



# Informe Periódico Trimestral 2025 – II

VISITADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA - BANCO DE OCCIDENTE S.A.



Banco de Occidente

60 años del lado  
de los que hacen

Grupo  
**AVAL**



## Presentación

Banco de Occidente S.A. es una entidad con valores vigentes en el mercado a través del sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia para bonos ordinarios y subordinados. A corte del 30 de junio de 2025, se han emitido \$3,65B y colocado \$3,55B, de los cuales siguen vigentes \$1,65B de las series B bajo IPC cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2017 y 2028 respectivamente. Al cierre del segundo trimestre de 2025, el programa de emisión y colocación vigente es de \$12,00B, con un cupo disponible por \$6,00B para satisfacer las necesidades de captación de recursos.

Asimismo, las acciones del Banco de Occidente se encuentran inscritas y transan en la Bolsa de Valores de Colombia bajo la modalidad de acciones ordinarias.

---

**Ciudad de domicilio principal:** Santiago de Cali, Valle del Cauca.

**Dirección domicilio principal:** Carrera 4 # 7-61.

Para entendimiento de las cifras expuestas a lo largo del documento las convenciones son las siguientes:

- a. Un billón de pesos = \$1,00B.
- b. Mil millones de pesos = \$1.000MM.
- c. Un millón de pesos = \$1MM.
- d. Un millón de dólares = USD 1MM.



## Tabla de Contenido

<b>Glosario</b> .....	4
<b>1. Situación Financiera</b> .....	6
1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 30 de junio 2025 .....	6
2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio 2025 .....	8
2.1. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor .....	9
2.2. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor .....	9
2.3. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado .....	12
3. Información Adicional.....	14
3.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor..	14
3.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito.....	14
3.1.2. Análisis del Riesgo Operativo.....	15
3.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez .....	16
3.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad .....	17
3.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo.....	18
3.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo.....	18
3.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos .....	19

**ANEXO I: Estados Financieros Condensados Separados Trimestre II - 2025**

**ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre II - 2025**



## Glosario

**ACCIONES:** Título negociable que representa una parte proporcional del patrimonio de una empresa. Es un título de participación, es decir, cuando un inversionista adquiere las acciones de una empresa se convierte en socio de ésta. Estos instrumentos otorgan a sus titulares derechos económicos y políticos que pueden ser ejercicios colectivamente y/o individualmente.

**BONO:** Son valores negociables que representan una deuda. Por eso, puede decirse que cuando un inversionista adquiere un bono le está prestando dinero a una empresa. La empresa que emite los bonos adquiere la obligación de devolverle al poseedor del bono (una vez transcurra el período de tiempo establecido en éste) el monto de la inversión más una suma de dinero a título de intereses (este es el rendimiento del inversionista).

**CIBERSEGURIDAD:** Es la práctica de proteger los sistemas importantes y la información confidencial de los ataques digitales.

**CLIENTES:** Personas o empresas que adquieren para su uso productos y servicios que ofrece el Banco de Occidente.

**COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN):** Corresponde al cociente entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER), de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**LIQUIDEZ:** Capacidad de una persona o empresa de convertir sus activos en dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones financieras.

**MARKET SHARE O PARTICIPACIÓN DE MERCADO:** En mercadeo corresponde al indicador de participación o fracción de mercado que tiene la organización en un segmento específico.

**RENTABILIDAD PONDERADA:** Corresponde al rendimiento general de la cartera por el capital invertido y el flujo de efectivo al inicio y final de la inversión.

**RIESGO DE CRÉDITO:** Posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir las obligaciones financieras adquiridas; como resultado, la otra parte pierde.

**RIESGO DE LIQUIDEZ:** Probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer recursos suficientes para cumplir las obligaciones asumidas.

**RIESGO DE MERCADO:** Pérdida potencial del valor de los activos financieros causada por cambios adversos de los factores que determinan su precio.

**RIESGO OPERATIVO:** Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

**INDICADOR DE CARTERA VENCIDA (ICV):** Mide la relación entre la cartera vencida y la cartera total.

**SARLAFT:** Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el cual gestiona la identificación



de riesgos operativos, legales, por contagio y reputacional, se encuentra en el manual de procedimientos del Banco.

**RELACIÓN DE SOLVENCIA:** corresponde al cociente entre el patrimonio técnico de la entidad y la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo, el riesgo de mercado y el riesgo operacional, de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.





## 1. Situación Financiera

### 1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 30 de junio 2025

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024	30 de junio de 2024
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 2.632.448	3.771.300	4.479.615
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	7	11.050.681	9.890.258	6.375.402
<b>Inversiones</b>				
Activos financieros disponibles para la venta	7	4.801.820	4.086.465	3.264.782
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	1.402.799	2.133.953	2.052.762
Deterioro de inversiones	7	(424)	(424)	(424)
Instrumentos derivativos de cobertura	5	6.142	6.225	471
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		47.703.319	47.498.592	45.360.930
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4	50.294.404	50.001.781	47.790.196
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.591.085)	(2.503.189)	(2.429.266)
Otras cuentas por cobrar, neto		593.463	576.292	749.174
Otras cuentas x cobrar		525.204	504.189	688.381
Cuentas abandonadas - ICETEX		86.717	88.705	81.059
Deterioro de otras cuentas x cobrar		(18.458)	(16.602)	(20.266)
<b>Total cartera y otras cuentas por cobrar</b>		<b>48.296.782</b>	<b>48.074.884</b>	<b>46.110.104</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1.324	1.324	1.324
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	2.641.453	2.612.448	2.410.202
Activos tangibles, neto	12	570.065	558.161	585.481
Activos intangibles, neto	13	642.553	629.017	587.933
Activo por impuesto a las ganancias		1.130.455	869.048	1.358.063
Otros activos		15.725	20.451	6.105
<b>Total activos</b>	\$	<b>73.191.823</b>	<b>72.653.110</b>	<b>67.231.820</b>
<b>Pasivos</b>				
Instrumentos derivativos de cobertura	5	252	405	2.567
Instrumentos derivativos de negociación	5	642.125	843.728	609.370
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>65.022.013</b>	<b>64.994.109</b>	<b>59.638.324</b>
Depósitos de clientes	15	49.428.171	48.181.616	48.150.345
Obligaciones financieras	16	15.593.842	16.812.493	11.487.979
<b>Provisiones</b>				
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	3.957	3.871	4.163
Beneficios de empleados	17	64.284	68.766	60.659
Otros pasivos	19	1.949.312	1.261.094	1.660.167
Cuentas comerciales y otras por pagar		1.888.552	1.203.670	1.601.730
Pasivos por contratos		999	853	1.485
Otros pasivos no financieros		59.761	56.571	56.952
<b>Total pasivos</b>	\$	<b>67.681.943</b>	<b>67.171.973</b>	<b>61.975.250</b>
<b>Intereses controlantes</b>				
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677	4.677
Utilidad del ejercicio		299.006	494.992	278.916
Utilidades retenidas		4.821.225	4.771.287	4.557.336
Otro resultado integral		(36.467)	(15.272)	(25.888)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>5.509.880</b>	<b>5.481.137</b>	<b>5.256.570</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	\$	<b>73.191.823</b>	<b>72.653.110</b>	<b>67.231.820</b>



## BANCO DE OCCIDENTE S.A.

## ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

Por los trimestres terminados al:	Notas	30 de junio de	
		2025	2024
Ingresos por intereses y valoración	22	\$ 1.680.496	1.826.549
Gastos por intereses y similares	22	1.123.166	1.248.707
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>	<b>22</b>	<b>557.330</b>	<b>577.842</b>
<b>Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto</b>		<b>308.650</b>	<b>311.357</b>
<b>Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros</b>		<b>248.680</b>	<b>266.485</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	23	119.276	115.459
Gastos por comisiones y honorarios	23	80.777	73.958
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>38.499</b>	<b>41.501</b>
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		291.467	74.890
Otros ingresos, neto	24	107.431	223.904
Otros gastos, neto	24	504.978	451.324
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>181.099</b>	<b>155.456</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	<b>14</b>	<b>27.309</b>	<b>20.116</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>\$ 153.790</b>	<b>135.340</b>
<b>Resultado neto por acción, (en pesos)</b>	<b>20</b>	<b>\$ 986</b>	<b>868</b>

El detalle de los Estados Financieros Separados y sus respectivas notas bajo la normatividad vigente se encuentran en el Anexo I del presente informe.



## 2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio 2025

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS  
 ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 30 de junio de 2024
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 3.456.309	4.628.920	5.118.103
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	11.110.814	9.628.213	6.451.476
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 7	6.720.584	5.888.095	4.808.069
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	1.400.886	2.133.673	2.054.030
Instrumentos derivativos de cobertura	5	6.142	6.225	471
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		51.503.443	51.544.159	49.145.829
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	53.934.190	54.091.123	51.613.338
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	10	(2.430.747)	(2.546.964)	(2.467.509)
Otras cuentas por cobrar, neto		652.763	634.102	806.736
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	1.324	1.324	1.324
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12	1.965.882	1.953.172	1.838.762
Activos tangibles, neto	13	677.843	670.246	686.008
Activos intangibles, neto	14	673.554	657.085	611.578
Activo por impuesto a la ganancia		900.664	625.406	1.130.851
Otros activos		25.940	29.561	14.440
Total activos		\$ 79.096.148	78.400.181	72.667.677
<b>Pasivo y Patrimonio</b>				
<b>Pasivo</b>				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		642.377	532.716	611.994
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 642.125	532.716	609.427
Instrumentos derivativos de cobertura	5	252	-	2.567
Pasivos financieros a costo amortizado		70.293.427	70.443.462	64.508.550
Depósitos de clientes	16	54.660.526	53.593.823	52.986.034
Obligaciones financieras	17	15.632.901	16.849.639	11.522.516
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	19	70.688	62.280	60.814
Beneficios de empleados	18	86.491	96.489	81.817
Otros pasivos	20	1.992.469	1.279.444	1.676.698
Total pasivos		\$ 73.085.452	72.414.391	66.940.134
<b>Patrimonio</b>				
Capital suscrito y pagado	21	\$ 4.677	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.298.638	5.253.537	5.012.661
Otros resultados integrales		(58.129)	(37.152)	(49.093)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.965.631	5.941.507	5.688.690
Intereses no controlantes		45.065	44.283	38.853
Total patrimonio		6.010.696	5.985.790	5.727.543
Total pasivos y patrimonio		\$ 79.096.148	78.400.181	72.667.677



**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos )**

Por los trimestres terminados al:	Notas	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Ingresos por intereses y valoración	23	\$ 1.760.015	1.931.682
Gastos por intereses y similares	23	<u>1.177.222</u>	<u>1.299.516</u>
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>	<b>23</b>	<b>582.793</b>	<b>632.166</b>
Pérdida por deterioro de activos financieros		302.111	308.905
<b>Ingresos, neto de intereses después de deterioro</b>		<b>280.682</b>	<b>323.261</b>
<b>Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios</b>			
Ingresos por comisiones y honorarios	24	158.418	147.254
Gastos por comisiones y honorarios	24	<u>60.510</u>	<u>55.850</u>
Ingreso neto por comisiones y honorarios		97.908	91.404
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		293.189	76.047
Otros ingresos, neto	25	113.329	230.075
Otros egresos, neto	25	<u>606.834</u>	<u>537.961</u>
<b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>178.274</b>	<b>182.826</b>
Impuesto a las ganancias	15	<u>27.637</u>	<u>33.566</u>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>\$</b>	<b>150.637</b>	<b>149.260</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
Intereses controlantes	\$	148.486	148.045
Intereses no controlantes	\$	<u>2.151</u>	<u>1.215</u>

El detalle de los Estados Financieros consolidados y sus respectivas notas bajo la normatividad vigente se encuentran en el Anexo II del presente informe.

## **2.1. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor**

No se ha presentado ningún cambio material frente a los Estados Financieros al cierre del segundo trimestre 2025.

## **2.2. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor**

### **2.2.1. Estado Condensado Separado de Situación Financiera**

Banco de Occidente cerró jun-25 con Activos por \$73,19B, superior en \$5,96B a jun-24 y superior en \$0,54B a dic-24, de acuerdo con los Estados Financieros Condensados Separados del trimestre. El incremento se atribuye principalmente al crecimiento de los Activos Financieros de inversión, los cuales aumentaron en \$5,56B frente al saldo registrado en jun-24 y en \$1,14B frente a dic-24. Así mismo, la Cartera de Crédito Bruta presentó un



crecimiento de \$2,34B frente al saldo registrado en jun-24 y un incremento de \$0,20B frente a dic-24.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a mayo de 2025, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,02% en cartera total (Menor en 3 pbs con respecto a jun-24). Por tipo de cartera, el Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado de 8,86% en comercial (-25 pbs en relación con jun-24), 6,74% en consumo (superior en 30 pbs frente a jun-24) y de 2,88% en cartera de vivienda (32 pbs más que en jun-24). Estos resultados generales se atribuyen al buen desempeño de la fuerza comercial para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

El total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación, incluyendo inversiones disponibles para la venta y hasta el vencimiento ascendió a \$17,25B a junio de 2025, creciendo un 47,6% respecto a jun-24, impulsado por el incremento en las Inversiones en títulos de deuda de 82,4%, o \$4,32B, con relación a junio de 2024.

Por el lado de los Pasivos totales, el Banco cierra jun-25 con un saldo de \$67,68B registrando un incremento de \$5,70B frente al saldo de jun-24 y \$0,51B frente a dic-24.

Los depósitos totales cerraron en \$49,42B al cierre de jun-25, lo que representa un incremento de \$1,27B respecto a jun-24 y de \$1,24B frente a dic-24. Por tipo de depósito, la cuenta corriente cerró jun-25 en \$6,67B; lo que representa un crecimiento de \$0,67B frente a jun-24 y una caída de \$0,05B frente a dic-24. Las cuentas de ahorro cerraron a jun-25 en un total de \$28,12B lo que registra un crecimiento de \$0,19B frente a jun-24 y un incremento de \$0,26B en comparación al cierre de jun-24. Finalmente, los CDT cerraron en \$14,57B a jun-25, con un crecimiento de \$0,41B respecto a jun-24 y de \$1,041B frente a dic-24.

Al mes de mayo de 2025, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,01% en el total de depósitos (menor en 29 pbs a jun-24). Por tipo de depósitos cuenta con una participación de mercado de 9,11% en cuentas de ahorro (menor en 21 pbs a jun-24), 4,61% en CDT (menor en 31 pbs a jun-24) y de 8,26% en cuenta corriente (menor en 14 pbs a jun-24).

Con respecto a las obligaciones financieras, el saldo al cierre de jun-25 fue de \$15,59B lo que representa un incremento de \$4,10B frente a jun-24 y un decrecimiento de \$1,21B frente a dic-24. Esta variación se explica principalmente por el crecimiento en los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a jun-25 fue de \$8,28B con una variación de \$4,40B frente a jun-24 y de \$-0,35B frente a dic-24. Seguido por los Créditos de bancos y otros, los cuales, a jun-25 el saldo asciende a \$4,90B, reflejando un crecimiento de \$1,03B frente a jun-24 y de \$0,46B con respecto a dic-24.

El Patrimonio Total del Banco al cierre de jun-25 registró un valor de \$5,50B, superior en \$0,25B frente a jun-24 y en \$0,03B frente al saldo registrado en dic-24.

## 2.2.2. Estado Condensado Separado de Resultados

A jun-25, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$557.330MM que representa un incremento de 3,55% con respecto a jun-24.



Los Ingresos por Intereses y valoración disminuyeron 8,00% pasando de \$1,82B en jun-24 a \$1,68B en jun-25 explicado principalmente por la disminución en saldo de los intereses sobre cartera de crédito y operaciones leasing financiero. Por el lado de Gastos por Intereses y Similares, cuya variación interanual fue de -10,05%, se destaca la reducción del componente del Gasto Intereses sobre Depósitos. En ambos casos, la caída se explica principalmente por la reducción de las tasas de mercado.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros neto presentan a jun-25 un valor de \$308.650MM lo que representa una reducción de 0,87% frente a jun-24. El valor correspondiente a la reconstitución de provisiones contracíclicas para el trimestre se ubicó en \$69.134MM.

Los ingresos netos por comisiones y honorarios presentan un valor de \$38.499MM a jun-25, lo que representa una disminución de 7,23% frente a jun-24, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de gastos de comisiones y honorarios los cuales se incrementaron \$6.819MM frente a jun-24.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a jun-25 un valor de \$291.475MM lo que representa un incremento de 851,47% frente a jun-24. El resultado se explica principalmente por la ganancia neta sobre inversiones negociables donde el foco ha estado en las posiciones de TES con horizonte de hasta cinco años.

Los Otros Ingresos Netos presentan a jun-25 un valor de \$107.431MM lo que representa una disminución del 52,02% frente a jun-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por la Ganancia neta por diferencia en cambio la cual presentó una disminución de \$111.1753MM frente a jun-24 y seguido por la ganancia neta en valoración de propiedades de inversión la cual presentó una disminución de \$29.099MM frente al mismo periodo del año 2024.

Otros Gastos netos, presentaron un incremento interanual de \$53.654MM, lo cual, es explicado principalmente por el aumento de los Gastos generales de administración y el deterioro de otros activos no financieros, los cuales registraron variaciones de \$15.626MM y \$15.296MM respectivamente frente a mar-24.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$181.099MM, mayor en 16,50% a la reportada al cierre de jun-24. El Gasto en Impuesto de Renta a jun-25 fue de \$27.309MM, registrando un incremento interanual de \$7.193MM frente jun-24. La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de jun-25 fue de \$153.790MM, la cual fue mayor en \$18.450MM a la obtenida al cierre del segundo trimestre del 2024.

### 2.2.3. Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

En el Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera, Banco de Occidente cerró el trimestre con Activos por \$70,09B, superior en \$6,42B a jun-24 e inferior en \$0,70B a dic-24. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento de las inversiones en títulos de deuda, el cual fue de 81,41% con respecto a jun-24. Seguido por el crecimiento en 4,50% de los Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado en base al cierre de jun-24.

Con relación a los Pasivos Totales, al cierre de jun-25 se ubicaron en \$73,08B, representando un crecimiento del 9,18% frente a jun-24 y 0,93% frente a dic-24. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento de las obligaciones financieras, el cual fue



de 35,67% con respecto a jun-24. Seguido por el crecimiento en 3,16% de los Depósitos de clientes con respecto a jun-24.

El Patrimonio total consolidado a jun-25 fue de \$6,01B, superior en \$0,28B con respecto a jun-24 y registró un decrecimiento de \$0,02B frente al cierre de dic-24.

#### **2.2.4. Estado Condensado Consolidado de Resultados**

A jun-25, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$582.793MM, inferior en 7,81% frente a jun-24.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros presentan a jun-25 un valor de \$302.111MM lo que representa un decrecimiento de 2,20% frente a jun-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por el crecimiento en la recuperación de cartera castigada, la cual, pasó de \$49.447MM en jun-24 a \$72.669MM al cierre de jun-25.

Respecto al ingreso neto por comisiones y honorarios presentan un valor de \$97.908MM que representan un crecimiento de 7,12% frente a jun-24, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de ingresos por comisiones y honorarios los cuales se presentaron un crecimiento de \$11.164MM frente a jun-24.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a jun-25 un valor de \$293.189MM lo que representa un incremento de 285,54% frente a jun-24. Lo anterior, se explica principalmente por el crecimiento \$260.631MM de la ganancia neta sobre inversiones negociables frente a jun-24.

Otros Ingresos Netos presentan a jun-25 un valor de \$113.329MM lo que representa un decrecimiento de \$116.746MM frente a jun-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por los decrecimientos registrados en: Ganancia neta por diferencia en cambio el cual registró un decrecimiento de \$111.586MM frente a jun-24.

Otros egresos netos, presentaron un incremento interanual de 12,80% lo cual se constituye en una variación de \$68.873MM, el cual es explicado principalmente por el aumento en Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$19.595MM y \$19.377MM respectivamente frente a jun-24.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$178.274MM, inferior en 2,49% a la reportada a jun-24. El Gasto en Impuesto de Renta a jun-25 fue de \$27.637MM, registrando un decrecimiento interanual de \$5.929MM frente a jun-24.

A nivel de Estados Financieros Condensados Consolidados, la Utilidad Neta acumulada a jun-25 fue de \$150.637MM, superior en \$1.377MM con respecto a jun-24. La Utilidad Neta atribuible a accionistas cerró en jun-25 con \$148.486MM, lo anterior, representó un crecimiento de \$441MM en comparación con el cierre de jun-24.

#### **2.3. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado**

La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija de la matriz, el cual durante lo corrido de 2025 se ubicó en promedio en \$12,47B, con una duración promedio de 46 meses y una concentración del



45% en el mediano plazo (mayor a 2 y menor a 5 años). El nivel de portafolio es superior al observado durante el año anterior, debido a la dinámica del esquema de creadores de mercado, aclarando que este portafolio se encuentra cubierto con derivados de títulos (venta) y operaciones en corto cerrando el riesgo.

De otro lado, a partir del 31 de marzo 2025 se excluyó la totalidad del portafolio de inversiones Disponible para la Venta ALM (Libro bancario) de la exposición al riesgo de mercado (Valor en Riesgo Regulatorio), definición corporativa aprobada en ALCO y por el Comité de Riesgos Financieros de Tesorería.

Lo anterior, concluyó en un menor nivel de exposición de riesgo de mercado - VeR regulatorio SFC – que en promedio año representó \$251.685MM. De manera particular para el cierre de junio 2025 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$146.883MM por lo mencionado anteriormente. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (promedio año de 4,25% vs. máximo 5,50%).

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue el siguiente:

Entidad	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor		Valor	
Casa Matriz	\$ 146,883		339,369	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	9,367		10,569	
Banco de Occidente Panamá S.A.	23,720		25,757	
Fiduciaria de Occidente S.A.	5,605		6,277	
	<b>185,575</b>		<b>381,972</b>	

Los factores de riesgo del VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se resumen a continuación:

	30 de junio de 2025			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 167,567	203,206	238,845	167,567
Tasa de cambio	10,676	13,622	16,567	16,567
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	1,342	1,391	1,441	1,441
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
<b>VeR del Portafolio</b>				<b>185,575</b>

	31 de diciembre de 2024			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 264,941	322,068	379,009	379,009
Tasa de cambio	1,078	3,402	9,151	1,971
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	934	991	1,031	992
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
<b>VeR del Portafolio</b>				<b>381,972</b>



Se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

### 3. Información Adicional

#### 3.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor

##### 3.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito

En junio de 2025, el banco presenta una cartera total de \$48,74B, mostrando un aumento del 0,21% respecto a marzo de 2025. Por su parte, se observa para el cierre de jun-25 un Indicador de Cartera Vencida (ICV) de 3,76% menor al del sistema financiero a corte mayo-25 del 4,31%, adicionalmente, el banco tiene la mejor posición en términos de ICV con respecto a sus principales competidores.

Al analizar la composición de la cartera total del banco, a corte junio de 2025, se observa que el tipo de crédito con mayor participación es de tipo Comercial, representando el 66,89% del total de la cartera. Le siguen Consumo con una participación del 26,15% y le sigue Vivienda con 6,96%.

Para Comercial, el total de cartera desciende a \$32,60B, lo que representa una ligera disminución del 0,10% en comparación con el mes de marzo de 2025. Esta disminución se explica principalmente por amortización de créditos. Por otra parte, la cartera vencida desciende a \$1,11B, presentando una disminución del 9,08% en comparación con el mes de marzo de 2025, explicado principalmente por normalización de cartera en clientes.

En cuanto al ICV comercial, este se ubicó en 3,41%, frente al 3,74% registrado en el trimestre anterior, lo que refleja una mejora en la calidad de la cartera vencida. Al comparar con el ICV del sistema financiero a corte mayo de 2025, que se ubicó en 3,57%, el ICV de la cartera Comercial se encuentra por debajo en 16 pbs.

Para Consumo, el total de la cartera desciende a \$12,64B, lo que representa una ligera disminución del 0,60% en comparación con el mes de marzo de 2025. Esta disminución de la cartera de consumo se explica principalmente por el producto de Libre Inversión con una disminución de 2,18% con respecto a marzo de 2025. Por otra parte, la cartera vencida desciende a \$553.033MM, presentando una disminución de \$7.483MM en comparación a el mes de marzo de 2025.

En cuanto al ICV Consumo, este se ubicó en 4,37%, frente al 4,41% registrado en el trimestre anterior, lo que refleja una mejora en la calidad de la cartera vencida. Al comparar con el ICV del sistema financiero a corte mayo de 2025, que se ubicó en 5,96%, el ICV de la cartera Consumo se encuentra por debajo en 159 pbs.

Para Vivienda, la cartera total asciende a \$ 3,39B, lo que representa un aumento del 5.73% en comparación con el mes de marzo de 2025. Por otra parte, la cartera vencida asciende a \$165.863MM, presentando un aumento de 8,74% en comparación con el mes de marzo de 2025.

En cuanto al ICV de Vivienda, este se ubicó en 4,89%, frente al 4,76% registrado en el trimestre anterior, lo que refleja una ligera disminución en la calidad de la cartera vencida.





Para los portafolios de Consumo y Vivienda, se realizan seguimientos periódicos a las políticas de otorgamiento, considerando variables como puntaje de score, perfil del cliente y nodos de riesgo, entre otras, según las características de cada producto.

Los análisis recientes evidencian un incremento en la cartera vencida del producto libranza, situación que es gestionada de manera integral desde diferentes frentes: Riesgo de Crédito, Comercial y Crédito en la etapa de originación; Cobranza en los procesos de recuperación y normalización; y Operaciones, para atender los inconvenientes operativos asociados que se puedan presentar para dicho producto.

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

### 3.1.2. Análisis del Riesgo Operativo

En línea con la normatividad vigente CE018 - Sistema Integral de Administración de Riesgos, de forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y al Comité Integral de Riesgos la evolución de las pérdidas por eventos de riesgo operativo y los aspectos más relevantes sobre la gestión del sistema de administración de riesgo operacional.

Para el segundo trimestre del 2025, las pérdidas brutas acumuladas ascendieron a \$1.674MM y se presentaron recuperaciones por \$470MM, lo anterior, para una pérdida neta de \$1.204MM.

En cuanto al detalle de pérdidas netas, el 76% equivale a fraude externo por \$910MM, el cual está compuesto por: Fraude con tarjeta de crédito con pérdidas de \$452MM y fraude por canales digitales (vishing, phishing y malware) con pérdidas de \$175MM.

No obstante, el comportamiento de las pérdidas brutas por eventos de riesgo operacional se discrimina así: Siniestros cartera de créditos (49%), otros activos (18%), otros litigios en proceso administrativo judicial (16%) y otras cuentas (17%), siendo este comportamiento normal frente a la evolución registrada en periodos anteriores.

Finalmente, de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos en términos de la pérdida neta se originaron en: Fraude externo (76%, \$910MM), ejecución y administración de procesos (18%, \$214MM) y otros (6%, \$ 80MM).

	30 de Junio de 2025	30 de Junio de 2024
Procesos	166	180
Riesgos (*)	684	654
Fallas	1.083	1.128
Controles (*)	2.235	2.144





Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

### 3.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el segundo trimestre de 2025, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$9,62B y \$6,73B respectivamente, arrojando una razón de 143,4% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito mínimo de 120,0% definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de junio se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,20B y \$7,73B respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez del Banco para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 30 de junio de 2025 y 31 de marzo de 2025:

Entidad	30 de junio de 2025			
	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 9,664,362	6,857,000	2,466,978	(9,911,598)
Occidental Bank Barbados Ltd.	402,361	385,652	283,116	(167,930)
Banco de Occidente Panamá S.A.	1,128,941	1,085,123	717,954	(241,339)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11,195,664</b>	<b>8,327,775</b>	<b>3,468,048</b>	<b>(10,320,867)</b>

Entidad	31 de marzo de 2025			
	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 9,234,173	6,372,183	2,587,286	(9,406,424)
Occidental Bank Barbados Ltd.	591,808	544,156	302,400	7,014
Banco de Occidente Panamá S.A.	1,241,084	1,212,608	1,076,633	189,599
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11,067,065</b>	<b>8,128,947</b>	<b>3,966,319</b>	<b>(9,209,811)</b>

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de



105,14% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de junio, el CFEN alcanzó niveles de 105,16% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 30 de junio de 2025 y 31 de marzo de 2025, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

30 de junio de 2025			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	39,530,670	37,591,091	105.16

31 de marzo de 2025			
Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	40,299,004	37,577,760	107.24

Con relación a lo anterior, se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

### 3.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad

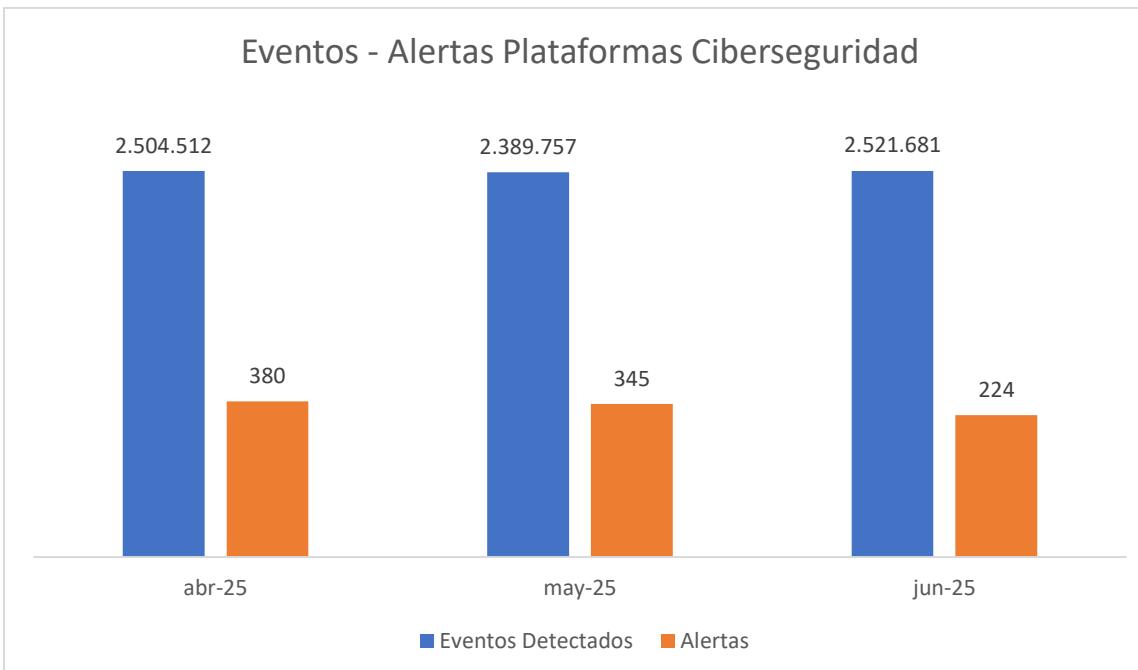
Banco de Occidente utiliza como metodología para la evaluación de riesgos, lo dictado por el estándar ISO 27001 (Sistema de Gestión de Seguridad de la Información), en este son señalados como ejes principales los aspectos de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad para la información gestionada dentro de la operación del Banco, con base en ello, no se han presentado cambios o alertas adicionales durante el último trimestre, considerando los aspectos señalados a continuación como los de mayor atención dentro de la gestión de riesgo cibernético.

- Fuga de Información de clientes
- Afectaciones a la disponibilidad que puedan impactar el servicio ofrecido a los clientes
- Cambios no autorizados sobre información de clientes

Ninguna de estas amenazas gestionadas dentro de los procesos que administran la ciberseguridad ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y por tanto no se han reportado incidentes.



### Eventos - Alertas Plataformas Ciberseguridad



Por otra parte, dentro de la estrategia de prevención, Banco de Occidente sigue las políticas corporativas y buenas prácticas del mercado con el fin de mantener el nivel de riesgo en niveles aceptables entendiendo el tipo de negocio, adicionalmente durante el último año ha adelantado iniciativas que aportan al nivel de madurez de seguridad.

- Implementación de solución EDR (Endpoint Detection And Protection)
- Actualización de plataformas de Proxy, DLP, CASB y correo seguro

El Banco cuenta con procedimientos y planes de trabajo consistentes en miras de gestionar las vulnerabilidades que son identificadas en la infraestructura y aplicaciones del negocio.

De igual manera los planes de concientización en temas de ciberseguridad se mantienen sobre la totalidad de los funcionarios, y adicionalmente la gestión de cierre de observaciones identificadas por entes internos, corporativos y reguladores se han respondido oportunamente.

Con el fin de evaluar objetivamente el sistema de gestión de seguridad, Banco de Occidente, a través de un tercero experto, genera una validación y evaluación de este, obteniendo una calificación de 4.0/5.0, lo cual refleja una gestión apropiada de los procesos y riesgo cibernético.

## 3.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo

### 3.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla las estructuras, comités y miembros de la Alta



Gerencia y Junta Directiva, resulta material que se presentaron ajustes en los reglamentos de los comités de apoyo a la junta directiva acogiendo las mejores prácticas corporativas, a saber:

- Comité Integral de Riesgos: Cambió su composición a tres (3) miembros de la junta directiva y adoptando funciones sugeridas en las mejores prácticas corporativas de Código País.
- Comité de Nombramientos, Retribuciones y de Gobierno Corporativo: Ahora el comité está conformado exclusivamente por miembros de la junta directiva.

Copias de los reglamentos actualizados de cada Comité se encuentran en la página web del Banco.

No se han presentado novedades materiales adicionales con relación a lo revelado en el último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024.

### **3.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos**

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla nuestra labor ASG (Ambiental, Social y Gobierno), no se han presentado ningún cambio material frente a los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos al cierre del segundo trimestre 2025.



