Informe de Gestión

Primer semestre de 2015

DIRECCIÓN GENERAL

Carlos Eduardo Upegui Cuartas
Presidente

Sergio Restrepo Álvarez
Vicepresidente de Banca Empresarial y de Gobierno

Luis Fernando Gómez Falla
Vicepresidente de Banca de Personas y Pequeñas Empresas

Aída Díaz Garavito
Vicepresidenta Financiera

Nubia Inés Sanabria Nieto
Vicepresidenta de Talento Humano y Administrativo

Gabriel José Nieto Moyano
Vicepresidente de Crédito y Riesgo

Jorge Enrique Jaimes Jaimes
Vicepresidente de Operaciones

Joaquín Eduardo Uribe Franco
Vicepresidente de Tecnología

Martha Aarón Grosso
Vicepresidenta de Transformación

Orlando Lemus González
Vicepresidente Jurídico - Secretario General

María Paula Wittich Borrero
Gerente de Experiencia de Marca

Luis Guillermo Suárez Guerrero
Oficial de Cumplimiento, Seguridad y Riesgo Operativo

José Roberto García García
Gerente de Auditoría Interna

CONTENIDO

1. Entorno económico
2. Resultados financieros
3. Gestión organizacional
   - Gestión comercial
   - Gestión de tesorería
   - Gestión de balance y rentabilidad
   - Gestión de tecnología
   - Gestión de operaciones
   - Gestión de personal y administrativa
   - Gestión de experiencia de marca
   - Contribución social
   - Sistemas de administración de riesgos
4. Código de ética y conducta
5. Control interno
6. Revelaciones
7. Informe de la Junta Directiva sobre actividades desarrolladas por el Comité de Auditoría

INTRODUCCIÓN

Durante el primer semestre del año 2015 se dio continuidad a la estrategia planteada en esta nueva etapa del Banco con el fin de lograr los objetivos de la institución.

Para lograr estos propósitos, se siguió enfatizando en fortalecer y optimizar los aspectos comerciales, operativos, tecnológicos y organizacionales del Banco, que le permitan seguir siendo exitoso en un mercado financiero cada vez más competido, impulso que se obtuvo al darle continuidad al desarrollo de los proyectos del Plan de Transformación. Adicionalmente, se actualizó la imagen corporativa mediante el diseño de un nuevo logotipo, así como con un nuevo prototipo de oficinas y demás dependencias de la entidad.

La gestión adelantada mereció el reconocimiento de las firmas calificadoras de riesgo Value & Risk Rating y BRC Standard & Poors, al mantener los más altos niveles de calificación para los riesgos de deuda, tanto de largo como de corto plazo, confirmando la confianza en que la capacidad de pago del Banco no se verá afectada ante variaciones del sector o de la economía.

ENTIDAD	**RIESGO DE DEUDA**	
	Largo Plazo	**Corto Plazo**
Value and Risk Rating	AAA	VrR1+
BRC Standard & Poors	AAA	BRC1+

En relación con las cifras de los estados financieros del primer semestre de 2015, cabe anotar que se presentan en este informe con arreglo a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), que entraron en vigencia en Colombia a partir de 1 de enero de 2015.

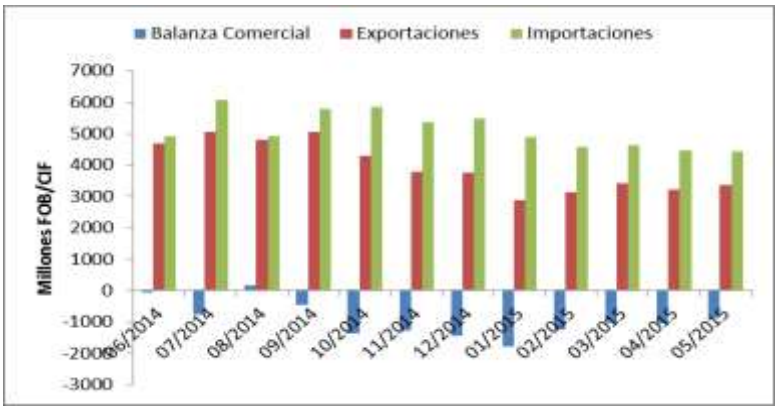
1. ENTORNO ECONÓMICO

Durante los primeros seis meses del año se observó un menor crecimiento económico global en comparación con el estimado inicialmente por organismos multilaterales como el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial. Este cambio se debió al más bajo ritmo de crecimiento de Estados Unidos durante el primer trimestre, generado, entre otras razones, por un fuerte invierno que retrasó decisiones de consumo e inversión en dicho país. Por su parte, China no presentó síntomas de recuperación y los datos del primer semestre señalan que terminará el 2015 con un desempeño similar o incluso ligeramente inferior al observado durante el 2014, cuando registró la menor tasa de crecimiento del último cuarto de siglo. En la zona euro, el ritmo de crecimiento siguió siendo modesto, liderado por Alemania y Francia con algunos repuntes en economías medianas como las de Italia y España; sin embargo, las dificultades cada vez más notorias de Grecia pusieron en duda su continuidad dentro de la zona y generaron mayor incertidumbre y volatilidad en los mercados internacionales.

El menor crecimiento de la economía mundial en general, y de los principales socios comerciales de Colombia en particular, puede repercutir directamente sobre la balanza comercial del país, que ya se ha visto afectada con el desplome de los precios internacionales del petróleo desde mediados de 2014.

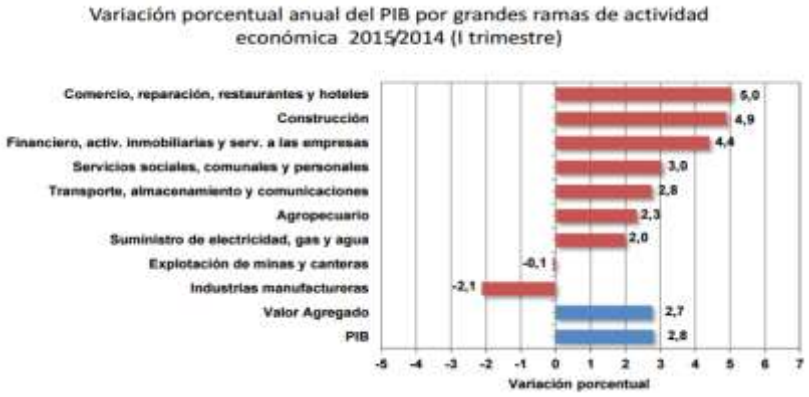
Además, los mercados financieros se han enfrentado a una alta volatilidad, debido a la incertidumbre sobre el momento en el cual la Reserva Federal de Estados Unidos decida incrementar su tasa de interés de intervención.

Como consecuencia del entorno internacional, el peso colombiano ha perdido valor frente al dólar de manera considerable, lo que ha llevado la devaluación en el semestre al 38 %. Esta fuerte devaluación contribuyó a que las importaciones cayeran un 18 % a mayo. Las exportaciones también se redujeron un 38 % por efecto del menor precio del petróleo.



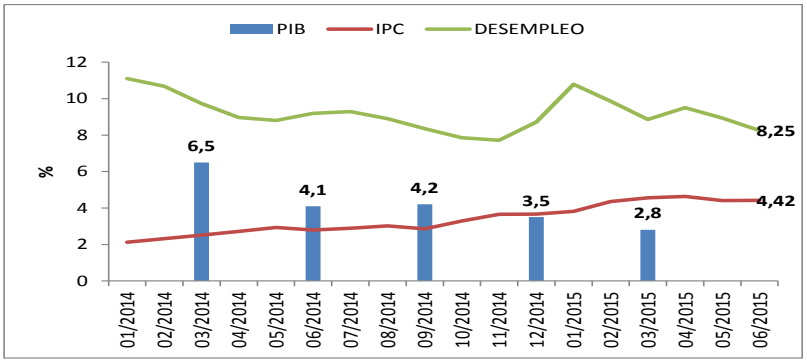
Fuente: Bloomberg

Con respecto al Producto Interno Bruto (PIB), en el primer trimestre de 2015 se empezó a notar la fuerte desaceleración de la economía y el crecimiento anual del PIB se ubicó en 2,8 %, frente a 6,5 % en el mismo trimestre del año anterior. En el ámbito sectorial se presentaron crecimientos moderados en siete de los nueve sectores, al igual que crecimientos negativos tanto en la industria manufacturera como en la explotación de minas y canteras.



Fuente*:* DANE

En materia de desempleo, el primer semestre finalizó con una tasa de 8,3 %, comportamiento inferior al registrado en junio de 2014, cuando terminó en 9,2 %.



Fuente: DANE

En el aspecto inflacionario, durante el primer semestre se produjo un repunte de los precios que llevó la inflación anual a 4,6 % en abril, el nivel más alto registrado en los últimos seis años, por encima del rango meta establecido por el Banco de la República (2,0 % a 4,0 %). No obstante, las expectativas se mantuvieron alrededor del 3,0 % en un horizonte de 18 meses, pues el alza en los precios obedeció primordialmente a un fenómeno temporal, causado principalmente por incrementos en los precios de los alimentos. Al final del primer semestre, la inflación en términos anuales fue de 3,3 %, superior en 0,76 puntos porcentuales a la registrada en el mismo período del año anterior (2,6 %).

En lo que respecta a la política monetaria, el Banco Central ha mantenido estable la tasa de interés de referencia en 4,5 % anual desde la reunión de agosto de 2014, teniendo en cuenta la transitoriedad del alza inflacionaria y a la espera del ajuste en la economía colombiana luego del desplome petrolero y el menor ingreso nacional que se deriva de este hecho. Así mismo, la Junta Directiva del Banco de la República se ha mantenido atenta a las decisiones de la FED, de la que están pendientes los mercados internacionales, aguardando el momento en el cual incremente por primera vez en años la tasa de interés de intervención, que actualmente se ubica en 0,25 % anual. Según la mayoría de los analistas, septiembre de 2015 podría ser el mes en el cual empiece la FED con el ciclo de normalización de política monetaria.

El segundo semestre del año 2015 se visualiza como de grandes retos para la actividad económica. Recientemente, la Comisión Económica para América Latina (Cepal) redujo la

proyección de crecimiento de Colombia en 2015 a 3,4 %, frente a un 3,6 % previo.

Con estos antecedentes, la repercusión en los resultados del negocio de intermediación y en el manejo de los portafolios de inversión dependerá del impacto del contexto internacional sobre la economía local y de las decisiones que se deban tomar para blindar el crecimiento económico, la inflación y el desempleo.

2. RESULTADOS FINANCIEROS

En este contexto, durante el primer semestre la gestión realizada permitió encaminar adecuadamente al Banco hacia el logro de sus metas institucionales, a pesar de la alta volatilidad que se mantiene en los mercados.

Los resultados financieros se presentan al corte de junio de 2015, según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con la Ley 1314 de 2009 y las reglamentaciones emitidas por el Ministerio de Hacienda, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y demás organismos regulatorios.

A continuación se mencionan algunas de las normas más importantes de esta nueva reglamentación:

- Los ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, observando las instrucciones de la Ley 1314 de 2009, expidieron el Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, mediante los cuales se reglamentó la aplicación de las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
- El Decreto 2784 de 2012 y la Resolución 743 de 2013 dispusieron que para las entidades del Grupo 1, al cual pertenecen las entidades financieras, la contabilidad en normas internacionales rige a partir del 1º de enero de 2015.

- El Decreto 1851 de 2013 determinó las normas aplicables a la cartera de crédito y reservas técnicas.
- El Decreto 3023 de 2013 actualizó las NIIF aplicables en Colombia.
- El Decreto 2267 de 2014 reglamentó, para los estados financieros separados, la forma de contabilizar la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.
- Por medio de las circulares externas 007 y 011 de 2015, la SFC solicitó a las entidades sujetas a su inspección, vigilancia y control la presentación de información financiera intermedia y de fin del ejercicio, siguiendo los principios de presentación de estados financieros de las Normas Internacionales de Contabilidad NIC1 y NIC 34.

ACTIVO

Al 30 de junio de 2015, los activos del Banco se ubicaron en $17.735.342 millones, con un crecimiento del 5,7 % frente al saldo presentado al 31 de diciembre de 2014.

COMPOSICIÓN ACTIVO

Millones de pesos	Dic-14	Jun-15
Activos financieros por cartera de crédito neta a costo amortizado	12.635.958	13.212.643
Activos financieros de inversión	2.489.252	2.648.427
Efectivo y depósitos en bancos centrales	868.626	1.027.920
Otros *	782.556	846.352
Total	**16.776.392**	**17.735.342**

* Activos no corrientes mantenidos para la venta, inversiones en compañías asociadas, activos tangibles, intangibles, impuesto de renta y otros

Del total de los activos a junio de 2015, el 74,5 % estaba representado en activos financieros por cartera de créditos neta a costo amortizado, el 14,9 % en activos financieros de inversión, el 5,8 % en efectivo y depósitos en bancos y el 4,8 % en otros activos, principalmente tangibles (propiedades, planta y equipos).

Los activos financieros por cartera de créditos neta a costo amortizado a 30 de junio de 2015 crecieron 4,6 %, comparados con el cierre del segundo semestre de 2014. Por su

parte, los activos financieros de inversión presentaron un incremento de 6,4 %, y el efectivo y depósitos en bancos centrales de 18,3 %, mientras que conceptos como inversiones en compañías asociadas y activos tangibles e intangibles registraron un crecimiento de 8,2 % frente al cierre de diciembre de 2014.

COMPOSICIÓN CARTERA BRUTA

Millones de pesos	Dic-14	Jun-15
Cartera y leasing de consumo	6.854.568	7.282.124
Cartera y leasing comercial	6.045.563	6.131.878
Cartera hipotecaria y leasing habitacional	189.462	258.247
Cartera y leasing de microcrédito	12.433	11.277
Total	**13.102.026**	**13.683.526**

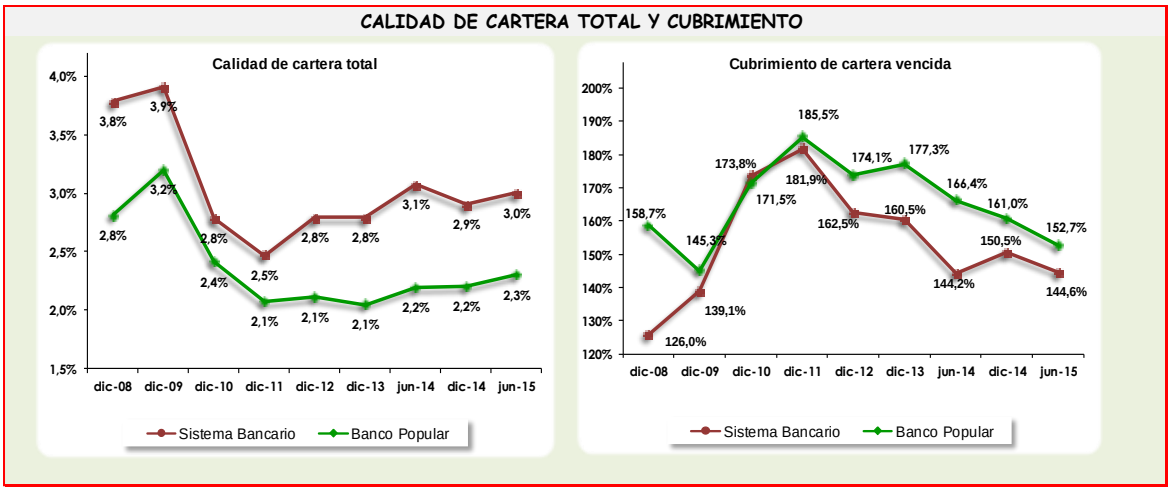
Del total de la cartera bruta, el 53,2 % corresponde a consumo y el 44,8 % a comercial.

En valores nominales, el crecimiento semestral provino principalmente de la cartera de consumo con $427.556 millones, seguida por la comercial con $86.315 millones. La principal línea de consumo del Banco sigue siendo la cartera de libranza, en la cual mantiene su liderazgo en el mercado con una participación del 21,6 % a junio de 2015.

En términos porcentuales, el mayor aumento en el período correspondió a la cartera hipotecaria, con 36,3 %, línea que se ha venido promoviendo por medio de la Banca de Personas del Banco.

En cuanto a calidad de la cartera, el control de riesgo continúa siendo una de las prioridades de la entidad, lo cual se evidencia en los indicadores correspondientes. Al cierre de junio de 2015, el indicador de calidad de cartera vencida total se ubicó en 2,3 %, frente al promedio del Sistema Bancario nacional de 3,0 %. Para las modalidades comercial y de consumo fue de 1,9 % y 2,7 %, respectivamente, también muy favorables en comparación con el promedio de las obtenidas por los bancos del Sistema (2,3 % y 4,8 %, en su orden).

En cuanto al cubrimiento de cartera vencida del Banco, al cierre del semestre el índice llegó al 152,7 %, superior al 144,6 % que presentó el Sistema. En los gráficos se ilustra la evolución de estos dos últimos indicadores:



En relación con los activos financieros de inversión, a junio de 2015 se ubicaron en $2.648.427 millones, con un crecimiento del 6,4 %, comparado con el saldo a 31 de diciembre de 2014, que representa el 14,9 % del total de los activos, conformados en un 80,3 % por títulos de deuda y en un 19,7 % por inversiones en instrumentos de patrimonio, que corresponden principalmente a la participación del Banco en Corficolombiana.

PASIVO

El pasivo del Banco a 30 de junio de 2015 fue de $15.363.832 millones, con un crecimiento del 6,5 % frente al saldo presentado al 31 de diciembre de 2014. Este incremento se dio principalmente en pasivos financieros a costo amortizado, específicamente en depósitos de clientes, que crecieron en un 15,0 % en el período analizado.

PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Millones de pesos	Dic-14	Jun-15
Depósitos de clientes	10.516.228	12.097.079
Obligaciones financieras de largo plazo	2.001.550	1.895.688
Obligaciones financieras de corto plazo	867.925	335.844
Obligaciones con entidades de redescuento	111.725	100.305
Depósitos de instituciones financieras	12.452	1.034
Total	**13.509.879**	**14.429.950**

La estructura de los depósitos de clientes evolucionó de la siguiente manera: los de ahorro pasaron de representar el 68,9 % al cierre del segundo semestre de 2014 al 68,0 % al corte del primer semestre de 2015, mientras que las cuentas corrientes aumentaron su participación de 12,7 % a 13,5 %, y los CDTs se ubicaron en 18,2 %.

PATRIMONIO

El patrimonio del Banco al 30 de junio de 2015 fue de $2.371.510 millones, con un crecimiento del 1,2 % frente al cierre de diciembre de 2014, debido sobre todo al incremento de las reservas en 3,9 %, producto de la capitalización de utilidades.

COMPOSICIÓN PATRIMONIO		
Millones de pesos	Dic-14	Jun-15
Reservas	1.531.054	1.590.485
Ganancias o pérdidas no realizadas	334.103	292.683
Utilidades retenidas no apropiadas	203.456	212.398
Ajustes en la aplicación de las NIIF por primera vez	135.631	135.631
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Total	**2.344.557**	**2.371.510**

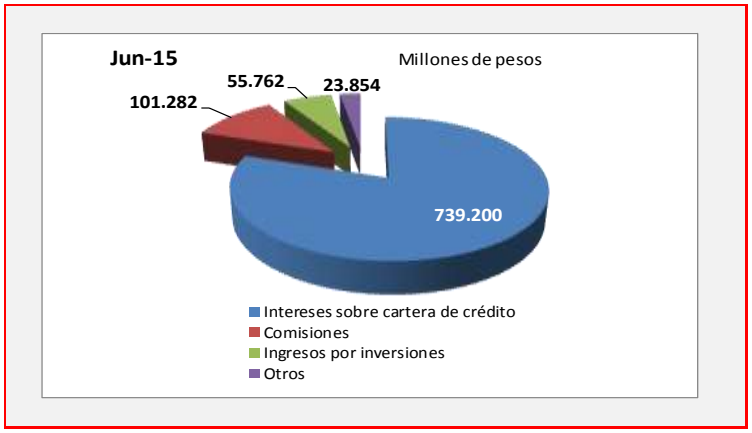
Índice de solvencia

A junio de 2015, el índice de solvencia alcanzó un 12,0 %, porcentaje superior al 9,0 % requerido por la regulación colombiana, lo cual sitúa la capacidad de crecimiento de los activos de riesgo en $5.405.379 millones, cifra suficiente para cumplir las expectativas de colocación del Banco.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos financieros

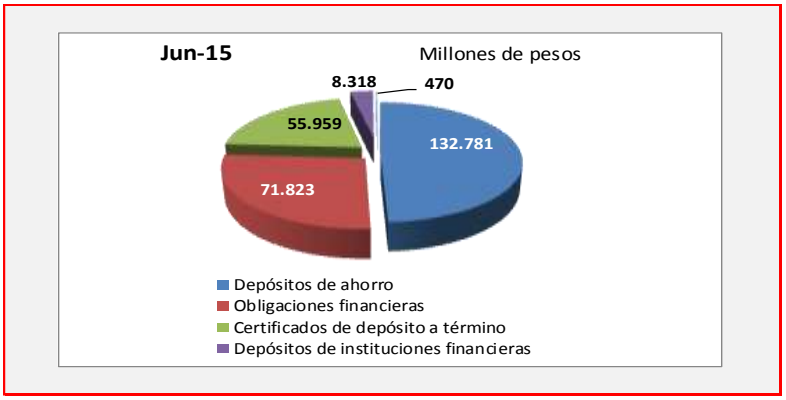
Entre enero y junio de 2015 se obtuvieron ingresos financieros por $920.098 millones, de los cuales el 80,3 % correspondieron a intereses de cartera, el 11,0 % a comisiones por servicios, el 6,1 % a ingresos por inversiones y el 2,6 % a otros, entre los cuales los dividendos recibidos son los más importantes. En el cuadro siguiente se muestran las cifras relativas a cada concepto:



Gastos financieros

En el primer semestre de 2015 los gastos financieros fueron de $294.442 millones, de los cuales el 91,5 % fueron por intereses pagados por recursos financieros y el 8,5 % por comisiones.

De los $269.351 millones de intereses pagados por recursos financieros, el 49,3 % correspondió a cuentas de ahorro, 26,7 % a obligaciones financieras, 20,8 % a CDTs y 3,2 % a fondos interbancarios. Las cifras se presentan a continuación:



Utilidad financiera

La utilidad financiera del primer semestre de 2015 fue de $625.656 millones, cifra con la que se alcanzó un margen financiero del 68,0 %.

Utilidad operacional

Los gastos operacionales en el primer semestre de 2015 fueron de $307.410 millones, de los cuales $118.820 millones correspondieron a gastos de personal y el resto, $188.590 millones, a gastos administrativos, con lo cual el indicador de eficiencia sobre ingresos financieros se ubicó en el 33,4 %. La utilidad operacional alcanzó la cifra de $318.246 millones, con un margen operacional del 34,6 %.

Otros ingresos

En el primer semestre de 2015 se recibieron otros ingresos por $6.314 millones, constituidos especialmente por diferencia en cambio y utilidades provenientes de compañías asociadas.

Utilidad neta

La utilidad neta en el semestre de enero a junio de 2015 fue de $187.409 millones, con una rentabilidad patrimonial de 16,0 % anual por el semestre terminado en junio de 2015.

Impuestos, contribuciones y otras erogaciones de ley

Durante el primer semestre de 2015, por concepto de impuestos, contribuciones y otras erogaciones de ley, el Banco pagó $144.350 millones, suma similar a la imputada al gasto del período por $144.261 millones.

De la cifra pagada, los impuestos para la financiación del presupuesto nacional ascendieron a $113.213 millones, correspondientes a impuesto sobre la renta y complementarios, retención en la fuente, IVA no deducible, gravamen sobre las transacciones financieras, impuestos de consumo e impuesto a la riqueza, este último aplicado al patrimonio de conformidad con la reglamentación vigente. Los impuestos de orden municipal fueron $11.202 millones por concepto de industria y comercio, de predial y de vehículos.

Por contribuciones y otras erogaciones de ley se pagaron $19.935 millones, correspondientes principalmente a seguro de depósitos y a sostenimiento de la SFC y de Ascredibanco.

3. GESTIÓN ORGANIZACIONAL

GESTIÓN COMERCIAL

Dentro del proceso de transformación en que está inmerso el Banco hay oportunidades de mejora en la diferenciación del modelo comercial por segmento, lo cual requiere alinear las propuestas de valor con las interacciones del cliente para cada uno de los segmentos; esto hizo necesario modificar el diseño de los modelos de actuación, lo cual implica cambios en los procesos y en la cultura comercial del Banco, soportados por una nueva estructura organizacional.

Para lograr estos propósitos se creó el Modelo de Atención a Clientes (MAC), que incluye, entre otras cosas, crear nuevas propuestas de valor alineadas con las necesidades de los clientes y los objetivos del Banco, y ofrecer eficientemente dichas propuestas de valor a cada segmento.

En el primer semestre de 2015, en desarrollo del Programa de Transformación del Banco, concluyó para el segmento de personas la implementación del MAC en 13 oficinas de Bogotá, y se extendió a más de 400 ejecutivos comerciales de libranzas a nivel nacional. Con el MAC se impactaron también los clientes corporativos, empresariales y medianos del Banco y los del Gobierno, y se cubrieron las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Cartagena, Bucaramanga y Pereira.

En términos de gestión de red, se abrió la nueva oficina de Bocagrande en Cartagena, la cual cuenta con el nuevo diseño de imagen y de distribución, y busca impactar la experiencia de clientes y usuarios. Igualmente, con el propósito de ampliar la cobertura y mejorar los indicadores de servicio, se habilitaron jornadas adicionales y se instalaron nuevos cajeros automáticos.

Así mismo, se desarrollaron diversas actividades tendientes a mantener el liderazgo en el mercado de libranzas y fortalecer la colocación de tarjetas de crédito y préstamos para vivienda con el producto Casayá.

En relación con Bancaseguros, servicio que ampara a los clientes en caso de accidentes personales o enfermedades graves, durante el primer semestre del año se registró un crecimiento del 88 % en las comisiones generadas por este concepto.

GESTIÓN DE TESORERÍA

El negocio de tesorería del Banco se realiza a través de la gestión de las mesas de tasa de interés, tipo de cambio, liquidez y distribución, orientadas al manejo de liquidez,

administración y estructuración de portafolios, *trading*, distribución, negociación de divisas y operaciones *forward*.

El área de liquidez es responsable del encaje y de la administración del flujo de caja, y por lo tanto hace las gestiones necesarias para el manejo eficiente de recursos.

En cuanto a la administración de portafolios, el objetivo principal es conformar y gestionar estratégicamente portafolios de activos financieros que generen rentabilidad atractiva dentro de claras políticas de riesgo, así como servir de respaldo de liquidez. El Banco forma parte activa del esquema de Creadores de Mercado para títulos de deuda pública. La dinámica y constante participación del Banco en los diversos mercados se produce mediante los Sistemas Electrónicos de Negociación (SEN) del Banco de la República y MEC Plus de la Bolsa de Valores de Colombia, de sistemas de negociación híbridos (electrónicos y de voz – *brokers*) y por medio de operaciones OTC.

Así mismo, se participa dinámicamente en el mercado de deuda corporativa, para generar precios competitivos de compra y venta en los mercados primario y secundario, que permitan estimular la rotación del portafolio de un modo eficiente. Por *trading* se lograron utilidades por $5.110 millones.

En materia cambiaria, el peso colombiano se ha depreciado en lo corrido del año, hasta el punto de ser la tercera moneda más devaluada en una canasta de divisas de países emergentes, superada sólo por el real brasileño y la lira turca. Así, la tasa de cambio ha actuado como estabilizador automático del desajuste de la cuenta corriente después de la fuerte caída de los precios internacionales del petróleo, que llegaron a niveles no observados desde marzo de 2009. Los ingresos de la mesa de dinero en moneda extranjera durante el primer semestre de 2015 alcanzaron la suma de $1.958 millones.

GESTIÓN DEL BALANCE Y RENTABILIDAD

Con el propósito de profundizar en la gestión financiera del Banco, se creó la Gerencia de Gestión del Balance y la Rentabilidad – que depende de la Vicepresidencia Financiera –, cuyos objetivos principales son la gestión de los riesgos de tasas de interés y de liquidez para maximizar el margen de intermediación y la creación de metodologías para medir la rentabilidad de los productos, segmentos, canales y clientes.

Una de las metas de esta Gerencia es implementar un sistema de precios de transferencia, conocido en el argot financiero como *Funds Transfer Pricing* (FTP). Este tipo de metodología está recomendado por el Comité de Basilea y forma parte de las mejores prácticas internacionales en gestión financiera. Se espera que el sistema esté en pleno funcionamiento en el primer semestre de 2016.

Igualmente, para los temas de medición de rentabilidad, la Vicepresidencia Financiera inició la actualización de los modelos de costos del Banco. Con estos dos elementos clave, la asignación eficiente de los costos financieros mediante FTP y el establecimiento más preciso de los costos directos e indirectos, se espera tener una medición clara de la contribución de los negocios al margen financiero y al resultado final del Banco, y contar con mejor información para la toma de decisiones.

GESTIÓN DE OPERACIONES

En este aspecto, durante el primer semestre de 2015 se concentraron esfuerzos en la estructuración del esquema operativo del Banco, alineado con la estrategia institucional definida para el período. Se llevaron a cabo las siguientes acciones en particular:

- Desarrollo de las fases 1 a 3 del proyecto de reingeniería del producto libranzas, acción que tuvo un alcance del 35 % de la red de oficinas a nivel nacional, que involucra a las ciudades de Bogotá y Medellín.
- Culminación del modelo de *Capacity* de la red de oficinas, con una herramienta de optimización, pronóstico y simulación de operaciones que se encuentra en proceso de afinamiento y calibración.
- Estructuración de los procesos de mejoramiento de las actividades de visado de cheques y compensación bancaria de cheques y embargos.
- Desarrollo del programa de centralización de operaciones, para liberar cargas operativas y reenfocarlas en puntos de venta.
- Implantación de una nueva funcionalidad para el recaudo de impuestos distritales, con lo que se obtuvieron beneficios en la facturación y se optimizaron los tiempos con las entidades públicas.

GESTIÓN DE TECNOLOGÍA

Durante el primer semestre de 2015 se realizaron actividades tendientes a actualizar la infraestructura tecnológica, los sistemas de producción y los controles, con el fin de mejorar la atención y seguridad de los usuarios y cumplir los requerimientos de las entidades de control. Entre otras actividades, se destacan las siguientes:

Mejoras a la infraestructura tecnológica

Cajeros automáticos. En el período se instalaron tres cajeros automáticos nuevos, para un total de 1.177, y quedaron en operación 165 centros tecnológicos.

Telecomunicaciones. Se está desarrollando el proyecto de fortalecimiento de la infraestructura de telecomunicaciones, que se dividió en tres frentes de trabajo:

- Renovación de cableado estructurado y eléctrico del centro de datos.
- Renovación de los *switches core* de la red LAN y agregación en el centro de datos.
- Implantación de los balanceadores de carga de servidores para optimizar su uso.

Actualización de infraestructura en servidores y almacenamiento. Se amplió la infraestructura de virtualización para apoyar los proyectos de transformación.

Actualización de sistemas operativos en estaciones de trabajo. Se actualizó el sistema operativo en el 75 % de los equipos de escritorio del Banco.

Fortalecimiento del esquema de contingencia. Se finalizó el proyecto de definición de estrategias para el fortalecimiento de la continuidad de negocio (BCP), al tiempo que se ejecutaron las fases de definición de riesgos de continuidad del negocio, actualización BIA, definición del manual de continuidad del negocio, plan de administración de crisis, plan de comunicación de crisis, definición de estrategias y planes de recuperación de los procesos críticos, plan de mantenimiento, capacitación, sensibilización y estructura recomendada.

Mejoras a los sistemas de producción

Proyecto ICBS. Desarrollado en conjunto con Grupo Aval Acciones y Valores S.A., es un nuevo portal de internet empresarial que lleva a la modernización del portal de servicios a clientes en infraestructura y *software*, y permite un manejo más ágil y seguro en consultas y transacciones, así como una reducción de procesos operativos.

Proyecto IDM. Se ha planeado la integración de los aplicativos de libranzas, canales, *host*, cartera, recursos humanos, directorio activo, otorgamiento y CRM, lo que ha permitido mejorar el proceso y garantizar la seguridad en el acceso a aplicativos.

***Switch* transaccional Postilion.** Facilita la implementación del proyecto Banca Móvil, depósitos y retiros sin tarjeta en Corresponsales Bancarios de grandes superficies y tradicionales.

Libranzas. Continúa el plan de trabajo para el cambio de la plataforma tecnológica, que facilitará la integración con otros aplicativos y su renovación.

First Data. Se han hecho los desarrollos y las pruebas para la salida a producción de la franquicia Master Card, de acuerdo con el plan de trabajo establecido.

Banca Móvil. Se avanza dentro de lo previsto en este proyecto que permitirá acceder a múltiples servicios y transacciones en dispositivos móviles.

SAP. En el proyecto Conexión Aval se están llevando a cabo desarrollos y pruebas, tanto en el grupo de trabajo del proyecto como internamente.

Seguridad informática. Se alcanzó el 98,0 % en la implementación de la última versión de la herramienta *Data Lost Prevention* (DLP); para evitar la fuga de información, se finalizó la puesta en marcha de la solución *Guardium* para la cobertura de las bases de datos y se terminó el diseño conceptual de la arquitectura de seguridad informática.

GESTIÓN DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVA

Con respecto a la gestión de cambio, se estructuraron la estrategia y la metodología para participar en el proceso de transformación, al tiempo que se inició la implantación de algunos de los proyectos que se encontraban en curso. Los procesos de cultura, clima e innovación se encuentran en etapa de construcción.

Para consolidar la actual estrategia de negocio se desarrollaron algunas actividades focalizadas en la actualización operativa: potenciación de habilidades comerciales, consolidación de la marca y mantenimiento de un clima laboral favorable para la consecución de los objetivos institucionales.

En materia de capacitación y formación con respecto al producto libranzas, continuó el proyecto de optimización de los procesos operativos, para ofrecer una banca fácil a los clientes, y se capacitó a los asesores y gestores operativos encargados del producto.

Se inició el proyecto de optimización de procesos en oficinas, para lo cual se formó a los gestores operativos en los nuevos procedimientos y responsabilidades que asumirán con el propósito de brindar soporte a todo el Modelo de Atención a Clientes de oficinas. Se llevó a cabo la formación en el MAC para los ejecutivos comerciales y los supervisores de libranzas a nivel nacional.

Como base de los objetivos del Banco, es fundamental generar una cultura de control interno para la operación bancaria, por lo que durante el primer semestre se desarrollaron

programas de formación en SOX, dirigidos a los dueños de proceso, y FATCA para gerentes y asesores comerciales de oficina. De igual manera, se dio continuidad al cubrimiento nacional de los programas de formación en SARLAFT, SARO, Código de Ética y Conducta, Política Antifraude y Seguridad de la Información.

En programas de formación virtual se dictaron cursos sobre FATCA, SOX, Código de Ética y Conducta, Casayá y Digitalización, y se cubrieron todas las áreas del país.

Para guiar la nueva estrategia del Banco se requieren líderes que fomenten el trabajo en equipo, desarrollen las competencias y capacidades de sus colaboradores y generen sinergia en la organización, por lo que se continuó el programa de *Team Building*.

Para la administración de los procesos de abastecimiento de tecnología y de bienes y servicios, así como de seguros, gestión de activos, aseguramiento y visado, se creó la Gerencia de Abastecimiento Estratégico. En este período, el área realizó, entre otras actividades, la alineación de las políticas de compras del Banco con las establecidas por Grupo Aval Acciones y Valores S.A., al igual que las demás labores tendientes a mejorar la eficiencia operativa.

CONTRIBUCIÓN SOCIAL

El Banco está comprometido con el desarrollo social y económico de sus colaboradores y su entorno familiar, los grupos de interés y el medio ambiente, con el fin de contribuir al crecimiento del país. Se han llevado a cabo varias acciones en este sentido, entre las cuales se mencionan estas:

Beneficios a los Empleados. Se concedieron créditos a los empleados del Banco en diversas modalidades. Igualmente, se otorgaron auxilios educativos, de guardería, de matrícula y otros, entre los cuales se encuentran los de maternidad, óptico, funerario, vivienda,

tratamiento médico y retiro por pensión. Así mismo, se renovó la póliza de hospitalización y cirugía.

Con el objeto de aportar a la mejora de la calidad de vida del equipo humano, que constituye la base de todos los logros que se ha trazado el Banco, en el primer semestre de 2015 se desarrollaron programas de bienestar y salud ocupacional, entre los cuales se destacan las celebraciones institucionales. En el ámbito cultural se promovieron actividades relacionadas con asistencia a espectáculos y se patrocinaron propuestas de integración en numerosas oficinas del país.

Dentro del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo se fortaleció el Plan de Acción con labores referentes a la salud, la seguridad, la prevención y la atención de emergencias, y las capacitaciones.

Prácticas que benefician la conservación del medio ambiente. Para promover entre los empleados del Banco una cultura de conciencia ambiental, se desarrollaron campañas en la intranet Enlace Virtual en las que se motivaron prácticas como el reciclaje y el ahorro de agua, energía y papel.

De igual manera, el Banco es consciente de la necesidad de realizar el tratamiento de basuras de acuerdo con estrictos parámetros, labor en la que cuenta con el respaldo del contrato de recolección de basuras sólidas de la Casa Matriz para disponerlas finalmente en el relleno sanitario Doña Juana.

Con el fin de disminuir el impacto ambiental producto de la operación, el Banco incluye en los contratos de obra civil el ítem de aseo y disposición final de escombros en lugares permitidos. Adicionalmente, se han implementado prácticas como el uso de bombillos ahorradores led y la instalación de un nuevo sistema de aire acondicionado para reducir el consumo de energía en la Casa Matriz y en ciudades como Cartagena.

Donaciones a instituciones sin ánimo de lucro. El Banco aporta recursos para actividades culturales, de acceso a la justicia y de apoyo en desastres y calamidades. Para el año 2015, la Junta Directiva aprobó una donación para la Fundación Servicio Jurídico Popular por $817 millones y otra para el Fondo de Promoción de la Cultura por $602 millones.

GESTIÓN DE EXPERIENCIA DE MARCA

En el transcurso del primer semestre de 2015, la Gerencia de Experiencia de Marca realizó varias actividades con base en la misión de "hacer tangible y posicionar desde la experiencia de marca lo que queremos como organización de una forma genuina, a partir de la gestión y el alineamiento interno para que los clientes lo perciban de una manera real e integral, a través de cualquier canal de contacto que tengan con el Banco Popular".

Se planeó y desarrolló el nuevo mensaje del Banco en una campaña institucional con el concepto de comunicación "Siempre se puede", buscando reflejar una identidad de marca renovada para darle un valor relevante al pensamiento optimista y transmitir la actitud positiva del Banco, enfocada en que todos los clientes cumplan sus propósitos.

Se ha hecho presencia en medios masivos de comunicación: radio, prensa, revistas y publicidad exterior. De esta manera, el Banco busca consolidarse como una marca potente y querida por los colombianos, que apalancará la promesa y la oferta integral mediante sus productos y servicios y el modelo de atención, que lo llevarán a ser la principal entidad financiera de sus clientes.

En el portal web del Banco, las oficinas y la línea de servicio al cliente informaron a clientes y usuarios sobre las novedades relativas a tasas, tarifas, red comercial y portafolio de productos y servicios. Se organizaron conferencias de educación financiera a las que asistieron 1.775 clientes que apropiaron conocimientos sobre el manejo adecuado de las finanzas personales.

En cuanto al Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), se hizo seguimiento a la gestión y las acciones de mejora implementadas por las áreas para abordar las causas que originan las quejas, reclamos e insatisfacción de los clientes, se gestionaron las actividades necesarias para suministrar información adecuada a los consumidores financieros, y se monitorearon los comités del SAC llevados a cabo para garantizar el funcionamiento efectivo, eficiente y oportuno de este sistema.

SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC)

Durante el primer semestre del 2015 se continuó con la actualización y consolidación del SARC, siguiendo los lineamientos del segundo capítulo de la Circular Externa N° 100 de 1995 de la SFC, en concordancia con la nueva visión con la que el Banco va a enfocar su actividad hacia el futuro.

Las principales actividades desarrolladas durante el período fueron las siguientes:

- Se adoptaron políticas de crédito para las libranzas y tarjetas de crédito.
- Se continuó con el proyecto de reingeniería del proceso de otorgamiento de libranzas, tendiente a centralizar la aprobación para liberar la carga operativa en la red de sucursales.
- Se efectuaron las pruebas y el paso a producción de la programación de algoritmos para el cálculo automatizado de las provisiones en las modalidades de cartera comercial, microcrédito y vivienda.
- Se validó el paso a producción del Modelo Interno de Probabilidad de Incumplimiento en el proceso de Otorgamiento y Seguimiento para el segmento de Gran Empresa Servicios.
- Se continuaron las actividades que permiten llevar a cabo la administración del riesgo crediticio.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)

En el primer semestre de 2015 se dio continuidad a los estándares del SARM que permiten efectuar una adecuada medición y control del riesgo de mercado, los cuales se relacionan a continuación:

- Transmisiones de Valor en Riesgo (VaR) a la SFC, monitoreo a los límites de VaR relativo, simulaciones de VaR en condiciones extremas y pruebas de *Backtesting* al modelo interno de medición de riesgo de mercado.
- Evaluación y monitoreo diario de límites al portafolio de inversiones del Banco, a los procesos de negociación y cumplimiento de las operaciones, y a los emisores y contrapartes con los que el Banco realiza operaciones de tesorería.
- Presentación de cifras relacionadas con riesgo de mercado a la Junta Directiva, el Presidente y el Comité de Riesgos para Operaciones de Tesorería.

Como acciones de mejora relevantes, se destacan:

- Se trabajó en la revisión del informe que consolida diariamente resultados del negocio de la tesorería, de tal manera que refleje algunos aspectos adicionales y posibilite hacer un mejor seguimiento al presupuesto.
- Se optimizaron los procesos de control y seguimiento para los cupos, límites y atribuciones establecidos para las operaciones en moneda extranjera.
- Se incorporaron en los procesos internos los cambios realizados por el proveedor de precios Infovalmer, lo cual permite contar con información más completa de las inversiones del Banco.

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL)

Durante el primer semestre del año, el Banco cumplió con la normativa que en materia de riesgo de liquidez establece la SFC y atendió los lineamientos definidos por la Junta Directiva.

El cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para el Banco fue de $1.955.518 millones en junio 30 de 2015, con una Razón de Cobertura de Liquidez (LCR) de 3,3 a la misma fecha.

Los resultados de estos dos cálculos evidencian la alta capacidad de liquidez que posee la entidad, dado que para el IRL se fija un valor mínimo de cero y para la LCR, mayor de 1.

Además de la metodología establecida por la SFC para el cálculo de la liquidez, el Banco cuenta con un modelo interno de evaluación DUR-GAP que mide los descalces entre activos, pasivos y posiciones fuera de balance en diferentes bandas de tiempo. Para el cierre del mes de junio de 2015 el excedente acumulado de la banda 60 a 90 días es superior a cero, que es el valor mínimo requerido para esta banda.

Se destaca el cumplimiento del límite establecido por la SFC para activos líquidos de alta calidad, que a junio de 2015 se situó en el 99,8 %, muy superior al mínimo requerido del 70,0 %. Igualmente, los demás indicadores de liquidez aprobados por la Junta Directiva presentaron un desempeño bastante favorable.

Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)

Luego de reconocer el apoyo que ofrece la medición del riesgo operativo en el desarrollo de las operaciones propias del negocio bancario, se continúa incentivando la cultura de identificación, administración y control de los riesgos operativos, la definición y seguimiento de indicadores de riesgo, de planes de acción y de oportunidades de mejoramiento de los procesos en el marco del SCI.

De igual forma, se mantiene el monitoreo del registro de eventos y de su contabilidad, como resultado de los reportes generados por los dueños de proceso.

Durante el primer semestre de 2015, el Banco, con la activa participación de los dueños de proceso y la Unidad de Riesgo Operativo, continuó fortaleciendo el entendimiento y control de los riesgos en los procesos, evaluando y estableciendo los ajustes requeridos en las actualizaciones, con los siguientes propósitos:

- Disponer de una apropiada medición de los niveles de riesgo existentes en los procesos, como apoyo en la toma de decisiones en materia de negocios y mitigación de riesgos.
- Llevar a cabo actividades para contribuir a la gestión de identificación de riesgos y controles presentes en la ejecución de los proyectos que soportan la visión del Banco.
- Divulgar a todos los colaboradores la política antifraude y anticorrupción del Banco, cuyo objetivo es integrar los elementos del SCI para prevenir y gestionar eventos adversos, dirigiendo y promoviendo los principios y valores promulgados en lo referente a la ética empresarial y las políticas corporativas. El cumplimiento y seguimiento de la política antifraude y anticorrupción orienta y promueve los principios y valores que tienen que ver con la ética empresarial y las políticas corporativas o específicas relacionadas.
- Generar un perfil de riesgo propio de la política antifraude y anticorrupción y velar por su permanente actualización.
- Mantener actualizada la reglamentación asociada con el SARO.
- Enfocar esfuerzos para que los dueños de proceso registren los eventos de riesgo operativo con oportunidad y calidad, así como las contabilizaciones asociadas con las pérdidas originadas en eventos tipo A que afectan el estado de resultados.

De acuerdo con lo anterior, el Banco continúa administrando el riesgo operativo por medio del monitoreo permanente y teniendo en cuenta, entre otros aspectos, las actualizaciones de los procesos, el registro de eventos y su contabilidad; de este modo, la entidad cumple además con la reglamentación vigente.

Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Dada la importancia del SARLAFT, se han apoyado todas las actividades llevadas a cabo para mantenerlo y fortalecerlo. Lo anterior le ha permitido al Banco protegerse de los riesgos relacionados y, por supuesto, cumplir con la reglamentación vigente.

El Banco cuenta con un Oficial de Cumplimiento y su correspondiente suplente, y los recursos necesarios para el proceso de monitoreo de este sistema; así mismo, existe el

Comité Técnico de SARLAFT, que hace el seguimiento de las actividades realizadas por el Banco en esta materia, e impulsa las directrices y el mejoramiento de las políticas para su administración.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2015, el SARLAFT continuó integrado a los procesos del Banco, como respuesta a la constante preocupación del conocimiento apropiado por los clientes y usuarios, basado en ayudas tecnológicas con las que se busca identificar en forma temprana los riesgos inherentes al negocio en materia de vinculación, al igual que otras ayudas que contienen reglas de control y apoyan la gestión y el análisis a cargo de las áreas que tienen relación con los clientes, usuarios y proveedores. Así mismo, como complemento a estas labores, se ejecutan de manera centralizada otras tareas cuando se estima necesario confirmar la razonabilidad de comportamientos inusuales.

El resultado de la gestión del riesgo, valorado trimestralmente por el Comité Técnico de SARLAFT, se utiliza para el monitoreo del sistema en todos los niveles de la organización, en lo relativo a clientes y usuarios.

Los reportes normativos que el Oficial de Cumplimiento debe transmitir a los organismos de control, a la SFC y a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), se han enviado oportunamente de acuerdo con el cronograma establecido.

Como respuesta a sus obligaciones, la Junta Directiva ha seguido trimestralmente las actividades de la Unidad de Cumplimiento mediante los informes que el Oficial de Cumplimiento ha venido preparando en cada período, junto con los reportes del Auditor Interno y del Revisor Fiscal.

Seguridad de la información

La SFC impartió las instrucciones que se deben seguir en materia de requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones. En cumplimiento de estas normas,

el Banco ha implementado los aspectos técnicos y operativos necesarios. Adicionalmente, ha ajustado el modelo de seguridad de la información en la medida en que se ha requerido.

Durante el primer semestre de 2015 el Banco desarrolló, entre otras, las siguientes actividades relacionadas con la seguridad de la información:

- Se hizo el seguimiento periódico al modelo de seguridad de la información, mediante el desarrollo de los comités de seguridad de la información.
- Se continuó trabajando en los procesos de clasificación y etiquetado de la información del Banco, teniendo en cuenta los criterios establecidos.
- Se realizó un test de vulnerabilidad sobre los equipos que conforman la infraestructura tecnológica del Banco.
- Se emprendieron campañas en diversos canales de comunicación del Banco, con el propósito de sensibilizar y crear conciencia sobre el uso adecuado de la información y su seguridad.
- Se llevaron a cabo actividades de capacitación y sensibilización en materia de seguridad de la información, de acuerdo con los planes trazados.
- Se participó en los nuevos proyectos del Banco, con el fin de definir desde el principio los aspectos concernientes a seguridad de la información.

De acuerdo con lo anterior, el Banco cumple con la regulación vigente en la materia y trabaja para continuar fortaleciendo sus mecanismos de protección de la información.

Ley Sarbanes Oxley (SOX)

Durante el primer semestre del 2015, como parte del compromiso con la transparencia y con el objetivo de seguir garantizando la fiabilidad de la información financiera del Banco, se reforzaron los controles sobre los estados financieros de conformidad con los requerimientos establecidos por la Ley SOX. Producto de este esfuerzo, en este período se realizó una identificación preliminar de los controles que se están implementando para asegurar que el proceso de transición a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

refleje de manera adecuada la información financiera que se presentará a la Securities and Exchange Commission (SEC) con fecha de corte 31 de diciembre de 2015.

En marzo de 2015, los auditores externos de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. hicieron una evaluación independiente sobre los estados financieros a 31 de diciembre de 2014 y de las filiales de Grupo Aval para el reporte denominado 20-F. Además, revisaron la efectividad del sistema sobre reportes financieros en el Banco, sin observar debilidades significativas o materiales que pudieran afectar la razonabilidad de las cifras reportadas a Grupo Aval Acciones y Valores S.A..

4. CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA

El Banco tiene un Código de Ética y Conducta en el que se compilan los principios concordantes con la responsabilidad social de mantener comportamientos enmarcados en los valores institucionales, los cuales se deben adoptar para la realización de los negocios, dentro del respeto a la ley y a las normas que regulan la actividad financiera, destacando las políticas para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo. Así mismo, se cuenta con políticas especiales y procedimientos relacionados que permiten conocer a los clientes.

Por otra parte, el Banco ha implementado las recomendaciones hechas por los organismos de control tanto internos como externos, en cuanto a mejorar los procesos de gestión y monitoreo, al igual que sobre las herramientas tecnológicas que contribuyen a un excelente desempeño en los procesos.

El conjunto de las acciones llevadas a cabo permite demostrar la debida diligencia y el cumplimiento de las obligaciones establecidas, así como los reportes de ley, en concordancia con lo dispuesto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

5. CONTROL INTERNO

Tal como lo requiere la práctica bancaria, el Banco ha venido actualizando sus políticas, normas y procedimientos relacionados con sus procesos estratégicos, misionales y de apoyo, como parte fundamental de su Sistema de Control Interno (SCI). La Superintendencia Financiera de Colombia les ha exigido a todas las entidades sometidas a su vigilancia, entre ellas el Banco, la revisión de dichas políticas, normas y procedimientos para asegurar que se cumpla con algunos requisitos mínimos.

Adicionalmente, en materia de control interno se han emitido directrices y los dueños de proceso y las vicepresidencias a cargo han promovido los ajustes a los procesos que las condiciones de mercado y las normas reglamentarias han exigido, manteniendo la premisa de proteger al Banco de los riesgos existentes, con la prudencia que lo ha caracterizado.

El Banco, como parte de su compromiso, ha continuado con las labores necesarias de sensibilización durante el primer semestre de 2015, teniendo en cuenta el SCI y los elementos que lo conforman, tales como la operación y la gestión de riesgos. Igualmente, continúa su proceso de valoración periódica de los riesgos y los controles de sus procesos, y ha formalizado e instrumentado esquemas de monitoreo que facilitan la gestión.

La calidad del SCI en el Banco y sus filiales, considerando el desarrollo de sus actividades y el resultado de las evaluaciones de los entes de control, permite concluir que brinda la seguridad razonable necesaria para el logro de los objetivos planteados por la entidad.

6. REVELACIONES

Operaciones con los socios, administradores y compañías subordinadas

Las operaciones realizadas por el Banco con sus accionistas, administradores y compañías subordinadas se ajustan a las políticas de la institución y a las normas legales. Dichas operaciones se encuentran debidamente especificadas en la nota 31 a los estados financieros.

Situación jurídica del Banco

El Banco cumple rigurosamente todas las disposiciones legales que rigen el desarrollo de su objeto social, así como las exigencias de los organismos de control y los estatutos sociales. De igual manera, ha respetado las decisiones expresamente adoptadas por la Asamblea General de Accionistas y la Junta Directiva.

Por otra parte, el Banco presenta una situación jurídica y administrativa de normalidad en sus operaciones.

Garantías mobiliarias

El Banco acata las disposiciones sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores, de conformidad con lo establecido en las normas legales sobre la materia.

Normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

El Banco cumple a cabalidad la normativa establecida sobre propiedad intelectual, en particular lo referente a los derechos de autor.

Hechos importantes posteriores al 30 de junio de 2015

Con posterioridad al 30 de junio de 2015, no se han presentado hechos importantes que afecten el normal funcionamiento de la entidad.

Evolución previsible de la entidad

El Banco tiene entre sus objetivos estratégicos para el año 2015 lograr liderazgo y principalidad en pensionados colombianos, al igual que en entidades y trabajadores del sector gubernamental, ser referente en los segmentos empresarial y de pymes, y en trabajadores formales colombianos. Así mismo, busca consolidarse con una real experiencia de marca y servicio "popular", tener el canal con la mejor mezcla equilibrada entre productividad, conveniencia y eficiencia, e impulsar el crecimiento mediante procesos de crédito y de operaciones ágiles y eficientes con riesgos controlados.

Evaluación de sistemas de revelación y control

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley 964 de 2005 y al efectuar la evaluación correspondiente, se informa que los sistemas de revelación y control implementados en el Banco constituyen procedimientos idóneos que le permiten registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera.

A 30 de junio de 2015, estos sistemas funcionan en forma apropiada y no existen deficiencias en su diseño. Tampoco se han detectado casos de fraude que puedan afectar la calidad de la información financiera, ni cambios en la metodología de evaluación.

Manifestación del representante legal

De acuerdo con la certificación suscrita por el contador público del Banco, Mario Ernesto Zapata Pizzo, las afirmaciones contenidas en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se han hecho de conformidad con los libros oficiales de contabilidad llevados debidamente por el Banco. De conformidad con lo regulado en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, los estados financieros del Banco y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial o sus operaciones.

7. INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA SOBRE LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA

La Junta Directiva acordó presentar a la Asamblea General de Accionistas del Banco el siguiente informe sobre las labores desarrolladas por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva, y el funcionamiento del SCI:

"El Banco supervisó de manera independiente el SCI mediante el Comité de Auditoría de la Junta Directiva, que en el primer semestre de 2015 realizó cinco reuniones, los días 16 de enero, 13 y 27 de febrero, 27 de abril y 22 de junio, y en lo transcurrido del segundo semestre de 2015 ha llevado a cabo tres sesiones, los días 27 de julio, y 21 y 28 de agosto. Los temas desarrollados en las reuniones del 16 de enero y el 13 de febrero de 2015 se informaron a la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria celebrada el 20 de marzo de 2015.

Congruentes con la regulación contenida en la Parte I, Título I, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica emitida por la SFC sobre la aplicación, consolidación y mantenimiento del SCI, el Comité de Auditoría y la Junta Directiva han efectuado el seguimiento de los elementos del SCI con que cuenta actualmente el Banco Popular, apoyados por los informes y presentaciones de las áreas responsables de la gestión y por los organismos de supervisión y control.

Con el objeto de evaluar la estructura de control interno del Banco, en las reuniones del Comité de Auditoría se trataron, entre otros, los temas que se detallan a continuación:

- Evaluación y efectividad del SARLAFT.
- SARO. Políticas relacionadas con el proceso de cambio en el Banco. Evolución del perfil de riesgo operativo a 30 de junio de 2015, con una descripción resumida de los riesgos

inherentes y residuales, observando que estos últimos se encuentran dentro de los niveles de tolerancia definidos por la Junta Directiva. Así mismo, eventos materializados por línea de negocio, recuperaciones y pérdidas por riesgo operativo durante el primer semestre de 2015, y tendencia de registro de eventos en el mismo período y su impacto en los estados financieros.

- Informes de Auditoría Interna preparados para la Junta Directiva, relacionados con el cumplimiento de normas e instructivos sobre el SAC y el SARLAFT, en los que se concluye que en el Banco Popular se cumple con lo previsto en la reglamentación vigente y, para fortalecimiento de los sistemas, algunas recomendaciones que se están atendiendo.
- Informe de gestión del Auditor Interno a la Junta Directiva, en el que el plan de trabajo ejecutado concluye que el funcionamiento, la eficacia y la confiabilidad del SCI del Banco brindan la seguridad razonable requerida para el desarrollo y control de sus operaciones, y considera adecuada la gestión de riesgos.
- Informe del Revisor Fiscal al Comité sobre la evaluación de los Sistemas de Administración de Riesgo de Crédito, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Liquidez y, Mercado, y del Sistema de Atención al Consumidor Financiero, en el que se concluye que los dichos sistemas se ajustan a los instructivos de la SFC.
- Evaluación y calificación de la cartera y de las provisiones del Banco a 31 de diciembre de 2014, así como su evolución durante el primer semestre de 2015.
- Sistemas de Administración de Riesgos de Mercado y de Liquidez.
- Presentación del estado de situación financiera y del estado de resultados según NIIF, de manera comparativa con corte a 30 de junio de 2014, 31 de diciembre de 2014, 31 de enero de 2015 y 30 de junio de 2015, así como los cambios en políticas contables, teniendo en cuenta la normativa de la SFC y del Ministerio de Hacienda de Colombia.
- Análisis de los Estados financieros del Banco al 30 de junio de 2015, evaluando que existieran los controles que garantizaran la idoneidad y razonabilidad de la información, borrador del dictamen del Revisor Fiscal en cuanto a los mencionados estados financieros e informe sobre el proceso de elaboración, análisis, transmisión y revelación de éstos, así como sus riesgos y controles.

- Informe de seguimiento de vulnerabilidades de tecnología y de presentación de las acciones de mejora.
- Informe del trámite administrativo realizado por la SFC en relación con el SAC, y las acciones y actividades desarrolladas al respecto por el Banco.
- Situaciones relevantes que informaron el Auditor Interno y el Revisor Fiscal, identificadas dentro de su gestión, y recomendaciones que juzgaron pertinentes, considerando que ninguna de ellas es material y no originaron impacto en el SCI ni en el cumplimiento de los instructivos de la SFC para la definición y funcionamiento de los sistemas de administración de riesgos y de atención al consumidor financiero. Así mismo, los informes sobre el seguimiento a las situaciones de riesgo identificadas en las auditorías por el Auditor Interno y el Revisor Fiscal, en los que se incluyeron los planes de acción y las fechas de solución.
- Informes sobre las responsabilidades y actividades que realiza el Banco para dar cumplimiento a los requerimientos de la Ley Sarbanes Oxley, aplicable en las entidades controladas por la Sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., dado que se encuentra registrada ante la SEC de Estados Unidos.
- Informes estadísticos de casos conocidos en la línea ética y el resultado de su evaluación. Así mismo, reportes de los fraudes presentados y las correspondientes investigaciones y acciones ejecutadas al respecto.
- Informe sobre el plan de auditoría de la Revisoría Fiscal, presentado por la firma KPMG Ltda. para el año 2015.

El Comité de Auditoría supervisó la estructura de control interno del Banco, al tiempo que verificó que los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos y que existen controles para comprobar que las operaciones cumplen con adecuados niveles de aprobación, autorización y registro."

Finalmente, deseo manifestar mi agradecimiento a nuestros clientes, que son la razón de ser de nuestra institución, y hacer un reconocimiento a los accionistas por el apoyo brindado, a los miembros de la Junta Directiva por su firme compromiso y a los colaboradores del Banco y de las filiales por la mística con que han trabajado para alcanzar los objetivos de la entidad, y expresarles que estoy convencido de que su apoyo ha sido decisivo en la obtención de los resultados que hoy presentamos.

Esperamos continuar garantizando el crecimiento sostenible de la institución, guiándola por el camino de la eficiencia y la innovación para atender a más clientes con la mejor calidad y variedad de servicios, como lo expresa el propósito principal que hemos definido en esta nueva etapa:

"Estamos genuinamente comprometidos con acompañar financieramente a los colombianos durante todo su ciclo de vida para alcanzar sus metas, siempre con ánimo positivo y optimista, a través de servicios y productos de calidad que, apoyados en nuestra sólida experiencia, apunten al bienestar y generen valor a nuestro equipo humano, a nuestros accionistas y al desarrollo del país".

Cordialmente,

CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS

Presidente

Este informe fue acogido por la Junta Directiva para presentarlo a la Asamblea en forma conjunta con el Presidente del Banco, en la reunión del 28 de agosto de 2015, según consta en Acta 2359.