros masivos y definición de brechas para masificación.
- **Comunicación:** persistimos en nuestro empeño por cultivar una cultura empresarial centrada en el cliente, y vivir una propuesta de valor orientada hacia la cercanía. En colaboración con nuestros líderes de propuesta de valor, se elaboraron guías internas específicas para cada segmento, sirviendo como documentos de consulta para todos los funcionarios. Estas guías fueron socializadas en 12 sesiones de divulgación, logrando una participación del 89% de la Fiduciaria. Además, se llevó a cabo una encuesta para medir el nivel de conocimiento de nuestra propuesta de valor, obteniendo un resultado muy satisfactorio del 75%, ya que en el 2022 el conocimiento de nuestra propuesta de valor estaba en un 12%. Este indicador demuestra con claridad que en Fiduoccidente estamos consolidando una cultura organizacional orientada a nuestros clientes.
- **Integración con Banco de Occidente**

Proyecto Integra

Con el objetivo de generar eficiencias e implementar buenas prácticas con Banco de Occidente, durante el 2023 y con los procesos estabilizados de la Fase I (Selección, Formación, Comunicaciones Internas, Nómina, Mensajería y Correspondencia, Compras, Infraestructura y Mantenimiento) y la Fase II (Archivo, PQRs e Investigaciones Económicas), se definieron estrategias para optimizar los tiempos de los procesos críticos en su etapa de aseguramiento de valor mejorando la experiencia del cliente interno y cumpliendo con el indicador de oportunidad.

Adicionalmente, se ejecutó el plan de trabajo de fase III, así:

- **Riesgos:** Se implementó el modelo de sinergia entre Banco y Fiduciaria para los procesos de SARLAFT, FATCA–CRS, ABAC, PCN y Seguridad de la Información y Ciberseguridad, generando mayor comunicación y alineación de buenas prácticas.
 - **Tecnología:** Se diseñó y se ejecutó en un 100% el modelo operativo de infraestructura tecnológica, generando eficiencias en la alineación de proveedores claves en el servicio y adoptando la estructura organizacional y buenas prácticas del Banco de Occidente en el proceso de la Fiduciaria. Asimismo, se identificó la necesidad de exploración del proceso de Ciberseguridad bajo el marco del proyecto, definiendo el alcance y plan de trabajo para desarrollar durante el 2024.
- **Fiduoccidente Sostenible**

Durante el 2023 y alineados al modelo de sostenibilidad de su casa matriz, la fiduciaria participó en el segundo informe de sostenibilidad del Banco de Occidente y en el Ranking CCADI 2023 de divulgación sobre cambio climático en Colombia, tomando el resultado como referencia de la situación actual de la organización y como insumo para la definición de acciones que permitan cerrar brecha con referencia al sector. Igualmente, se documentó el manual de sostenibilidad como estrategia transversal a toda la organización y se publicó trimestralmente un boletín de Sostenibilidad a los funcionarios de la Compañía. Adicionalmente, se ejecutó el plan de trabajo de cada una de las iniciativas que apalancan al modelo:

- **Ecoeficiencia y Cambio Climático:** Se realizó la medición de huella de carbono con año base 2022 y se obtuvo la certificación de carbono neutralidad otorgada por ICONTEC, reafirmando nuestro compromiso en el tiempo con la preservación del medio ambiente. Adicionalmente, se implementaron acciones y campañas internas de sensibilización para la reducción de emisiones de GEI (Gases de efecto invernadero) de acuerdo con lo definido en el plan de trabajo de la iniciativa.
- **Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI):** Se desarrolló la formación al 100% del comité DEI en las aristas correspondientes (género, diversidad sexual, multiculturalidad) y se gestionó la auditoría y documentación correspondiente para el otorgamiento de la certificación Friendly Biz, otorgada por la Cámara de la Diversidad y Future Builders Colombia. Esta certificación fue recibida en enero 2024.
- **Inversión Responsable:** Se presentó la evaluación voluntaria del 2023 como miembros signatarios, se logró un avance del 68% en el análisis del factor G (Gobierno) sobre la inversión de renta fija corporativa y se hizo el análisis preliminar del impacto de factores climáticos.

En el 2024, la fiduciaria implementará su modelo de sostenibilidad propio y dará continuidad a cada iniciativa mencionada, cumpliendo el cronograma de trabajo y explorando estrategias que aborden temas ambientales, sociales, cuidado del empleado y de economía sostenible.

DESARROLLO DE PRODUCTOS

• **Fondos de Capital Privado (FCP)**

El 2023 estuvo marcado por diferentes desafíos para la industria de Fondos de Capital Privado, como el elevado nivel de tasas, la desaceleración del sector inmobiliario y la incertidumbre sobre la reforma pensional. Pese a lo anterior, la Fiduciaria de Occidente mantuvo su posición como uno de los principales jugadores en la industria local de administración de Fondos de Capital Privado, cerrando el año con unos excelentes resultados.

Al finalizar 2023, el total de los activos administrados fue de \$ 5,21 billones, lo que consolidó a la fiduciaria como el tercer jugador más relevante en el sector, con un crecimiento en los activos del 30% así como los ingresos por comisiones de administración que aumentaron el 44%.

Durante el año, entró en operación el 9no compartimento del FCP Nexus, consolidando así la estrategia en el sector inmobiliario, y FCP EWA II cuya tesis de inversión está enfocada en empresas en etapa temprana que cuenten con un modelo de negocio innovador, disruptivo, escalable y con enfoque en el cierre de brecha de género.

En cuanto al número de fondos y tipos de activos, Fiduoccidente cerró el año 2023 con 10 fondos en operación, entre los cuales suman 22 compartimentos en sectores como inmobiliario, startups, e-health, alimentos, infraestructura y agronegocios. A la fecha de este informe, se encuentran en proceso de estructuración y/o levantamiento de recursos, cinco 5 fondos adicionales con enfoque multisectorial: startups, inversiones de impacto, activos alternativos e inmobiliario y un nutrido banco de iniciativas en proceso de exploración.

• **Fondos de Inversión Colectiva (FICS)**

En línea con el nivel de tasas de la renta fija local y el éxito del primer fondo de la estrategia de fondos carreados Alternativa Plazo Fijo lanzado en noviembre del 2022, en el transcurso del 2023 se estructuraron y lanzaron 3 fondos más con diferentes plazos, logrando un volumen de recursos administrados por \$260.000 mm e ingresos estables por más de \$1.600 mm.

En el segundo semestre, se realizó el cambio al reglamento del FIC Occirenta, modificando y ampliando

los tipos de participación del fondo, buscando la rentabilización de los ingresos, aumentar los recursos administrados y los clientes para cada segmento. Por este cambio, al cierre del año se generó un delta de ingresos por \$756 millones y un cumplimiento del 102% de la meta que se definió por parte del proyecto OVAL.

Por último, con el objetivo de mantener una oferta de productos competitiva para los clientes persona natural, se reestructuró la oferta de los Fondos Meta, incorporando a la oferta el FIC Balanceado Internacional como el fondo meta de perfil agresivo y se ajustó el FIC Meta Decidida a un perfil moderado, para completar así la oferta para cada perfil de riesgo.

Para atender necesidades de clientes corporativos grandes y de gobierno, se implementó una primera fase de informes y extractos en estructura Multicash y se logró la retención de clientes importantes, con recursos en fondos por aproximadamente \$300.000 mm.

- **Negocios Fiduciarios**

Como objetivo para el 2023, la línea del negocio inmobiliario continuó como prioridad buscando profundizar la sinergia con Banco de Occidente, con las siguientes iniciativas:

- Promoción de la herramienta de vinculación digital sala de ventas junto con la PID y comercial, así como un aumento de la profundización de clientes, cumpliendo con la meta definida para esta iniciativa. Al cierre del 2023, se realizaron 933 vinculaciones por \$17.502 mm.
- Se realizó el despliegue de la propuesta de valor al segmento empresarial, con el fin de desarrollar la estrategia comercial que nos permita, de forma conjunta con el Banco de Occidente, crecer en los negocios de crédito constructor y fiducia inmobiliaria.

Adicionalmente, se realizó un rediseño y actualización del producto de Soluciones de Gestión Patrimonial, producto único en el mercado diseñado para atender las diferentes necesidades patrimoniales de nuestros clientes del segmento de Gestión Patrimonial: transferencia de activos a las siguientes generaciones, administración de bienes, protocolos de familia, asesoría de familia y tributaria y portafolios individuales de inversión para el crecimiento de los recursos.

- **Otros**

Como signatarios de PRI (Principios de Inversión Responsable) desde el 2021 y el cumplimiento de los compromisos adquiridos, se diseñó junto con el equipo de Riesgos e Inversiones la metodología para en análisis del factor G (gobierno) sobre renta fija corporativa para los portafolios que administra la fiduciaria, se realizó la publicación de la política de inversión responsable en el marco de actuación y propiedad activa y, por último, se presentó el *reporting* voluntario en el segundo semestre del 2022, con el objetivo de tener una evaluación que permita continuar en el 2024 cerrando brechas y alineando los portafolios de inversión con los criterios ASG.

Por último, es de resaltar la generación de valor del desarrollo de nuevos productos como apalancadores de los ingresos y resultados de la fiduciaria, representando así al cierre del 2023 un 20% sobre el total de ingresos del año.

CANALES DIGITALES Y DE ATENCION AL CONSUMIDOR FINANCIERO

Durante el año 2023 estuvieron disponibles para la operación de los clientes el portal Fiduversión y los portales digitales para personas naturales y jurídicas del Banco de Occidente, que continúan posicionándose como la mejor alternativa para realizar sus transacciones. Se mantiene en aumento el nivel de operaciones a través de las canales digitales, al corte del 2023 se alcanzó el nivel del 77% de transacciones digitales para los clientes de los FICS; de igual manera se incorporaron nuevas funcionalidades a través de los portales del Banco de Occidente con lo cual, para el cierre de 2023, es posible acceder a consultas y transacciones de todos los fondos administrados, facilitando la administración de recursos a través de

mecanismos auto gestionables.

Con el propósito de garantizar la atención de los clientes y los consumidores, se mantuvieron y comunicaron las oficinas, los horarios de atención y de transacciones, se incentivó el uso de canales digitales y se realizaron campañas para informar sobre las funcionalidades de los canales a clientes y a funcionarios, gracias a lo cual durante el año 2023 se atendieron más de 7.279 correos electrónicos y 9.216 llamadas telefónicas y 2.977 solicitudes a través de formulario con un nivel de atención promedio de 97%.

Con relación a las acciones implementadas para aumentar la satisfacción de los clientes y garantizar la atención adecuada y efectiva de las peticiones, durante el año 2023 finalizó la implementación del formulario web para la recepción de PQRS como mecanismo para reemplazar el buzón de correo electrónico, este formulario ha optimizado la recepción de las PQRS eliminando los correos spam que llegaban al correo electrónico logrando reducir en 43% la recepción de correos no deseados, mejorando significativamente la eficiencia en la respuestas al consumidor financiero. Así mismo, el 88% de las respuestas a las PQRS del nivel 2 se envían a través del aplicativo MASIV, lo que ha facilitado la apertura de archivos cifrados al consumidor financiero eliminando una de las principales inconformidades de los clientes en años anteriores.

De otra parte, se implementaron códigos QR para medir la satisfacción del cliente en las respuestas de las PQRS en todos los niveles de atención incluyendo las PQRS que recibe el Defensor del Consumidor Financiero.

Se introdujeron nuevas prácticas en las etapas del SAC reforzando la evaluación y medición de controles, con lo que se fortalece el sistema de gestión, en procura de la adecuada atención a consumidor financiero. La página web www.fiduoccidente.com fue actualizada de forma integral para mejorar la accesibilidad a personas con discapacidad auditiva y visual lo que permitió alinearnos con la normatividad vigente; así mismo se incluyeron mejoras en la sección de educación financiera con el fin de generar más contenido de valor para el consumidor financiero. Se implementó la iniciativa de *tips* de cultura SAC para reforzar periódicamente en los funcionarios aspectos relevantes del sistema tales como políticas y responsabilidades. Las anteriores implementaciones y mejoras combinadas destacan el compromiso continuo de la Fiduciaria con la calidad del servicio a nuestros clientes.

PROYECTOS Y TECNOLOGÍA

Desde la gerencia de tecnología durante el año 2023 se apoyaron iniciativas enfocadas en el cumplimiento de la estrategia de la Organización en frentes como seguridad de la información, integración con casa matriz, funcionalidad e interacción entre el portal bancario y los fondos transaccionales de la Fiduciaria, generando eficiencias operativas con implementación de nuevos robots, garantizando la disponibilidad de la plataforma tecnológica para los clientes y usuarios; se actualizó la versión del sistema base que garantiza la operatividad del aplicativo CORE, así mismo, con la gestión de requerimientos normativos y de entes reguladores y con la creación de nuevos productos.

Durante el primer semestre quedó implementado el proceso de sinergia con la casa matriz, se lograron eficiencias económicas, se inicia el camino hacia la era CLOUD en la Fiduciaria, en el segundo semestre del año, se enfocaron esfuerzos en el conocimiento de nube aplicado a la Compañía lo que permite la definición de un plan a 3 años para llevar la infraestructura y aplicaciones a la nube, lo cual redundará en eficiencias económicas y garantiza la escalabilidad de la infraestructura que debe ir acorde con el crecimiento de la organización.

- **Seguridad de la información**

Monitoreo, ajuste y reconfiguración para fortalecimiento de las 18 herramientas con que cuenta la Compañía enfocados en el ambiente seguro en la Fiduciaria de Occidente. Se tienen establecidos controles y herramientas tecnológicas que mitigan y permiten contener los ciberataques que, a nivel de la industria, han tenido un alto crecimiento, se controla a nivel tecnológico la fuga de información, se modernizó la plataforma de seguridad externa en este frente; se hace un reporte mensual de los

indicadores de ciberseguridad al grupo Corporativo AVAL, sobre el mismo no se han presentado situaciones de alerta que generen debilidad en la seguridad de la información.

El número de vulnerabilidades (eventos que pueden facilitar ataques externos) se duplicó en el año, debido a que se ajustan las herramientas de monitoreo y a que se han generado nuevas modalidades de ataques externos; en este sentido se han cerrado el 55 % del total de estos casos, no hay eventos de alta criticidad en los casos abiertos y se tienen establecidos procedimientos para atención y cierre de los temas más críticos; a través de un tercero experto, se ejecutan pruebas de intrusión y el resultado es que no hay acceso - no se vulnera la seguridad – si hay algunas recomendaciones pero la confiabilidad es alta. Durante el año, luego de un proceso de auditoría, mantuvimos la certificación ISO 27001 asociada con seguridad de la información. Continuamos siendo referentes en el ambiente de control para los stakeholders, para las directivas del grupo corporativo AVAL y para los entes de control.

- **Integración tecnológica con Casa Matriz**

En el primer semestre se culminó el proceso de integración del proceso de infraestructura tecnológica de la Fiduciaria con Banco de Occidente y se ha operado de forma mixta, se logran eficiencias económicas (debido a que el Banco toma la administración de una línea de servidores y servicios que se tenían contratados con el proveedor CLARO)

Durante este tiempo de atención no se han visto impactados los procesos de la organización, adicionalmente se fortalece el seguimiento de tareas corporativas y se asegura el cumplimiento de los lineamientos corporativos.

- **Eficiencia operacional**

Consultoría contratada con el proveedor OVAL con el fin de identificar, diseñar e implementar estrategias de rentabilización del modelo operativo de la organización con el fin de incrementar su eficiencia operacional. Este proyecto permitió la generación de nuevos ingresos en el frente de rentabilización de los FICS.

- **Integración con Banco de Occidente**

Durante el año 2023, se continuó fortaleciendo la operatividad y transaccionalidad para fondos sin control de aportes a través de los portales Occired y Personal Banking del Banco, se garantiza la operatividad y se hace seguimiento a la disponibilidad. Se ajustaron procedimientos electrónicos tanto en la Fiduciaria como en el Banco con el objetivo de garantizar la disponibilidad del servicio que ha venido aumentando el número de transacciones.

- **SAP Successfactors (SSFF)**

En la integración de procesos que se ha realizado entre el Banco y Fiduciaria se han transferido los procesos de selección, formación y nomina al Banco. A fin de facilitar y mejorar la eficiencia del proyecto de integración, se realizó la implementación SAP SSFF, un proyecto que permite la automatización de los procesos de la Gerencia de Talento, a través de los módulos de reclutamiento, aprendizaje, objetivos y desempeño y bienvenida a los nuevos colaboradores (Onboarding).

- **Automatización de Procesos a través de Robotics**

En el frente estratégico de eficiencias se fortaleció el plan de ROBOTS en la compañía, se han realizado más de 50 ajustes evolutivos y se está modernizando toda la plataforma tecnológica que soporta los robots, se está migrando a una versión que está en la nube, que además de permitir flexibilidad, garantiza trazabilidad de cambios y contención de vulnerabilidades y riesgos.

Al finalizar el año 2023, se ha migrado un 82 % del total y para los robots que se configuren en el año

2024 ya será en la nueva plataforma

En el 2023 se logró el fortalecimiento del gobierno del programa, se trabajó en la migración de la herramienta a la nube y se avanzó en la configuración de robots para la mejora de los siguientes procesos:

- Cruce de Información de Cartera
- Descarga de soportes de pago en portales bancarios para envío a clientes
- Cruce de Información Clientes Persona Jurídica (SARLFAT)

- **Disponibilidad de la plataforma**

Durante todo el año, la Fiduciaria ha mantenido disponibles los sistemas de información, tanto para los usuarios como para los clientes, procesos, canales transaccionales y controles, que garantizan la confiabilidad y completitud de las transacciones.

- **Actualización del WEBLOGIC**

En el primer semestre del 2023, se culminó con la actualización del WEBLOGIC, que consiste en la actualización de la plataforma sobre la cual está disponible el aplicativo CORE de la fiduciaria, esto generó mejoras para la Compañía en tres frentes; 1. Cierre de vulnerabilidades, 2. Se asegura soporte por parte de los fabricantes y 3. Se obtienen mejores herramientas de administración y gestión de las aplicaciones de software.

Este proyecto, además, es muy importante como paso previo a la planeación de la migración a la nube que está dentro de la estrategia de la organización.

- **Creación de Nuevos Productos**

Se ha venido apoyando a diferentes áreas de la organización en implementación de nuevos requerimientos funcionales, en este proceso se aseguran compromisos con entes de control, con frentes de seguridad y con la estrategia de la Compañía como fue el proyecto de nuevos escalones de inversión del fondo Occidenta.

- **Implementación de Nuevos Modelos de Trabajo**

Fiduciaria de Occidente trabajó según las directrices de la casa matriz en la definición de los nuevos modelos de trabajo y en ese sentido se orientaron los esfuerzos para reemplazar aquellos equipos de cómputo que estaban alquilados, además de realizar el traslado de los puntos de red y disposición de equipos en las regionales de Pereira, Bucaramanga y Montería y de uno de los pisos de las oficinas principales de la Fiduciaria en Bogotá, lo cual generó eficiencias y ahorros para la compañía.

GESTIÓN DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS Y OPERACIONES

En el transcurso del año 2023, la Vicepresidencia de Gestión de Negocios experimentó un fortalecimiento considerable, principalmente enfocado en su capital humano mediante capacitaciones, reentrenamientos y actualización de algunos procedimientos. Estas iniciativas, no solo permitieron mantener, sino en algunos casos generar mayor eficiencia y capacidad operativa del área. En esta vigencia, la operación se incrementó en más del 23% (cumplimiento de pagos y aportes, administración de negocios, generación y envío de informes y rendiciones, cierres de FIC – FCP - Portafolios, administración de cuentas bancarias y liquidación de negocios). De lo anterior, resaltamos la realización de más de 500.000 pagos, más de 128.000 aportes, la administración de 1.414 negocios fiduciarios y 2.902 cuentas bancarias, la recepción y parametrización de 728 nuevos negocios y la liquidación efectiva de 617 contratos.

Es importante destacar algunas mejoras a nivel tecnológico y operativo que impactan positivamente la

gestión, aumentan los controles, mitigan los riesgos y generan una mejor experiencia y servicio al cliente:

- ✓ Implementación del *Servicio Host to Host con el Banco de Occidente* – esta conexión mejora la seguridad, oportunidad y eficiencia en nuestras operaciones bancarias con el Banco.
- ✓ Parametrización y Operación de nuevos FIC, FCP, así como la participación en la transformación del FIC Occidenta.
- ✓ Semi-automatización para la Administración y Gestión de Portales Bancarios optimizando los tiempos en las transacciones.
- ✓ Implementación de un robot para la descarga de Soportes de Pago de los portales del Banco de Occidente – Negocios de Anticipos.
- ✓ Lideramos, en colaboración con la Vicepresidencia Jurídica y la Gerencia de Estrategia e Innovación, la revisión y actualización de la última versión de la minuta para los negocios de anticipos, adaptándola a las necesidades de los clientes y optimizando el producto.
- ✓ Potencialización de la herramienta de vinculación digital para lograr que los nuevos clientes de negocios inmobiliarios se registren a través de esta, con el fin de asegurar y agilizar el proceso.

Finalmente, y continuando con el cumplimiento de nuestro Indicador de Cartera Vencida (ICV), el promedio del año 2023 se ubicó en el 7,5%.

GESTIÓN DE CLIENTES (Segmento Personas)

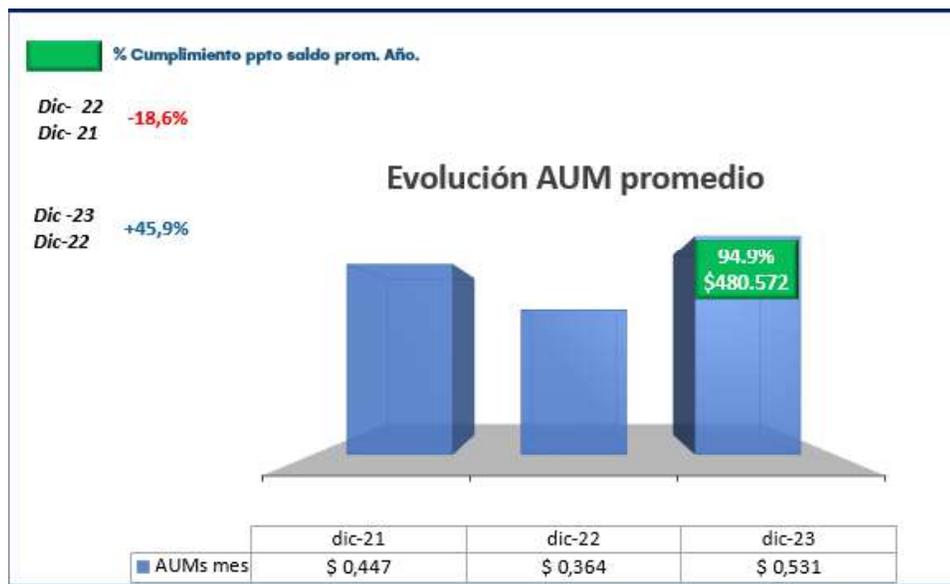
En el año 2023 se consolidaron las estrategias comerciales dirigidas al segmento Personas liderados por los equipos comerciales de los segmentos de Gestión Patrimonial, Elite, Preferente y Advance.

Durante este año se continuó reforzando la oferta de valor alineada para los clientes Banco, Fiduciaria y las Filiales del exterior con un portafolio de productos de inversión en Colombia, Panamá y Barbados, para posicionarnos en el segmento Personas como líderes en el manejo de inversiones en los diferentes segmentos.

Durante el año 2023 en conjunto con el Banco de Occidente, se obtuvieron los siguientes resultados:

- Saldo promedio año 2023 de \$ 480.572 MM y en clientes compartidos se llegó a un valor \$389.563 MM
- Vinculación de 4.526 nuevos clientes de los segmentos Gestión Patrimonial, Elite, Preferente y Advance. (Fiduciaria 4.349 – Offshore 177).
- Saldo promedio en las filiales de Panamá y Barbados por valor de USD \$ 288 MM.

En virtud de lo anterior, la Vicepresidencia Comercial de Personas tuvo ingresos de comisiones cercanas a los \$13.357 millones para el año 2023, con un crecimiento del 25,5% respecto al 2022. A continuación, se presenta la evolución entre 2023 y 2022 de los logros más representativos en cuanto a generación de ingresos de la Vicepresidencia de Personas:



Gerencia 1, dentro de los principales logros alcanzados en el año 2023 en los segmentos Elite, Preferente y Advance de la regional Bogotá se destaca el fortalecimiento del modelo comercial con el Banco de Occidente, y la implementación del plan de relacionamiento con los clientes vigentes de la Fiduciaria de Occidente y de las filiales off-shore. Estos resultados se ven representados en un incremento anual del 54% en AUMs (\$48.742 millones) para un valor al cierre de diciembre de \$138.420 millones, una sobre ejecución de ingresos del 120,54% (\$2.146 millones) en la Fiduciaria, un crecimiento en saldos de las filiales off-shore del 18% cerrando el año en USD 41,7 millones, y unos resultados sobresalientes en el indicador NPS en los segmentos Elite (59%) y Preferente (66%).

Gerencia 2, dentro de los principales logros alcanzados en el año 2023 en los segmentos Elite, Preferente y Advance de la Gerencia Regionales se destaca el fortalecimiento del modelo comercial con el Banco de Occidente, y la implementación del plan de relacionamiento con los clientes vigentes de la Fiduciaria de Occidente y de las filiales off-shore. Estos resultados se ven representados en un incremento anual del 60% en AUMs (\$73.649 millones) para un valor al cierre de diciembre de \$195.290 millones, una sobre ejecución de ingresos del 106% alcanzado los \$2.518 millones en la Fiduciaria, un crecimiento en saldos de las filiales off-shore del 16% cerrando el año en USD 113,9 millones, y unos resultados sobresalientes en el indicador NPS en los segmentos Elite (64%), Preferente (57%) y Advance (56%).

La ciudad de Barranquilla presentó un crecimiento destacado en el año 2023 en AUMS del 107% para un valor al cierre de diciembre de \$ 49.410 MM, otro hecho a destacar es la contratación de un director comercial

en el Eje Cafetero con presencia en la ciudad de Pereira con el fin de impulsar el crecimiento en esta plaza.

Gestión Patrimonial, en el 2023 la gerencia de gestión patrimonial hizo una revisión exhaustiva junto con aliados estratégicos sobre el apetito de riesgo, clientes potenciales y redefinición de producto, alcanzando definiciones más precisas y acondicionando la propuesta de valor a las nuevas necesidades de nuestros clientes después de encontrar oportunidades para poder acompañarlos de la mejor forma en su transición patrimonial entre generaciones. Durante el 2023 pudimos impactar con nuestra propuesta de valor a más de 134 clientes que tuvieron acompañamiento del esquema de gestión patrimonial junto con nuestros aliados estratégicos, marcando una diferencia con nuestros competidores en temas de portafolios de inversión donde pudimos tener Rentabilidades en la administración de estos por encima del 16% en la mayoría de los casos.

En las sinergias generadas con nuestros colegas de Banco de Occidente pudimos llevarle a nuestros principales clientes en todas las ciudades que la Fiduciaria hace presencia charlas sobre los principales cambios de la última reforma tributaria aprobada por el congreso y su impacto específicamente en personas naturales, con el objetivo de mantener a nuestros clientes al tanto y anticiparnos en el acompañamiento de sus decisiones financieras.

GESTIÓN DE CLIENTES (Segmento Empresas)

El año 2023 fue el mejor año para Fiduciaria de Occidente en su historia para la administración de recursos en FICS, ingresos y utilidad, la Vicepresidencia Comercial Empresas aportó para este gran desempeño un saldo promedio administrado al año de \$4.404 Billones en FICS y un total de ingresos por \$96.292 millones en todas sus líneas.

Es importante mencionar que como parte de la estrategia para este desempeño se realizaron profundización de clientes potenciales, recuperación de recursos que se trasladaron a otras entidades, vinculación de nuevos clientes a los fondos de inversión colectiva y el cierre de nuevos negocios fiduciarios con sus importantes inversiones en FICS. En cuanto a las metas compartidas con Banco de Occidente se cumplió de manera sobresaliente la cifra de saldos compartidos y clientes referidos.

Durante el año 2023 en conjunto con el Banco de Occidente, se desarrollaron las siguientes estrategias:

- Fuerte relacionamiento con los Gerentes del Banco, logrando con ello la referenciación de nuevos clientes y la profundización de los actuales. Esto se evidencia con el crecimiento importante en saldos compartidos alcanzando un valor de \$4.022 Bn (promedio 2023.)
- Los directores Comerciales de la Fiduciaria participaron activamente en los seguimientos del Modelo de Actuación Comercial, efectuado por los Gerentes Zonales del Banco de Occidente.

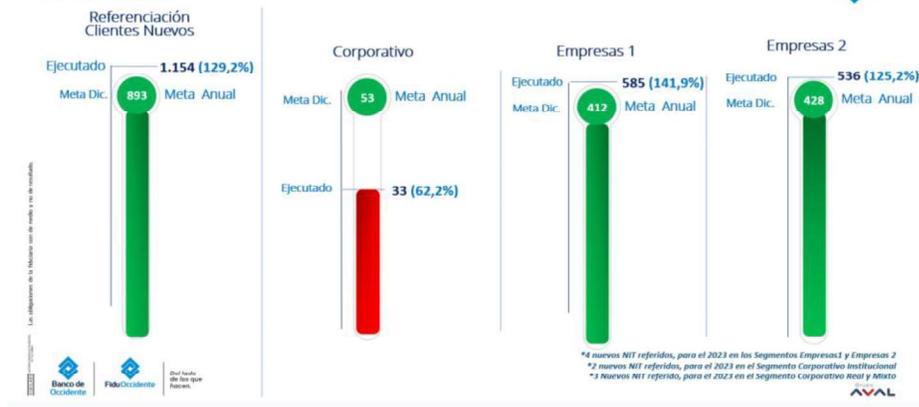
A continuación, se presenta la evolución entre 2023 y 2022 de los logros más representativos en cuanto a generación de ingresos de la Vicepresidencia de Empresas:

RESULTADOS GESTIÓN COMERCIAL (Vic. Comercial Empresas) 2023 vs 2022



- Se realizó una estrategia comercial de Clientes nuevos referidos por el Banco de Occidente, en donde se estableció una meta de 893 clientes nuevos tanto para negocios fiduciarios como para inversiones en nuestros fondos. De esta estrategia se vincularon 1.154 clientes de la siguiente manera:

4.2 Resultados Vicepresidencia de Empresas – Referenciación Clientes BDO



De enero a diciembre del 2023, la Vicepresidencia Comercial Empresas generó ingresos por \$96.292 millones, lo cual representa el 91% del ingreso por comisiones de la Compañía. Estos ingresos están conformados por comisiones FICS \$54.825 millones, comisiones fijas \$35.302 millones y pensionales \$6.166 millones, las anteriores cifras ubicaron a la Vicepresidencia Comercial de Empresas en un 112,9% de cumplimiento sobre el presupuesto establecido para el año 2023.

Esta Vicepresidencia está conformada por cuatro segmentos: Corporativo, Gobierno, Empresas 1 y Empresas 2, donde cada uno de ellos tuvo a lo largo del año 2023 diferentes retos y logros.

El segmento Corporativo alcanzó un ingreso durante el 2023 de \$27.763 millones vrs \$24.056 millones de 2022, lo que representa un crecimiento de 15.4%, donde el ingreso 2023 por negocios de fiducia estructurada fue de \$10.444 millones (37.6%) y por FIC's de \$17.320 millones (62.3%). Es de destacar que durante todo el año 2023, se consolidó el trabajo en sinergia con Banco de Occidente a través del MAC, donde se realizaron actividades enfocadas en incrementar la penetración de productos de la fiduciaria en los clientes del Banco, entre las que se resaltan las siguientes:

1. Participación en todos los comités mensuales EGC de las tres gerencias zonales, donde se planeó de manera conjunta las actuaciones comerciales e identificación de oportunidades.
2. Se implementó un plan de prospección a empresas no vinculadas a Banco de Occidente ni a la Fiduciaria con el fin de lograr la vinculación a alguna de las dos entidades.

Dentro de la Vicepresidencia Empresarial también encontramos el Segmento Gobierno que para el año 2023 presentó ingresos por valor de \$34.875 Millones, mostrando un incremento del 75% con respecto a los ingresos del año 2022 (\$19.872 millones). Es importante destacar dentro de este segmento la entrada en vigor de la división por tipos de participación de nuestro Fondo Occisoros, este pasó de manejar AUM en diciembre 2021 de \$0.7 Billones a \$2 Billones al cierre del año 2023, lo que hizo que nuestro fondo ocupara el 3 lugar en el ranking de los Fondos 1525 dentro del informe de la Superintendencia Financiera.

Resaltamos la importancia que tiene este segmento en la sinergia con el Banco de Occidente a través de la Vicepresidencia de Gobierno. Producto de esta excelente relación es el aumento en nuestros ingresos producto de los acuerdos de colaboración que firmamos con el Banco, para el cierre del año 2023 obtuvimos ingresos por valor de \$2.000 millones correspondientes a 16 negocios que manejan recursos en el Banco por valor de \$1.1 Billones.

El segmento empresas 1 alcanzó un cumplimiento en el año 2023 respecto al presupuesto de ingresos del 105% y en el indicador conjunto con Banco “Clientes Referidos-Vinculados” del 141,9% (585), lo anterior debido a que se fortaleció el relacionamiento con la Matriz y profundización de clientes vigentes y generó la vinculación de 735 clientes entre negocios fiduciarios y fondos de inversión durante el año 2023.

El Segmento Empresas 2, en el año 2023, presentó un cumplimiento presupuestal del 100,7% generando ingresos por un monto de \$14.733 millones, se suscribieron 382 negocios fiduciarios durante el año, y se efectuó la constitución de 578 inversiones en los diferentes fondos de inversión administrados por la Fiduciaria. Así mismo se logró la profundización de la sinergia en el modelo de actuación comercial con el Banco de Occidente S.A., logrando la vinculación de 536 clientes nuevos para la Fiduciaria, aportando con ello a la penetración de los clientes.

CALIFICACIONES Y CERTIFICACIONES

En diciembre de 2023 el ICONTEC renovó la certificación del sistema de gestión de calidad de la Fiduciaria bajo la norma ISO 9001:2015 que tiene como alcance todos los procesos requeridos para prestar los servicios fiduciarios de fondos de inversión colectiva, portafolios de inversión, fiducia de garantía y fiducia de administración en sus diferentes modalidades.

Para el año 2023 la Fiduciaria de Occidente mantuvo la certificación ISO 27001 en Seguridad de la Información, lo cual ratifica el compromiso de la entidad y su grupo directivo para establecer las mejores prácticas y estándares en esta materia.

Durante este período la Fiduciaria mantuvo las máximas calificaciones en riesgo de contraparte y en calidad en la administración de portafolios otorgadas por BRC Standard & Poor's, así como las máximas calificaciones en riesgo de contraparte de corto y largo plazo y en calidad de administración de inversiones otorgadas por Fitch Ratings.

De forma similar a lo sucedido con la sociedad fiduciaria, durante 2023 los fondos de inversión colectiva administrados por Fiduciaria de Occidente mantuvieron las máximas calificaciones otorgadas por BRC Standard & Poor's y Fitch Ratings tal como se muestra a continuación:

Tipo de Calificación	Calificación	Fecha de Calificación	Sociedad Calificadora
Calidad de Administración de Portafolio	P AAA	19/07/2023	BRC Standard & Poors
Contraparte	AAA	19/07/2023	BRC Standard & Poors
Calidad en la Administración de Inversiones	Excelente / Perspectiva Estable	3/10/2023	Fitch
Contraparte	AAA	9/01/2024	Fitch

Fondos de Inversión Colectiva	Calificación	Fecha de Calificación	Sociedad Calificadora
FIC Abierto Occidenta	F AAA / 2+ / BRC1+	21/07/2023	BRC Standard & Poors
FIC Abierto Avanza Renta Fija	F AAA / 3 / BRC1+	21/07/2023	BRC Standard & Poors
FIC Abierto Occitesoros	S1/AAA	1/11/2023	Fitch
FIC Cerrado Occidecol	AAA	1/11/2023	Fitch

PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Fiduoccidente creció el 36.8% en comisiones fiduciarias entre 022 y 2.023, equivalentes a \$ 31.382 millones de pesos al pasar de \$ 85.311 millones en 2022 a \$ 116.693 millones en 2023, teniendo en cuenta que todos los rubros presentaron crecimiento. Se destaca el aumento en pasivos pensionales (+339%), seguido de los incrementos en fondos de capital privado (+ 44,8%), fondos de inversión colectiva (+ 44,7%) y comisiones de distribución (+ 39,1%), y con un menor crecimiento están las comisiones de fiducia estructurada (sin pasivos pensionales) (+ 13,6%).

En cuanto a su participación en los resultados del sector, Fiduciaria de Occidente presentó indicadores positivos donde las comisiones fiduciarias entre noviembre de 2022 y 2023 crecieron en un 37,0%, 1,8 veces más que el sector y crecieron en un 20,3%. Tendencia similar a la observada en los ingresos sin dividendos, los cuales crecieron en un 45,2%, 1,4 veces el sector que creció en 31,9%. En cuanto a resultados de utilidad neta y utilidad neta sin dividendos se alcanzaron crecimientos de 3 veces el sector, llegando la utilidad neta a un crecimiento de 196,3% frente a un crecimiento de 65,4% del sector, y sin dividendos con un crecimiento de 151% frente al 49,2% del sector. El market share de comisiones de fondos de inversión colectiva y fondos de capital privado a noviembre es de 5,37% y del total de las comisiones es de 4,72%.

Respecto a los activos bajo administración, Fiduciaria de Occidente tuvo un crecimiento del 1,4% entre el mismo periodo de noviembre 2022 y 2023, pasando de \$ 49,6 billones a \$ 50,2 billones, donde se destacan los incrementos en fondos de capital privado y fondos de inversión colectiva, líneas de producto que crecieron 48,0% y 43,9% respectivamente, mientras que fiducia estructurada se incrementó en 9,2% y los pasivos pensionales se redujeron 33,4%.

El crecimiento de 1,4% de Fiduooccidente en los activos administrados frente al crecimiento de 12,7% del sector fiduciario presentó un aumento de 0,1 veces. Lo anterior se debe al decrecimiento de los activos administrados en fiducia estructurada en un -5,7% pasando de 42,7 billones a 40,3 billones en noviembre de 2022 y 2023. Sin embargo, para este mismo periodo se presentaron aumentos para los fondos de capital privado creciendo dos veces el sector con un incremento del 48% frente al del sector con un 22,4%, y un aumento por poco similar (1,7 veces) en los fondos de inversión colectiva que crecieron un 43,9% frente a un 25,5% del sector fiduciario. El market share en AUM de fondos de inversión colectiva y fondos de capital privado a noviembre sin custodios es de 8,68% y del total es de 7,65%.

ENFOQUE ESTRATÉGICO

En el año 2023, alineados con el Banco de Occidente y sustentados en nuestros pilares estratégicos, actualizamos el Plan Estratégico en tres frentes:

- Las metas del Balanced Scorecard (BSC), principal herramienta del seguimiento de la estrategia.
- Los Proyectos y Accionables estratégicos, los cuales dan vida a cada pilar estratégico y apalancan el cumplimiento de nuestros objetivos.
- El Rumbo Estratégico, que permite enfocarnos en los segmentos y productos en los que somos

ganadores y queremos competir.

Asimismo, fortalecimos el ejercicio de análisis interno y externo de la Compañía, clave en el proceso de revisión y actualización de la estrategia. De allí, que con cada Unidad Estratégica se ejecutaran acciones, con el fin de atacar las causas que dan origen a las problemáticas más visibles de las áreas. De igual manera, se continuó el ejercicio de vigilancia estratégica, con el cual se alimenta la observación del entorno y se generan recomendaciones con relación a oportunidades y amenazas.

En la fase de implementación del Plan Estratégico continuamos trabajando en:

- Desdoblamiento del BSC, como herramienta de alineación. En 2023, actualizamos los indicadores y las metas de cada vicepresidencia y gerencia, con el propósito de apropiar, comprometer y garantizar el cumplimiento de los objetivos y retos de la Fiduciaria.
- Programa Crezcamos, el cual, a través de compromisos individuales, permite alinear las actividades y responsabilidades de todos los colaboradores de la empresa con la estrategia organizacional, generando una cultura orientada al logro de los objetivos estratégicos.
- Divulgación del Plan Estratégico en espacios sencillos, cercanos y cotidianos dirigidos a todos los colaboradores de Fiduciaria.
- Acompañamiento bimestral a las áreas en la implementación de la estrategia, para la identificación y remoción temprana de impedimentos que puedan presentarse.
- Seguimiento periódico a los resultados esperados del BSC en Comité de Presidencia y Junta Directiva para su análisis y control.
- El diseño y desarrollo de una ruta de talleres estratégicos en todos los niveles de la compañía, con el fin de fomentar una cultura de conversaciones que conduzcan al empoderamiento y toma de decisiones oportunas.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA FIDUCIARIA

Frente a los resultados que presentó el sector fiduciario en el año 2023 y su proyección para el año 2024, se estima que la Fiduciaria mantenga unos indicadores de rentabilidad y utilidad por encima del promedio del sector fiduciario.

En línea con lo sucedido en el sector fiduciario, durante el año 2023 Fiduciaria de Occidente alcanzó un cumplimiento presupuestal de 127,7% en ingresos, de 151,5% en utilidad antes de impuestos y de 159,8% en utilidad neta; cifras que demuestran el esfuerzo, compromiso y dedicación de la compañía para el cumplimiento de las metas propuestas para el año finalizado.

Al aislar el efecto de los ingresos generados por los dividendos recibidos y por el método de participación en utilidades (MPU) por las inversiones en otras compañías, los ingresos sin dividendos ni MPU alcanzaron un cumplimiento presupuestal del 115,3%, la utilidad antes de impuestos sin dividendos ni MPU llegó al 124,0% y la utilidad neta sin dividendos ni MPU cerró con un cumplimiento presupuestal del 129,6%. Los resultados finales fueron favorables respecto a las metas presupuestales planteadas por la fiduciaria.

De igual forma, los resultados del año 2023 fueron superiores a los registrados en 2022, pues los ingresos sin dividendos ni MPU crecieron el 43,4%, la utilidad antes de impuestos sin dividendos ni MPU aumentó el 102,7% y la utilidad neta sin dividendos ni MPU se incrementó 97,3%.

Teniendo en cuenta los resultados de 2023 y las expectativas de crecimiento de la Fiduciaria para el año 2024, se tiene un presupuesto de ingresos de alrededor de \$ 186.600 millones, utilidad antes de impuestos cercana a los \$ 82.400 millones y una utilidad neta aproximada de \$ 65.100 millones, donde el presupuesto de ingresos sin dividendos es cercano a los \$ 152.300 millones, el presupuesto de utilidad antes de impuestos sin dividendos ni MPU se aproxima a los \$ 48.100 millones y el presupuesto de utilidad neta sin dividendos ni MPU supera los \$ 30.800 millones.

De los ingresos proyectados para 2.024 cercanos a los \$ 186.600 millones, \$ 111.100 millones corresponden

a ingresos del segmento de empresas, alrededor de \$ 16.400 millones pertenecen al segmento de personas, un poco más de \$ 8.300 millones se originan en comisiones de fondos de capital privado, más de \$ 14.400 millones corresponden a ingresos netos del portafolio propio, alrededor de \$ 1.800 millones corresponden a otros ingresos y más de \$ 34.300 millones provienen de los dividendos y del método de participación patrimonial (MPU) por inversiones en otras compañías.

RESULTADOS FINANCIEROS

Balance General

- **Activos**

Al cierre de diciembre de 2023 el valor de los activos de Fiduciaria de Occidente llegó a los \$ 437.019.4 millones, lo que representa un incremento del 11,8% respecto a diciembre de 2022. Dentro de los rubros más representativos de los activos a diciembre de 2023 se destacan las inversiones con una participación del 88,7%, las cuentas por cobrar con una participación del 3,7%, los activos materiales con una participación de 2,2% y los otros activos con una participación del 3,9%.

Las inversiones de Fiduciaria de Occidente sumaron \$ 387.795.7 millones a diciembre de 2023, donde el 62,5% corresponde a inversiones en acciones por valor de \$273.168 millones de pesos, mientras que el restante 26,2% que equivale a \$ 114.627.7 millones corresponde a inversiones de renta fija y la inversión en el FCP Nexus y Fici renta+.

- **Pasivos**

Al cierre de diciembre de 2023, el total de pasivos de Fiduciaria de Occidente fue de \$ 36.536.6 millones reflejando disminución del 13,3% respecto al cierre de diciembre de 2022, los rubros más representativos de los pasivos son los pasivos por arrendamientos con un 37,2% y las cuentas por pagar con un 40,5%.

- **Patrimonio**

El patrimonio de Fiduciaria de Occidente al cierre de diciembre de 2023 ascendió a \$ 400.482.8 millones, lo que representa un incremento del 14,9% respecto al valor del cierre de 2022. Lo anterior explicado en gran medida por las mayores utilidades en el año 2023.

Estado de Resultados

Fiduciaria de Occidente - Estado de resultados		
	dic-23	dic-22
Ingresos	186.716,2	109.924,6
Gastos	100.261,0	77.387,8
Utilidad Antes de Impuestos	86.455,2	32.536,8
Utilidad Neta	74.932,9	27.188,9

Cifras en Millones de pesos

- **Ingresos Totales**

Los ingresos de Fiduciaria de Occidente para el año 2023 fueron de \$186.716,2 millones, los cuales incrementaron \$31.381,9 millones respecto a los ingresos del año 2022, explicados principalmente en el rubro de comisiones, rendimiento de portafolio y método participación en acciones.

Los ingresos por comisiones alcanzaron durante el año 2023 un valor de \$116.692.7 millones las cuales crecieron 36,8% respecto al año 2022, donde las comisiones por Fondos de Inversión Colectiva y Fondos de Capital Privado sumaron \$ 68.233,0 millones y las líneas de negocio de fiducia estructurada

(administración, garantía, inmobiliaria, consorcios, pasivos pensionales) alcanzaron comisiones por \$ 48.459,7 millones en el año 2023.

De otra parte, obtuvimos ingresos sobre inversiones en sociedades por valor de \$49.771 y rendimientos por inversiones por \$17.765,8 millones.

- **Gastos Operacionales**

Los gastos operacionales fueron de \$ 100.261,0 millones durante el año 2023, con un aumento \$ 22.873,2 millones respecto al año 2022 que se explica principalmente en los gastos de personal, honorarios, mantenimiento y gastos diversos.

- **Utilidad Antes de Impuestos**

La utilidad antes de impuestos de la Fiduciaria llegó a \$ 86.455,2 millones en el año 2023, lo que representó un incremento del 165,7% respecto a la utilidad antes de impuestos del año anterior, explicado principalmente por los mayores ingresos en el año 2023.

- **Utilidad Neta**

La utilidad neta después de impuestos fue de \$ 74.932,9 millones al cierre de diciembre de 2023, presentando un incremento con respecto al año anterior de 175,6%

ACTIVOS FIDEICOMITIDOS

- A diciembre 31 de 2023 la Fiduciaria de Occidente cuenta con 554 negocios que administran recursos públicos.

Tipología	No. Negocios	Valor Activos (*)
Tipo 2 – Fiducia Inmobiliaria	0	0
Tipo 3 – Fiducia de Administración	504	2.567
Tipo 4 – Fiducia en Garantía	34	1.113
Tipo 6 – Recursos del Sistema General de Seguridad Social y Otros Relacionados	16	9.516
Total	554	13.195

(*) Cifras en Miles de Millones de pesos.

- Porcentaje de Participación dentro del Sector a Nov-2023 (incluye negocios fiduciarios que administran recursos públicos y privados).

Al 30 de noviembre de 2023 el valor de los Activos Fideicomitidos del total de los negocios Fiduciarios** administrados por la Fiduciaria de Occidente ascendía a \$40,2 billones, con una participación del 7.5% dentro del sector ***.

** No incluye Fondos de Inversión Colectiva ni Fondos de Capital Privado (por no ser negocios fiduciarios)

*** Fuente: <https://www.superfinanciera.gov.co> (última información consolidada disponible a Nov-2023)

- **Crecimiento por Nicho de Mercado o Segmento (Dic-2023 vs Dic-2022)**

A continuación, presentamos un resumen comparativo entre el número de negocios y valor de activos administrados por la Fiduciaria de Occidente S.A. entre Dic-2023 y Dic-2022 (Recursos Públicos):

Recursos Públicos	Dic-2023		Dic-2022		Variación Dic-2023 a Dic-2022			
	# Neg.	Activos (*)	# Neg.	Activos (*)	# Negocios		Valor Activos	
Tipo	# Neg.	Activos (*)	# Neg.	Activos (*)	#	%	\$ (*)	%
2 - F. Inmobiliaria	0	0	1	8	(1)	(100%)	(8)	(100%)
3 - F. Administración	504	2.567	389	2.081	115	30%	486	23%
4 - F. Garantía	34	1.113	31	1.191	3	10%	(79)	(7%)
6 - SGSC	16	9.516	16	15.004	0	0%	(5.489)	(37%)
TOTAL	554	13.195	437	18.284	117	27%	(5.089)	(28%)

(*): Cifras en Miles de Millones de pesos)

• Negocios Fiduciarios Liquidados Durante el Año 2023

Durante el año 2023 la Fiduciaria liquidó un total de 617 negocios fiduciarios, clasificados de la siguiente manera:

Negocios Liquidados según recursos Administrados	Año 2023	
Recursos Públicos	511	83%
Recursos Privados	106	17%
Total	617	100%

PROCESOS RELACIONADOS CON LA ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS PÚBLICOS

A la fecha está en curso un procedimiento administrativo sancionatorio instaurado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por el posible incumplimiento de las obligaciones del Contrato # 6.005-2012 celebrado para la administración de los recursos del FONPET, a cargo del CONSORCIO SOP 2012 del que forma parte FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A. junto con SKANDIA FIDUCIARIA S.A y FIDUCIARIA POPULAR S.A., según informe del supervisor funcional de ese contrato.

La probabilidad de pérdida se ha calificado como posible, debido a (i) la imprecisa imputación efectuada por la mencionada Cartera Ministerial; (ii) la imposibilidad de declarar el incumplimiento total del contrato ni hacer efectiva la cláusula penal, pues el Consorcio efectuó las inversiones en activos que hacen parte de las inversiones admisibles bajo el régimen normativo aplicable al FONPET bajo cánones de idoneidad, diligencia y profesionalismo; además (iii), el hecho de que hubiera habido una variación negativa en la realización de las inversiones no implica un incumplimiento contractual, sino un riesgo propio de la actividad financiera contratada.

CUMPLIMIENTO LEGAL Y CONTRACTUAL

En la ejecución de la gestión adelantada con respecto a recursos públicos, la Fiduciaria ha venido dando cumplimiento legal y contractual a las obligaciones a su cargo.

INFORMACIÓN RELACIONADA CON INFORMES DE ENTES DE CONTROL EXTERNOS

Fiduciaria de Occidente S.A., atendió oportunamente las solicitudes presentadas durante el año 2023 por los entes de control, relacionados con informes de negocios fiduciarios que administran recursos públicos.

OPERACIONES CON MATRIZ

El monto de las operaciones realizadas con el Banco de Occidente, matriz de la Fiduciaria, que han sido incluidas en el balance y en el estado de resultados del año 2023 corresponden a activos por \$ 6.656 millones representados en cuentas corrientes y de ahorro, pasivos por \$ 7.445 millones que están representados en dividendos por pagar, ingresos por \$ 4.939 millones y gastos por \$ 1.428 millones.

Se deja constancia que ante terceros ni Fiduciaria de Occidente ha actuado en nombre del Banco de Occidente ni el Banco de Occidente ha actuado en nombre de Fiduciaria.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, la persona natural Luis Carlos Sarmiento Angulo (matriz), configuró una situación de Grupo Empresarial con la Fiduciaria de Occidente S.A. y otras entidades, inscrito el 31 de enero de 2019 en la Cámara de Comercio de Bogotá bajo el No. 02419554 del libro IX. El informe especial de que trata el Artículo 29 de la Ley 222/95, fue presentado en escrito separado, considerado y aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

DEBERES DE LOS ADMINISTRADORES

De conformidad con lo establecido en la Ley 222/95, se informa que la Fiduciaria tiene procedimiento de conciliaciones y hace gestión sobre las partidas conciliatorias de los fondos de inversión colectivos administrados y de los fideicomisos respectivamente.

VERIFICACIÓN DE LAS AFIRMACIONES

Se certifica que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Fiduciaria de Occidente S.A., presentados al 31 de diciembre de 2023, que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad de la compañía, que no se presentan omisiones de información y que todos los hechos económicos han sido reconocidos en ellos.

OPERACIONES CON SOCIOS O ADMINISTRADORES

Es indispensable hacer del conocimiento de la Asamblea que durante el año pasado no se han efectuado transacciones relacionadas o en beneficio directo de los socios o administradores de la Sociedad.

CUMPLIMIENTO DE NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

La Fiduciaria de Occidente cumple las normas de propiedad intelectual y derechos de autor sobre los libros, documentos, software y demás elementos que emplea en el desarrollo de sus actividades cotidianas.

CUMPLIMIENTO DE NORMAS LEY 1676

La Fiduciaria de Occidente en cumplimiento de la Ley 1676 del 20 de agosto de 2013, informa que durante el año 2023 no entorpeció la libre circulación de las facturas de compradores y proveedores.

SITUACIÓN JURÍDICA

- **Sociedad Fiduciaria**

En contra de la sociedad cursan 8 acciones judiciales y 1 proceso de cobro coactivo; sin embargo, no representan riesgo para la Compañía, pues efectuado su análisis por parte de la Vicepresidencia Jurídica y las firmas de abogados contratadas para la defensa de la Fiduciaria, las pretensiones

formuladas no tienen vocación de éxito debido a que sus fundamentos fácticos carecen de respaldo probatorio y a la solidez de las estrategias defensivas planteadas.

En cuanto a las pretensiones de los referidos litigios, 3 superan el 1% del patrimonio técnico.

Para la revelación de procesos en contra de la compañía se tuvo en cuenta la probabilidad de pérdida, según los indicios establecidos por la Vicepresidencia Jurídica y el concepto de los abogados que detentan la representación y defensa judicial; actualmente, solo un litigio, de índole laboral, generó provisión por valor de \$63 millones.

En relación con las contingencias judiciales relacionadas con el Consorcio FIDUFOSYGA 2005, en liquidación, en el cual Fiduoccidente S.A. tiene una participación del 6,55%, se informa que existen contingencias en procesos de terceros dirigidos contra el Estado en los cuales el Consorcio ha sido incluido como presunto responsable. Las provisiones en este Consorcio, con corte al 31 de diciembre de 2023 ascienden a la suma de \$16.829 millones.

La sociedad Fiduciaria ha formulado 20 acciones judiciales en defensa de intereses propios para el reconocimiento de comisiones fiduciarias en procesos de insolvencia y para la nulidad y restablecimiento del derecho en contra de resoluciones a través de las cuales EMCALI reclama por el pago de servicios públicos generados en un inmueble que hizo parte de un patrimonio autónomo. De otra parte, existe un proceso en contra del distrito de Barranquilla relacionado con la devolución de retenciones en la fuente por ICA.

- **Negocios Fiduciarios**

La Fiduciaria, como vocera y administradora de los negocios fiduciarios que administra, es parte en 71 acciones judiciales en contra.

Sin embargo, 35 de dichos procesos corresponden a demandas laborales promovidas por extrabajadores y pensionados de Frontino Gold Mines Limited, a los cuales ha sido vinculada como vocera del Fideicomiso 3-2-2369 Zandor Capital, en razón a que dicho negocio fiduciario tiene por objeto, entre otros, el pago de algunas contingencias laborales y pensionales de Frontino, sociedad que a la fecha está liquidada.

La Fiduciaria constituyó provisiones en los negocios fiduciarios vigentes, derivadas de los procesos judiciales que, de acuerdo con los reportes remitidos por los abogados que manejan cada caso, han sido calificados como contingencias de pérdida probable.

La Fiduciaria, como vocera de los patrimonios autónomos administrados, tiene en curso 10 acciones judiciales en defensa de los intereses de estos.

ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO

Fiduciaria de Occidente tiene implementado un Sistema Integral de Administración de Riesgo SIAR, donde se incorpora la declaración global de apetito al riesgo de la entidad por tipo de riesgo, el cual fue aprobado por Junta Directiva y comprende los siguientes indicadores, los cuales son discriminados por tipo de riesgo con sus respectivos umbrales y cálculo para el corte del 2023:

• Riesgos Financieros

Sistema	Indicador	Tipo	Periodicidad	Apetito	Límite de Apetito	Tolerancia	Capacidad	Zona de Estrés	dic-23
Mercado	VaR Regulatorio / Patrimonio Técnico	Primario	Mensual	1.97%	3.32%	3.54%	-5.23%	-7.4%	1.69%
Mercado	VaR Interno Portafolio Inversiones	Primario	Mensual	-0.55%	-1.12%	-2.14%	-4.41%	<-4.41%	0.40%
Mercado	PyG no Realizado en ORI / Patrimonio Técnico	Secundario	Mensual	-0.11%	-0.22%	-0.41%	-0.85%	-1.12%	0.07%
Mercado	PyG no Realizado en ORI	Complementario	Mensual	-\$ 271	-\$ 551	1,050	-\$ 2,164	2,834	\$ 193.30
Liquidez	Razón IRL 30d	Primario	Mensual	>=150%	130.0%	115.0%	100.0%	<100%	453.3%
Liquidez	Razón ALAC (Activo de Alta Calidad)	Primario	Mensual	>=90%	80.0%	75.0%	70.0%	<70%	77.41%

Con relación a los riesgos financieros se destaca que la Fiduciaria de Occidente cuenta con niveles de capital holgados para adelantar su objeto social, así como con recursos líquidos suficientes para cubrir sus necesidades operacionales.

Al corte del 2023, los indicadores de riesgos financieros se ubican en los umbrales de apetito autorizados por Junta Directiva.

• Riesgos Operativos

Sistema	Indicador	Tipo	Periodicidad	Apetito	Límite de Apetito	Tolerancia	Capacidad	Zona de Estrés	dic-23
Operativo	Pérdidas Máximas acumuladas por RO / Apetito	Primario	Mensual	50%	100%	150%	200%	250%	36.50%
Operativo	Pérdidas Máximas acumuladas por RO / Apetito Línea de Negocio	Primario	Mensual	50%	100%	150%	200%	250%	41.70%
Operativo	Pérdidas por RO / Utilidad Neta (últimos 12 meses)	Primario	Mensual	0.8%	1.6%	3.3%	5.5%	>5,5%	0.20%
Operativo	Valor de la exposición por riesgo operacional / Patrimonio Técnico	Primario	Mensual	7.0%	15.0%	21.0%	28.0%	>28%	5.03%
PCN	Nivel de madurez	Primario	Anual	>=4	>=3.6	>=3.2	>=3	<3	3.92
PCN	Pruebas integrales	Primario	Semestral	>=80%	>=70%	>=60%	>=10%	<10%	93.50%
PCN	Gestión de proveedores críticos	Primario	Trimestral	>=75%	>=70%	>=65%	>=55%	<55%	62.50%

Las pérdidas por Riesgo Operacional representaron en la vigencia 2023 el 36,5% del apetito aprobado por Junta Directiva. Al igual que con los riesgos financieros, el nivel calculado para los indicadores de riesgo operativo confirma niveles de capital suficientes para el volumen de activos y operaciones administrados en las diferentes líneas de negocio que administra.

Para el 2023 el grueso de indicadores operativos se ubicó dentro de los umbrales de apetito aprobados por la Junta Directiva, con excepción de la gestión de proveedores críticos en materia de continuidad, sobre el cual al corte del año se encuentra en proceso la evaluación de proveedores críticos, aspecto que reviste calificar las condiciones y clausulados en los que los terceros críticos prestarán los servicios críticos incluidos sus planes de contingencia y continuidad.

• Riesgos de Seguridad y Ciberseguridad

Sistema	Indicador	Tipo	Periodicidad	Apetito	Límite de Apetito	Tolerancia	Capacidad	Zona de Estrés	dic-23
Seguridad	Incidentes críticos de SI y CS	Primario	Trimestral	>80%	>70%	>50%	>25%	<25%	100.00%
Seguridad	Nivel de exposición al riesgo de terceros críticos en materia SI	Primario	Semestral	>80%	>70%	>50%	>25%	<25%	90.00%
Seguridad	Riesgos residuales de SI	Primario	Semestral	>85%	>75%	>50%	>25%	<25%	80.00%

Para el 2023 no se presentaron incidentes de seguridad y/o ciberseguridad, así como la medición de los riesgos de seguridad de la información se ubicaron dentro de los niveles de apetito aprobados por Junta Directiva.

• Riesgos LAFT y Corrupción

Sistema	Indicador	Tipo	Periodicidad	Apetito	Límite de Apetito	Tolerancia	Capacidad	Zona de Estrés	dic-23
LAFT	Madurez Programa de Cumplimiento	Primario	Trimestral	80.00%	70.00%	60.00%	30.00%	< 30%	97.00%
LAFT	Calidad de Informes a Junta Directiva	Primario	Trimestral	100.00%	85.00%	75.00%	60.00%	< 60%	100.00%
LAFT	Riesgos Residuales SARLAFT	Primario	Trimestral	100.00%	75.00%	50.00%	25.00%	< 25%	100.00%
LAFT	Criticidad de informes de reguladores (cualitativo)	Primario	Trimestral	Oportunidad de mejora al proceso	Errores en reportes corregidos de inmediato	Respuestas de la entidad cuestionadas por el Regulador	Requerimientos que terminan en multas o sanciones	Requerimientos que terminan en multas o	Oportunidad de mejora al proceso

Sistema	Indicador	Tipo	Periodicidad	Apetito	Límite de Apetito	Tolerancia	Capacidad	Zona de Estrés	dic-23
ABAC	Madurez Programa de Cumplimiento ABAC	Primario	Trimestral	85.00%	75.00%	65.00%	50.00%	0.00%	85-100%
ABAC	Eventos con Alto Impacto relacionados con Anticorrupción	Primario	Trimestral	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	-
ABAC	Denuncias en línea ética sobre soborno o corrupción	Primario	Trimestral	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	-
ABAC	Perfil de Riesgo	Primario	Trimestral	85.00%	75.00%	50.00%	25.00%	0.00%	85-100%

Respecto a los riesgos de Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, la Fiduciaria de Occidente no presenta apetito frente a la materialización de ninguno de estos riesgos, los indicadores al corte del año se ubicaron dentro de los umbrales autorizados a nivel Corporativo y por la Junta Directiva de la entidad.

En complemento a lo anterior, los lineamientos más relevantes para cada subsistema de gestión se resumen a continuación:

- Riesgo de Mercado

La Alta Dirección y Junta Directiva de la Fiduciaria, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones son consistentes con la estrategia de negocio general de la Fiduciaria y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica y la profundidad de los mercados en que se opera.

Estos límites se monitorean diariamente y se reportan mensualmente al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva.

Fiduciaria de Occidente S.A. utiliza el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia (Valor en Riesgo informativo, Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera para calcular el valor en riesgo de sus posiciones de tesorería, el cual integra factores riesgo asociados a cambios en las tasa de interés, cambios en los precios de las acciones, cambios en las cotizaciones de las monedas y cambios en otros activos de renta variable tales como los fondos de inversión; de esta forma, este modelo permite realizar una medición adecuada de la exposición al riesgo de mercado de la sociedad.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) a diciembre de 2023 se calculó en \$4.958 millones frente a los \$ 6.942 millones de pesos un año atrás. A nivel relativo, las mediciones del VeR fueron del 1,28% y 2,05%, respectivamente.

Por otra parte, el portafolio propio presentó una variación del 14,63% al pasar de \$ 338.437 millones al cierre de 2022 a \$ 387.955 millones para el corte de 2023.

En adición al Modelo regulatorio, la Fiduciaria cuenta con un modelo interno de Valor en Riesgo (VeR) que complementa la gestión del riesgo de mercado en la determinación de límites de exposición al riesgo con el fin de evaluar si dicha exposición se encuentra dentro del perfil de riesgo admisible y aprobado por Junta Directiva.

Las metodologías utilizadas para el cálculo del VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de comportamiento y tensión que permiten determinar su efectividad.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, límites de políticas de inversión entre otros.

- Riesgo de Crédito de la Tesorería

El riesgo crediticio muestra el nivel de seguridad de los instrumentos financieros en los cuales se invierten los recursos de los portafolios, que se desprenden de la evaluación de factores que incluyen principalmente calidad y diversificación de los activos del portafolio de inversiones. Para la administración de este riesgo la fiduciaria tiene establecida la definición de cupos de inversión y de contraparte.

Cupos de Inversión: Los cupos de inversión son parte importante del control de riesgos de crédito, los cuales son el producto final de la aplicación de un modelo CAMEL de scoring que analiza una serie de indicadores por categorías que incorporan indicadores de rentabilidad, solvencia, liquidez, cobertura y calidad de los activos, así como la calificación otorgada por una sociedad calificadora autorizada para este fin.

El área de Riesgos de Tesorería (Middle Office) calcula y propone al Comité de Riesgos los cupos de inversión para los distintos emisores y/o emisiones, cupos sobre los cuales se debe ceñir el área de Inversiones (Front Office) en el momento de la negociación.

Los cupos asignados a entidades del sector financiero, sector real y sector público corresponden a un porcentaje del valor del patrimonio del emisor sin revalorizaciones ni crédito mercantil. Así mismo, para la asignación particular de cupos se tienen en cuenta las políticas de inversión del portafolio y la normatividad aplicable en materia de conflictos de interés.

Finalmente, con respecto al riesgo de concentración este se presenta cuando hay concentración de inversiones en valores emitidos o garantizados por una misma entidad; teniendo en cuenta que las condiciones de un emisor pueden llegar a cambiar en un momento determinado, La Fiduciaria de Occidente mitiga este riesgo realizando estudios de cupos de los distintos emisores conforme el plan anual presentado y aprobado por el Comité de Riesgo.

Cupos de Contraparte: La Fiduciaria de Occidente S.A. tiene como política de riesgo de contraparte, realizar operaciones con entidades vigiladas o supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia o vigiladas por sus equivalentes de otros países.

Para cubrirse de los riesgos de contraparte inherentes a las operaciones, por política se hacen operaciones compensadas entrega contra pago (DVP "Delivery versus Payment"), para lo cual se exige el cumplimiento de todas las operaciones de forma compensada por sistemas electrónicos de compensación y si la operación no es compensada, se exige que la contraparte entregue primero el dinero por sistemas electrónicos de compensación cuando se está vendiendo. Si se está comprando, se exige que la contraparte traslade primero el título y después de verificar las condiciones faciales, se traslada el dinero.

Adicional a lo anterior, el área de Riesgos de Tesorería (Middle Office) parametriza el sistema de negociación (Master Trader) y el sistema de valoración y registro de inversiones (SIFI), para que en el momento de ingresar una orden de inversión en dichos sistemas se controlen automáticamente los cupos de contraparte aprobados por Comité de Riesgo.

- Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giro en las fechas correspondientes, lo cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuento sobre su precio justo de intercambio.

Con el objeto de salvaguardar la adecuada liquidez del portafolio propio de Fiduciaria de Occidente S.A., las inversiones se han realizado en instrumentos líquidos y que gozan con los más altos estándares de calificación a nivel de riesgo crediticio, en caso de que se requiera su liquidación ante requerimientos no previstos de caja.

En línea con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia y a lo establecido en la Circular Externa 042 de 2009, Fiduciaria de Occidente S.A. tiene implementado un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual contiene políticas, procedimientos, estructura organizacional y documentación, elementos con los cuales se desarrollan la administración, medición, control y gestión del riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza a partir de la definición de un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual permite a la sociedad fiduciaria optimizar su flujo de caja a través de la gestión adecuada de la liquidez y con esto mitigar los costos asociados a la insuficiencia de recursos líquidos para cumplir con obligaciones de corto plazo.

La estimación del IRL incluye la información del flujo de caja de la sociedad, incorporando los ingresos previsibles por comisiones de FICs, Fiducia Estructurada, dividendos, vencimiento de inversiones; así como aquellos componentes de gasto asociados a la operación los cuales se encuentran representados principalmente por los gastos de personal, proveedores, impuestos, dividendos, entre otros.

Debe indicarse que para el cálculo del IRL se incluyen componentes de estrés, los cuales no necesariamente representan una erogación de caja. Entre estos se incluyen eventos de riesgo operativo conforme a la distribución histórica de pérdidas, indemnizaciones y adicionalmente se aplica un haircut del 20% a las inversiones mantenidas en el portafolio.

Ante la materialización de eventos por fuera de los escenarios normales, se tiene incorporado en el Manual de Liquidez el Protocolo de contingencia para la administración de Liquidez, en el cual se delimitan los responsables para la toma de decisiones y divulgación de información a terceros, así como se describen las actividades a las que debe ceñirse la Vicepresidencia de Inversiones para el manejo de los portafolios de inversión y para el mantenimiento de cupos de crédito para la gestión del portafolio propio.

- Riesgo Operativo

La Fiduciaria de Occidente S.A cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por la Gerencia de Riesgo.

En desarrollo del sistema de riesgo operativo la Fiduciaria ha fortalecido el entendimiento y control a los riesgos identificados al evaluar los procesos, actividades, productos y líneas operativas, al evaluar las causas de los errores e implementar controles u oportunidades de mejora para mitigar el impacto ante la materialización de algún evento.

En el Manual de Riesgo Operativo de la Fiduciaria, se encuentran las políticas y procedimientos que rigen la Administración del Sistema de Riesgo Operativo. También se cuenta con el Manual de

Continuidad de Negocio el cual incorpora los procedimientos, sistemas y recursos requeridos por la fiduciaria para asegurar la prestación de los servicios críticos.

La Fiduciaria lleva un registro detallado de sus Eventos de Riesgo Operativo (ERO), suministrados por los responsables de Proceso y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

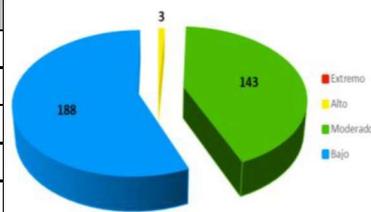
Al 31 de diciembre de 2023, el perfil de riesgo operativo cuenta con riesgos y controles para 31 subprocesos. Para su generación se tuvo en cuenta, la depuración de riesgos, la homologación con riesgos genéricos, los cambios en estructura, cargos, aplicativos y procedimientos (actualización).

La evolución de las cifras resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo de la Fiduciaria durante los semestres terminados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

	Dic-23	Dic-22
Subprocesos	31	30
Riesgos	334	331
Fallas	706	698
Controles	1.223	1.237

A continuación, se presenta el perfil de riesgo consolidado de la Fiduciaria con corte 31 de diciembre de 2023:

Riesgos Residuales Diciembre 2023		
Extremo	0	0%
Alto	3	0,90%
Moderado	143	42,81%
Bajo	188	56,29%
TOTAL	334	100%



Las pérdidas brutas registradas durante la vigencia del año 2023 ascendieron a \$154,7 millones, así mismo, se registraron recuperaciones y/o reversiones por \$12,7 millones, quedando un saldo neto de \$142 millones de pesos las cuales están discriminadas así: en diversos riesgos operativos \$88,7 millones, multas y sanciones \$63 millones, pérdidas por siniestros \$3 millones y recuperaciones por \$12,7 millones.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos de riesgo se originaron en: Relaciones y Seguridad Laborales \$63 millones, Ejecución y Administración de Procesos \$59,6 millones, Fallas Tecnológicas \$15,8 millones, Fraude Externo \$3 millones y Clientes, productos y prácticas empresariales \$0,6 millones.

- Plan de Continuidad del Negocio

La Fiduciaria cuenta con un Manual de Continuidad de Negocio en el cual se incorporan los procedimientos, sistemas y recursos requeridos por la fiduciaria para asegurar la prestación de los servicios críticos. Anualmente, se realizan pruebas integrales de continuidad, las cuales tienen como objetivo validar la eficacia de las estrategias de recuperación definidas en el Plan de Continuidad del Negocio, probar las fases de una crisis (activación, recuperación y retorno a la normalidad) y evaluar los planes que hacen parte de gobierno de continuidad (comité de crisis, plan de comunicaciones,

equipos de recuperación y operación, logística y transporte).

Durante el año 2023, se procedió con la actualización permanente del modelo de Continuidad: estrategias, pruebas de procesos, análisis de impacto al negocio BIA, y, árbol de llamadas; así como el monitoreo al cumplimiento de acuerdos de niveles de servicio para la respectiva actualización de estos.

Por otra parte, con el objetivo de fortalecer el sistema de gestión de continuidad del negocio, para el segundo semestre se efectuaron pruebas para medir la efectividad del DRP (Disaster Recovery Plan) y PCN (Plan de Continuidad de Negocio) con resultados satisfactorios.

Finalmente, se efectuó seguimiento sobre los planes de continuidad de terceros que prestan servicios críticos a la Fiduciaria, esquema que se ha fortalecido con el apoyo de casa Matriz.

- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, la Fiduciaria tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), el cual se ajusta a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías aprobadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este tema.

Las actividades relacionadas con el SARLAFT se desarrollaron teniendo en cuenta las metodologías adoptadas por la Fiduciaria, permitiendo la mitigación de los riesgos a los cuales está expuesta la Fiduciaria y cuyos resultados se lograron como consecuencia de la aplicación de controles diseñados para cada uno de los riesgos identificados, manteniendo un perfil de riesgo aceptable.

Siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por la Fiduciaria hacen parte del sistema de control interno de la Fiduciaria y son administrados dentro del concepto de mejora continua buscando minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la entidad.

Para la gestión del SARLAFT, la Fiduciaria cuenta con herramientas tecnológicas y procesos que le permiten efectuar un adecuado conocimiento del cliente, segmentación de factores de riesgo, entre otras, con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en los términos que establece la ley. Este sistema de administración de riesgo se apoya en la segmentación desarrollada por la Fiduciaria utilizando herramientas de minería de datos, la cual permite determinar las características usuales de las transacciones que se desarrollan en la Fiduciaria y compararlas con las transacciones efectuadas por los clientes, a fin de detectar operaciones inusuales.

De otro lado, la Fiduciaria tiene un programa de inducción dirigido a los nuevos funcionarios que ingresan a la entidad, así como un programa de capacitación dirigido a todos colaboradores, en los cuales se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que tiene la Fiduciaria sobre el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, impulsando de esta forma la cultura del SARLAFT, el cual se cumple a satisfacción y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en la normatividad vigente y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Fiduciaria presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y de la misma manera, suministró a las autoridades competentes la información que le fue requerida de acuerdo con las prescripciones legales, en cumplimiento de nuestras políticas respecto al apoyo y

colaboración con las autoridades competentes dentro del marco legal respectivo.

La Fiduciaria mantiene la política que señala que las operaciones realizadas se deben efectuar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo el cumplimiento de las normas en materia de administración del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y el cumplimiento de la Ley, al logro de las metas comerciales, aspectos que se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo SARLAFT, con el fin de mitigar estos riesgos al más bajo nivel posible.

De acuerdo con los resultados de las diferentes etapas relacionadas con el SARLAFT y los informes de los entes de control, Auditoría Interna y Revisoría Fiscal, así como los pronunciamientos de la Junta Directiva con relación a los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento trimestralmente, la Fiduciaria mantiene una adecuada gestión del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

DESEMPEÑO DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo IV Título I Parte I, de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Fiduciaria de Occidente, al verificar el desempeño de los componentes: Ambiente de Control, Gestión de Riesgos, Actividades de Control, Información y Comunicación, Órganos Internos, Monitoreo y Evaluaciones Independientes, ha evidenciado que su Sistema de Control Interno es efectivo, en cuanto cumple con los requisitos normativos y procedimentales definidos y contribuye al logro de los Objetivos Estratégicos de la Fiduciaria.

ACTUACIONES ADMINISTRATIVAS CONTRA LA FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.

En relación con las actuaciones de tipo administrativo seguidas en contra de Fiduciaria de Occidente S.A., se efectuó seguimiento a todos los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás organismos de control, dándoles oportuna respuesta dentro de los términos y plazos señalados por cada entidad.

DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

Según lo requiere el artículo 47 de la ley 222 de 1995, se precisa que no ha habido ningún acontecimiento significativo externo e interno que pudiera afectar el normal desarrollo de las operaciones de la Fiduciaria o sus resultados, desde el cierre del balance hasta la fecha del presente informe.

REVELACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 46 y 47 de la ley 964 de 2005, la Fiduciaria de Occidente certifica que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o de las operaciones que realiza. Adicionalmente, los sistemas de revelaciones y control que utiliza la entidad para incorporar la información contenida en dichos estados financieros y otros informes relevantes al público son adecuados, basados en información fidedigna y sometidos a las auditorías que practican la Auditoría Interna de la Fiduciaria y la Revisoría Fiscal, bajo la supervisión del Comité de Auditoría de Junta Directiva.

PRESIDENTE

Este informe fue acogido en su totalidad por los miembros de la Junta Directiva en la sesión del 26 de febrero de 2024 Acta No.426, quienes a su vez recomiendan a la Asamblea de Accionistas su correspondiente aprobación.