

 **AV Villas** • Juntos trabajando

Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025



**Un año de progreso
y Co-banking**

Contenido

Acerca de este informe	4
Marco de reporte y estándares de referencia	4
Carta de la Presidente del Grupo Aval.....	5
Carta del Presidente	7
Nuestra Junta Directiva y Alta Gerencia.....	11
La historia de AV Villas	14
1. Un Banco con crecimiento sólido	17
1.1. Escenario económico	17
1.2. Gestión financiera	24
1.3. Principales cifras financieras del Banco	35
1.4. AV Villas crece y gana participación: composición de las principales actividades 36	
1.5. Calificación de riesgo	38
2. Un Banco con innovación que conecta	40
2.1. Estrategia corporativa	40
2.2. Industria digital.....	40
2.3. Oferta de valor: un Banco para diversos segmentos	40
2.4. Relaciones comerciales y sinergias	43
2.5. Inteligencia Artificial	44
3. Un Banco que pone a sus clientes en el centro	47
3.1. Experiencia del cliente 2025.....	47
3.2. Excelencia en nuestro servicio	51
4. Gestión de Riesgo	54
5. Banca con propósito	63
5.1. Modelo de sostenibilidad.....	63
5.2. Generamos valor social	64
5.3. Un entorno sostenible.....	79
6. Construyendo valor desde el interior del Banco	91
6.1. AV Villas	91
6.2. Gobierno Corporativo	91
6.3. Órganos de gobierno.....	91
6.4. Sistema de Control Interno	93

6.5.	Revisoría fiscal y honorarios.....	94
7.	Anexos.....	94

Acerca de este informe

[GRI 2-2] [GRI 2-3] [GRI 2-4] [GRI 2-14]

El Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025, un año de progreso y Co-banking, cuenta la historia de un buen año para el Banco Comercial AV Villas S.A. Fue un año en el que cada decisión adoptada, cada acción implementada y cada resultado financiero y no financiero se entrelazaron para impulsar la creación de valor y aportar al desarrollo sostenible de Colombia. Más que cifras, este informe expone el recorrido de un Banco que avanza, se fortalece y sigue construyendo confianza.

En esta oportunidad, la historia se presenta de manera distinta: el Informe de Gestión, el Informe de Sostenibilidad y el Informe de Fin de Ejercicio se integran en un solo documento. Esta unión no responde únicamente a criterios de eficiencia. También ofrece a nuestros grupos de interés una visión clara, coherente y transparente sobre quiénes somos y cómo se articula cada parte de nuestra gestión. Un relato integral que refleja cómo, paso a paso, se consolidaron los resultados de la gestión.

El informe recoge las operaciones que se desarrollaron bajo la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025. Cada dato incluido proviene de los sistemas internos de gestión y control, ha sido validado por las áreas responsables y revisado conforme a los procesos establecidos para el cierre del ejercicio.

En algunas secciones se incluyen referencias comparativas con años anteriores, siempre con fines informativos. Estas comparaciones conservan la coherencia metodológica y aseguran la trazabilidad de los datos, reafirmando el compromiso del Banco con la transparencia y la mejora continua. Observar el camino transitado es esencial para avanzar hacia el futuro con la misma determinación que caracterizó el 2025.

Marco de reporte y estándares de referencia

[GRI 2-2]

Una gestión responsable no solo se refleja en las acciones, sino en la forma como estas se comunican. Bajo esa premisa, la divulgación de la gestión realizada en 2025 se desarrolló con rigor, claridad y alineación con las mejores prácticas internacionales. El Informe de Gestión y Sostenibilidad 2025 se elaboró tomando como marco principal los Estándares del Global Reporting Initiative (GRI), que permiten presentar información consistente, comparable y enfocada en las expectativas de los grupos de interés, aportando precisión y transparencia a cada sección del documento.

La evolución que se experimentó en 2025 también se reflejó en la manera de reportar. A los estándares GRI se sumaron marcos metodológicos que fortalecen la calidad y profundidad del informe, como los lineamientos del Sustainability Accounting Standards Board (SASB) para el sector financiero y las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Estos referentes agregan mayor claridad sobre la gestión de riesgos, la preparación frente a los retos climáticos y la consolidación de la confianza en la organización.

Asimismo, el contenido del informe responde a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, integrando los requerimientos del Informe de Gestión, el Informe de Fin de Ejercicio y las disposiciones en sostenibilidad, riesgos, Gobierno Corporativo y transparencia. El resultado es un documento que no solo presenta los resultados alcanzados durante 2025, sino que refleja el compromiso, la disciplina y la visión de largo plazo que guiaron cada avance.

Carta de la Presidente del Grupo Aval

Estimados accionistas, colaboradores y clientes del Banco AV Villas:

Es un honor presentar el Informe Anual Financiero y de Sostenibilidad del Banco AV Villas, reflejo de un año en el que reafirmamos nuestro compromiso con nuestros clientes, la excelencia y la innovación. En 2025 consolidamos la estrategia adoptada por el Banco para recuperar su estabilidad financiera y fortalecer su participación en el mercado, resultado del esfuerzo de todos los colaboradores del Banco. Los logros alcanzados reflejan un crecimiento sostenido de activos y pasivos, así como la mejora en su margen financiero, lo que le permitió obtener utilidades en el cuarto trimestre.

La estrategia de AV Villas se basa en el reconocimiento al talento y la dedicación del equipo, que con motivación, pasión y profesionalismo permite ofrecer a más de un millón cien mil clientes activos en todo el país una mejor oferta de valor que aprovecha sus capacidades digitales para mejorar el servicio. Este enfoque cercano y estratégico nos permite identificar y anticipar las necesidades de los clientes, fortaleciendo la confianza y la relación con quienes nos eligen cada día.

El desempeño del Banco cuenta con el decidido apoyo de sus accionistas como lo demuestra la suscripción de bono subordinado por 50 mil millones de pesos que permiten el crecimiento del Banco con un buen nivel de solvencia, por encima del nivel regulatorio.

En 2026, AV Villas tiene dentro de sus objetivos potenciar la innovación y el desarrollo de productos adaptados a los retos del mercado, aprovechando el nuevo sistema de pagos inmediatos Bre-B del Banco de la República. En especial, buscamos ofrecer soluciones de pagos para comercios en los que se procesarán recaudos, transferencias y operaciones de factoring, a través de Gou Payments (la nueva Sociedad Administradora de Sistemas de Pagos de Bajo Valor de Grupo Aval). Asimismo, reforzaremos nuestra participación en la colocación de Tarjetas de Crédito, gracias a la alianza de Grupo Aval con Visa para el mundial de fútbol.

La iniciativa de Grupo Aval de impulsar la centralización de servicios y la obtención de sinergias mediante la creación de Aval Valor Compartido – AVC-, entidad que opera como socio estratégico de las entidades del grupo gestionando desarrollos tecnológicos, estandarizando y automatizando procesos, ha significado para AV Villas la simplificación de procesos más ágiles y seguros, logrando una mayor eficiencia en su operación.

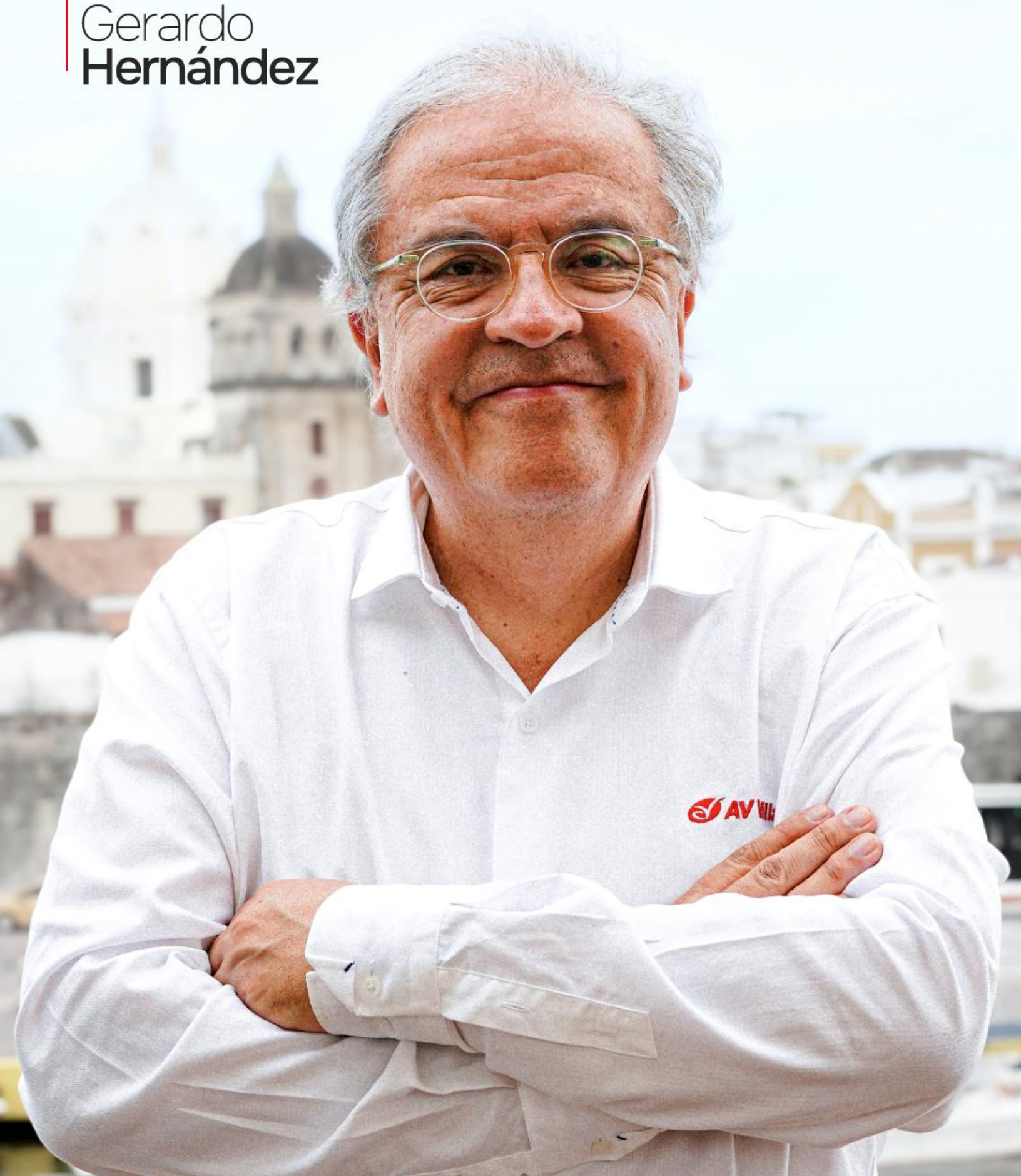
2025 fue, sin duda, un año positivo para Grupo Aval, y AV Villas jugó un papel muy importante en su estrategia atendiendo la banca de personas y las empresas pequeñas y medianas. El trabajo coordinado con la holding, le ha permitido beneficiarse de las sinergias del Conglomerado Financiero más importante del país, y prepararse para continuar creciendo su participación en el mercado financiero con el protagonismo que lo ha caracterizado desde su creación en 1972.

Queremos agradecer profundamente a cada accionista, colaborador y cliente por su confianza y aporte, que nos impulsa a seguir innovando y creciendo juntos, con visión estratégica y un compromiso cercano con el desarrollo de Colombia.

Cordialmente,

María Lorena Gutiérrez Botero
Presidente Grupo Aval

• Carta del Presidente
Gerardo
Hernández



Carta del Presidente

[GRI 2-22]

Estimados accionistas, colaboradores y clientes del Banco AV Villas;

Me complace presentar a ustedes el Informe de Gestión y Sostenibilidad del Banco AV Villas correspondiente al año 2025. Este informe describe el desempeño del Banco en un entorno global caracterizado por la incertidumbre y la volatilidad. El país registró un crecimiento del 2.6% en el PIB, jalonado principalmente por el consumo y en donde la inversión comenzó a mostrar señales de recuperación. La inflación, sin embargo, permaneció sin variaciones frente a la del año anterior, cerrando en niveles cercanos al 5 %. Este comportamiento de la inflación obligó a la autoridad monetaria a mantener una política contractiva mientras que el mercado esperaba una disminución de las tasas de interés. A pesar de estas presiones, el sistema financiero colombiano fue resiliente alcanzando utilidades acumuladas por 14,4 billones. Estos resultados reflejaron una solidez patrimonial, adecuadas condiciones de liquidez y capacidad del sector financiero para acompañar la reactivación económica, incluso en un entorno de tasas elevadas e incertidumbre política, fiscal y externa.

En cuanto al Banco, el 2025 representó un año en donde se consolidó la estrategia definida un año atrás de crecer en el crédito de consumo de libre inversión y en tarjetas de crédito, que son productos con una mayor rentabilidad dada la actual estructura financiera de la institución. Esta estrategia acompañada de un otorgamiento de crédito cuidadoso y un gasto austero permitió la evolución positiva de los resultados del Banco. Esto se reflejó en una disminución sostenida de la pérdida mensual, hasta registrar utilidades a partir del mes de octubre. El comportamiento del Banco evidenció un desempeño sólido y sostenible, apalancado en una gestión disciplinada, centrada en el cliente y soportada en decisiones estratégicas que fortalecieron la rentabilidad, la eficiencia y el gobierno corporativo. Los resultados alcanzados reflejan la solidez de la estrategia definida y el compromiso de los equipos que hicieron posible su ejecución.

Desempeño financiero y solidez

La posición financiera del Banco se fortaleció mediante un crecimiento balanceado del activo y el pasivo, una expansión relevante del fondeo de bajo costo y una mejora sostenida del margen financiero. El Banco ha definido una estrategia de mediano y largo plazo enfocada en el crédito de libre inversión, las tarjetas de crédito y el segmento de pequeñas y medianas empresas (Pymes). De esta manera busca que el balance del Banco sea más resiliente a cambios en la industria y en las tasas de interés del sector bancario. Como se mencionó, este desempeño estuvo acompañado por un control riguroso del costo

de riesgo, una reducción progresiva de pérdidas y avances claros en eficiencia operativa, sentando las bases para una generación de utilidades a partir del mes de octubre.

Por otro lado, el Banco AV Villas dio un paso relevante al ingresar al segmento de swaps. Este avance fortalece las capacidades técnicas del Banco en el uso de instrumentos financieros derivados y una gestión más avanzada del riesgo de mercado, alineada con las mejores prácticas del sistema financiero.

También vale la pena resaltar que, en el año 2025, el Banco emitió y colocó bonos subordinados por \$50.000 millones a 10 años. Esta operación fortaleció la estructura de capital del Banco ampliando su capacidad para otorgar créditos.

Dirección estratégica y foco del Banco

Durante 2025, el Banco avanzó de manera decidida en la consolidación de un modelo de negocio más ágil, integrado y enfocado en la generación de valor sostenible. La integración de las vicepresidencias de Personas y Empresas permitió operar como una sola unidad, con mayor foco estratégico, productividad y cercanía al mercado, fortaleciendo la propuesta de valor y la capacidad de ejecución.

Gestión comercial y crecimiento

Desde el frente comercial, el Banco registró un crecimiento superior al de la industria, amplió su participación de mercado y fortaleció productos clave en crédito, ahorro, inversión y pagos. Este desempeño fue resultado de una mayor agilidad en la originación de crédito, mejoras estructurales en la calidad de la cartera y una articulación efectiva entre las áreas comerciales, de riesgo y operaciones, manteniendo decisiones alineadas con el apetito de riesgo definido.

Banca institucional y pública

El segmento oficial fue uno de los focos estratégicos de reciente consolidación dentro del Banco. Se posicionó rápidamente como un pilar clave, no solo por su impacto en resultados, sino en el balance y crecimiento de la entidad. Al cierre del 2025 el negocio del segmento oficial llegaba a 5,4 billones de pesos en saldos promedio sumando activo y pasivo. Este segmento representa el 15% del total del negocio bancario, aportando un relevante 24% del pasivo y evidenciando su rol determinante en el pasivo de bajo costo, siendo así fuente de fondeo estructural.

Esta relevancia se profundiza en el negocio de personas jurídicas, donde la banca oficial concentra el 45% del total, el 18% del activo y el 57% del pasivo. Adicionalmente, presenta una dinámica sobresaliente de crecimiento confirmando su rápida maduración y su importancia para la sostenibilidad y generación de valor del Banco.

Transformación digital e innovación

La transformación digital continuó consolidándose como un habilitador estratégico. En 2025 se pusieron en marcha nuevas capacidades en pagos inmediatos, originación digital de productos, aplicación móvil empresarial y medios de pago, al tiempo que se fortalecieron la seguridad y la resiliencia de los canales digitales. Estas iniciativas elevaron la experiencia del cliente y generaron eficiencias operativas y mayor escalabilidad para el Banco. Se destaca el trabajo coordinado con Aval Valor Compartido – AVC- que opera como socio estratégico de las entidades del grupo gestionando desarrollos tecnológicos y centralizando operaciones, lo que ha permitido para AV Villas la simplificación de procesos más ágiles y seguros y eficiencia en su operación. Igualmente, la labor realizada con el Laboratorio Digital- ADL- que ha acompañado al Banco en sus desarrollos digitales en beneficio de sus clientes.

Experiencia del cliente

En materia de experiencia del cliente, el Banco alcanzó avances importantes. A través de modelos de escucha activa y gestión de fricciones, se lograron mejoras visibles en los momentos más críticos del ciclo de vida del cliente, reflejadas en un crecimiento histórico del NPS global, mayores niveles de retención y una reducción significativa de requerimientos y reclamaciones. Estos resultados evidencian una cultura organizacional que sitúa al cliente en el centro de la gestión.

Gobierno corporativo, sostenibilidad y gestión jurídica

De igual manera, se alcanzaron avances estructurales en gobierno corporativo, gestión jurídica y sostenibilidad. El Banco logró altos niveles de adopción de mejores prácticas del mercado, fortaleció la relación con inversionistas, modernizó la gestión accionaria mediante la desmaterialización de títulos y avanzó hacia una gestión jurídica más eficiente y alineada con el negocio. En la cadena de valor, se profundizó en la integración de criterios ASG, se generaron ahorros relevantes y se fortalecieron relaciones con proveedores estratégicos, reafirmando el compromiso con una operación responsable y de largo plazo.

Nuestra Junta Directiva y los colaboradores

Estos resultados fueron posibles gracias a la dirección efectiva de la Junta Directiva y el compromiso, la capacidad técnica y la vocación de servicio de los colaboradores, quienes durante 2025 demostraron una ejecución consistente y alineada con la estrategia del Banco. Su desempeño reafirma la solidez de Banco AV Villas y su capacidad para adaptarse, competir y generar valor en un entorno cambiante.

Consolidación y proyección

El Banco AV Villas proyecta el futuro con confianza, respaldado por una base financiera sólida, un modelo de negocio más ágil y eficiente y una visión clara para continuar generando valor a clientes, accionistas y a la sociedad, bajo principios de responsabilidad, buen gobierno y crecimiento sostenible.

Atentamente,

Gerardo Hernandez Correa

Presidente

Nuestra Junta Directiva y Alta Gerencia

Conformación de la Junta Directiva AV Villas

[foto]	Milena López Rocha: Miembro de la Junta Directiva del Banco AV Villas desde 2025. Actualmente se desempeña como Presidente de la Corporación Financiera Corficolombiana S.A. Cuenta con una destacada trayectoria ocupando los cargos de CFO de Ecopetrol S.A. y de Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos, así como Directora General de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio de Hacienda y Vicepresidente de Mercados Emergentes en JPMorgan Chase en Nueva York y Londres. Ha sido miembro de juntas directivas de reconocidas compañías, entre las que se destacan Ecopetrol, ISA, Cteep, Banco Davivienda y Seguros Bolívar. Es economista de la Universidad de Harvard y cuenta con un MBA de Columbia University.
[foto]	Pablo Casabianca Escallón. Actualmente se desempeña como Presidente de la Junta Directiva del Banco AV Villas de la cual es miembro desde 2019 y es miembro de las Juntas Directivas de Liberty Seguros Colombia S.A. y Promotora de Café Colombia S.A. Cuenta con una amplia trayectoria en cargos directivos regionales y globales en compañías como Syngenta S.A. y Monsanto Company, así como experiencia institucional en la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) y Corfinsura. Ha sido miembro de la Junta Directiva de Mundial de Seguros S.A. Es administrador de empresas del CESA y ha complementado su formación con programas de alta dirección en Harvard Business School, INSEAD, IMD, Columbia University y ADEN.
[foto]	Angélica Uribe Gaviria. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2025. Cuenta con una sólida trayectoria en el ámbito jurídico, habiéndose desempeñado como secretaria general del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (Fogafin). Ha sido miembro de juntas directivas del sector financiero y del consejo asesor de la Superintendencia Financiera. Es abogada de la Universidad de los Andes, con especialización en Legislación Financiera de la misma universidad, maestría en Derecho de Georgetown University y graduada del Owners Presidents Management Program (OPM) de la Universidad de Harvard.
[foto]	Fernando Copete Saldarriaga. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2012. Cuenta con una destacada experiencia ocupando cargos como gerente ejecutivo del Banco de la República y como presidente de Carbones de Colombia, Carbocol. Se desempeñó como decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Jorge Tadeo Lozano y como consultor de varios organismos multilaterales y bancos centrales. Es economista (Cum Laude) de de Catholic University of America, Washington D.C. y magíster en Economía de la Universidad de los Andes.
[foto]	José Wilson Rodríguez. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2018 y participa en las Juntas Directivas de la Organización Pajonales S.A. y el Hotel Cartagena de Indias. Con amplia experiencia en el sector financiero, habiéndose desempeñado como socio, líder de la práctica de riesgos para el sector financiero y representante legal de Price Waterhouse Coopers, así como revisor fiscal de diversas entidades del sector financiero, entre ellas Banco BBVA, Bancolombia, Banco Agrario de Colombia, Banco Sudameris, Titularizadora Colombiana, Findeter y Fogafin. Ha participado en procesos de colocación de títulos de inversión de empresas colombianas en mercados internacionales. Es contador público de la Universidad Central de Colombia.
[foto]	Ximena Cadena Ordoñez. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2024. Actualmente, también integra las Juntas Directivas de MAPFRE Colombia Vida Seguros S.A. y MAPFRE Seguros Generales de Colombia S.A. Asimismo, se desempeña como Subdirectora de Fedesarrollo. Ha ocupado cargos de alta gerencia como vicepresidenta de ideas42, viceministra General del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, asesora

	del Ministro del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Research Manager en Harvard University. Asimismo, fue miembro de las Juntas Directivas de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), Autorregulador del Mercado de Valores (AMV), ISA, La Previsora S.A. Compañía de Seguros y Alpopular S.A. Es Economista y magíster en Economía de la Universidad de los Andes, y cuenta con un MPA en Princeton
[foto]	Adriana Mejía Hernández. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2024. Ha ocupado cargos de alta dirección, entre ellos Viceministra de Asuntos Multilaterales, Viceministra de Cultura, y se desempeñó como Embajadora y Representante Permanente de Colombia ante la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Ha sido presidente ejecutivo de la Cámara Colombiana del Libro, directora ejecutiva del Centro de Pensamiento Instituto de Ciencia Política Hernán Echavarría Olózaga y directora ejecutiva de la Fundación Innovación para el Desarrollo. También formó parte de la Junta Directiva de la Fundación Smurfit Kappa, la Fundación Nacional Batuta y la Orquesta Filarmónica de Bogotá. Es profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales de la Universidad Externado de Colombia.
[foto]	Luis Felipe Henao Cardona. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2024 y miembro de la Junta Directiva de Empresas Públicas de Medellín (EPM). Ha ocupado cargos de alta gerencia como Ministro de Vivienda, Ciudad y Territorio, Viceministro de Vivienda y Desarrollo Territorial, Viceministro para la Participación e Igualdad de Derechos y secretario general del Ministerio del Interior. Fue miembro de las Juntas Directivas de FINDETER, el Fondo Nacional del Ahorro y la Caja Promotora de Vivienda Militar y de Policía. Actualmente se desempeña como Líder Ejecutivo de CTIC y Árbitro de la Cámara de Comercio de Bogotá. Es abogado y especialista en Derecho de la Empresa de la Universidad del Rosario y cuenta con un máster en Problemas Actuales del Derecho Penal de la Universidad de Salamanca.
[foto]	Nicolás Noreña Trujillo. Miembro de la Junta Directiva de AV Villas desde 2024 y miembro de la Junta Directiva de Aval Valor Compartido S.A. y Aval Fiduciaria S.A. Ha desempeñado diversos cargos dentro de la Vicepresidencia Corporativa Financiera de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Actualmente se desempeña como Gerente Senior de Planeación y Relación con Inversionistas en Grupo Aval Acciones y Valores S.A.. Fue analista de renta variable para el sector financiero en el área de investigaciones económicas en SERFINCO Comisionistas de Bolsa (Credicorp). Es administrador de empresas del Colegio de Estudios Superiores de Administración -CESA y máster en Administración de Empresas de INALDE Business School.

Conformación de la Alta Gerencia

[foto]	Gerardo Hernández Correa. Presidente de AV Villas desde 2024. Antes de asumir el cargo en AV Villas se desempeñó como Vicepresidente Jurídico del Banco de Bogotá. Anteriormente, fue asesor del Director Ejecutivo por Colombia ante el BID, Viceministro de Trabajo y Seguridad Social, Gerente Ejecutivo, secretario y codirector de la Junta Directiva del Banco de la República de Colombia, y Superintendente Financiero de Colombia, entre otros. Abogado de la Universidad de los Andes, con especialización en derecho administrativo de la Universidad Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario. Cuenta con formación en Banca Central en el FMI.
[foto]	Jorge Soto Pareja. Vicepresidente Financiero de AV Villas desde 2024. Al interior del Grupo Aval ocupó el cargo de Director Ejecutivo de Banca de Inversión en Corficolombiana. Asimismo y con anterioridad, se desempeñó como Gerente General de Rosales S.A.S, Vicepresidente de Invercor S.A.S.- Banca de Inversión, analista de proyectos en Finanzas y proyectos, y profesional del Departamento de Líneas Externas y Cartera del Banco de la República de Colombia. Administrador de empresas del CESA con maestría en la Universidad Macquarie en Sidney, Australia.

[foto]	Carlos Nieto Martínez. Vicepresidente de Riesgos de AV Villas desde el 2024. Antes de entrar AV Villas ocupó varios cargos al interior del Banco de Bogotá, incluyendo Director de Riesgo de Crédito y Tesorería, Gerente de Riesgo Crediticio y miembro del equipo de implementación SARC. Ingeniero industrial de la Universidad de los Andes con máster en Dirección de Empresas – MBA del INALDE Business School.
[foto]	Ana María Castro Parra. Vicepresidente Jurídico de AV Villas desde 2025. Ha ocupado varios cargos en el Grupo, incluyendo Gerente Senior y Secretaria General de Aval Valor Compartido, Secretaria General de Gou Payments y Directora Jurídica de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Anteriormente, fue Senior Legal Manager en Ualá, abogada en Colfondos, y también trabajó en las firmas de abogados Gómez Pinzón Zuleta e Isaza & Londoño Abogados. Abogada de la Universidad Externado de Colombia, con especialización en Derecho de Mercado de Capitales de la Pontificia Universidad Javeriana y estudios en Gestión de Portafolios de Inversión y Valoración de Empresas de la Universidad EAN.
[foto]	Hernando Osorio Vélez. Vicepresidente Comercial de AV Villas desde 2025. Se ha desempeñado como Presidente en Titularice S.A., Transunion; Vicepresidente en distintos sectores como Itau Colombia, Data Crédito Experian, City Bank, entre otros. Economista de la Universidad Autónoma de Manizales, con maestría en Administración de Empresas del IE Business School en Madrid, España.
[foto]	Rodrigo Correa Botero. Vicepresidente de Desarrollo de Negocios e Innovación d AV Villas. Ha ocupado posiciones en vicepresidencias de diversas entidades del sector financiero, tales como Corfiestado, Fondo de Pensiones Colpatria y Ahorramás. Además, desempeñó el cargo de coordinador financiero en la organización Luis Carlos Sarmiento Angulo. Ingeniero de sistemas de la Universidad Piloto de Colombia, con especialización en Administración de Empresas de la Universidad Colegio Mayor de Nuestra Señora del Rosario.
[foto]	Ana María Trujillo Calderón. Vicepresidente de Talento y Gestión Corporativa de AV Villas desde 2025. Anteriormente, fue directora de Recursos Humanos para Colombia, la Región Caribe y Centroamérica de Fresenius Medical Care. También se desempeñó como Gerente de Recursos Humanos en BRINSA S.A. para Colombia, República Dominicana y Costa Rica; también fue Gerente de RH en Mansarovar Energy Colombia LTD, consultora en temas de Recursos Humanos en Drummond LTD entre otros. Psicóloga de la Universidad de la Sabana, con postgrado en Gestión para el Desarrollo Humano Organizacional de la misma Universidad, PDD del INALDE y Coach profesional del Instituto Tecnológico de Monterrey, actualmente es parte del programa de Liderazgo de mujeres en Juntas directivas del CESA.
[foto]	Mariana Mantilla Ferro. Gerente Nacional de Crédito de AV Villas desde diciembre de 2024. Cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero, especialmente en áreas de crédito y cobranza, de los cuales 23 años han sido en AV Villas liderando proyectos estratégicos y ocupando roles como Gerente Nacional de Gestión y Normalización de Activos y Directora de Cobranza para todas las líneas de negocio. Anteriormente, se desempeñó como líder de crédito en la regional Bogotá del Banco Central Hipotecario y como jefe administrativa y financiera en Adpostal. Economista de la Universidad Externado de Colombia, con sólida formación en negociación, crédito, riesgo y normalización de activos.
[foto]	David Escobar Linares. Contralor de AV Villas desde 2024. Ha ocupado varios cargos en el Grupo, incluyendo Gerente de Auditoría Interna de Grupo Aval Acciones y Valores, Director de Riesgos Tecnológicos y de Negocios de Porvenir AFP. Anteriormente, fue auditor interno de la organización Sanitas Internacional, Auditor Senior AML, Tesorería y Colfondos del Banco Scotiabank Colpatria. Contador público de la Universidad Central, con especialización en Gestión de Portafolios de Inversión y Valoración de Empresas de

	la Escuela de Administración de Negocios – EAN y certificado por el Instituto de Auditores Internos (IIA) con como CIA (Certified Internal Auditor).
[foto]	Ricardo Garzón Chavez. Tiene más de 20 años de experiencia en el sector financiero, con énfasis en procesos de control, auditoría, gestión de riesgos y prevención de lavado de dinero. Ha ocupado varios cargos en AV Villas desde 2003 y desde 2012 es oficial de cumplimiento de esta entidad. Ha ocupado roles directivos en diversas entidades del sector financiero, incluyendo Concasa, Uconal, Banco del Estado. Economista de la Universidad Central, con maestría en Economía de Pontificia Universidad Javeriana, diplomado en gestión de riesgos y cursos especiales sobre prevención de LA/FT.

La historia de AV Villas

[GRI 2-6]

Desde hace más de cinco décadas, el Banco AV Villas ha sido parte activa de las historias que construyen a Colombia. Nació en 1972 como la Corporación de Ahorro y Vivienda Las Villas, impulsado por el sueño de miles de familias de acceder a un hogar propio. Desde entonces, ha evolucionado al ritmo del país, siendo protagonista del desarrollo del sistema de financiación de vivienda y acompañando a generaciones de colombianos en sus momentos más importantes.

La fusión con Ahorramas en el año 2000 marcó un punto de inflexión en la historia, se amplió su presencia nacional y se fortaleció su cercanía con los clientes. En 2002, se consolidó como banco comercial, ampliando su oferta de servicios y reafirmando la vocación de ser un aliado integral para personas, familias y empresas, incluso en contextos desafiantes para el sistema financiero.

Hoy, AV Villas es una organización sólida, moderna y profundamente humana con más de 3.700 colaboradores, presencia en 66 ciudades y una robusta red de atención física y digital, que sigue creciendo en los segmentos de crédito y ahorro, al tiempo que fortalece sus capacidades tecnológicas. La apuesta del Banco por un portafolio 100 % digital y por un modelo de Co-banking de corazón refleja una convicción clara: la innovación solo tiene sentido cuando mejora la vida de las personas.

En 2025 celebramos nuestra historia con orgullo, pero, sobre todo, con la mirada puesta en el futuro. Un futuro en el que el Banco continuará transformándose, fiel a su propósito de acompañar a los colombianos en cada etapa de su vida, con cercanía, confianza y soluciones financieras que generan bienestar y progreso sostenible.

De Las Villas a AV Villas

Más de 50 años trabajando juntos



Juntos trabajando

01

Un Banco con Crecimiento Sólido

1. Un Banco con crecimiento sólido

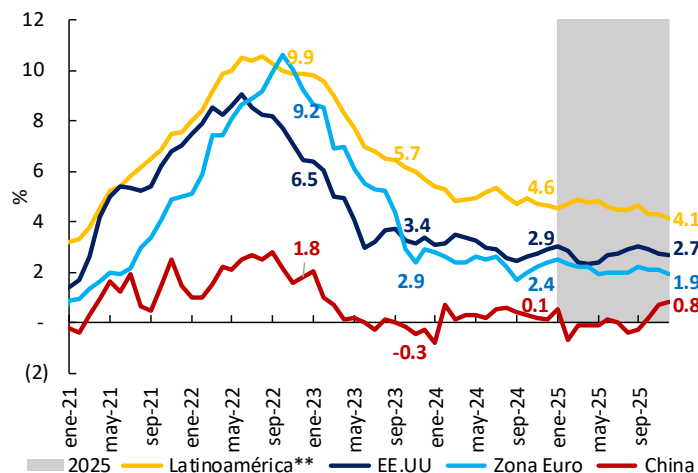
1.1. Escenario económico

Panorama internacional

El 2025 representó un punto de inflexión para la economía mundial. La moderación inflacionaria de 2024 dio paso a un escenario donde las principales economías enfrentaron el desafío crucial de equilibrar la estabilidad de precios con la necesidad de impulsar nuevamente el crecimiento económico.

Las cifras más recientes evidenciaron que la inflación global continuó su trayectoria descendente, aunque a un ritmo más lento que el de los años 2023 y 2024. En Estados Unidos, la inflación anual se mantuvo alrededor del 2.7%, impulsada por un consumo resiliente y un mayor aporte de la canasta de bienes y servicios regulados dentro de la inflación total. En la zona euro, la inflación convergió hacia el 1.9%, con apoyo en la normalización de las cadenas de suministro y la moderación de los precios energéticos. En América Latina, la inflación promedio se mantuvo por encima de los niveles de economías avanzadas, reflejando rigideces estructurales.

Gráfica 1. Variación anual del IPC

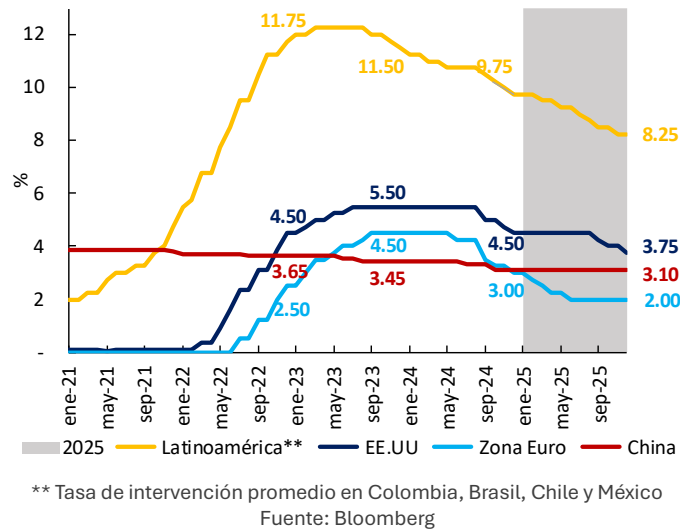


** Inflación promedio de Colombia, Brasil, Chile y México

Fuente: Bloomberg

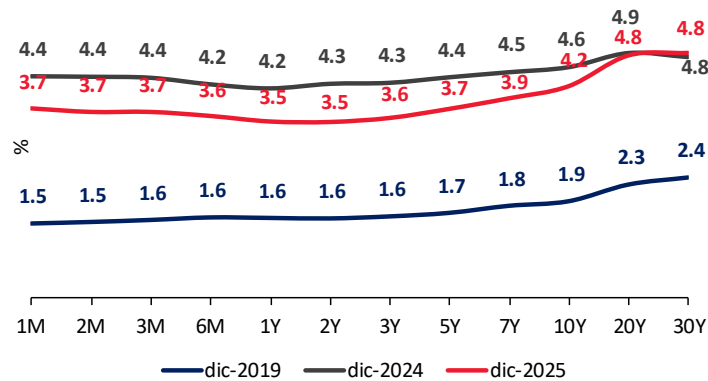
Mientras la Reserva Federal y el Banco Central Europeo hicieron recortes marginales de tasas (acumulando cerca de 100 puntos básicos desde finales de 2024), los bancos centrales latinoamericanos mostraron una mayor dinámica en la normalización monetaria. Esto se debió a que la región enfrentó mayores impactos inflacionarios en años recientes, lo que los ha llevado a tener posturas heterogéneas, con algunos países aún con tasas elevadas para controlar los precios y otros, como Chile y México, avanzando con mayor cautela en sus recortes.

Gráfica 2. Tasa de política monetaria



En 2025, los mercados financieros globales operaron bajo una marcada volatilidad, impulsada por la incertidumbre sobre el ritmo de los recortes de tasas y por un entorno geopolítico tenso. En este contexto, la curva de rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos se mantuvo prácticamente plana, reflejando expectativas mixtas sobre el crecimiento y la política monetaria.

Gráfica 3. Curva de rendimiento de bonos del Tesoro de EE. UU.



Fuente: Departamento del Tesoro de los EE. UU.

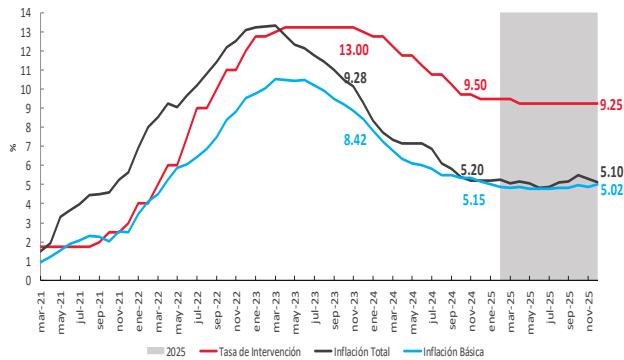
Colombia

En 2025, la economía colombiana mostró una recuperación gradual en su actividad productiva y en el mercado laboral. El avance estuvo limitado por el estancamiento de la inflación en niveles aún elevados y por la persistencia de tasas de interés reales altas, que continúan presionando los costos financieros y moderando el ritmo de la recuperación.

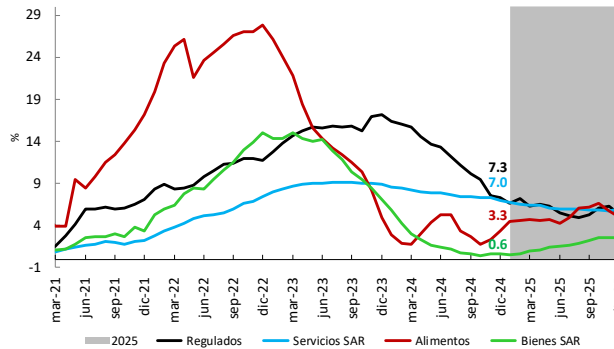
En ese período, la inflación dejó de desacelerarse y se mantuvo prácticamente estancada, pasando de 5.20% en 2024 a 5.10% al cierre del 2025, reflejando rigideces en varios de sus componentes. La inflación de servicios registró un leve descenso debido a la persistente indexación de arrendos y otros contratos, mientras que los precios de los bienes mostraron una dinámica moderada acorde con la recuperación gradual de la actividad económica. En contraste, la inflación de alimentos sorprendió al permanecer estable, sin la corrección esperada tras los choques climáticos previos.

Gráfica 4. Inflación y tasa de política monetaria

Panel A. Inflación y tasas



Panel B. Inflación por componentes



Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE)

El crecimiento económico fue moderado, con un fuerte repunte de la demanda interna. El PIB creció un 2.6% en el acumulado del año, superando el 1.5% registrado en 2024, pero aún por debajo de su crecimiento potencial. El sector terciario lideró la recuperación, mientras que sectores como la construcción y la exploración de minas y canteras tuvieron un desempeño negativo, como se detalla en la Tabla 1.

Gráfica 5. PIB real trimestral - variación anual

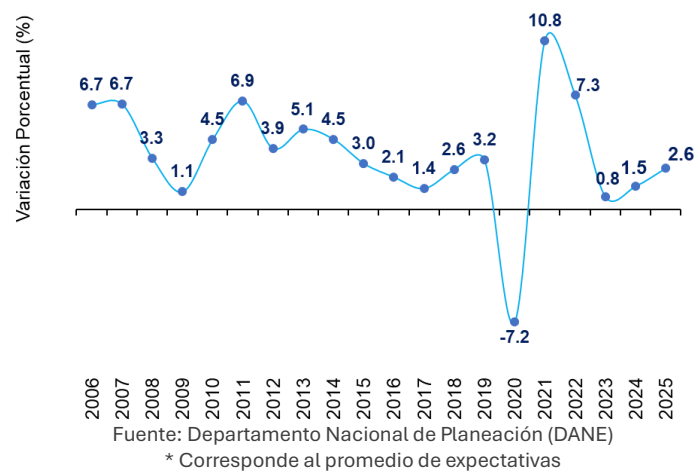


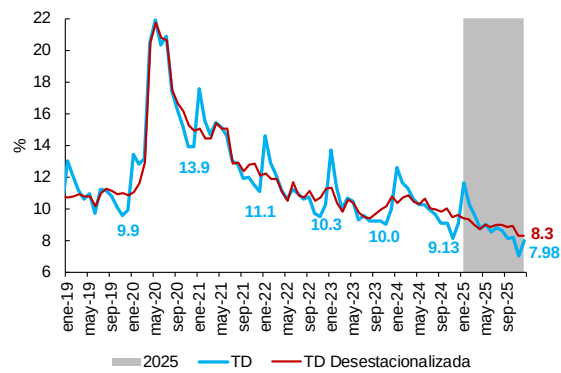
Tabla 1. Variación Anual PIB por Oferta Colombia

Crecimiento PIB 2025				
Sectores	2024		2025	
	Crecimiento	Contribución	Crecimiento	Contribución
Comercio	1.2%	0.2%	4.6%	0.9%
Administración pública y defensa	4.1%	0.7%	4.5%	0.8%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	8.2%	0.4%	9.9%	0.5%
Industrias manufactureras	-2.6%	-0.3%	1.9%	0.2%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	6.1%	0.4%	3.1%	0.2%
Actividades inmobiliarias	2.2%	0.2%	2.0%	0.2%
Actividades financieras y de seguros	1.1%	0.1%	2.8%	0.2%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-0.4%	0.0%	1.3%	0.1%
Servicios Públicos	2.5%	0.1%	1.1%	0.0%
Información y comunicaciones	-0.2%	0.0%	1.0%	0.0%
Construcción	0.1%	0.0%	-2.8%	-0.1%
Explotación de minas y canteras	-3.4%	-0.2%	-6.2%	-0.3%
Total	1.5%	1.5%	2.6%	2.6%

Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE)

El mercado laboral colombiano experimentó una dinámica de recuperación estructural durante 2025, caracterizada por un descenso histórico en los indicadores de desocupación. Al cierre de diciembre, la tasa de desempleo nacional, en su serie original, se situó en 7.98%, lo que representó una reducción interanual de 115 puntos básicos y se consolidó como el registro más bajo para este mes en los últimos 25 años.

Gráfica 6. Tasa de desempleo - total nacional

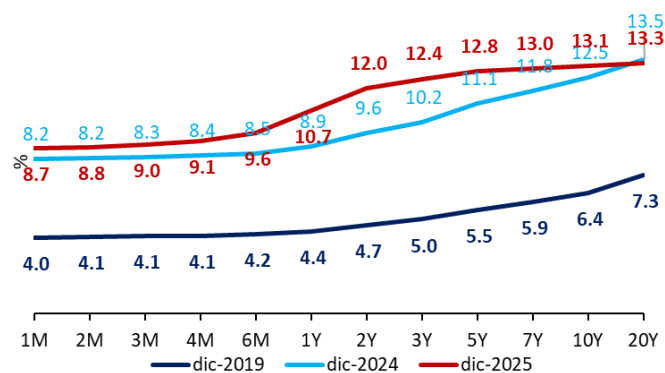


Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE)

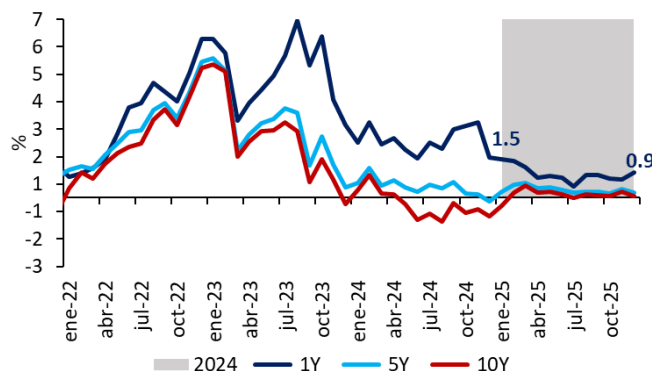
En 2025, la curva de TES mostró un aplanamiento relativo frente a 2024 como resultado de las operaciones de manejo de deuda del Gobierno, que suavizaron la estructura de vencimientos y redujeron la pendiente entre los tramos cortos y medios. Sin embargo, este comportamiento no obedeció a una mejora en las expectativas de inflación; por el contrario, hacia finales del año las expectativas a uno y dos años aumentaron, manteniendo presiones sobre la estructura de tasas. En los plazos largos tampoco se observó una reducción de prima; el nodo a 10 años, por ejemplo, pasó de 12.5% en diciembre de 2024 a 13.1% en diciembre de 2025, reflejando un mayor requerimiento de rendimiento por parte de los inversionistas. Aunque la curva luce menos empinada, persisten tensiones en el corto plazo asociadas a condiciones de liquidez y un entorno fiscal exigente.

Gráfica 7. Renta fija

Panel A. Curva de TES en pesos



Panel B. Margen deuda privada vs. deuda pública



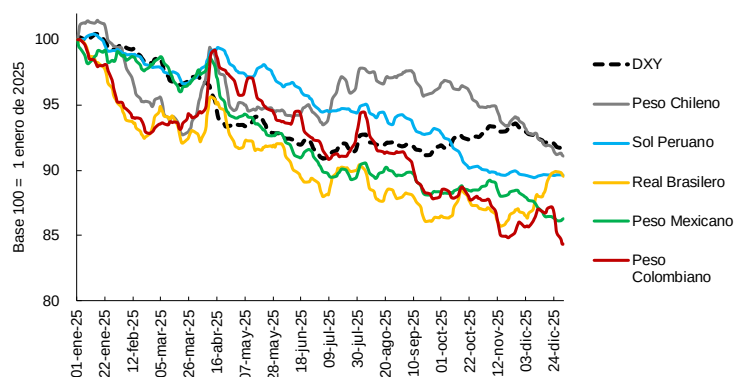
Para estimar el margen, se calcula la diferencia entre la curva en tasa fija de los Bancos AAA y la curva TES en pesos para los diferentes nodos.

Fuente: Precia

El incremento en las primas de riesgo se vio exacerbado por una situación fiscal crítica, marcada por un estrecho margen de maniobra y un persistente déficit en el recaudo tributario. A lo largo de 2025, el Gobierno nacional enfrentó dificultades para cumplir con las metas de la Regla Fiscal, debido a una rigidez del gasto público que chocó con ingresos inferiores a los proyectados, obligando a realizar importantes recortes presupuestales a mitad de año. Para el cierre fiscal, se estima que el déficit como porcentaje del PIB se ubique sobre el 6.7%

En 2025, el debilitamiento global del dólar impulsó una revaluación generalizada de las monedas latinoamericanas, aunque el peso colombiano mostró una apreciación aún mayor frente a sus pares. Mientras Brasil y México registraron revaluaciones anuales de 11% y 13.5%, respectivamente, Colombia se fortaleció en mayor medida con una variación de 14.8%, influenciada por factores locales como las monetizaciones asociadas a las operaciones de manejo de deuda, las cuales incrementaron la oferta de divisas en el mercado.

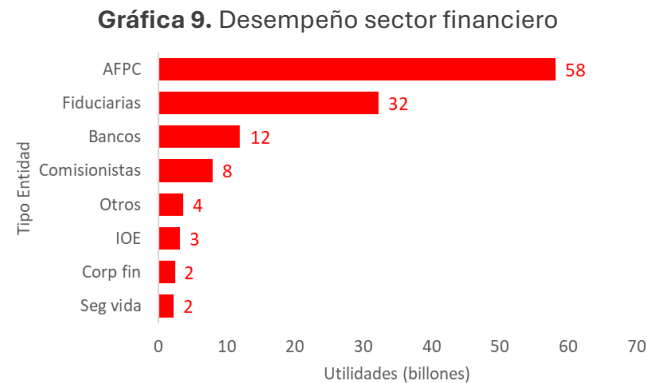
Gráfica 8. Mercado cambiario



Fuente: Bloomberg

El sector financiero y bancario en Colombia consolidó una fase de recuperación y resiliencia, registrando un crecimiento significativo frente al año anterior. El sistema financiero en su conjunto reportó utilidades acumuladas por \$122 billones a noviembre de 2025, de los cuales \$12 billones correspondieron, específicamente, a los establecimientos de crédito, evidenciando un incremento interanual en ganancias

superior al 60%. A pesar de los desafíos en la calidad de la cartera y a la reducción de la calificación soberana por parte de agencias como Fitch Ratings, el sector mantuvo niveles sólidos de capital y una expansión de doble dígito en activos bajo administración.



Perspectivas 2026

En 2026, la economía global enfrenta un entorno marcado por una elevada incertidumbre geopolítica en la región que genera dudas sobre la estabilidad de los términos comerciales y añade presión sobre las perspectivas de crecimiento. Las economías avanzadas continúan enfrentando la desaceleración de la actividad y con condiciones financieras aún restrictivas, mientras que las economías emergentes deben gestionar vulnerabilidades estructurales en un contexto externo menos favorable.

En Colombia se espera también un escenario de incertidumbre, marcado por un año de elecciones y la polarización entre los votantes. Por otra parte, el principal foco de riesgo proviene del impacto que tendrá el aumento del 23% del salario mínimo sobre el mercado laboral, la inflación y la actividad económica. Este ajuste introduce presiones adicionales sobre los costos laborales, eleva el riesgo de mayor informalidad y podría dificultar la convergencia inflacionaria. A ello se suman desafíos persistentes como la fragilidad fiscal, la debilidad de la inversión y la sensibilidad de la economía a los choques externos. Asimismo, una política monetaria más estricta para alinear las expectativas de la inflación de los agentes.

En conjunto, el 2026 se perfila como un año en el que, tanto los factores globales como los domésticos, podrían limitar el ritmo de recuperación, aumentando la necesidad de políticas económicas prudentes y coordinadas. En este contexto, las proyecciones económicas del Banco de la República, basadas en su encuesta de enero de 2026, sugieren un crecimiento modesto cercano al 2.86% anual, con una inflación cercana al 6.19% y una tasa de política monetaria sobre el 11.25% para el cierre del año (ver Tabla 2).

Tabla 2. Proyecciones Encuesta Expectativas Banco de la República
(enero de 2026)

Variable	2025	2026			
		Trim-I	Trim-II	Trim-III	Trim-IV
Inflación	5.10%				6.19%
Tasa de Intervención	9.25%	10.25%	10.75%	11.00%	11.25%
PIB Trimestral	2.79%*	2.91%	3.01%	2.77%	2.86%
PIB Anual	2.80%*				2.86%
Desempleo	8.20%*	9.65%	9.06%	8.76%	8.55%
TRM	\$ 3,757				\$ 3,819

Fuente: Encuesta Expectativas Banco de la República
* Corresponde al promedio de expectativas

1.2. Gestión financiera

Durante el año 2025 se consolidó la reactivación del crecimiento del negocio del Banco, reflejada en la evolución favorable de sus activos y en el mantenimiento de adecuados niveles de calidad de la cartera, superiores a los observados en el sector. En este contexto, frente al cierre de 2024, las variaciones materiales registran en el activo total un crecimiento de 14,1%, alcanzando \$21.737.291 millones al cierre del ejercicio. Este desempeño estuvo explicado, principalmente, por el incremento de la cartera neta, que aumentó en \$1.751.218 millones, destacándose el crecimiento de la cartera comercial en 20,5% y de la cartera hipotecaria en 18,6%, mientras que la cartera de consumo presentó una expansión de 6,3%.

En el mismo sentido, los activos financieros de inversión registraron un crecimiento relevante de 24.7%, mientras que el disponible presentó un crecimiento de 32.5%, fortaleciendo la posición de liquidez del Banco. Por su parte, el saldo por impuesto de renta corriente y diferido aumentó en \$191.158 millones como resultado del reconocimiento de pérdidas fiscales y contables que dieron lugar a la constitución de activos por impuesto diferido, los cuales serán utilizados en la medida en que se generen utilidades futuras. Los activos tangibles e intangibles disminuyeron \$60.737 millones y las otras cuentas por cobrar en \$15.500 millones.

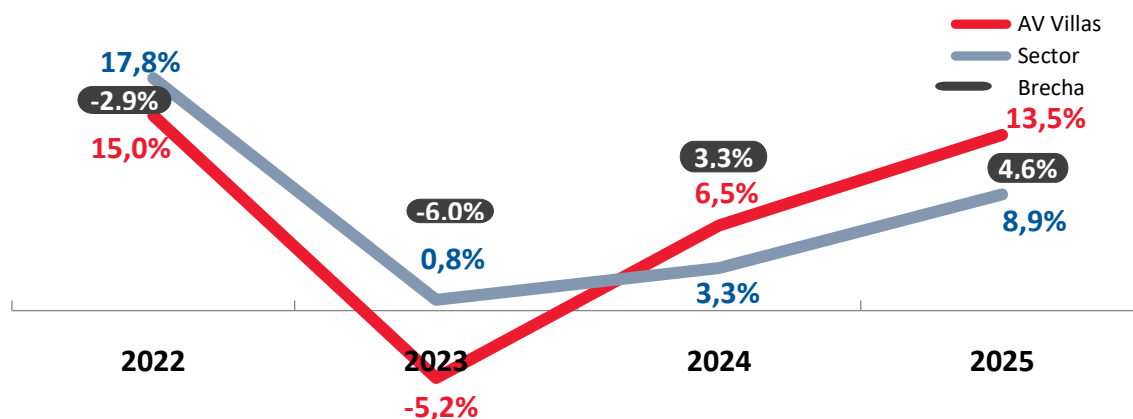
Crecimiento y calidad de cartera

Indicadores aplicables

[GRI 3-3]

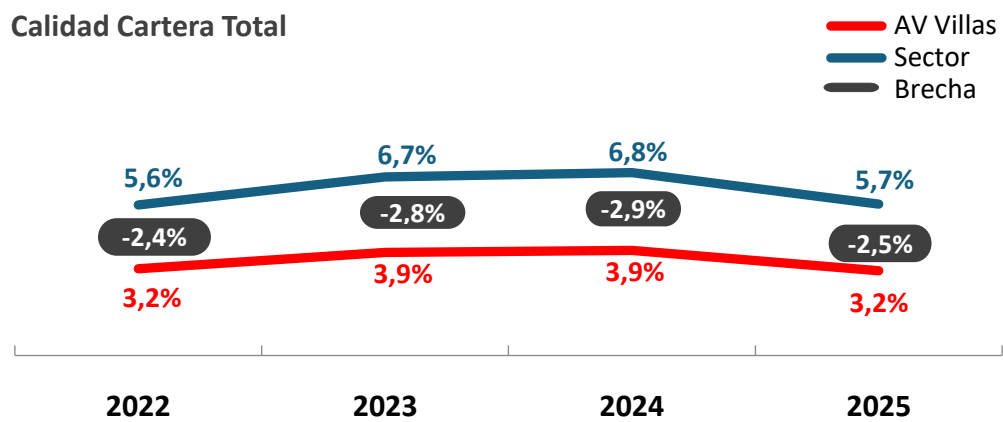
Como resultado de la reactivación de la dinámica comercial del Banco, iniciada a partir de mediados de 2024 tras la desaceleración observada en 2023 implementada como una medida preventiva frente al deterioro generalizado en los niveles de calidad de la cartera del sector, la cartera productiva mantuvo una tendencia de crecimiento sostenida. En este contexto, al cierre del período se registró una variación anual de 13,5%, desempeño significativamente superior al del sector, que para diciembre presentó un crecimiento de 8,9%.

Gráfica 10. Evolución de la cartera productiva



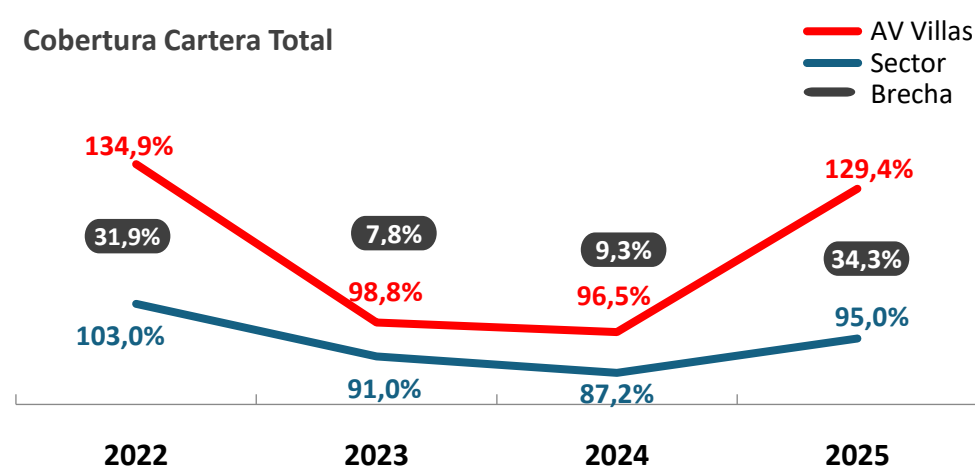
Por su parte, el indicador de la cartera improductiva total del Banco se comportó de manera positiva al presentar una disminución significativa respecto a los últimos dos años, ubicándose en 3,2%, y se mantuvo por debajo del indicador del sector con una brecha positiva de 250 puntos básicos.

Gráfica 11. Evolución calidad (total Cartera CDE/total Cartera Bruta)



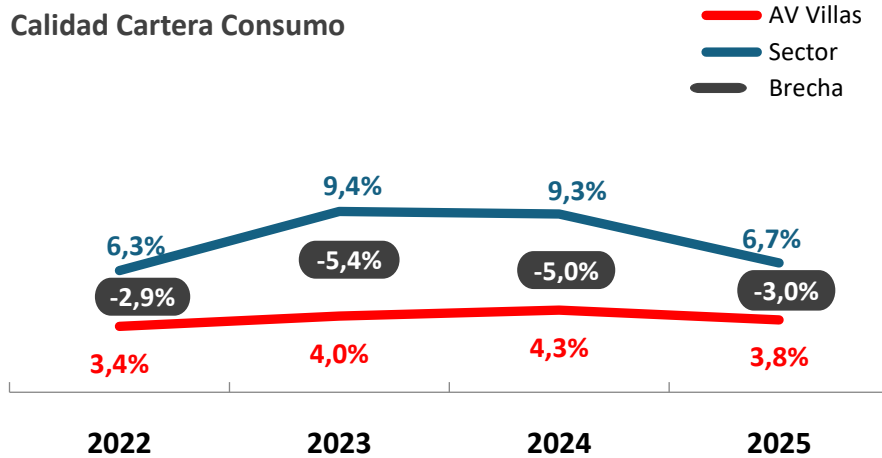
Durante 2025, el indicador de cobertura de cartera del Banco retornó a sus niveles históricos, ubicándose en 129,4%. Este resultado implicó un esfuerzo significativo en el estado de resultados, derivado de la reconstitución de provisiones contracíclicas que habían sido desacumuladas en ejercicios anteriores. En comparación con el sector, el Banco consolidó una brecha positiva relevante en este indicador, alcanzando aproximadamente 3.400 puntos básicos.

Gráfica 12. Evolución cobertura (total saldo provisiones/total saldo CDE)



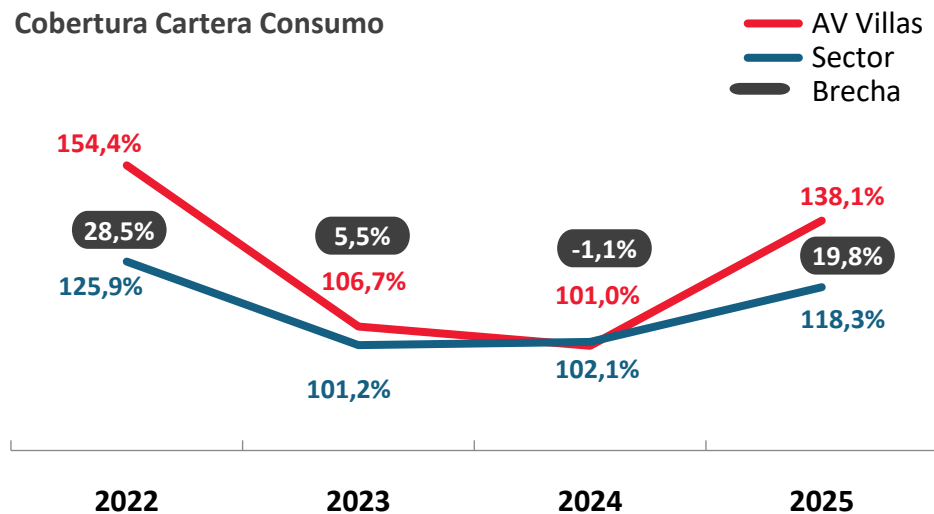
En el segmento de consumo, el indicador de calidad de cartera improductiva mostró una evolución favorable, registrando una disminución frente al cierre del año anterior y ubicándose en 3.8%. Este nivel se mantuvo por debajo del promedio del sector, el cual, al cierre de 2025, retornó a valores cercanos a los observados en 2022, previos al deterioro registrado durante los años 2023 y 2024.

Gráfica 13. Evolución calidad (Cartera Consumo CDE/Cartera Bruta Consumo)



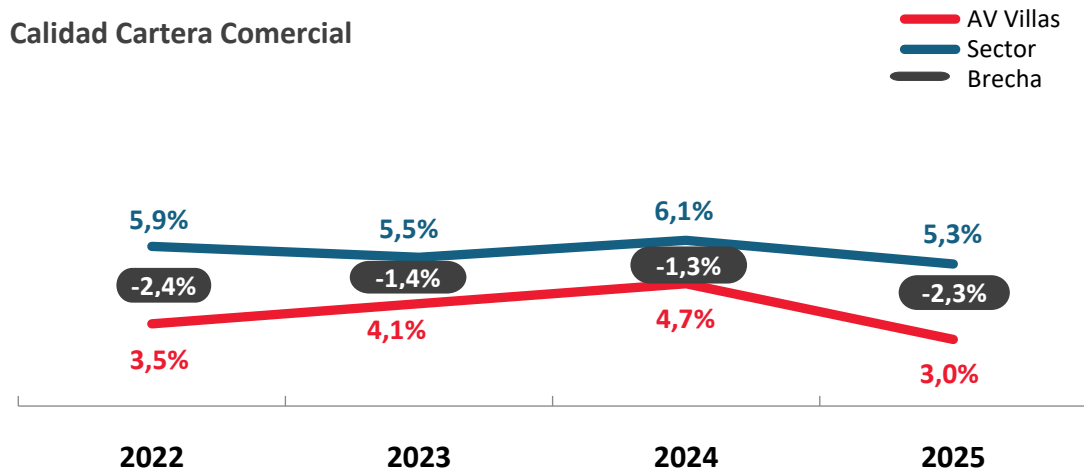
En línea con la reconstitución de provisiones contracíclicas que se mencionó anteriormente, la cobertura de la cartera de consumo aumentó de manera significativa, pasando de 101.0% a 138,1% y generando una brecha frente al sector de 1.980 puntos básicos.

Gráfica 14. Evolución cobertura (saldo provisiones consumo/total saldo consumo CDE)



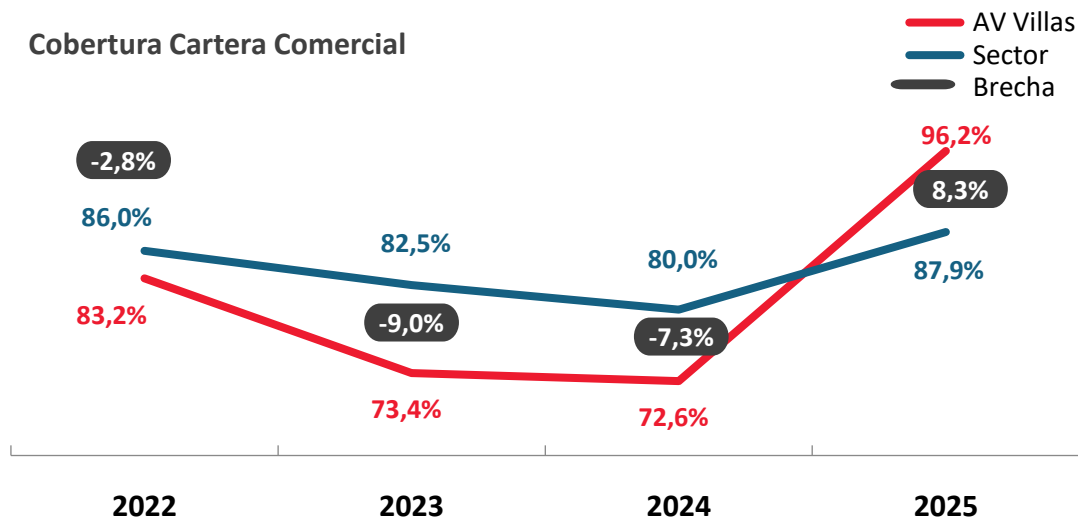
En la cartera comercial, el indicador de calidad evolucionó favorablemente al descender de forma considerable respecto al año anterior, llegando a 3,0% y ubicándose por debajo del registrado en 2022. Frente al sector, se recuperó la brecha que se tenía en ese año.

Gráfica 15. Evolución calidad (Cartera comercial CDE/Cartera Bruta Comercial)



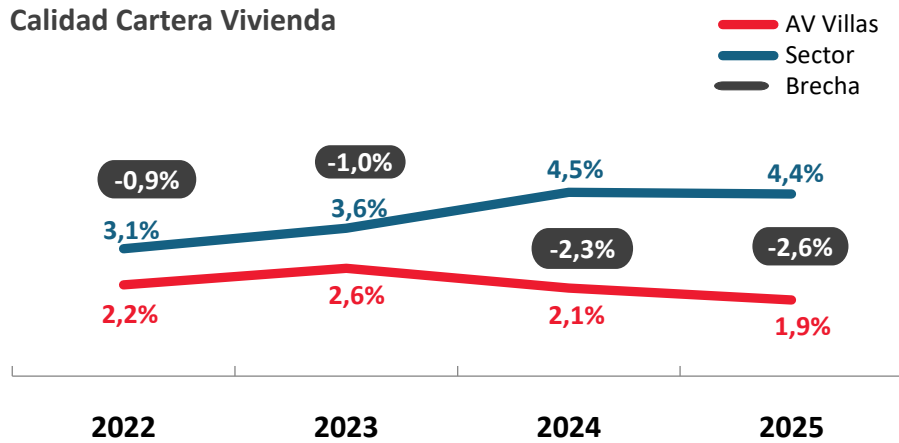
La cobertura de la cartera comercial aumentó de manera significativa, superando el indicador del sector y ubicándose en 96,2%, en línea con el proceso de reconstitución de las provisiones contracíclicas.

Gráfica 16. Evolución cobertura (saldo provisiones comercial/total saldo comercial CDE)



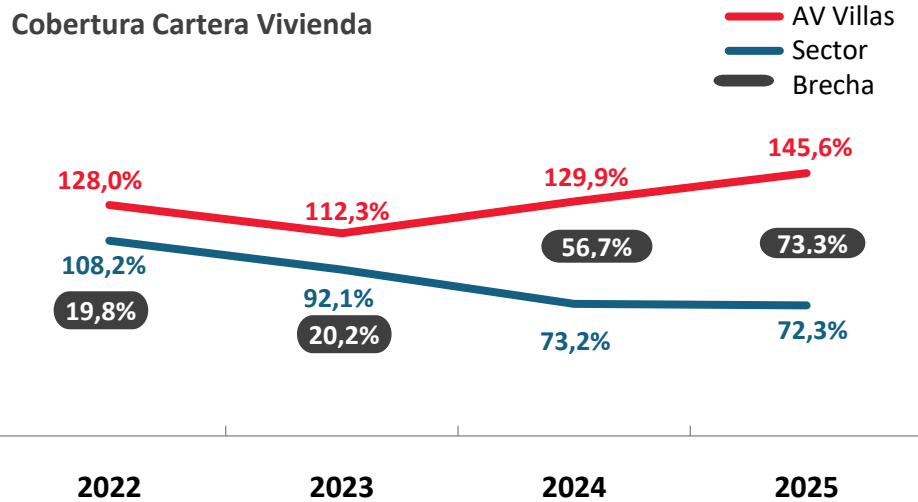
El indicador de cartera improductiva del segmento de vivienda en el Banco mantuvo su tendencia positiva, disminuyendo de 2,1% en 2024 a 1,9% en 2025. En contraste, el sector se mantuvo prácticamente en niveles similares a los del año anterior. Como resultado, el Banco consolidó una brecha positiva frente al sector de 260 puntos básicos.

Gráfica 17. Evolución calidad (Cartera Vivienda CDE/Cartera Bruta Vivienda)



La cobertura en cartera de vivienda reflejó una tendencia creciente desde 2024. Para el año 2025 se ubicó en 145,6%, ampliando de manera significativa la brecha frente al indicador del sector, el cual se mantuvo en niveles similares a los del año anterior, situándose en 72,3%.

Gráfica 18. Evolución cobertura (saldo provisiones vivienda/total saldo vivienda CDE)



Evolución y composición del pasivo

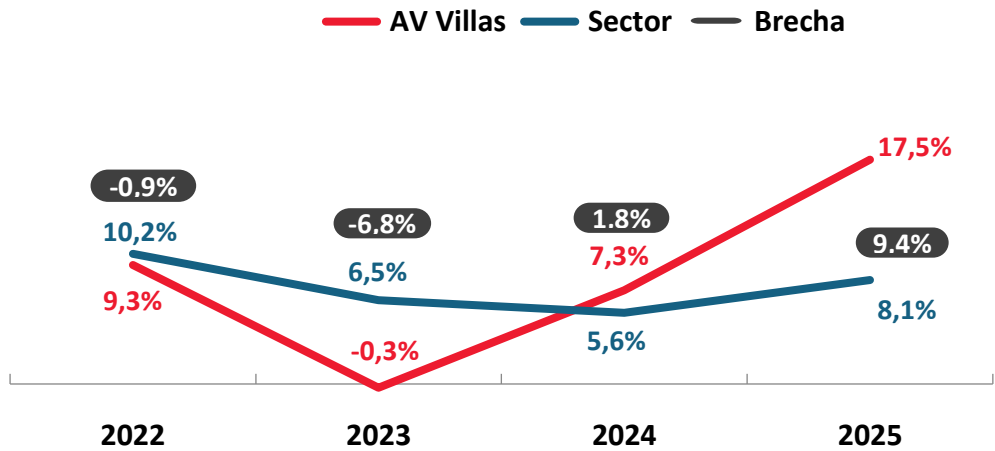
En relación con las variaciones materiales de los pasivos frente al cierre de 2024, el pasivo total del Banco registró un crecimiento de 15,7%, alcanzando al cierre de 2025 un saldo de \$20.216.657 millones.

Los depósitos de clientes presentaron un incremento significativo, destacándose el crecimiento de las cuentas de ahorro por \$2.006.217 millones y de los CDT por \$826.087 millones. Este comportamiento refleja el enfoque del Banco en la optimización de su estructura de pasivos, privilegiando el fondeo a través de fuentes estables y de bajo costo.

Por su parte, el rubro de otros pasivos registró un aumento de \$52.588 millones, mientras que las obligaciones financieras presentaron una disminución de \$112.765 millones.

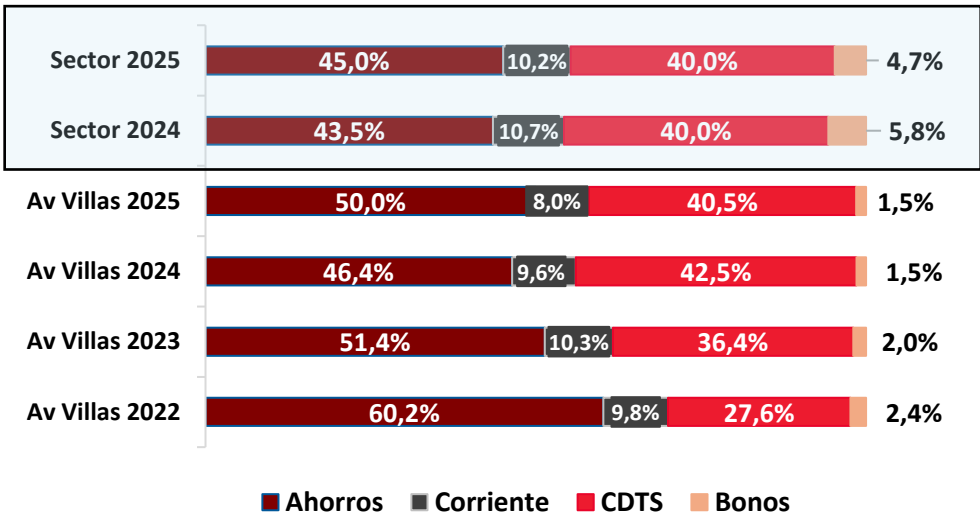
En línea con el crecimiento de la cartera, los saldos de las captaciones del Banco evidenciaron una tendencia creciente desde 2024, alcanzando en 2025 una variación de 17,5%, desempeño ampliamente superior al del sector, que registró un crecimiento de 8,1% en el mismo período.

Gráfica 19. Evolución de las captaciones (con bonos)



En la composición de las captaciones, las cuentas de ahorro incrementaron su participación frente al año anterior, llegando al 50% del total. Por su parte, los CDT registraron una leve disminución en su participación, pasando de 42,5% a 40,5%.

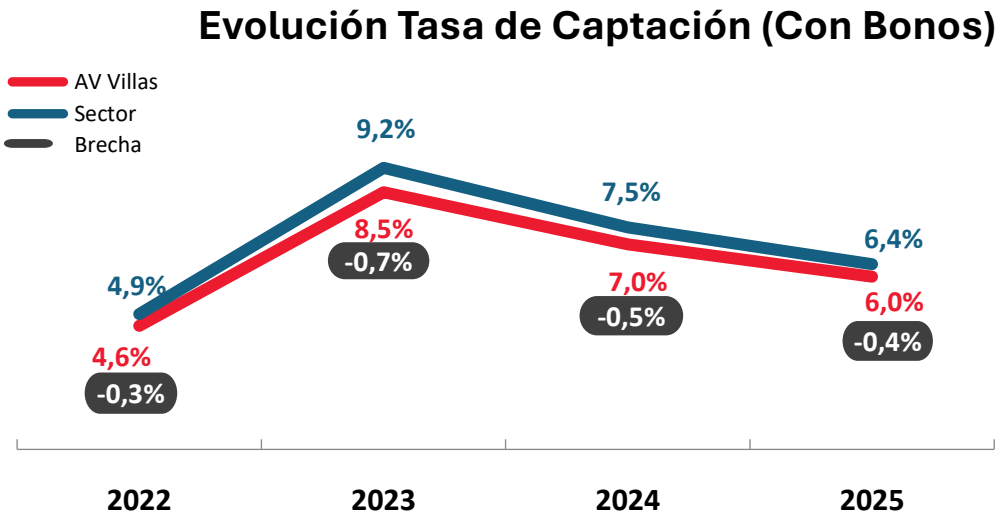
Gráfica 20. Composición de captaciones



Margen financiero y resultados

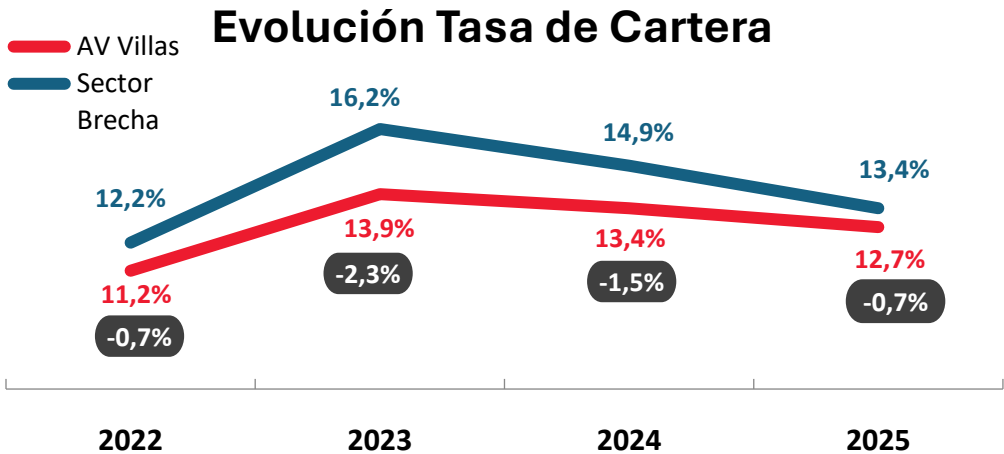
En cuanto al costo del pasivo, y como resultado de los esfuerzos adelantados en su optimización, se evidenció una disminución frente al año anterior, pasando de 7,0% a 6,0%, evidenciando un mejor comportamiento frente al sector.

Gráfica 21. Evolución tasa de captación (con bonos)



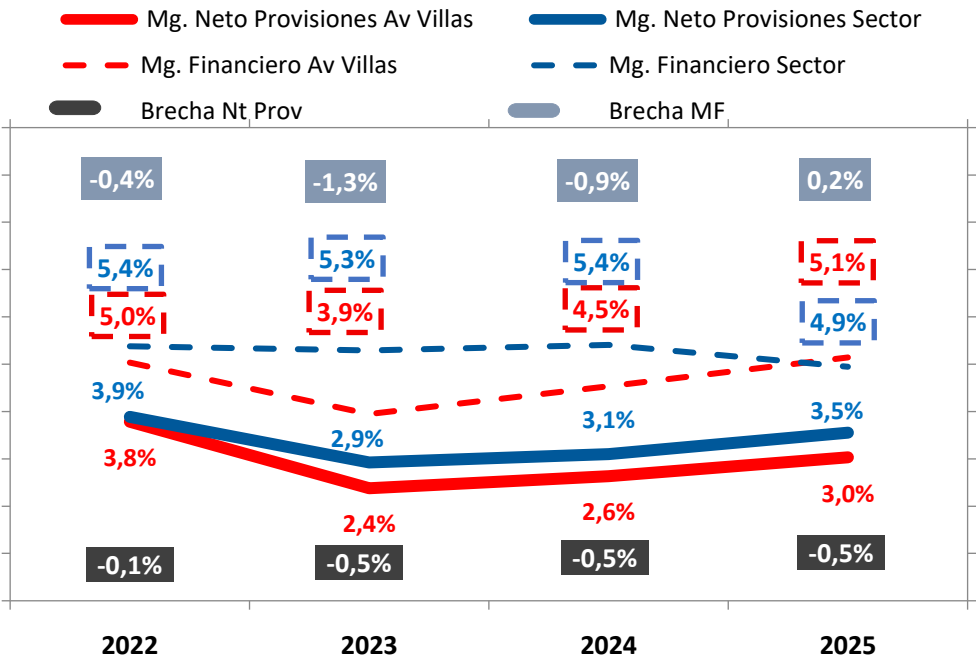
En cuanto a la tasa de la cartera, el Banco registró una reducción de 7 puntos básicos, al pasar de 13.4% a 12.7%, mientras que en el sector la disminución es de 15 puntos básicos. Como resultado, la brecha frente al sector se reduce de 150 a 70 puntos básicos.

Gráfica 22. Evolución tasa de cartera



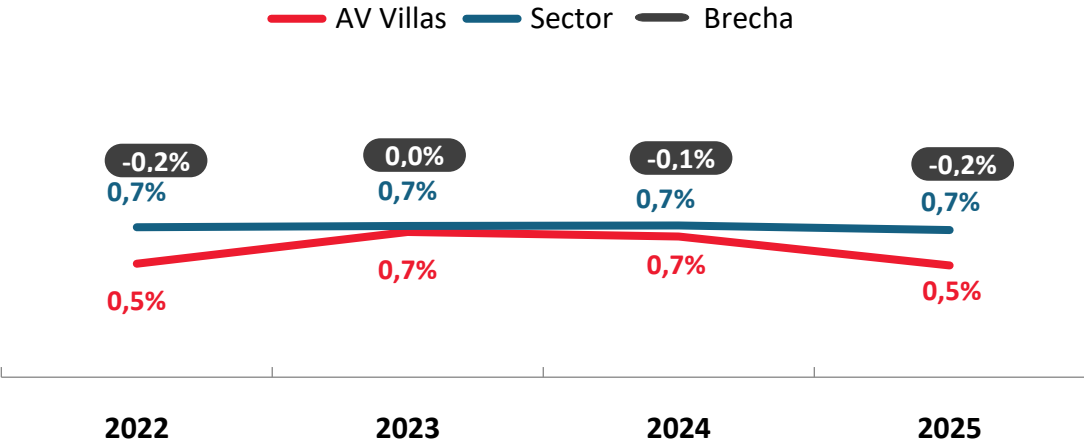
Como resultado del comportamiento de sus activos y sus pasivos, el margen financiero del Banco continuó su tendencia positiva y, al cierre de 2025, logró superar al sector. El margen del Banco aumentó de 4,5% a 5,1%, mientras que en el sector se observó una contracción, al pasar de 5,4% a 4,9%. De esta manera, la brecha negativa que el Banco registraba en años anteriores pasó a ser positiva en 2025. Al incorporar el costo de riesgo de cartera (provisiones) en este indicador, tanto el Banco como el sector presentaron un comportamiento similar, manteniendo una brecha de 50 puntos básicos.

Gráfica 23. Margen financiero - neto provisiones



En cuanto a los ingresos por comisiones de servicios financieros en relación con el activo, se presentó una leve disminución frente al año anterior, al pasar de 0,7% a 0,5%. Por su parte, el sector mantuvo el indicador estable en niveles de 0,7%, con corte al mes de noviembre.

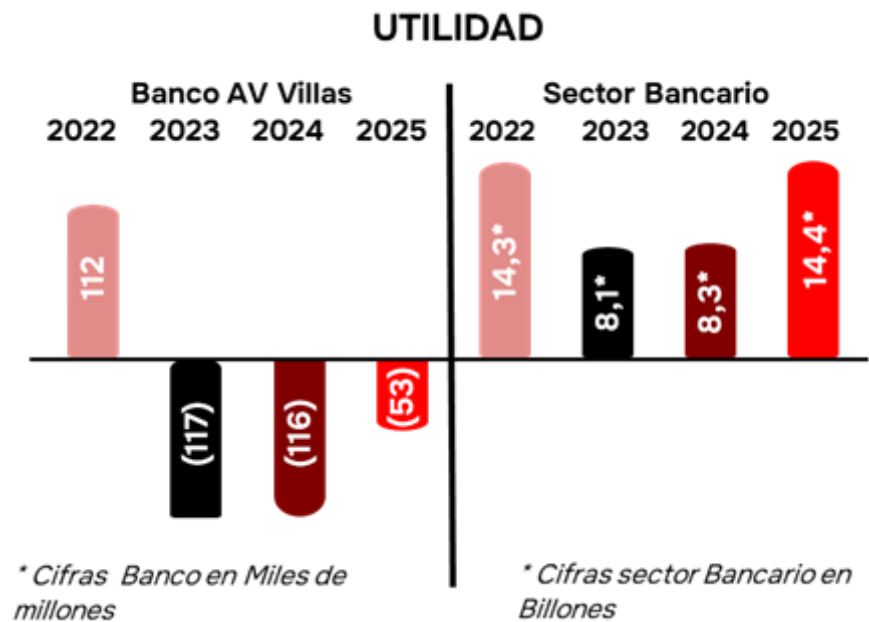
Gráfica 24. Comisiones netas / activos



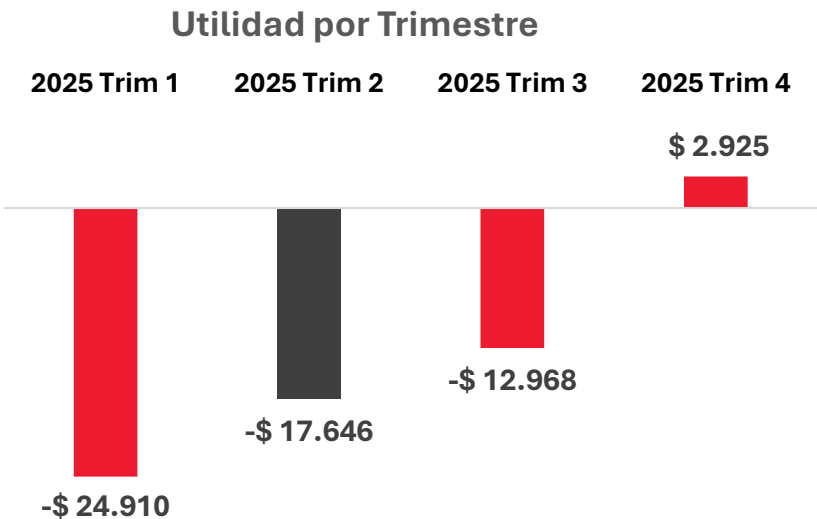
Gracias a una adecuada gestión del activo y del pasivo para enfrentar un entorno de alta presión de las tasas de referencia sobre el margen financiero, así como a una estrategia efectiva de optimización de ingresos y control de gastos, el resultado del ejercicio en 2025 fue una pérdida de \$52.600 millones, lo que representó una reducción del 55% frente a la pérdida de \$116.277 millones registrada en 2024.

Es importante destacar la evolución positiva de los resultados, reflejada en una disminución sostenida de la pérdida mensual, hasta registrar utilidades a partir del mes de octubre.

Gráfica 25. Utilidad AV Villas - utilidad sector a 31 de diciembre



Gráfica 26 - Utilidad AV Villas 2025 por trimestre

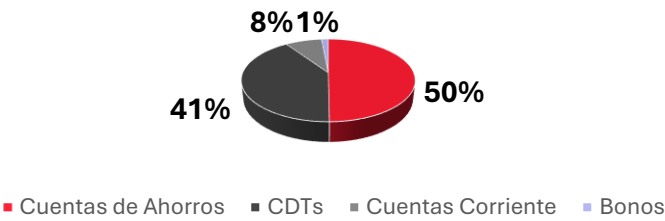


Durante el año 2025, el Banco bajo los estándares IFRS para efectos del reporte internacional, tuvo una utilidad de \$22.687, motivado principalmente porque los estándares internacionales no consideran las provisiones contracíclicas que para efectos locales, significaron un gasto de \$94.242.

Cambios materiales en relación con la situación de liquidez y relación de solvencia

A diciembre de 2025, la estructura de fondeo del Banco se caracterizó por una alta participación de los depósitos a la vista, los cuales representan el 50% del total de las captaciones del público.

Gráfica 27a. Composición de las captaciones



Por su parte, los CDT mantuvieron una participación similar a la observada en el año inmediatamente anterior, ubicándose en el 41% del total de las captaciones del público. Este comportamiento se enmarca en la estrategia de sustitución de depósitos que el Banco inició en 2024 y dio continuidad durante 2025, orientada a reducir la volatilidad del IRL y a fortalecer el CFEN.

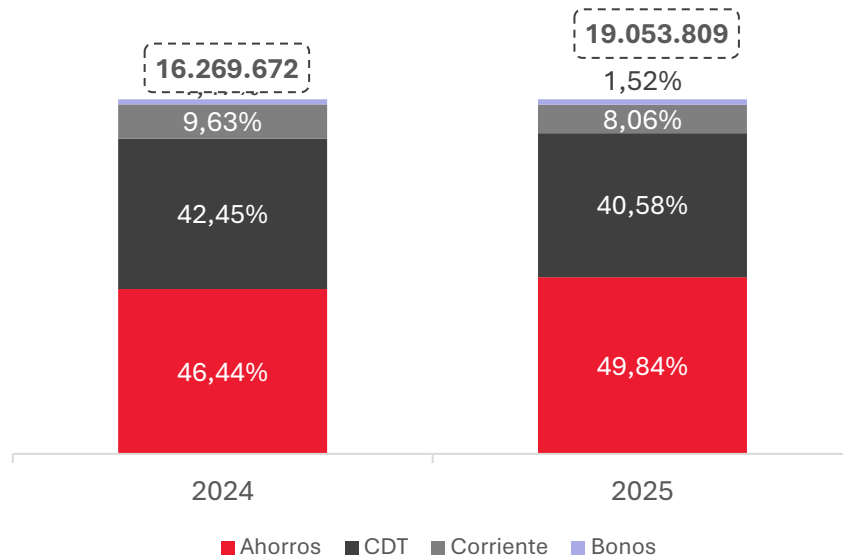
Adicionalmente, el 16 de septiembre de 2025 se realizó una emisión de bonos subordinados por \$50.000 millones, con un plazo de 10 años, con lo cual el valor nominal de bonos subordinados en circulación ascendió a \$200.000 millones.

Tabla 3. Captaciones

Año	Total Captaciones	Ahorros	Corriente	CDT	Bonos
2024	16,269,672	7,555,772	1,567,500	6,906,610	239,790
2025	19,053,809	9,496,259	1,535,138	7,732,263	290,149

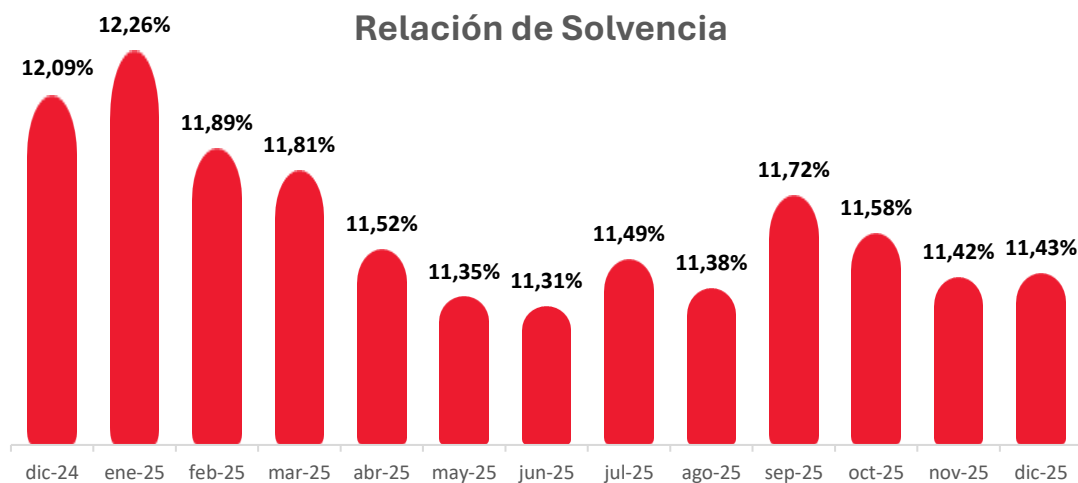
* Cifras en miles de pesos

Gráfica 27b. Evolución de las captaciones



En cuanto a la relación de solvencia, el Banco mantuvo el indicador en niveles adecuados conservando siempre una brecha importante por encima de los límites de la normativa vigente. El efecto de la emisión de los bonos subordinados por \$50.000 millones se apreció en septiembre, cuando la relación de solvencia pasó de 11,38% a 11,72%. En el cierre del año, se ubicó en 11,43%.

Gráfica 27c. Relación de solvencia total



Tendencias, eventos o incertidumbres

Durante el año 2025 no se observaron reducciones significativas en las tasas de referencia, únicamente una reducción de 25 puntos básicos, afectando el margen financiero, tanto para el sector como para el Banco. No obstante, gracias a la gestión adelantada por la administración a nivel del margen financiero,

de los ingresos por comisiones, los costos de riesgo y los gastos administrativos, se evidenció una reducción sostenida de la pérdida mensual, hasta alcanzar utilidades a partir del mes de octubre.

En un entorno marcado por la incertidumbre respecto al comportamiento futuro de las tasas de referencia, el Banco continúa enfocado en consolidar la recomposición de la estructura de su balance, priorizando el incremento en la participación de las líneas de cartera más rentables y de tasa variable, así como la captación de pasivos estables y de bajo costo. Esta estrategia busca proteger y fortalecer el margen financiero, al tiempo que gestiona los demás frentes mencionados.

De acuerdo con la estrategia definida y los resultados obtenidos, se espera que el Banco pueda alcanzar resultados financieros alineados con las expectativas de rentabilidad de sus accionistas.

1.3. Principales cifras financieras del Banco

Tablas 4 y 5. Cifras financieras

Concepto	2022	2023	2024	2025
Depósitos de ahorro	9.152.907	7.781.762	7.547.070	9.553.287
Cert. de depósito a término	4.198.082	5.511.518	6.906.610	7.732.697
Cuentas corrientes	1.481.641	1.559.294	1.567.500	1.535.138
Total depósitos	14.832.631	14.852.574	16.021.180	18.821.122
Cartera comercial y microcréditos	3.064.427	3.012.833	3.312.014	4.004.504
Cartera de consumo	9.065.705	8.475.920	8.398.945	9.017.135
Cartera de vivienda	2.491.724	2.411.998	3.142.231	3.728.380
Cartera constructor	50.015	100.833	76.591	60.883
Menos: provisión de cartera	641.362	532.604	566.044	688.522
Total cartera*	14.030.509	13.468.980	14.363.737	16.122.380
Total activos	19.372.497	18.786.114	19.045.437	21.737.291
Utilidades	161.587	112.035	-117.126	-52.600
Activos productivos	17.978.837	17.229.983	17.617.392	20.279.157
Activos improductivos	1.393.660	1.556.131	1.428.045	1.458.134
Total activos	19.372.497	18.786.114	19.045.437	21.737.291

Concepto	2022	2023	2024	2025
Calidad	3,24%	3,85%	3,93%	3,17%
Cobertura	134,95%	98,76%	96,54%	129,35%
Patrimonio	1.622.336	1.614.725	1.569.708	1.520.634
ROA	0,58%	-0,62%	-0,61%	-0,24%
ROE	6,91%	-7,25%	-7,41%	-3,46%
Índice de solvencia	11,09%	11,61%	12,09%	11,45%

*No incluye cuentas por cobrar. Cifras en millones de pesos

1.4. AV Villas crece y gana participación: composición de las principales actividades

Dentro del sector bancario colombiano, conformado por 30 entidades según las cifras reportadas por Asobancaria a diciembre de 2025, AV Villas continúa fortaleciendo su presencia en el mercado.

1.4.1. Cartera

El fondeo creció por encima del promedio del sector con un incremento interanual superior al 17%, impulsado por la expansión de las cuentas de ahorro de menor costo, las cuales aumentaron más del 19% gracias al fortalecimiento de servicios transaccionales, como los pagos y transferencias a través de Bre-B y los convenios de recaudo.

La cartera total registró un crecimiento anual superior al 12%, con avances significativos en las participaciones de créditos de libre inversión, vivienda y comerciales. Adicionalmente, el margen neto de intereses aumentó en más de 61 puntos básicos frente a 2024 y el costo de riesgo se mantuvo en niveles controlados, cerrando en 1.5%, por debajo del 2.0% registrado el año anterior.

Al cierre de diciembre de 2025, la cartera de AV Villas alcanzó una participación de mercado del 2,3%, con un incremento de 10 puntos básicos frente al año anterior. La estructura de la cartera refleja el enfoque del Banco en el segmento de personas naturales, que representa el 75,8% del total, principalmente a través de productos de consumo libranza, libre inversión y tarjetas de crédito y de vivienda, tanto en modalidades hipotecarias como de leasing habitacional. El 24,2% restante corresponde al segmento de personas jurídicas, compuesto por cartera ordinaria, créditos de tesorería, factoring, operaciones en moneda extranjera y financiamiento para constructores. Esta composición evidencia una cartera diversificada y alineada con las necesidades de los distintos segmentos de clientes.

Tabla 6. Composición de cartera y participación mercado

	Dic-25	Composición de cartera	Participación mercado
Consumo	9.0	53.6%	4.5%
Vivienda	3.7	22.2%	3.0%
Comercial	4.1	24.2%	1.1%
Cartera total	16.8	100.0%	2.3%

Fuente: Informe Asobancaria. Valores en billones de pesos

Crecimiento de la cartera

Al cierre de diciembre de 2025, la cartera bruta de AV Villas alcanzó \$16,8 billones, registrando un crecimiento interanual del 12,6%. La cartera de consumo llegó a \$9 billones, con un aumento del 7,4%, impulsada, principalmente, por las libranzas que mantienen una participación de mercado del 7,7% y presentan una menor exposición al riesgo frente a otras modalidades. La cartera de libre inversión fue la de mayor dinamismo durante el año, alcanzando a noviembre de 2025 una participación del 3,1%, lo que representa un crecimiento de 104 puntos básicos, mientras que la cartera de tarjeta de crédito registró una participación del 2,7%.

Por su parte, la cartera de vivienda mostró un comportamiento especialmente favorable con un crecimiento superior al 18% y una participación de mercado del 3,0%, impulsada por la estrategia de tasas competitivas, la entrega de proyectos de vivienda nueva particularmente VIS y la oferta de compra de cartera. Finalmente, la cartera comercial superó los \$4 billones, con un crecimiento interanual del

20,0% y una participación del 1,1% (sin incluir leasing financiero). Dado su carácter más sensible a los movimientos en las tasas de interés, el Banco orientó su estrategia hacia la colocación de operaciones de factoring y cartera comercial a tasas variables, privilegiando alternativas que permiten la reapreciación y sustituyendo créditos de tesorería a tasa fija de corto plazo.

1.4.2. Depósitos

Al cierre del año, el Banco alcanzó una participación del 2,5% en los depósitos totales que incluyen cuentas corrientes, cuentas de ahorro y CDT, con una ganancia de 18 puntos básicos frente al año anterior. En cuanto a la composición de las captaciones, el 23,6% proviene del segmento de personas naturales, principalmente a través de cuentas de ahorro, mientras que el 76,4% corresponde al segmento de personas jurídicas, con una mayor concentración en cuentas de ahorro, CDT y cuentas corrientes. Estos resultados reflejan la diversificación de nuestra base de clientes y la solidez del crecimiento en nuestras principales líneas de captación.

Tabla 7. Composición de depósitos y participación mercado

	Dic-25	Composición de depósitos	Participación mercado
Cuenta ahorros	9.6	50.8%	2.7%
Cuenta corriente	1.5	8.2%	1.9%
CDT	7.7	41.1%	2.5%
Depósitos totales	18.8	100.0%	2.5%

Fuente: Informe Asobancaria. Valores en billones de pesos

Los depósitos de AV Villas cerraron el año 2025 con una estructura sólida y bien diversificada, liderada por las cuentas de ahorro, que representan la mitad del total y alcanzan la mayor participación de mercado. Los CDT complementan esta fortaleza con un 41% de la composición, consolidando la estabilidad del fondeo. En conjunto, el Banco mantuvo una participación del 2,5% en depósitos, reflejando un desempeño competitivo dentro del sector.

Crecimiento de los depósitos

Al cierre de diciembre de 2025, los depósitos del Banco alcanzaron \$18,8 billones (sin incluir bonos), lo que representa un sólido crecimiento interanual del 17,5%. Este desempeño estuvo acompañado por una estrategia orientada a fortalecer la consecución de recursos en línea con el incremento de la colocación, con especial foco en depósitos transaccionales. Las cuentas de ahorro cerraron en \$9,6 billones, con un destacado crecimiento del 26,6%; los CDT alcanzaron \$7,7 billones, con un aumento del 12,0%; mientras que las cuentas corrientes finalizaron en \$1,5 billones, presentando una disminución del 2,1% frente al año anterior.

A lo largo de 2025, la estrategia de captaciones se mantuvo enfocada en el fortalecimiento del fondeo estable y de bajo costo, especialmente en los segmentos de personas naturales y retail, apalancada en la fidelización de clientes mediante una oferta integrada de productos de ahorro, crédito y canales transaccionales.

1.5. Calificación de riesgo

En el año 2025, AV Villas fue ratificado con la calificación AAA en deuda de largo plazo y BRC1+ en deuda de corto plazo por la calificadora BRC Ratings. Adicionalmente, Value and Risk Rating ratificó sus calificaciones AAA (Triple A) y VrR1+.

02

Un Banco con Innovación que Conecta

2. Un Banco con innovación que conecta

2.1. Estrategia corporativa

La estrategia corporativa de AV Villas se mantuvo en 2025 alineada con la planeación de mediano y largo plazo, basada en un modelo de Banca Multisegmento con una marcada vocación hacia las personas trabajadoras empleadas formales. En esta ruta, el Banco siguió innovando y fortaleciendo la oferta de valor en productos y canales digitales para responder a las necesidades de los diferentes segmentos.

El plan corporativo tuvo como propósito desarrollar un modelo de Co-banking con los clientes, incorporando y manteniendo productos competitivos en canales tradicionales y digitales a través de la digitalización de productos y la profundización de la transaccionalidad. De igual forma, avanzó en la construcción de una banca más simple y cercana, así como en la fidelización de los clientes de todos los segmentos, generando valor y diferenciación mediante productos, servicios y atención coherentes con sus expectativas.

2.2. Industria digital

En el año 2025, AV Villas consolidó avances clave en su estrategia digital, ofreciendo procesos 100% digitales para la apertura de cuentas de ahorro transaccionales y de nómina, CDT, tarjetas de crédito, créditos de libre inversión y créditos hipotecarios. En una industria donde compiten 30 bancos y diversas entidades que captan y colocan recursos, el Banco fortaleció su oferta en un entorno crecientemente digital, enfocando sus proyectos en servicios y transacciones a través del App AV Villas, la Banca Virtual y plataformas como Aval Pay, GOU Payments y soluciones de factoring.

La adopción digital superó el 60% en 2025, respaldada por hitos como la implementación de los pagos inmediatos Bre-B y la incorporación de todas las tarjetas débito y crédito a las billeteras digitales de iOS y Android, consolidando una experiencia más ágil, moderna y competitiva.

2.3. Oferta de valor: un Banco para diversos segmentos

AV Villas atiende a personas naturales y jurídicas con ofertas de valor diferenciadas, canales especializados y una amplia variedad de productos financieros. Para respaldar esta oferta, el Banco cuenta con 202 oficinas en 66 ciudades del país, más de 2.700 cajeros de la Red Aval, más de 2.100 corresponsales bancarios y un equipo de más de 3.700 colaboradores. A esto se suma una completa oferta de productos y servicios digitales que amplía las opciones de acceso y servicio para sus clientes y usuarios.

2.3.1. Banca Personal

La Banca Personal está compuesta por más de 1,1 millones de clientes con productos activos. Cerca del 85% son empleados y pensionados vinculados al Banco a través de cuentas de nómina o pensión, créditos de consumo y créditos de vivienda. En 2025, se inició una subsegmentación para llegar con ofertas más precisas a trabajadores de primer empleo, jóvenes, empleados maduros y pensionados. El resto de los clientes se distribuye entre trabajadores independientes, comerciantes, transportadores y rentistas de capital, entre otros.

En 2025, la oferta de valor se reforzó con productos digitales que suman más de 100 funcionalidades en el App AV Villas y en AV Villas Virtual, con altos estándares de seguridad y una adopción digital superior al 60%. Entre los avances más destacados del año se encuentran los Bolsillos de Ahorro con Rentabilidad, la inclusión de tarjetas débito y crédito en Apple Pay y Google Pay y la integración del sistema de pagos inmediatos.

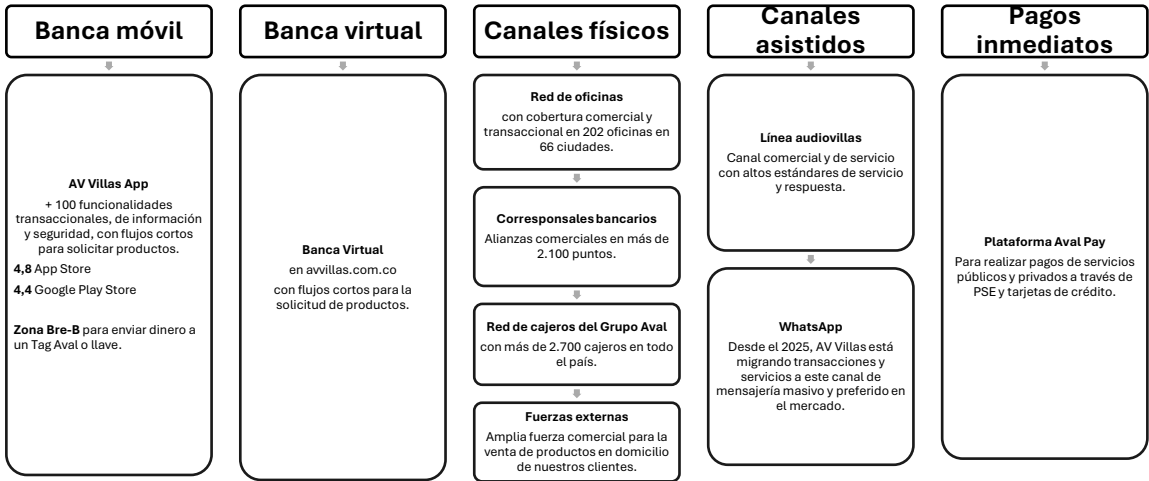


Bre-B llegó para transformar la forma como se realizan las transferencias en Colombia, al habilitar pagos inmediatos entre entidades financieras, disponibles siete días a la semana, 24 horas al día, los 365 días del año. Su importancia radica en la interoperabilidad del sistema, la cual permite la conexión en tiempo real entre bancos, reduciendo de manera significativa los tiempos de espera y los errores asociados a los pagos tradicionales.

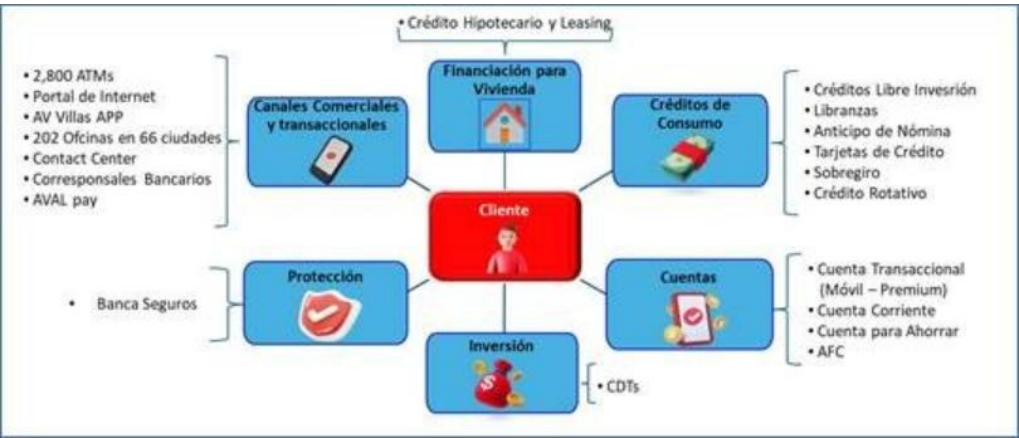
El sistema funciona a través de llaves de fácil recordación, eliminando la necesidad de usar números extensos de cuenta y simplificando la experiencia del usuario. Esta característica, sumada a su respaldo institucional por parte del Banco de la República, convierte a Bre-B en una infraestructura única, segura y confiable para el ecosistema financiero del país.

Desde el inicio de esta iniciativa, el Banco acompañó de manera activa la visión del Banco de la República, participando desde las fases iniciales de implementación. Como parte de este compromiso, se desarrollaron e implementaron tempranamente los casos de uso P2P y P2M, posicionando a AV Villas entre las entidades pioneras del sistema. Adicionalmente, la adopción de la llave alfanumérica TAG Aval permitió a los clientes operar en piloto antes del lanzamiento oficial de Bre-B, facilitando una transición ágil y una experiencia de uso más intuitiva.

El segmento de personas se atiende mediante una red multicanal compuesta por:



Portafolio principal de productos para personas naturales



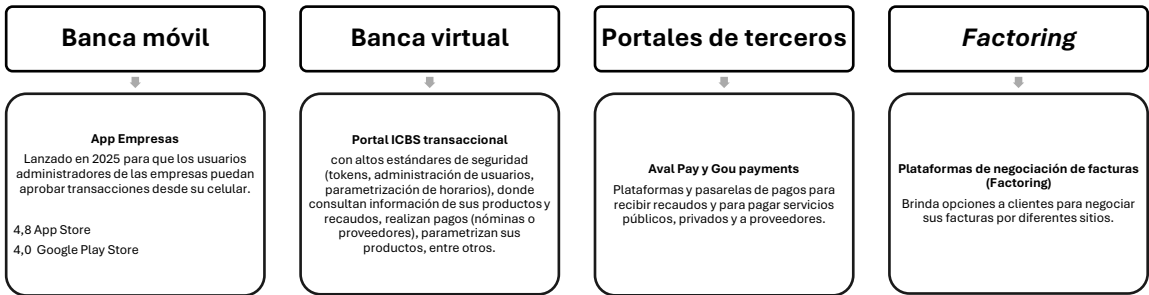
2.3.2. Banca Empresarial

La Banca Empresarial está compuesta por más de 30.000 clientes con productos activos. La gran mayoría de estos clientes son pequeñas empresas, mientras que el resto de clientes pertenecen a los segmentos de empresa mediana, gran empresa, corporativos u oficial e institucional. En 2025, AV Villas fortaleció este frente con mayor énfasis en el segmento oficial e institucional, mediante una estructura comercial especializada y una oferta más focalizada para atender sus particularidades.

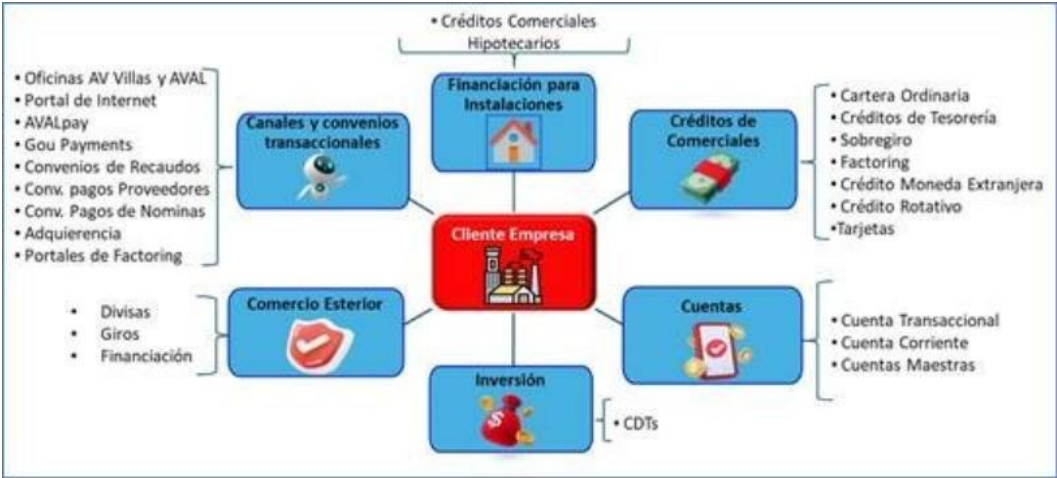
El segmento empresarial se gestiona a través de varios canales. La Red de Oficinas atiende a las empresas pequeñas y, en ciudades sin estructura de banca empresarial, también a los segmentos corporativos y oficiales. La Banca Empresarial –presente en Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Bucaramanga, Cartagena, Pereira y Manizales– atiende a empresas pertenecientes a los segmentos distintos a pequeñas empresas.

Durante el año 2025, AV Villas acompañó a los principales sectores económicos del país industria, comercio, servicios, agroindustria y construcción, entre otros, reforzando, además, sus capacidades digitales para empresas.

Entre los canales disponibles se encuentran:



Portafolio principal de productos para personas jurídicas



2.3.3. Créditos dirigidos a Mipymes

En 2025, AV Villas apoyó el fortalecimiento del tejido social y empresarial colombiano mediante soluciones financieras que impulsan la economía y generan bienestar. Durante ese período, el Banco otorgó más de \$2,9 billones en desembolsos a en créditos dirigidos a Mipymes y desarrollo de la comunidad a través de 9.195 operaciones¹, contribuyendo de manera directa al desarrollo de miles de proyectos y emprendimientos en el país.

Tabla 8. Créditos a Mipymes

[SASB FN-CB-240a.1]

Categoría	Desembolsos (Millones)	Créditos totales
Mipymes	2.973.496	9.184
Desarrollo de la Comunidad*	9.299	11
Total Mipyme y Desarrollo de la Comunidad	2.982.794	9.195

*Incluye créditos en redescuento con la Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter.

2.4. Relaciones comerciales y sinergias

AV Villas consolidó las sinergias con compañías del Grupo Aval y aliados estratégicos como un pilar estructural de su modelo de negocio, apalancando el crecimiento rentable, la diversificación de ingresos y la eficiencia operativa. Estas sinergias permitieron fortalecer la propuesta de valor al cliente, acelerar la innovación y optimizar el uso de capacidades compartidas, en línea con sus objetivos estratégicos.

	Se realizó el lanzamiento de la Tarjeta Visa Mundial en alianza con Grupo Aval y Visa, patrocinadores oficiales de la Copa Mundial de la FIFA 2026. Esta estrategia permite ofrecer a clientes y colaboradores experiencias asociadas a este importante evento deportivo.
	Alianza Banca Seguros sigue siendo una fuente relevante de ingresos por comisiones y un componente clave de la oferta integral al cliente. En 2025 se comercializaron más de 144.000 pólizas, integrando seguros de vida y seguros generales a los productos financieros del Banco. Esta sinergia fortalece la

¹ En esta categoría el 2,2% son créditos vencidos y el 8,2%, improductivos.

	fidelización, incrementa el valor por cliente y contribuye a la estabilidad de los ingresos no financieros.
	A través de Aval Valor Compartido, AV Villas fortaleció su infraestructura tecnológica y de pagos, habilitando conectividad, interoperabilidad y experiencias digitales homogéneas dentro de la Red Aval. En 2025 se destacó la implementación de transferencias inmediatas a través de Bre-B, mejorando la experiencia del usuario, la eficiencia transaccional y la competitividad del Banco en el ecosistema de pagos.
	La sinergia con Aval Digital Lab ha sido un habilitador estratégico para la digitalización end-to-end del portafolio de productos de AV Villas. Gracias a esta alianza, el Banco ha consolidado la digitalización de tarjetas de crédito, cuentas, CDT y créditos, así como el desarrollo continuo de sus canales digital AV Villas App y Banca virtual www.bancoavillas.com.co Esta unión permite mejorar la experiencia del cliente, optimizar procesos y acelerar la innovación de manera escalable y eficiente.
	El programa tuplús se consolidó como una herramienta de fidelización y estímulo al uso transaccional, permitiendo a los clientes acumular y redimir puntos por el uso de productos del Banco. Esta sinergia contribuye al incremento en la recurrencia de uso y al fortalecimiento de la relación con los clientes.
	La comercialización de dale! permitió ampliar la presencia de AV Villas en el ecosistema de billeteras digitales, complementando la oferta de depósitos y medios de pago. Esta alianza apoya la captación de nuevos usuarios, fortalece la estrategia digital del Banco y genera oportunidades de vinculación futura con productos financieros.
	A través de Gou Payments, AV Villas avanzó en la oferta de soluciones de pagos y recaudos para empresas y comercios, habilitando el uso de códigos QR interoperables. Esta alternativa posiciona al Banco para capturar crecimiento en pagos digitales y adquirencia con un modelo escalable y alineado con las tendencias del mercado.
	La Tarjeta de Crédito de marca compartida con Carroya fortaleció la diferenciación del portafolio y el uso transaccional en un ecosistema especializado de movilidad. Al cierre de 2025, más de 10.500 tarjetahabientes accedieron a beneficios exclusivos, contribuyendo a la profundización de la relación con clientes de alto valor.
	Con la integración de las fiduciarias del Grupo Aval, se presenta una oportunidad para brindar a los clientes mejores servicios y una oferta de valor orientada a mejorar sus opciones de inversión.

2.5. Inteligencia Artificial

La estrategia de habilitación de Inteligencia Artificial se consolidó en 2025 como un eje relevante para el fortalecimiento de la productividad, la tecnología, los procesos y la seguridad del Banco. A través de la adopción de soluciones como Copilot 365, GitHub Copilot, agentes de IA y capacidades avanzadas de seguridad, se impulsó el aprovechamiento del conocimiento, la optimización operativa y el fortalecimiento de los controles, generando valor tanto para los colaboradores como para los clientes.

Estrategia habilitación de IA

para Productividad, Tecnología, Procesos y Seguridad .



COPILOT 365

- ✓ Productividad y gestión del conocimiento.
- ✓ Generación de documentos.
- ✓ Resumen de documentos.
- ✓ Asistente de reuniones.
- ✓ Documentación automática de procedimientos

Beneficios

- ✓ Optimización de reuniones.
 - ✓ Búsquedas avanzadas en reuniones, chats y correos.
 - ✓ Documentación automatizada.
- Aceleración del trabajo operativo



GITHUB COPILOT

- ✓ Asistente avanzado de código
- ✓ Detección y corrección de errores.
- ✓ Documentación automática de software.
- ✓ Optimización de código

Beneficios

- ✓ Reducción del tiempo de desarrollo
- ✓ Facilita modernización de aplicaciones.
- ✓ Identificación y corrección de problemas de forma temprana



AGENTES IA

- ✓ Agentes conversacionales.
- ✓ Arquitectura tecnológica.
- ✓ Generación de tutoriales.
- ✓ Soporte interno.
- ✓ ChatBot clientes.

Beneficios

- ✓ Aprovechamiento del conocimiento y documentación del banco.
- ✓ Aceleración de procesos de capacitación y procesos de onboarding.
- ✓ Estandarización del aprendizaje.



SEGURIDAD

- ✓ Monitoreo de estaciones.
- ✓ Monitoreo de Red.
- ✓ Protección en correo.

Beneficios

- ✓ Anticipación a ataques avanzados
- ✓ Reducción de falsos positivos.
- ✓ Aceleración del análisis e investigación.
- ✓ Mayor resiliencia frente a amenazas día cero.

03

**Un Banco que
pone a los clientes
en el centro**

3. Un Banco que pone a sus clientes en el centro

3.1. Experiencia del cliente 2025

Construyendo una banca simple y cercana

En 2025, la estrategia de AV Villas se enfocó en consolidar una banca centrada en sus clientes, entendiendo que el desempeño financiero está ligado al bienestar y la satisfacción de quienes confían en sus soluciones. En esta línea, se fortaleció el propósito de ser el aliado financiero de los colombianos y colombianas en cada etapa de su vida.

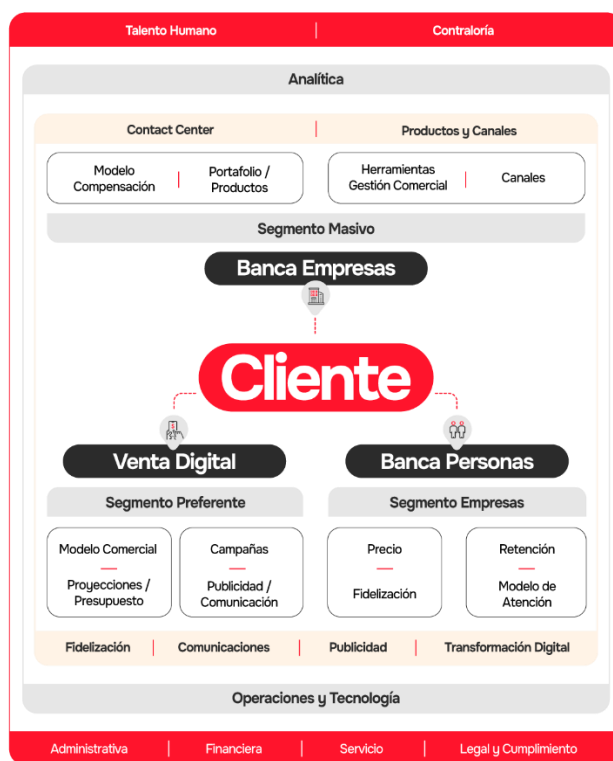
Así nace Co-banking

En el mundo existen múltiples modelos “co”: coworking, coliving, pero hacía falta uno que representara la forma en que los colombianos realmente trabajan: hombro a hombro. De esta convicción nace el Co-Banking, una propuesta con la que AV Villas asume el rol de coequipero de los trabajadores del país, acompañando cada meta, cada desafío y cada logro.

AV Villas cree en un modelo de relación donde cada cliente encuentra un aliado para co-soñar, co-planear, co-innovar y co-crecer, transformando ideas en proyectos y proyectos en realidades. Desde esta visión, el Banco impulsa experiencias, soluciones y un acompañamiento cercano que fortalecen la confianza y abren camino a nuevas oportunidades.

Porque cuando talento, voluntad y propósito se encuentran, el progreso se potencia. Eso es Co-banking: avanzar juntos.

En coherencia con esta visión, AV Villas avanzó en la transformación de la experiencia a través del proyecto *PainLess* o Sin Dolores, un modelo orientado a la eficiencia operativa a partir de la identificación y transformación de oportunidades de mejora en todo el ciclo de vida del cliente, con prioridad en las interacciones de mayor impacto. Basada en el análisis de la voz del consumidor, esta apuesta permitió traducir expectativas en mejoras concretas en los procesos de preventa, venta y posventa, fortaleciendo la efectividad y el respeto por el tiempo de las personas. Como resultado, el 2025 cerró con un avance histórico del 6% en la evaluación global de NPS, reflejando el impacto de las acciones implementadas con relación a experiencia y servicio.



Cultura centrada en el cliente: el corazón de la estrategia

En AV Villas, la experiencia del cliente se construye desde una cultura organizacional alineada con un propósito común. Durante 2025, se dio continuidad a programas culturales como el Día de la Experiencia, la Medición Interna de Servicio y los reconocimientos PRIZE, asegurando que el bienestar del cliente permaneciera como el eje que orienta las acciones del equipo del Banco.

Asimismo, la iniciativa “Juntos Escuchando” se consolidó como un espacio mensual en el que todos los colaboradores escucharon directamente las percepciones de los clientes. Este ejercicio permitió reflexionar sobre experiencias positivas y negativas, comprender expectativas reales y reconocer oportunidades de mejora en los procesos de preventa, venta y posventa. De esta manera, cada colaborador identificó cómo aportar a la construcción de una experiencia excepcional entre los usuarios.

Eficiencia operativa y transformación digital

AV Villas adoptó una estrategia proactiva para facilitar las interacciones de sus clientes y fortalecer la experiencia de servicio.

Fortalecimiento del primer nivel de atención y canales de servicio

El Banco optimizó los tiempos de respuesta y solución en primer contacto. Esto permitió que 5.000 requerimientos equivalentes al 21% de las radicaciones de la entidad en 2025, que antes tardaban en

promedio 6,3 días en resolverse, pasaran a atenderse de forma inmediata (cero días) al ser migrados al primer nivel. Esta gestión contribuyó a una reducción sostenida de peticiones, quejas, reclamos y solicitudes, pasando de 30.000 a 23.000 casos mensuales, en promedio, desde el año 2024.

De forma complementaria, WhatsApp se consolidó como un canal estratégico de servicio con 312.900 interacciones gestionadas durante 2025; el 40% de ellas fueron atendidas directamente por agentes del Contact Center, incrementando la capacidad de atención asistida.

Gestión del cierre de ciclo (Close the Loop)

AV Villas fortaleció un modelo estratégico de Close the Loop dirigido a los clientes empresariales, basado en contactar directamente a quienes fueron identificados como detractores para comprender sus inconformidades y asegurar soluciones definitivas. Esta gestión proactiva impulsó el NPS empresarial de 52 a 55 puntos y permitió una tasa de retención tres veces superior en los clientes alertados, evidenciando que la atención oportuna es determinante para fortalecer la confianza en el segmento corporativo.

Educación financiera: decisiones informadas para el progreso

El Banco reforzó el Programa de Educación Financiera con contenidos prácticos sobre ahorro, crédito responsable, prevención del fraude y uso seguro de canales digitales, difundidos a través de la Banca Virtual, redes sociales y medios digitales. Adicionalmente, se entregaron piezas informativas a empresas con convenio de nómina para que las compartieran con sus colaboradores y se realizaron capacitaciones, tanto presenciales como virtuales. Además, se realizaron 35 campañas digitales dirigidas a todos los clientes para reforzar la prevención del fraude y las buenas prácticas de seguridad.

Peña: la imagen de Bre-B en AV Villas



Con la llegada del nuevo sistema de pagos del Banco de la República, Bre-B, la forma como los colombianos envían y reciben dinero cambió por completo. Las llaves se convirtieron en un mecanismo simple, seguro y eficiente para mover recursos entre entidades. Este cambio representó una transformación cultural para los usuarios y usuarias en 2025, razón por la que AV Villas asumió el reto de explicar, educar y acompañar a sus clientes en esta transición. Así nació Peña, un personaje cercano, claro y pedagógico diseñado para explicar FACILITO el uso de las llaves Bre-B. Peña se convirtió en la cara visible capaz de traducir un sistema técnico a un lenguaje cotidiano, comprensible y entretenido. Su misión fue eliminar barreras, generar confianza e impulsar el registro masivo de llaves.

Peña lideró campañas pedagógicas para explicar qué es Bre-B, para qué sirven las llaves, por qué registrarlas y cómo mover dinero desde AV Villas. También se entregaron incentivos para acelerar el registro, a partir de la activación de acciones como entregas de malteadas por parte de aliados, bonos en dinero y la Llavemanía junto a Metro de Cencosud con 700 bonos entregados. Además, se impulsaron experiencias que dinamizaron la conversación: quienes más realizaron movimientos con su llave AV Villas participaron por boletas para el concierto Debí Tirar Más Fotos World Tour de Bad Bunny, con Peña como embajador.

Los resultados evidencian el alcance de la estrategia: 1,1 millones de clientes y 1,1 millones de llaves registradas. Estas cifras reflejan la fuerza del enfoque pedagógico del personaje, la efectividad de los incentivos, el interés real de los clientes en Bre-B y el liderazgo de AV Villas en la implementación de este sistema de acompañamiento a sus usuarios. Peña demostró que cuando se explica FACILITO y se trabaja en Co-banking con los clientes, el interés crece y la confianza se fortalece.

Sistema de atención al consumidor financiero (SAC) e inclusión

Durante 2025 se fortaleció el cumplimiento regulatorio en Protección al Consumidor Financiero y Riesgo de Conducta, mediante procesos de inducción y capacitación dirigidos a colaboradores y terceros, alcanzando a 4.919 personas. En línea con la política de inclusión, AV Villas reforzó la atención preferencial en la Red de Oficinas para personas con discapacidad, mujeres gestantes y adultos mayores. Asimismo, impulsó el taller básico de lenguaje de señas para garantizar una atención más accesible, equitativa e inclusiva.

Métricas de satisfacción: la voz del cliente como guía

El NPS se mantuvo como indicador clave de lealtad. En 2025, el NPS Global subió a 54 puntos, superando los 51 puntos registrados en 2023 y 2024, gracias a una estrategia orientada a resolver fricciones críticas en la interacción con el cliente.

- En el segmento de **Banca Personal**, la medición abarcó desde la vinculación hasta el soporte en canales físicos y digitales. Destacó el proceso de vinculación en oficinas, con un NPS de 62, lo cual refleja el impacto del acompañamiento humano y la eficiencia en la entrega de productos.

- En el segmento de **Banca Empresarial**, la evaluación incluyó el acompañamiento del gerente de cuenta y el uso de portales especializados. El proceso de vinculación también registró un NPS de 62, evidenciando la relevancia de la agilidad en trámites y la experticia de la fuerza comercial.

Como evolución hacia el análisis avanzado, el año 2025 cerró con la implementación de Qualtrics, plataforma que en 2026 permitirá analizar datos en tiempo real para anticipar necesidades y optimizar cada experiencia del cliente.

Comunicación de inquietudes críticas

[GRI 2-16]

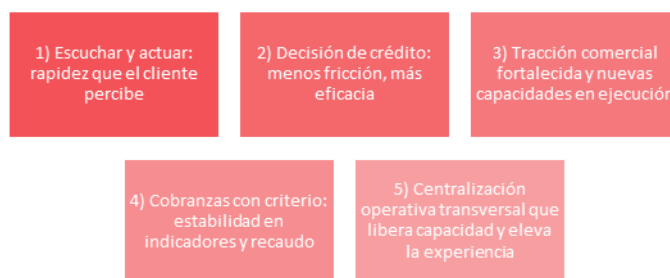
En 2025, las inquietudes críticas de los grupos de interés fueron identificadas y gestionadas mediante mecanismos formales de reporte y escalamiento hacia los órganos de gobierno del Banco.

Para los consumidores financieros, la Gerencia de Experiencia de Cliente presentó periódicamente a la Junta Directiva un informe integral con el análisis de tipologías de quejas y reclamos, causas raíz, estadísticas relevantes y los reportes del Defensor del Consumidor Financiero y la Contraloría, permitiendo anticipar impactos negativos reales o potenciales que requerían atención estratégica.

Las inquietudes provenientes de otros grupos de interés incluidas las recibidas a través de la Línea Ética fueron analizadas en detalle por el Comité de Auditoría, que elevó a la Junta Directiva un informe consolidado para el debido conocimiento, seguimiento y toma de decisiones frente a asuntos críticos. Este esquema permitió identificar, evaluar y escalar oportunamente inquietudes relevantes, en coherencia con los lineamientos del estándar GRI.

3.2 Excelencia en nuestro servicio

En 2025, AV Villas consolidó una gestión centrada en sus clientes a través de una estrategia estructurada en cinco frentes orientados a fortalecer la excelencia en el servicio.



1. Escuchar y actuar: rapidez que el cliente percibe

En 2025 se realizó un análisis riguroso de las necesidades de los clientes empresariales y se optimizaron los flujos críticos para la evaluación y aprobación de cupos. Esto permitió una mejora del 16% en los tiempos de respuesta, aun con un aumento del 16,2% en el volumen de aprobaciones y niveles de aprobación del 89%, en línea con el apetito de riesgo del Banco. La mayor agilidad fortaleció la liquidez de las compañías, mejoró la rotación del portafolio y consolidó esta gestión como un diferenciador clave del servicio.

2. Decisión de crédito: menos fricción, más eficacia

En ese mismo período, los tiempos de análisis de crédito se redujeron en 21%, gracias a la simplificación de procesos, la articulación con la Vicepresidencia de Riesgo, la aplicación oportuna de políticas por producto y la capacitación continua. Este desempeño fortaleció la calidad y rentabilidad de las decisiones crediticias, posicionando al Banco como referente en tiempos y excelencia operativa.

3. Tracción comercial fortalecida y nuevas capacidades en ejecución

La cartera de Crédito Constructor mostró un crecimiento sostenido desde julio de 2025, alcanzando \$60.883 millones al cierre del año. La ejecución disciplinada de 22 frentes de trabajo 12 de ellos con avances visibles permitió aprobar e implementar la modalidad de crédito preoperativo, inexistente antes en el Banco y que actualmente está en operación. Esta nueva capacidad amplió el alcance comercial y la participación en etapas tempranas de los proyectos.

4. Cobranzas con criterio: estabilidad en indicadores y recaudo

La gestión de cobranzas mantuvo indicadores sólidos en todas las líneas del portafolio. La cartera de consumo cerró con un indicador vencido de 3,8%; vivienda con 1,8%; y comercial con 2,0%, su mejor resultado en tres años. El recaudo en cartera castigada superó los \$46.000 millones, con promedios mensuales del 0,9% sobre el stock, reflejando disciplina operativa y uso oportuno de herramientas de normalización. Esto se alcanzó pese al impacto de en los clientes que se acogen a Ley 2445/25 de Insolvencia de Personas Naturales entre el primer y último trimestre del año.

5. Centralización operativa: más capacidad y mejor experiencia

En 2025 se centralizaron los procesos operativos en una dirección transversal de la Gerencia Nacional de Crédito, logrando eficiencias en tiempos de ciclo, reducción de reprocesos y mayor trazabilidad. Esta consolidación elevó los niveles de servicio a usuarios internos, unificó estándares y liberó capacidad en los frentes misionales. Para los clientes, la mejora fue directa: respuestas más oportunas y consistentes durante la evaluación, aprobación y el desembolso, consolidando una experiencia más ágil, confiable y simple.

04

Riesgos

4. Gestión de Riesgo

Administración de riesgos

Durante el año 2025, las entidades financieras, incluido el Banco Comercial AV Villas S.A., enfrentaron distintos tipos de riesgos asociados a posibles pérdidas económicas, reputacionales o patrimoniales, así como afectaciones al valor de sus portafolios y al cumplimiento de sus objetivos corporativos. En este contexto, y de acuerdo con la planeación estratégica, la gestión de riesgos del Banco se orientó al cumplimiento de dos objetivos centrales:

- Asegurar que los riesgos materiales fueran identificados, medidos, controlados y monitoreados de manera adecuada.
- Mantener y supervisar un marco de apetito de riesgo coherente con la realidad del Banco y sus objetivos corporativos.

Estructura para la gestión de riesgos

El monitoreo de riesgos se mantuvo bajo un esquema de gobierno que integra a la Junta Directiva, el Comité de Auditoría, el Comité de Gestión Integral de Riesgos y los comités específicos de riesgo. A través de estos órganos, la Alta Gerencia recibió información permanente sobre la gestión, las oportunidades de mejora y las recomendaciones formuladas por quienes ejercen la función de riesgos, la auditoría interna y el revisor fiscal.

Comités de gestión de riesgos

AV Villas cuenta con comités especializados para la gestión y seguimiento de los distintos riesgos a los que se enfrenta la organización:

- Comité de Gestión Integral de Riesgos (CGIR)
- Comité de Riesgo de Crédito
- Comité de Riesgo de Mercado
- Comité ALCO
- Comité de Riesgo Operacional
- Comité de Riesgos de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Fraude
- Comité de Riesgo de Reporte Financiero
- Comité de Continuidad de Negocio

Estos comités constituyen instancias de análisis y decisión que permiten fortalecer la gobernanza corporativa y asegurar que la administración de riesgos se realice de manera integral, transparente y alineada con la estrategia institucional.

Cada comité es coordinado por el responsable de la gestión del riesgo correspondiente, lo que garantiza un liderazgo técnico y una visión especializada en la identificación, evaluación y mitigación de las exposiciones. De esta manera, se promueve la toma de decisiones informadas y oportunas, contribuyendo a la sostenibilidad del Banco y a la protección de los intereses de sus grupos de interés. La labor de los comités se centra en:

- Monitorear periódicamente los riesgos relevantes y su evolución.
- Evaluar escenarios que puedan impactar la operación y proponer medidas de mitigación.
- Revisar y validar los límites de riesgo definidos en el Marco de Apetito al Riesgo.
- Recomendar acciones correctivas y planes de contingencia cuando se identifiquen desviaciones.

- Asegurar la comunicación clara y precisa de los riesgos a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva.

Con este esquema de comités, AV Villas fortalece su capacidad de respuesta frente a riesgos financieros, operativos, tecnológicos, de cumplimiento y reputacionales, consolidando un modelo de gestión que integra la creación de valor económico.

Riesgo de crédito

AV Villas cuenta con una estructura sólida y robusta para la administración del riesgo de crédito, sustentada en un conjunto integral de políticas, procedimientos y herramientas que permiten definir de manera rigurosa los criterios para el otorgamiento, monitoreo y recuperación de la cartera crediticia.

El portafolio de crédito es analizado y supervisado de forma continua y detallada a través de tres frentes complementarios. El primero corresponde a la medición del nivel de exposición al riesgo, mediante el análisis de las características de los clientes, su concentración, las modalidades de cartera y los distintos productos, entre otros factores relevantes. El segundo frente se enfoca en la estimación de pérdidas esperadas, para lo cual la entidad dispone de modelos de originación que, a partir de diversas variables, permiten anticipar el comportamiento del riesgo y apoyar la toma de decisiones en los procesos de aprobación de crédito. Finalmente, el tercer frente aborda la materialización del riesgo de crédito a partir de la identificación de las pérdidas observadas por producto o segmento, información clave para determinar niveles de rentabilidad, definir límites de pérdida tolerada, establecer tasas de remuneración óptimas y diseñar estrategias efectivas de recuperación de cartera. Estas actividades se fortalecen mediante el uso de modelos estadísticos orientados a la administración del portafolio y al cálculo adecuado de provisiones.

El Banco dispone de un esquema integral de reportes que permite realizar un seguimiento oportuno a la evolución de la colocación de créditos y a su comportamiento, considerando aspectos como la duración del portafolio, la morosidad observada, el perfil de riesgo reflejado en las calificaciones internas, la cobertura de provisiones y los niveles de castigo, entre otros indicadores relevantes. Esta información constituye un insumo fundamental para la presentación y análisis en la Junta Directiva y en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, garantizando una comunicación permanente y transparente sobre la evolución y el desempeño del portafolio crediticio.

Durante el año 2025, el Banco enfrentó retos relevantes, entre los que se destacan la reactivación gradual y controlada de la cartera crediticia, así como el fortalecimiento de los indicadores de calidad de la cartera, en un contexto marcado por un entorno macroeconómico y político dinámico y cambiante.

Cartera de consumo e hipotecaria

En 2025, la cartera de consumo e hipotecaria registró un incremento anual de saldo principalmente en crédito de libre inversión reduciendo la participación de la cartera de libranzas. Asimismo, un incremento en crédito hipotecario con un resultado positivo en disminución de cartera vencida, confirmando la solidez en la gestión del riesgo de este portafolio.

Durante el año se implementaron diversas estrategias de gestión de riesgo orientadas al fortalecimiento del perfil de los clientes existentes y a la profundización de la relación comercial. Estas iniciativas incluyeron la definición de políticas de máxima exposición, así como la implementación de nuevos modelos de originación en consumo que permiten una mejor segmentación y perfilación de clientes para el otorgamiento de productos de crédito. Estas acciones contribuyeron a impulsar un crecimiento sostenible de la cartera mediante la oferta de soluciones financieras más alineadas con las necesidades y capacidades de pago de los clientes, manteniendo un adecuado equilibrio entre crecimiento, rentabilidad y control del riesgo.

Resultados 2025

En este período, el saldo de cartera de AV Villas creció un 13% anual y se ubicó en \$16.8 billones. El mayor volumen de saldo se mantiene en la cartera de consumo con \$9 billones seguido por comercial y vivienda con \$4.1 y \$3.7 billones, respectivamente. Por producto, libranzas se mantuvo como el más importante con \$6 billones, libre inversión llegó a \$2.0 billones y en tercera posición se encuentra tarjeta de crédito con \$1.0 billón. Frente a los saldos descritos, el Banco cuenta con una política de concentración en productos que busca reducir el riesgo de alta dependencia en un solo producto de crédito en particular. El monitoreo permanente de los indicadores de crecimiento y las participaciones sobre el saldo total permiten a la administración la toma oportuna de acciones. Al respecto, los saldos por producto se han mantenido dentro de la política de máxima concentración definida.

El mencionado crecimiento del 13%, equivalente a \$1.89 billones, se dio principalmente en libre inversión con \$0.8 billones, concentrado en mejores perfiles de riesgo, seguido por vivienda y comercial con \$0.55 billones en promedio cada uno; vivienda en tipo de inmueble diferente a Interés Social y en comercial en cartera ordinaria. La participación de la cartera de libranzas bajó de 43% a 36%.

Adicionalmente, como parte del DAR (Declaración de Apetito al Riesgo de Crédito), AV Villas cuenta con zonas de apetito que controlan el exceso de concentración en grupos reducidos de clientes o grupos económicos. La concentración de los 20 clientes con mayor saldo se mantiene dentro de la zona de apetito al participar en el 7.12% sobre el saldo de cartera, al igual que los 20 grupos económicos, quienes acumulan un 8.49% sobre el mismo saldo.

En términos de Indicadores de calidad de cartera, al cierre de diciembre de 2025 AV Villas presenta un indicador de cartera vencida del 2.96%, 95 puntos básicos menos que el promedio del sistema financiero (3.91% a noviembre de 2025), manteniendo la positiva brecha que siempre ha caracterizado al Banco, así como mayor crecimiento en saldo en los últimos 12 meses (13% frente a 7% a noviembre de 2025). Por calificación, el indicador de cartera en riesgo alto (CDE) cerró en 3.17%, 258 puntos básicos por debajo del sistema.

Con respecto a modelos de originación en el segundo trimestre de 2025 fueron puestos en producción los modelos de originación desarrollados conjuntamente con el laboratorio digital AVAL (ADL), aplicables a tarjetas de crédito. En el tercer trimestre se implementaron los modelos de libre inversión, los cuales introducen una segmentación basada en el nivel de ingreso del solicitante, su historial con AV Villas y su experiencia en el sistema financiero. Adicionalmente, en el cuarto trimestre se desplegaron los Modelos de Rating para la cartera comercial, incorporando una métrica complementaria que soporta el proceso de análisis y decisión en originación.

Durante 2025, la materialización del riesgo de crédito se reflejó en una contabilización de provisiones netas de recuperación por \$332.200 millones, cifra que, en términos anuales, equivale al 2.07% del saldo promedio de cartera, ligeramente mayor al promedio histórico del Banco debido a la reconstitución del Componente Individual Contracíclico (\$37.500 millones). Este nivel de provisiones es también una de las pérdidas más bajas frente a las observadas en los bancos del sistema financiero colombiano.

Riesgo de mercado

En 2025, la economía global se desaceleró y los bancos centrales recortaron tasas moderadamente la Fed llevó su rango a 3,50%-3,75% y el BCE redujo su tasa de depósito a 2,0% mientras el petróleo Brent cayó hacia USD 63/b por sobreoferta. En Colombia, la inflación cerró en 5,1%, el Banco de la República solo redujo su tasa una vez hasta 9,25% y el peso se apreció hacia finales de año, con mínimos a cerca de COP 3.695 por dólar. Teniendo en cuenta que el portafolio del Banco se encuentra invertido principalmente en TES y CDT de corto plazo, el año ofreció buen margen con tasas alrededor de 9,7%

para TES de corto plazo y CDT cerca de 11-12%, estabilidad relativa en las tasas de corto plazo y volatilidad en los largos plazos por una prima fiscal elevada, resultando en retornos reales positivos, pero con necesidad de cautela en duración y reinversión hacia 2026.

En línea con lo definido en el MAR, en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), en relación con la gestión del Riesgo de Mercado, se encuentran documentados los lineamientos y procedimientos correspondientes a la identificación, medición, control y monitoreo, contemplando los diversos factores de riesgo como la tasa de interés, la tasa de cambio, el precio de las acciones y el precio de fondos de inversión colectiva.

La exposición al Riesgo de Mercado a través del Libro de Tesorería, que corresponde a instrumentos celebrados con fines de negociación, la posición en divisas y la posición en fondos de inversión colectiva se mide y monitorea a través de los siguientes indicadores primarios: relación del VaR (Value at Risk) total regulatorio sobre el Patrimonio Técnico y el VaR condicional de los portafolios negociables. Durante el año 2025 los dos indicadores se ubicaron en la zona de apetito, reflejando que la exposición se ubicó en los niveles esperados. Los indicadores primarios se ubicaron para el año 2025 de la siguiente manera:

Tabla 9. Indicadores primarios

Indicador	Valor mínimo	Valor máximo
VaR total regulatorio sobre patrimonio técnico	0,88%	2,11%
VaR condicional de los portafolios negociables	\$393 millones	\$ 25 millones

Riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez se realiza con base en el Sistema Integral de Administración de Riesgos, donde se encuentran definidas las políticas y procedimientos para su correcta gestión. Los indicadores primarios a través de los cuales se cuantifica la exposición al riesgo de liquidez son el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) proyectado a 30 días, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) y el porcentaje de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC).

Durante 2025, el Banco gestionó el IRL a 30 días y el CFEN soportado en herramientas que permiten proyectar con precisión la liquidez de la entidad, siempre velando por el cumplimiento de los límites regulatorios. Los indicadores primarios presentaron el siguiente comportamiento:

Indicador de Riesgo Liquidez a 30 días. El indicador se ubicó en promedio en 161,48% durante el año 2025, cumpliendo en todos los casos el límite regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera, el cual debe ser igual o superior al 100%. Al cierre de diciembre de 2025, el indicador se encontraba en 175,81%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN). Para el año 2025, el indicador se situó en promedio en 109,07% que, dando cumplimiento durante todas las fechas de corte al límite regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera para el Grupo 2, debe ser igual o superior al 80%. Sin embargo, el Banco se prepara para entrar en el Grupo 1, cuyo límite sería el 100%. El indicador se situó en 111,1% al cierre del 31 de diciembre de 2025.

Porcentaje de Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC). Durante 2025, los ALAC se ubicaron en promedio en el 81,2%. La exposición se ubicó en los niveles esperados, siempre superior al límite definido en 70%.

En resumen, la exposición al riesgo de liquidez, medida a través de los indicadores primarios, refleja el cumplimiento a los límites normativos y estándares internacionales. En los indicadores

complementarios correspondientes a riesgo de liquidez, el Banco tiene definidos límites de concentración sobre los productos a través de los cuales se fondea, con el fin de mantener la estructura de balance esperada.

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB)

A partir del 1 de diciembre de 2024 entró en vigencia la circular externa 025 de 2022 relacionada con la Gestión del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) donde se incorporaron nuevos conceptos a contemplar en la metodología de medición de este riesgo, tales como Depósitos sin vencimiento (Non-Maturity Deposits - NMD, por sus siglas en inglés), Opciones Automáticas (KAO), Riesgo de Balance, Riesgo de Base, Riesgo de Brecha, Riesgo de Diferencial de Crédito del Libro Bancario, Riesgo de Opción, entre otros. Al respecto, el Banco definió como indicadores primarios el Margen Neto de Intereses (MNI) y Valor Económico del Patrimonio (VEP) sobre la sumatoria del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y Patrimonio Básico Adicional (PBA). Al cierre del 31 de diciembre de 2025, los indicadores del RTILB se ubicaron en:

Tabla 10. Indicadores del RTILB

Indicador	Valor
MNI	-\$201,089 millones
Delta VEP/(PBO + PBA)	-16,56%

Este resultado superó el umbral de -15% establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia como límite en la prueba de valores atípicos, principalmente debido al incremento en la curva de tasas de los swaps registrado en el último día del año. Durante el primer trimestre se realizará un seguimiento continuo al mercado y a los movimientos del balance, con el propósito de estabilizar este indicador y lograr que los resultados retornen dentro del límite definido.

Riesgo operacional

AV Villas gestiona el riesgo operacional, entendido como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de 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 estos factores. Dentro de esta categoría se incluye también el riesgo legal.

La gestión del riesgo operacional se fundamenta en la definición e implementación de políticas aprobadas por la Junta Directiva, el Comité de Gestión Integral de Riesgos y/o el Comité de Riesgo Operacional. Dichas políticas, junto con procesos y controles específicos, permiten identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos a los que están expuestos los procesos del Banco. La oportuna identificación de riesgos por parte de los dueños de procesos contribuye a asegurar resultados, prevenir pérdidas financieras y proteger la confianza de los clientes.

Resultados 2025

Durante 2025 se evidenció una reducción del 10,8% en las pérdidas por riesgo operacional respecto al año anterior, registrándose un total de \$14.193 millones. De estas pérdidas, el 95% correspondió a la tipología de fraude externo, principalmente derivada de:

- Transacciones no reconocidas en canales digitales (59%)
- Transacciones nacionales e internacionales no reconocidas con Tarjeta de Crédito y Débito (22,6%)

Al cierre de diciembre de 2025, el Banco reportó un Valor por Riesgo Operacional (VeRro) de \$120.866 millones, cifra 14,48% superior a la registrada en diciembre de 2024. Este incremento obedeció tanto al crecimiento del indicador de negocio como al aumento del indicador de pérdida interna.

Sistema de gestión de continuidad del negocio

AV Villas evidencia actualmente un nivel de madurez avanzado en continuidad del negocio, caracterizado por una alta resiliencia operativa y una capacidad de mejora continua orientada hacia la excelencia. En ese sentido, durante el 2025 la firma consultora EY realizó una evaluación al modelo de madurez del SGCN del Banco basado en el cumplimiento de los requisitos del estándar ISO 22.301 de 2019, donde el resultado fue satisfactorio y se obtuvo una calificación de 4.1 sobre 5.0, catalogado en un nivel de administrado.

Esta evaluación se realizó con el propósito de fortalecer las estrategias de contingencia para la mitigación de los impactos generados por la materialización de eventos disruptivos al interior del Banco y lograr una evolución del nivel de madurez del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN). Así, al finalizar este proceso se alcanzaron los siguientes logros:

Resultados 2025

- Actualización de la estructura y documentación del SGCN.
- Fortalecimiento de las estrategias de contingencia a nivel tecnológico y de procesos.
- Cobertura y ampliación en el alcance de las pruebas de contingencia a nivel tecnológico y de procesos con optimización de los tiempos de recuperación.
- Actualización del Plan y la estructura del gobierno para la gestión de crisis.
- Gestión y cumplimiento de los indicadores de la gestión del SGCN.
- Participación en conjunto con la Gerencia de Operaciones en el simulacro Gremial de Asobancaria bajo el escenario de distribución de efectivo ante un evento de terremoto.
- Gestión de la actualización de los componentes del software de seguridad de la infraestructura tecnológica del Data Center de Contingencia.

Seguridad de la información y ciberseguridad

Como parte del fortalecimiento de los controles y de las capacidades para prevenir y gestionar los riesgos de seguridad y ciberseguridad, desde el marco de gobierno de seguridad de la información y ciberseguridad, se llevó a cabo la revisión y actualización de su sistema de gestión de seguridad de la información, optimizando manuales, políticas, procedimientos y lineamientos clave, entre los que se destacan:

- Políticas de seguridad de la información, clasificación, pruebas de intrusión, accesos e identidades, uso de software, controles criptográficos, tecnologías emergentes, servicios tercerizados, internet y comité de seguridad.
- Procedimientos y estándares técnicos, tales como gestión de vulnerabilidades, antivirus, administración de logs, pruebas de intrusión, clasificación de activos, llaves de cifrado, capacitación y reporte de incidentes.
- Metodología de riesgos y línea base de seguridad para Office 365.

De otra parte, se realizaron actualizaciones y optimización de herramientas y soluciones para fortalecer la arquitectura y postura de seguridad y controles para prevenir la materialización de amenazas y riesgos emergentes, prevenir ciber incidentes y la fuga y /o exposición de información, mediante implementación de una arquitectura moderna y robusta de seguridad perimetral y soportada en tecnologías de nube (Security Service Edge -SSE). Asimismo, se actualizaron e implementaron dispositivos de seguridad perimetral y plataformas en la nube para el análisis de código malicioso. A continuación, un resumen de plataformas y herramientas de seguridad migradas y optimizadas;

- Migración de soluciones de navegación en internet de una solución local a una solución unificada y a través de servicios en nube.
- Migración de soluciones de prevención de fuga de datos “DLP” de una solución local a una solución unificada bajo servicios en nube.
- Migración de soluciones para la protección de herramientas colaborativas a una solución unificada a través de servicios de seguridad en nube (Security Serve Edge).
- Migración de protección del correo de una solución local a una solución como servicio en nube.
- Actualización de la plataforma del Firewall a servicio en nube.
- Migración del orquestador de monitoreo y respuesta automatizada a eventos e incidentes de seguridad a una solución en nube.
- Renovación tecnológica de Firewall de infraestructura local a Centros de Cómputo Principal y Contingencia.
- Implementación de un módulo de validación y analítica en nube (Sanbox) para proteger y prevenir riesgos y amenazas en el correo electrónico.

Innovación en seguridad para la protección transaccional

En línea con el compromiso de ofrecer servicios digitales seguros y confiables, en 2025 AV Villas desarrolló iniciativas orientadas a fortalecer la experiencia del cliente y reducir el riesgo de fraude en los canales digitales. Entre ellas, la integración del factor de autenticación PUSH como mecanismo de autorización en la Banca Virtual que redujo fricciones, mejoró la eficiencia operativa y reforzó la trazabilidad, el control y el cumplimiento normativo.

Asimismo, se integró la Banca Móvil al motor de riesgo transaccional, fortaleciendo el perfil transaccional del cliente, incrementando la capacidad analítica del riesgo en tiempo real y permitiendo la implementación de reglas dinámicas de prevención del fraude. Como resultado, el 92% de los usuarios digitales activos adoptó PUSH, el 56,45% de las transacciones de Banca Móvil fue evaluado por el motor, 732.075 usuarios quedaron integrados al modelo y el fraude reclamado en la App AV Villas disminuyó 68%.

Para consultar la información relacionada con Protección de Datos Personales y el Sistema de Política de Privacidad integrado en la gestión de riesgos, se puede revisar el Anexo 4 incluido en este informe.

Riesgo de soborno y corrupción

En 2025, AV Villas mantuvo una política de cero tolerancia frente a la corrupción en todas sus modalidades, promoviendo una cultura de integridad y cumpliendo con las leyes y regulaciones vigentes. Durante el año se ejecutaron todas las actividades definidas dentro del Programa ABAC (Antisoborno y Anticorrupción), alineadas con los componentes del marco COSO: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo. Estas acciones tuvieron como propósito identificar, prevenir, minimizar la probabilidad de ocurrencia y gestionar eventos de corrupción en el Banco.

En materia de riesgo, se realizó la evaluación del riesgo inherente y residual, así como de la eficacia de los controles implementados. El resultado arrojó un nivel de riesgo residual bajo para los 10 riesgos aplicables, sin identificarse eventos de alto impacto ni incidentes relacionados.

El Banco cuenta con una Política Corporativa Anticorrupción aplicable a todos los colaboradores, que promueve la transparencia, disuade conductas indebidas y compromete a los grupos de interés en la lucha contra la corrupción. Adicionalmente, existen procedimientos específicos para operaciones como patrocinios, regalos e invitaciones, donaciones, actividades del pilar Entorno Social y Ambiental

y la gestión de Terceras Partes Intermediarias, asegurando que estas se ejecuten conforme a los lineamientos corporativos y bajo los más altos estándares de transparencia.

En 2025 se desarrolló un plan de comunicación dirigido a todos los colaboradores, con el fin de fortalecer la cultura antisoborno y anticorrupción y actualizar información relacionada con el Programa ABAC. En este contexto, el Banco recibió la certificación de asistencia al programa “Estrategias para minimizar los riesgos corporativos y potenciar la reputación empresarial”, promovido por la Unidad de Cumplimiento ABAC y facilitado por la Cámara de Comercio de Bogotá (CCB) y el Comité Colombiano de la Cámara de Comercio Internacional (ICC), dirigido a colaboradores y proveedores, incluidas las Terceras Partes Intermediarias.

[GRI 205-1 y GRI 205-3] En ese período no se registraron casos de corrupción confirmados en AV Villas. Durante el año, no se presentaron denuncias en la Línea Ética por corrupción que, tras las investigaciones correspondientes, hubieran sido validadas.

Para ampliar la información relacionada con Acciones Jurídicas Asociadas a Corrupción y Comunicación y Formación sobre Políticas Anticorrupción, se puede consultar el Anexo 4 incluido en este informe.

Riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva

Durante 2025, AV Villas fortaleció su Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT-PADM), en cumplimiento de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia. Se identificaron y evaluaron los factores de riesgo asociados a la operación, concluyendo que el nivel de riesgo residual fue bajo, resultado del fortalecimiento continuo de los controles y de una gestión preventiva consolidada.

La Unidad de Cumplimiento reforzó las políticas de Conocimiento del Cliente y optimizó los procesos de monitoreo transaccional. Asimismo, se realizaron capacitaciones dirigidas al equipo comercial para asegurar la correcta aplicación de las actualizaciones del SARLAFT.

El Banco cumplió oportunamente con los reportes a la UIAF y participó en espacios de trabajo con la Superintendencia Financiera. Adicionalmente, mantuvo actualizados los mecanismos de verificación de listas internacionales vinculantes, garantizando la inexistencia de relaciones con clientes incluidos en ellas.

05

Banca con Propósito

5. Banca con propósito

5.1. Modelo de sostenibilidad

En 2025, AV Villas reafirmó su compromiso de integrar los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su gestión estratégica con el propósito de generar valor a sus grupos de interés y contribuir al desarrollo sostenible del país.

Frente al propósito de generar valor social, se resalta la gestión del talento humano y la cultura AV Villas, así como las iniciativas sociales para el desarrollo de la comunidad. En el frente de valor ambiental, se destacan los proyectos enfocados en el desarrollo de una cadena de valor más sostenible, tales como la evaluación de proveedores en asuntos ASG, la implementación de medidas de ecoeficiencia en la operación del Banco, el desarrollo de un piloto de financiamiento climático y la integración de aspectos de sostenibilidad en la evaluación de riesgos de clientes del segmento corporativo mediante el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).

El desarrollo de estos proyectos se ha realizado en el marco del Modelo de Sostenibilidad que se ha construido desde cuatro frentes que integran los asuntos estratégicos:

1. Crecimiento e innovación para la sostenibilidad.
2. Cuidado del entorno en el que opera.
3. Transparencia, integridad y responsabilidad.
4. Creación de oportunidades para el desarrollo de su gente.

Asuntos estratégicos de sostenibilidad 2025

Los temas relevantes para la sostenibilidad de AV Villas fueron identificados en un análisis de doble materialidad que se realizó con el apoyo de un consultor externo en cuatro fases: i. la identificación de temas materiales mediante la revisión de documentación y buenas prácticas, junto con entrevistas con cinco grupos de interés; ii. la consolidación y priorización de los asuntos ambientales, sociales, económicos y de gobernanza para el Banco; iii. la socialización y revisión de los resultados con los públicos de interés, y iv. la actualización del modelo de sostenibilidad. Esta priorización permite enfocar su gestión en los temas que representan mayor impacto, tanto para el negocio como para sus grupos de interés.

Análisis de materialidad



Prioridad alta

1. Gestión de riesgos y crisis
2. Seguridad de la Información/Ciberseguridad
3. Gestión de la innovación
4. Desempeño económico
5. Gobierno corporativo
6. Relación trabajador – empresa

Prioridad media

7. Gestión del entorno legal y regulatorio
8. Estrategia del negocio
9. Estrategia climática
10. Ecoeficiencia operativa
11. Cadena de suministro

Prioridad baja

12. Inversión social

Relacionamiento con grupos de interés

[GRI 2-29]

Durante 2025, el Banco continuó con la consolidación de un enfoque de interacción cercano, transparente y orientado a la creación de valor. Para gestionar este relacionamiento con los grupos de interés, se analizó cada uno de ellos con la consideración del nivel de impacto, el grado de influencia y la relevancia estratégica para el desarrollo del negocio. Esta identificación se obtuvo como resultado del proceso técnico de actualización del Modelo de Sostenibilidad, en el cual se analizaron las interacciones existentes y las expectativas manifestadas por cada grupo.

Medios de relacionamiento y participación por grupos de interés

El Banco promueve una gestión basada en el diálogo permanente y la participación activa de sus grupos de interés, a través de distintos canales y mecanismos de relacionamiento. Estos espacios permiten fortalecer la transparencia, recoger expectativas y consolidar relaciones de largo plazo.

- **Accionistas:** reportes periódicos de desempeño y asamblea anual de accionistas.
- **Junta Directiva:** reportes periódicos de desempeño, sesiones y comités.
- **Colaboradores:** medios de comunicación interna, App Juntos AV Villas, espacios de diálogo y encuestas de clima laboral.
- **Clientes:** sistema de atención al cliente, encuestas de satisfacción, canales de educación financiera, eventos, redes sociales.
- **Proveedores:** evaluación de desempeño y evaluación ASG.
- **Agremiaciones:** participación en espacios de la actividad gremial y mesas de trabajo.
- **Gobierno y entidades regulatorias:** reportes, espacios de diálogo y medios de notificación.
- **Sociedad y comunidades:** programas sociales, iniciativas de inversión social, voluntariado corporativo.
- **Medios de comunicación:** alianzas y espacios de diálogo.

5.2. Generamos valor social

Cultura organizacional

En 2025, AV Villas inició una transformación cultural que permitió la definición y el lanzamiento de nuevos valores para consolidar la cultura organizacional.



- **Somos íntegros:** actuamos con honestidad, transparencia y ética, tomando acciones y decisiones que benefician a todos.
- **Somos uno:** juntos somos más fuertes, apoyándonos, colaborando y avanzando como un solo equipo con un mismo objetivo.
- **Somos agradecidos:** valoramos la dedicación de nuestra gente y la confianza de nuestros clientes y accionistas, construyendo juntos el Banco que soñamos.
- **Somos apasionados:** amamos lo que hacemos, poniendo toda nuestra energía y entusiasmo en todo lo que emprendemos.
- **Somos empáticos:** nos ponemos en el lugar del otro, actuando con respeto y cercanía, generando espacios donde todos nos sentimos valorados.
- **Buscamos la excelencia:** trabajamos con disciplina, agilidad y determinación excediendo continuamente las metas que nos proponemos.

5.2.1. Talento y cultura AV Villas

El talento AV Villas es el motor fundamental para impulsar el modelo de Co-banking que facilita una relación más cercana y constructiva con los clientes. El bienestar de nuestro equipo es prioritario para hacer posible este relacionamiento, así como los objetivos estratégicos del Banco. En 2025 se promovió un entorno de trabajo seguro que favorezca el desarrollo profesional, el fortalecimiento de habilidades y el equilibrio entre la vida laboral y personal. Por medio del ciclo de vida del colaborador se gestionaron los siguientes componentes:

Incorporación. La planeación de talento identifica los perfiles y necesidades de cada área, valorando los niveles de cargo según la metodología de puntos. Los procesos de reclutamiento y selección se orientan a candidatos y candidatas idóneas y con afinidad hacia la cultura organizacional.

Crecimiento y madurez. La formación y el desarrollo ofrecen oportunidades de capacitación continua. Se destacan el Plan Básico Institucional para la Red de Oficinas, que afianza conocimientos mediante prácticas y tutorías, así como el Plan de Desarrollo Individual (PDI) para colaboradores ascendidos o vinculados en roles de liderazgo. Además, se dispone de contenidos actualizados para fortalecer el manejo de productos, políticas y servicios. Las promociones permiten asumir nuevos desafíos profesionales e incluyen una oferta de valor complementaria en beneficios.

Medición de desempeño. Se desarrolla en cuatro etapas: planeación de metas, retroalimentación, seguimiento y evaluación.

5.2.2. Oferta de valor para el equipo AV Villas

La oferta de valor para nuestros colaboradores incluye:

Bienestar integral	Salud mental	Relaciones laborales y diálogo social
Implementación del Plan de Bienestar Integral 2025, con la participación de más de 1.420 colaboradores, fortaleciendo el bienestar físico, emocional y social, y promoviendo el engagement y la calidad de vida laboral.	Consolidación del programa de salud mental “Un momento para mí”, mediante el cual 254 colaboradores recibieron acompañamiento psicosocial, reforzando la prevención, el cuidado emocional y la atención oportuna.	Realización de comités trimestrales con las organizaciones sindicales, garantizando el cumplimiento de las convenciones colectivas y fortaleciendo un diálogo social permanente, transparente y constructivo.

Beneficios para los colaboradores

Plan de bienestar: actividades diseñadas según género, gustos, influencias regionales y edad, orientadas a mejorar la calidad de vida. Algunas incluyen participación de grupos familiares como esposos o esposas, hijos e hijas, así como padres y madres.

Celebraciones especiales: reconocimientos en fechas relevantes para colaboradores y sus familias, incluidos cumpleaños, Día del Niño, obsequios de Navidad y juguetes para beneficiarios.

Bienestar mental: prevención y acompañamiento en salud mental con actividades como webinars, charlas, tardes de libros, ferias de emprendimiento y acceso a plataformas de beneficios corporativos.

Otros beneficios: crédito de vivienda para colaboradores con más de tres años de antigüedad, horarios flexibles y póliza de vida e incapacidad.

5.2.3. Programa de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)

	En el 2025, el Banco lanzó su programa de Diversidad, Equidad e Inclusión denominado “¡Sin etiquetas!”, el cual busca promover una cultura organizacional inclusiva, fortalecer las capacidades de sus colaboradores y líderes en DEI, así como garantizar espacios laborales seguros, respetuosos y libres de discriminación. Este programa está dirigido, especialmente, a tres grupos: mujeres, personas con discapacidad y personas con diversidad de orientaciones sexuales e identidades de género.
Fortalecimiento institucional en enfoque DEI	- Conformación del Comité de Diversidad, Equidad e Inclusión. - Estandarización y socialización de protocolos y herramientas del Comité de Convivencia y la Línea Ética.

	• Lanzamiento del protocolo de prevención y atención del acoso sexual que garantiza confidencialidad, debida diligencia y enfoque de protección, en línea con los principios del Banco y la normativa vigente. • Campaña para la prevención del acoso sexual. • Lanzamiento de la Encuesta Sociodemográfica para conocer más sobre la conformación del equipo de colaboradores. • Planeación para la implementación de las Oficinas Incluyentes.
Sensibilizaciones, actividades y webinars DEI	• Charla “Menopausia, nueva etapa para florecer”, dictada por el ginecólogo endocrinólogo Germán Barón Castañeda y la ginecóloga y obstetra Adriana Camero Lascano. Contó con la participación de 145 personas. • Conferencia “Derechos de las Mujeres”, dictada por la Secretaría Distrital de la Mujer. • Taller “Ponte en mis zapatos”, para sensibilizar a los equipos de la Dirección General frente a las barreras que enfrentan las personas con discapacidad, con el acompañamiento de un intérprete en lengua de señas y la participación aproximada de 200 colaboradores. • Capacitación en inclusión de personas con discapacidad dirigida al equipo de Atracción y Desarrollo del Banco. • Webinars con la Cámara de la Diversidad sobre empoderamiento femenino, con una participación de más de 350 personas; ABC de la discapacidad, con más de 120 personas y ABC de la Diversidad Sexual, con más de 130 participantes. • Webinar “Conversemos de servicio” en el que se reconoció y agradeció a las voluntarias de Lengua de Señas que hacen parte de AV Villas. Este espacio destacó a colaboradores que se distinguen por su compromiso y entrega al cliente, junto a panelistas que comparten conocimientos sobre la experiencia del usuario. Este espacio contó con la participación de 152 colaboradores.
Capacitaciones en Derechos Humanos y DEI [GRI 404-1]	• 803 empleados y empleadas capacitadas en Derechos Humanos con 43 horas de formación. • 610 empleados y empleadas capacitadas en diversidad e inclusión con 14,5 horas de formación.

Juntos AV Villas

	Una de las prioridades de AV Villas es mantener una comunicación cercana y oportuna con sus colaboradores. Por esta razón, cuenta con un sólido Modelo de Comunicación Interna conformado por medios y canales al alcance de todos. En 2025, la APP Juntos AV Villas se integró a dicho modelo, mostrando la relevancia que se ha dado a la innovación. Al descargarse en los celulares, esta herramienta pone a la mano de los equipos, y de manera permanente, información sobre temas de interés como iniciativas, novedades, campañas y procesos internos, entre otros.
---	--

Cambios estructurales con foco estratégico

El 2025 fue un año de transformaciones en la estructura organizacional del Banco. Se creó la Vicepresidencia de Talento Humano y Gestión Corporativa, la cual asumió las funciones de la Vicepresidencia Administrativa. La Vicepresidencia Financiera ajustó su denominación, manteniéndose únicamente como Vicepresidencia Financiera, así mismo, la Gerencia de Crédito Corporativo pasó a depender de la Gerencia Nacional de Crédito.

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Riesgos, anteriormente denominada Vicepresidencia de Analítica y Riesgos, redefinió su alcance. La gestión de analítica fue trasladada a la Vicepresidencia de Desarrollo de Negocios e Innovación, y la función de Oficial de Datos pasó a depender de la Vicepresidencia Jurídica.

Finalmente, la Gerencia de Experiencia de Cliente dejó de depender de la Presidencia y pasó a formar parte de la Vicepresidencia de Desarrollo de Negocios e Innovación.

5.2.4. Conformación del equipo AV Villas

[GRI 2-7]

AV Villas cuenta con un total de 3.743 empleados directos distribuidos en 3.649 empleados directos a término indefinido y 94 aprendices SENA, al 31 de diciembre de 2025. Los colaboradores con jornada completa son 3.413, mientras que de tiempo parcial son 330. Es importante señalar que el Banco no cuenta con personal directo a término fijo. En la siguiente infografía se presenta la demografía de nuestros colaboradores por género, rangos de edad y categorías laborales.

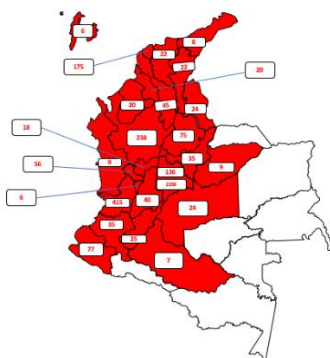
3.743 Colaboradores con contrato directo	2.455 Mujeres con contrato directo 	1.288 Hombres con contrato directo 
--	---	---

Diversidad de nuestro talento

Como resultado de la Encuesta del Clima realizada en el 2025, se obtuvo la siguiente información de diversidad en colaboradores.

- **Afrodescendientes:** 134 personas del talento AV Villas se autoreconocen como afrodescendientes
- **Comunidad LGBTIQ+:** 85 personas se autoidentifican como parte de la comunidad LGBTIQ+

Empleos directos a nivel nacional



Tipos de contratos	Mujeres	Hombres	Total
Directos término indefinido	2405	1244	3649
Directos término fijo	0	0	0
Aprendices y SENA	50	44	94
Total directos	2455	1288	3743
Temporales transitorios	213	80	293
Outsourcing permanentes	1301	823	2124
Total	3969	2191	6160

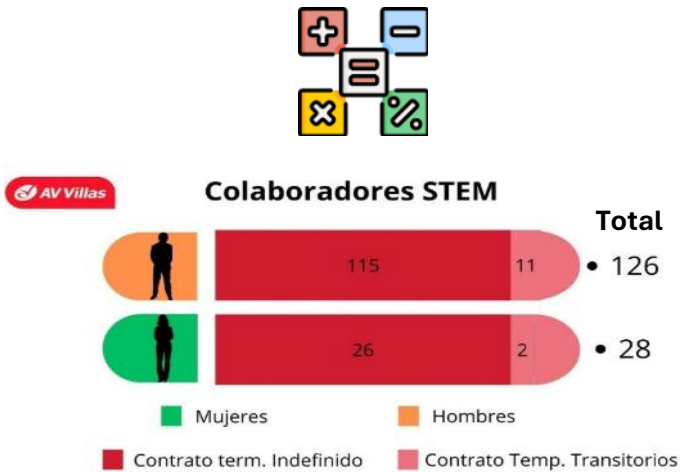
Colaboradores por categoría laboral, género y tipo de contrato	Mujeres	Hombres	Total
Alta Dirección - Directo: término indefinido	3	8	11
Gerencia Media - Directo: término indefinido	14	37	51
Gerencia Subalterna - Directo: término indefinido	509	301	810
Áreas funcionales - Directo: término indefinido	1879	898	2777
Total - Directo término indefinido	2405	1244	3649
Áreas funcionales - Aprendices y SENA	50	44	94
Total - Aprendices y SENA	50	44	94

Colaboradores por edad, género y tipo de contrato
[GRI 405-1][SASB FN-AC-330a.1]

Tabla 13. Colaboradores por edad, género y tipo de contrato

Colaboradores por edad, género y tipo de contrato	Número de mujeres	Número de hombres	Número total de colaboradores
Menores de 30 años – Directo Término Indefinido	485	261	746
Entre 30 y 50 años – Directo Término Indefinido	1678	786	2464
Mayores a 50 años – Directo Término Indefinido	242	197	439
Total - Directo término indefinido	2405	1244	3649
Menores de 30 años – Aprendices y SENA	48	43	91
Entre 30 y 50 años – Aprendices y SENA	2	1	3
Total - Aprendices y SENA	50	44	94

Colaboradores de Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas (STEM)



Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres en el año 2025
[GRI 405-2]

Tabla 14. Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y hombres en 2025

Ratio salario	2025 (%)
Alta dirección	62,9
Gerencia media	90,4
Gerencia subalterna	77,1
Áreas funcionales	71,6

Incorporaciones

Atraer y seleccionar al mejor talento humano es fundamental para el crecimiento de la organización y el de sus grupos de interés. En el año 2025, se abrieron 544 vacantes, de las cuales 209 fueron cubiertas por empleados internos, lo cual representa el 38%.

Nuevos empleados por categoría laboral y género [GRI 401-1]

Tabla 15. Nuevos empleados por categoría laboral y género

Colaboradores nuevos por categoría laboral y género	Mujeres	Hombres	Total de nuevos empleados
Alta Dirección	2	1	3
Gerencia Media	3	3	6
Gerencia Subalterna	22	20	42
Áreas Funcionales	254	176	430
Total	281	200	481

Nuevos empleados por rango de edad y género [GRI 401-1]

Tabla 16. Nuevos empleados por rango de edad y género

Colaboradores nuevos por rango de edad y género	Mujeres	Hombres	Total de nuevos empleados
Menores de 30 años	191	130	321
Entre 30 – 50 años	86	61	147
Mayores a 50 años	4	9	13
Total	281	200	481

Rotación de empleados

La tasa de rotación del Banco para el año 2025 fue de 18,03% y la Tasa de rotación voluntaria fue de 7,06%. A continuación, se presentan los datos de rotación desglosados por rangos de edad y categoría laboral.

Tasa de rotación por edad

Tabla 17. Tasa de rotación por edad

Edad	Tasa 2025
Menores de 30 años	35.36 %
Entre 30 – 50 años	13.01 %
Mayores de 50 años	17.54 %

Tasa de rotación por categoría laboral

Tabla 18. Tasa de rotación por categoría laboral

Categoría laboral	2025
Alta dirección	27.27 %
Gerencia media	15.69 %
Gerencia subalterna	13.70 %
Áreas funcionales	19.92 %

Crecimiento, desarrollo y formación de colaboradores

AV Villas cuenta con una amplia oferta de programas de desarrollo y formación. En el año 2025 se brindaron 126.716 horas de formación a nuestros colaboradores, las cuales se distribuyen de la siguiente manera por categoría laboral:

Tabla 19. Horas de formación por categoría laboral

Categoría laboral	Horas de formación	Promedio de horas de formación
Alta Dirección	191	15
Gerencia media	814	15
Gerencia subalterna	14.100	18
Junior management	1.130	11
Áreas funcionales	110.480	30
Total	126.716	27

Los procesos de formación del Banco no se limitan exclusivamente a los empleados directos, sino que contemplan como una población relevante a aprendices y personal temporal, quienes reciben capacitación alineada con los requerimientos operativos, especialmente para la Red de Oficinas. Este enfoque permite fortalecer capacidades clave y asegurar la adecuada gestión de procesos y productos en los distintos niveles de la operación.

[GRI 404-1]

Tabla 20. Inversión en capacitación y formación

Inversión en capacitación y formación	2025
Valor promedio invertido en programas de capacitación y formación	\$146.518
Monto total invertido en programas de capacitación y formación	\$673.982.002

Programas de desarrollo y formación

Coaching ejecutivo

Es una iniciativa estratégica dirigida a la alta y media gerencia, orientada a fortalecer la efectividad del liderazgo en posiciones de alto impacto mediante procesos de acompañamiento individual desarrollados con coach externos. El programa impulsa la toma de decisiones en entornos complejos, la gestión del cambio y la alineación del estilo de liderazgo con la cultura y estrategia del Banco, en coherencia con el Modelo de Liderazgo y sus pilares. El coaching ejecutivo aporta al fortalecimiento de la coherencia entre liderazgo y cultura organizacional, mejora la efectividad en la toma de decisiones, impulsa ambientes de trabajo de alto desempeño y contribuye a la sostenibilidad y competitividad del Banco mediante líderes con visión y foco en resultados.

Entrénate - Desarrollo de Liderazgo

Es un programa dirigido a líderes, orientado al desarrollo de capacidades clave a través de los ejes *Me lidero*, *Lidero mi equipo* y *Lidero los resultados*. Integra talleres experienciales, metodología 70-20-10 y Planes de Desarrollo Individual, acompañados por habilitadores internos y herramientas tipo coaching. Con este programa se acelera la transición a roles de liderazgo y se fortalece una base de líderes alineados al Modelo del Banco. Asimismo, impulsa la autogestión, la movilización de equipos y la preparación de talento para posiciones futuras.

[GRI 404-2]

Tabla 21. Empleados con planes de carrera

Empleados con planes de carrera	Número de empleados	Porcentaje de empleados
Empleados con planes de carrera	45	1.20%
Empleados con desarrollo de competencias	2074	55.4%

Transición digital

Esta iniciativa está orientada a fortalecer las capacidades digitales de los colaboradores y a promover la adopción de nuevas formas de trabajo, mediante procesos de sensibilización, formación y acompañamiento en herramientas digitales. En este marco, se destaca el proyecto Copilot, enfocado en potenciar la productividad, la eficiencia operativa y la toma de decisiones a través del uso responsable de inteligencia artificial, alineado con los lineamientos de seguridad, gobierno y estrategia del Banco. Este programa impulsa la adopción digital, mejora la eficiencia y productividad en los equipos, fortalece competencias para el trabajo del futuro y contribuye a una transformación digital sostenible y alineada a los objetivos estratégicos de la organización.

- Formación en Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas (STEM, por sus siglas en inglés), compuesta por 636 horas de capacitación en cursos y contenidos dirigidas a colaboradores. Esta formación estuvo orientada al fortalecimiento de competencias tecnológicas, analíticas y digitales, fundamentales para apoyar la transformación digital y la sostenibilidad del negocio.
- [GRI 404-1] 3.930 empleados capacitados y/o formados en temas de Seguridad de la información, Riesgos Tecnológicos y Ciberseguridad con 24,5 horas de formación.

Programas de formación y desarrollo para la Red de Oficinas

Son programas de formación orientados a fortalecer competencias de liderazgo, adaptación al cambio y capacidades comerciales en la Red de Oficinas, integrando de manera transversal los nuevos valores corporativos y la cultura organizacional. Las experiencias de aprendizaje promueven comportamientos alineados a la identidad renovada del Banco, el trabajo colaborativo y la orientación al cliente, en coherencia con las estrategias comerciales, nuevos productos y esquemas de compensación. Contribuyen al fortalecimiento y apropiación de los nuevos valores y la cultura en la red comercial, mejoran el clima organizacional y el compromiso del equipo, potencian la efectividad del liderazgo y generan un impacto positivo en la productividad, apalancando la adopción de nuevas estrategias y modelos comerciales.

Educación cultural

Son iniciativas orientadas a la transformación cultural e inclusiva, las cuales consolidan un modelo centrado en comportamientos alineados a la identidad organizacional e integran la Diversidad, Equidad e Inclusión como ejes culturales transversales, fortaleciendo el liderazgo y la forma de trabajar. Estos componentes fortalecen la alineación estratégica, la coherencia en la toma de decisiones, el compromiso y el sentido de pertenencia, impulsa la innovación, mejora el clima organizacional y contribuye a la sostenibilidad y reputación corporativa.

Iniciativa “AViertamente” con el Presidente

En 2025, el Banco consolidó la iniciativa “AViertamente”, un espacio periódico de conversación directa entre la Presidencia y los colaboradores, orientado a fortalecer la cultura y la construcción colectiva. Este encuentro, sin libreto y con la participación de todas las áreas, se convirtió en un espacio clave de liderazgo cercano y confianza organizacional, reafirmando que la voz de nuestros colaboradores es un activo estratégico para la sostenibilidad del negocio. En estos espacios, una vez iniciado el programa, se logró la participación de 32 personas, 9 de ellas de Bogotá, 12 de Cali y 11 de Barranquilla.

Resultados de los procesos de formación y capacitación

Tabla 22. Capacitación y formación por tipo de contrato

[GRI 404-1]

Formación y capacitación - Directos e indirectos	Directos	Indirectos
Número de colaboradores capacitados y formados	4075	617
Número total de horas de capacitación y formación	67420	59296
Promedio de horas en capacitación y formación	16.5	96
Porcentaje de horas de capacitación y formación	53%	46%

Tabla 23. Capacitación y formación por género

[GRI 404-1]

Formación y capacitación por género	Mujer	Hombre
Número de colaboradores capacitados y formados	3126	1566

Número total de horas de capacitación y formación	91921	34795
Promedio de horas en capacitación y formación	25	29
Porcentaje de horas de capacitación y formación	73%	27%

Tabla 24. Capacitación y formación según la edad

[GRI 404-1]

Capacitación y formación según la edad	Menores de 30 años	Entre 30 y 50 años	Mayores de 50 años
Número de colaboradores capacitados y formados	1143	3052	497
Número total de horas de capacitación y formación	55882	64284	6550
Promedio de horas en capacitación y formación	48.9	21	13
Porcentaje de horas de capacitación y formación	45%	50%	5%

Tabla 25. Capacitación y formación según la categoría laboral

[GRI 404-1]

Capacitación y formación según la categoría laboral	Alta dirección	Gerencia media	Gerencia subalterna	Áreas Funcionales
Número de colaboradores capacitados y formados	13	54	899	3726
Número total de horas de capacitación y formación	191	814	15231	110480
Promedio de horas de capacitación y formación	15	15	17	30
Porcentaje de horas de capacitación y formación	0.5%	1%	12%	87%

5.2.5. Evaluación de desempeño

El Banco lleva a cabo un proceso orientado al desarrollo y reconocimiento del talento y a la identificación del potencial humano como factor fundamental de éxito, que facilite la medición, retroalimentación, mejoramiento y desarrollo constante de cada uno de los colaboradores con contrato a término indefinido, desde su vinculación y durante toda su permanencia en la organización. Esta evaluación se realiza anualmente. Las fases definidas para el proceso de Gestión de Desempeño son:



El desempeño de un colaborador se mide a través de las siguientes variables, cuyo peso y componentes pueden ser revisados y ajustados de acuerdo con la estrategia definida en el Banco, incluyendo el objetivo organizacional, el objetivo funcional y las competencias asociadas a los comportamientos esperados.

Tabla 26. Evaluación de empleados

[GRI 404-3]

Evaluación de empleados	Mujeres evaluadas	Hombres evaluados	Total empleados evaluados
Evaluación de desempeño por gestión de objetivos	2390	1229	3619
Evaluación multidimensional (ej. 360) ⁴	481	309	790
Evaluación de desempeño basada en equipos	481	309	790
Conversaciones ágiles	2390	1229	3619
Total de empleados evaluados	2390	1229	3619

Encuestas sobre el bienestar de colaboradores

El Banco realizó una encuesta sobre el bienestar de colaboradores. Como resultado se obtuvo en el NPS 83%, con un porcentaje de respuesta del 88%.

5.2.6. Seguridad y salud en el trabajo

[GRI 403-1]

En 2025, la seguridad y el bienestar de los colaboradores fueron prioridades para AV Villas. El Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST) se mantuvo alineado con el Decreto 1072 de 2015, la Resolución 0312 de 2019 y las disposiciones legales vigentes, reflejando el compromiso institucional con la prevención de riesgos laborales y la protección integral de colaboradores, contratistas y proveedores.

El sistema opera bajo lineamientos legales del Gobierno nacional y brinda cobertura al 100% de la población vinculada, incluyendo empleados directos, temporales, contratistas y proveedores. Su implementación se extiende a las 217 oficinas y sedes administrativas del Banco en todo el país.

Avances y logros

- AV Villas alcanzó la certificación de estándares mínimos otorgada por ARL ALFA, con un resultado del 100% de cumplimiento.
- El Banco cuenta con un plan de acción integral, con objetivos cuantificados para la gestión de riesgos y la prevención de accidentes y enfermedades, logrando un 90% de ejecución.
- Para garantizar la prevención y el control de situaciones de emergencia, se diseñó el Plan Maestro de Gestión de Riesgos y Desastres (GRED), el cual integra 475 brigadistas capacitados de manera periódica en distintos planes operativos. La comunicación y participación permanente de este equipo nos permite anticipar y responder de forma efectiva a los cambios que puedan presentarse a nivel nacional.
- Con base en indicadores como la accidentalidad anual, el ausentismo y las patologías de origen laboral, el Banco desarrolla actividades inclusivas dirigidas a toda la población. Entre ellas se destacan las charlas mensuales de prevención de ausentismo, Jornada Nacional de Salud, entre otros espacios de integración enfocados en la promoción del bienestar y el cuidado de la salud.
- En inspecciones internas, se logró una cobertura del 60% de las oficinas y sedes a nivel nacional con los líderes activos del COPASST, identificando oportunidades de mejora y estableciendo planes de acción para dar cumplimiento a los requerimientos evidenciados.
- En mayo de 2024, el proveedor CODESS realizó un ejercicio de auditoría que permitió definir un plan de trabajo ejecutado durante 2025, fortaleciendo la gestión preventiva y el cumplimiento normativo.
- **[GRI 403-5]** Se realizaron 45 formaciones relacionadas con el SST, correspondientes a 157 horas al año, en temas de promoción y prevención de los diferentes factores de riesgo en el Banco.

5.2.7. Compromiso social

En el año 2025, AV Villas impulsó iniciativas sociales orientadas a fortalecer la participación, la integración y el bienestar en las comunidades. A lo largo del año, el Banco acompañó actividades culturales, educativas, deportivas y tradicionales que generaron espacios de encuentro y colaboración, además de acciones que promovieron el cuidado, la solidaridad y la construcción colectiva de tejido social. Estos esfuerzos reflejan el compromiso del Banco con el desarrollo social, impulsando hábitos saludables, fortaleciendo vínculos comunitarios y creando oportunidades para que más personas se conecten, aprendan y participen activamente en su entorno.

Iniciativas sociales

Infancia y adolescencia

Parques infantiles. AV Villas acompañó la construcción y adecuación de ocho parques infantiles en Antioquia y Bolívar, creando espacios seguros y accesibles que promueven el juego, la participación y la convivencia comunitaria.

Batalla de Genios. El Banco participó en la 'Batalla de Genios', acercando a estudiantes de Mosquera (Cundinamarca) a experiencias que fortalecen su interés por la ciencia, la tecnología y la ingeniería. La actividad benefició a 1.800 participantes con espacios de aprendizaje dinámico y colaborativo.

Donación de bicicletas. En alianza con la Fundación Mundo Mejor, el Banco entregó 30 bicicletas al corregimiento de Potrerillo (Palmira) para facilitar la movilidad cotidiana y mejorar el acceso a actividades educativas y comunitarias.

Instrumentos musicales. En los departamentos de Antioquia y Nariño, AV Villas entregó más de 100 instrumentos musicales para fortalecer escuelas y procesos de formación en música tradicional.

Kits escolares. Mediante alianzas con entidades y fundaciones, se entregaron 8.396 kits escolares en los departamentos de Antioquia, Nariño, Sucre, Tolima, Risaralda y Huila, facilitando el acceso a elementos esenciales para el estudio.

Regalos de Navidad. Con el apoyo de entidades locales y organizaciones comunitarias, AV Villas entregó más de 1.700 regalos a niñas, niños y adolescentes en diferentes regiones del país, llevando un mensaje de unión y esperanza en la época decembrina.

Goool - Banking. AV Villas llevó alegría y tradición a diversas regiones con la entrega de 13.000 balones elaborados por artesanos de Monguí (Boyacá). La iniciativa llegó a los departamentos de Casanare, Nariño, Tolima, Antioquia, Cauca, Magdalena, Sucre, Bolívar y Valle del Cauca, impulsando el juego, la unión familiar y la participación comunitaria.

Adulto mayor

El Banco impulsó iniciativas orientadas al bienestar de adultos mayores, facilitando su día a día y fortaleciendo entornos más solidarios y dignos.

Hogares dignos. AV Villas acompañó el mejoramiento del Hogar Bienestar Luz de Esperanza, donde residen 21 adultos mayores, renovando sus espacios para hacerlos más cómodos y acogedores.

Sillas de ruedas. El Banco entregó 290 sillas de ruedas a adultos mayores y personas con movilidad reducida en los departamentos de Córdoba, Sucre, Antioquia, Nariño y Huila, permitiendo mejoras en su movilidad diaria y en la accesibilidad de su entorno.

Mercados. AV Villas acompañó la entrega de mercados solidarios a 912 adultos mayores en Valle del Cauca y Cauca, llevando tranquilidad a sus hogares y promoviendo encuentros que fortalecen el sentido de comunidad.

Apoyo al deporte

El Banco impulsó actividades deportivas que fortalecen el bienestar y la unión en las comunidades. Este año acompañó eventos que reunieron a miles de personas: más de 102.000 corredores en Antioquia, 1.282 en la carrera realizada con FONDESER y 11.800 mujeres en la Carrera de la Mujer en Soacha (Cundinamarca).

Ferias y fiestas tradicionales

AV Villas acompañó celebraciones que fortalecen la identidad regional, con presencia en eventos como las Fiestas de Independencia en Cartagena, las Ferias de la Cosecha en Pereira y el Festival del Bambuco en el Huila, entre otras festividades que convocaron a millones de personas.

Otras iniciativas sociales

Tapas para Sanar. A través de la alianza con la Fundación Sanar Niños con Cáncer, AV Villas entregó más de 14 toneladas de tapas plásticas recolectadas en oficinas de todo el país, así como 334,3 toneladas de residuos aprovechables. Estos aportes fortalecen el programa de reciclaje de la Fundación y contribuyen a la financiación de tratamientos, acompañamiento psicosocial y actividades misionales para niños, niñas y adolescentes.



Misión La Guajira. Como parte del Grupo Aval, el Banco participó en una jornada especial para las comunidades wayúu de Manaure y Uribia. Gracias al apoyo de colaboradores y clientes de las entidades del Holding, se recolectaron 900 regalos para niñas, niños y adolescentes, compartiendo alegría y acompañamiento con las familias del territorio.

Becas Solidaridad por Colombia. En 2025, el Banco impulsó el acceso a la educación superior, brindando apoyo a 10 becas universitarias del Programa Diana Turbay de la Fundación Solidaridad por Colombia. Con esta iniciativa, 10 jóvenes solidarios vinculados al programa pudieron continuar con sus estudios universitarios para avanzar en su desarrollo personal y profesional.

5.3. Un entorno sostenible

AV Villas es consciente de la importancia del cuidado del entorno en el que opera, por lo cual ha establecido acciones dirigidas a la gestión estratégica de los asuntos ambientales y del cambio climático.

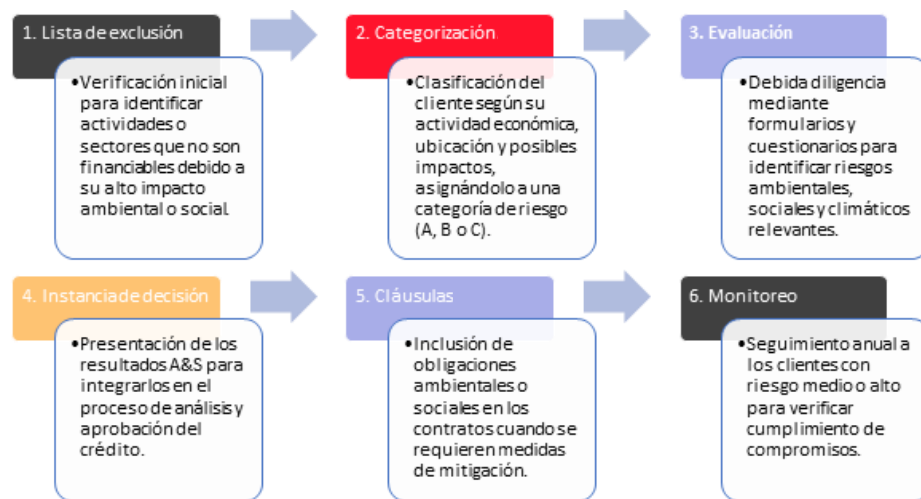
5.3.1. Estrategia climática

En el 2025, el Grupo Aval estableció su estrategia climática, la cual se empezó a adoptar por parte de cada una de sus entidades, incluyendo a AV Villas. Esta estrategia a nivel del Holding permite fortalecer el aporte de cada entidad a la transición hacia una economía baja en carbono y resiliente al clima desde cuatro pilares: gobernanza, estrategia, gestión del riesgo, y métricas y objetivos. Transversalmente, la estrategia climática del Grupo Aval establece como focos estratégicos la gestión de riesgos climáticos, la gestión de la huella de carbono, las emisiones financiadas y el financiamiento climático.

Riesgos Ambientales, Sociales y Climáticos

AV Villas avanzó en la integración de los riesgos climáticos dentro de la gestión ambiental y social de AV Villas, consolidando al Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) como el eje central para identificar y gestionar los riesgos sociales y ambientales así como los derivados del cambio climático en las operaciones financiadas. Este avance responde al reconocimiento de que los riesgos físicos y de transición pueden incidir en la continuidad de las actividades económicas de los clientes.

El SARAS evalúa a los clientes mediante un conjunto de etapas y categorías que permiten identificar, analizar y gestionar los riesgos ambientales, sociales y climáticos asociados a las operaciones de crédito.



Categorización

Con el fin de contar con una visión clara del nivel de exposición ambiental, social y climática de los clientes, en 2025 el Banco realizó la evaluación de estos riesgos para las compañías del segmento de gran empresa y oficial, es decir, aquellas con ventas anuales superiores a \$80.000 millones de pesos. La evaluación consideró la actividad económica, la ubicación geográfica y el valor aprobado en la operación, permitiendo identificar riesgos relevantes dentro del proceso de crédito. A partir de esta evaluación, los clientes fueron clasificados de la siguiente manera:

- **Categoría A (Alto nivel de riesgo):** actividades con impactos significativos y potencialmente irreversibles; requieren mayores medidas de control y seguimiento especializado.
- **Categoría B (Medio nivel de riesgo):** riesgos moderados que pueden gestionarse mediante acciones de mitigación.
- **Categoría C (Bajo nivel de riesgo):** actividades con baja probabilidad de generar impactos adversos; continúan el proceso de crédito sin requerir medidas adicionales.

En total, se evaluaron 387 clientes mediante formularios y cuestionarios especializados que permitieron clasificar su nivel de riesgo ambiental y social. Como resultado, el 93% de los clientes evaluados se ubicó en la categoría de riesgo bajo (C), el 4% en riesgo medio (B) y el 3% restante en riesgo alto (A).

Los resultados permitieron contar con un panorama general del nivel de riesgo ambiental y social del portafolio evaluado en 2025. Esta información se consolidó como una base útil para orientar las revisiones y mejoras futuras del proceso, fortaleciendo la capacidad del Banco para avanzar en una gestión coherente con la dinámica del entorno y las tendencias del sector en sostenibilidad.

Riesgos físicos en instalaciones propias

Con el fin de asegurar la continuidad operativa y la prestación de servicios, el Banco realizó una evaluación de riesgos físicos en sus instalaciones a nivel nacional. El análisis consideró la exposición de las sedes a amenazas naturales y climáticas que podrían afectar la infraestructura y el funcionamiento diario.

Las vulnerabilidades identificadas incluyen riesgos asociados a sismos y terremotos, erupciones volcánicas, maremotos, inundaciones, precipitaciones extremas, derrumbes y deslizamientos, incendios forestales, vendavales, vientos fuertes y huracanes.

Este ejercicio permitió reconocer los riesgos a los que pueden estar expuestas las instalaciones y avanzar en la identificación de medidas preventivas y estrategias de mitigación que contribuyan a mantener la continuidad operativa y la seguridad de los equipos y usuarios.

5.3.2. Métricas y objetivos climáticos

Como parte del compromiso del Banco con una gestión climática responsable, durante 2025 AV Villas avanzó en el fortalecimiento de las métricas asociadas a nuestra huella de carbono. Este trabajo se apoyó en los resultados del inventario de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) del año base 2024, elaborado bajo estándares internacionales como el GHG Protocol y la ISO 14064-1:2018.

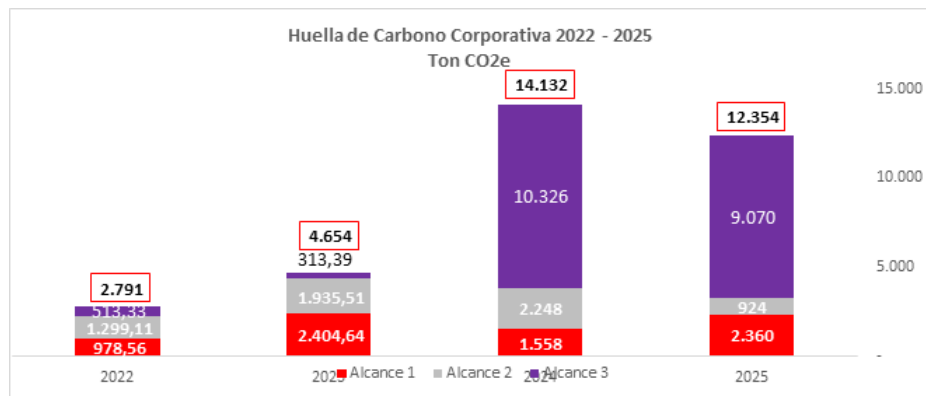
En línea con este proceso de fortalecimiento metodológico, el Banco formalizó su adhesión en diciembre de 2025 al Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), un marco internacional que promueve la estandarización en la contabilidad de emisiones financiadas (Alcance 3). Esta adhesión permitirá fortalecer la calidad, trazabilidad y comparabilidad de los inventarios, alineándolos con las mejores prácticas del sector financiero global.

5.3.3. Huella de carbono

Como parte de las métricas y objetivos del Banco frente a la gestión climática, durante 2025 se continuó en la medición de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI), bajo estándares internacionales como el GHG Protocol y la norma ISO 14064-1:2018.

- **Alcance 1:** corresponde a las emisiones directas generadas a partir de fuentes que el Banco controla de manera directa, incluyendo el uso de combustibles en plantas y vehículos, recargas de gases refrigerantes en sistemas de aire acondicionado y la recarga de extintores.
- **Alcance 2:** Gases Efecto Invernadero (GEI) derivados de la electricidad que utiliza el Banco en todas sus operaciones.
- **Alcance 3:** incluye las emisiones relacionadas con la operación del Banco pero no están bajo su control directo. Abarca impactos asociados a los bienes y servicios adquiridos, los viajes de trabajo, la movilidad de los colaboradores, la gestión de residuos y las actividades previas al uso de combustibles. También incorpora las emisiones financiadas calculadas con la metodología PCAF. Sin embargo, la inclusión de esta categoría en la serie histórica no se incluye en el gráfico porque generaría una variación significativa en los resultados frente a los años anteriores, afectando la comparabilidad.

Gráfica 28. Huella de carbono corporativa 2022 - 2025



La huella corporativa del Banco en 2025 fue de 12.354 Ton CO₂e que representan 12,58% menos con respecto al año 2024. La contribución por alcance es la siguiente: alcance 1 (19,10%), alcance 2 (7,47%) y alcance 3 sin emisiones financiadas (73,41%).

En el alcance 1 se evidencia una mayor participación de los gases refrigerantes, lo que permitió identificar una oportunidad para avanzar en la modernización de los sistemas de climatización con refrigerantes más amigables con el ambiente.

En el alcance 2 se presentó una disminución significativa frente al 2024, explicada por dos factores principales: una reducción del 7,9 % en el consumo de energía eléctrica en 2025 frente al año anterior y la actualización del factor de emisión del Sistema Interconectado Nacional, la cual presentó una variación de -55,25 %.

Asimismo, en el alcance 3 (sin emisiones financiadas) se presentó una reducción frente al 2024, pasando de 10.326 a 9.070 tCO₂e (-12,2 %). Este resultado evidencia un menor impacto agregado de la cadena de valor asociado principalmente a compras, bienes de capital y movilidad.

Intensidad de las emisiones operativas

A partir de las emisiones correspondientes a los alcances 1, 2 y 3, excluyendo las emisiones financiadas, la intensidad de las emisiones operativas se ubicó en 2 tCO₂e por colaborador y trabajador. Este indicador permite evaluar el desempeño ambiental en relación con su nivel de operación y facilita el seguimiento de la eficiencia en adelante.

Emisiones financiadas

En 2025 el Banco estimó por primera vez las emisiones financiadas de GEI (Categoría 15 del GHG Protocol) con los datos de la cartera al 31 de diciembre de 2024, la cual se configura como línea base para comprender la magnitud y distribución preliminar del impacto asociado a las operaciones crediticias.

Las emisiones financiadas asociadas al portafolio alcanzaron un total de 167.828,39 tCO₂e, resultado que refleja el peso relativo de cada línea de negocio dentro de nuestra cartera. La mayor contribución proviene de los préstamos corporativos, equivalentes al 84,89% del total; seguidos por las hipotecas, que aportan aproximadamente el 15%. Los productos de vehículos (156,64 tCO₂e) y bienes raíces comerciales (16,83 tCO₂e) representan una proporción marginal debido al menor número de operaciones asociadas. Para este ejercicio se consideró el 45,2% de la cartera total, equivalente a COP

6,4 billones, proporción que refleja la disponibilidad y calidad de la información consolidada para este primer año de aplicación formal de la metodología PCAF.

En promedio, el Banco generó 0,0258 toneladas de CO₂e por cada millón de pesos colocados en cartera. Este indicador constituye la referencia para el monitoreo de la intensidad de emisiones del portafolio y para la toma de decisiones orientadas a la gestión del riesgo climático y el diseño de estrategias de descarbonización para acompañar a los clientes en su transición.

Financiamiento climático

En el 2025, se inició el proceso de diseño de un piloto de producto orientado al financiamiento de energía solar en clientes de AV Villas.

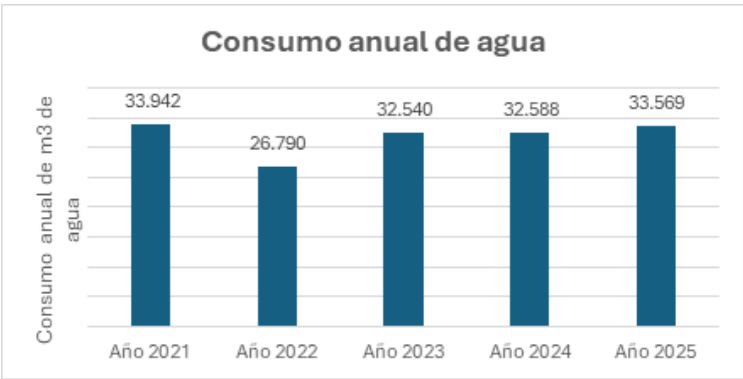
Ecoeficiencia
[GRI 3-3]

Optimización del consumo de agua
[GRI 303-5]

AV Villas cuenta con lineamientos para incentivar el buen uso de aparatos sanitarios e implementar griferías y accesorios con mayor eficiencia en consumo de agua. Entre las intervenciones de 2025, se destacan 97 oficinas con mantenimiento; tres oficinas y dos sedes administrativas con proyectos nuevos o remodelaciones y la instalación de griferías ahorradoras en todos los aparatos sanitarios (lavaplatos, lavamanos y sanitarios), obteniendo ahorros de 218 m3 de agua al año.

El Banco continuó con la campaña denominada “Buenas Prácticas” cuyo objetivo es concientizar a los colaboradores en el uso óptimo de aparatos sanitarios que involucran el consumo de agua, por medio de mensajes periódicos en los diferentes canales internos de comunicación. Esto con el propósito de optimizar los tiempos de vertimiento, reporte oportuno de daños en accesorios y cierre de llaves cuando no sea necesario el flujo de agua.

Gráfica 29. Consumo anual de agua



**Las cifras anuales contemplan el periodo facturado en 2025.*

El consumo total de agua del año 2025 fue de 33.569 m3, el cual presentó un incremento del 3,01% frente al año anterior. Todo el consumo hídrico proviene del sistema de acueducto de cada uno de los lugares en los que operan las oficinas.

Proyecto de ahorro de agua 2025

La Instalación de aparatos sanitarios con válvulas ahorradoras de agua en proyectos nuevos o remodelaciones (3 Oficinas y 2 Sedes Administrativas), tuvo un costo de \$14.5 millones, el cual logró un ahorro anual estimado de 218 m3 de agua que equivale a \$1.2 millones/año.

[303-4] En relación con los vertimientos de aguas residuales, es importante señalar que no se cuenta con un cálculo detallado. Sin embargo, se ha estimado que estos corresponden al 90% del consumo de agua, considerando las actividades en las que se utiliza el recurso hídrico. Así pues, en el año 2025 los vertimientos son aproximadamente de 30.212,1 m3 y estos son vertidos al alcantarillado.

Optimización del consumo de energía eléctrica

[GRI 302-1] [GRI 302-4] [GRI 302-3]

AV Villas cuenta con lineamientos para implementar sistemas más eficientes en iluminación de Oficinas. A continuación, se resaltan las iniciativas de optimización del año 2025:

Iluminación de avisos exteriores

Para el año 2025 todos los avisos de oficinas contaron con iluminación Led, lo que genera un ahorro permanente de más de 650.000 kilowatios anuales frente al consumo con el antiguo sistema de iluminación fluorescente.

Iluminación interna en oficinas

El Banco continuó instalando iluminación interna con tecnología Led en aperturas, remodelaciones, puestas a punto en la red nacional y sedes administrativas (cuatro oficinas y dos sedes administrativas). Esta acción le ha permitido al Banco optimizar el consumo de energía eléctrica por iluminación en un 60% del consumo total de cada sede intervenida, lo que representa más de 24.000 kw durante el año.

Buenas prácticas

Por medio de la campaña “Buenas Prácticas” se generó conciencia entre los colaboradores sobre el uso óptimo de elementos que involucran el consumo de energía eléctrica, empleando mensajes en los diferentes canales internos de comunicación. Lo anterior, con el propósito de optimizar las horas de encendido de equipos de aire acondicionado, apagar la iluminación en zonas donde no hay funcionarios, apagar en sedes bancarias 30 minutos después del cierre al público y no dejar electrodomésticos encendidos, tales como hornos, cafeteras, monitores de computador, pantallas de video, entre otros, cuando no se requiera su uso.

Herramienta de monitoreo

El Banco continuó con la consultoría de la empresa Energy Master, que a través de su software permite medir y analizar mensualmente los consumos de energía de las oficinas o sedes administrativas con mayor consumo, captar desviaciones en consumo, detectar errores de facturación y tomar correctivos y coordinar las reclamaciones correspondientes.

Reducción de encendido de luminarias en sedes administrativas

El Banco redujo en dos horas diarias, en promedio, el encendido de las luces en sedes administrativas a nivel nacional, logrando disminuir el consumo eléctrico en más de 14.000 KW al año

Reducción de encendido de iluminación en avisos exteriores

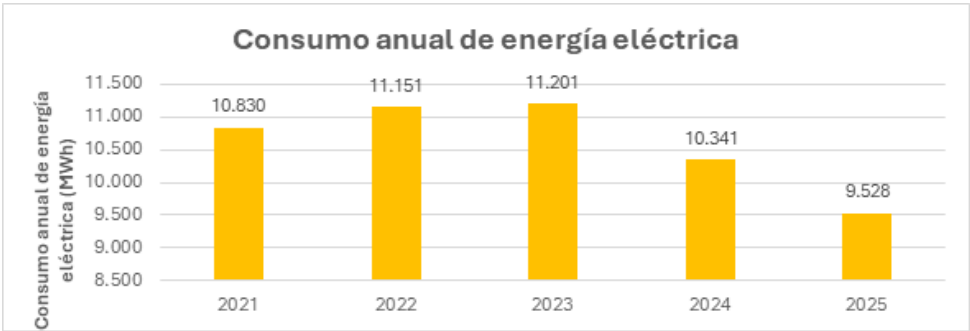
El Banco redujo en 1.5 horas diarias, en promedio, el encendido de la iluminación de los avisos exteriores en todas las oficinas a nivel nacional, logrando bajar el consumo eléctrico en 54.000 KW al año.

Auditoría energética 2025

AV Villas inició en 2025 un programa de auditorías energéticas en los sitios con altos consumos con respecto a la línea base. Por medio de este análisis, la auditoría proporcionó una visión clara de las áreas críticas donde se pueden implementar mejoras. Durante la auditoría energética se desarrollarán las siguientes actividades: recopilación de análisis de la información disponible, mediciones técnicas en sitio, caracterización energética, entrevista de hábitos de consumo con personal en sitio, identificación de oportunidades de mejora del desempeño energético, identificación de posibles hábitos de consumo, análisis energético, diagnóstico visual del estado de los equipos y posibles ineficiencias. Durante el primer trimestre del año 2026, se analizarán el diagnóstico y las recomendaciones con el fin de establecer el plan de acción y mejora.

El Banco continúa trabajando en la optimización de los diseños de iluminación, sectorizando espacios e instalando interruptores individuales para racionalizar el consumo en espacios no utilizados, junto a la instalación de luminarias más eficientes (lumens/vatio) con un mejor resultado en luxes a plano útil, manteniendo niveles adecuados de iluminación en puestos de trabajo y zonas de circulación.

Gráfica 30. Consumo anual de energía eléctrica



**Las cifras anuales contemplan el periodo facturado en 2025.*

El consumo total anual de energía eléctrica del 2025 fue de 9.529 MWh, el cual presentó una disminución del 7,9% frente a 2024. La intensidad energética por colaborador también mejoró, considerando que en el 2025 fue de 2,54 MWh/colaborador mientras que en el 2024 fue de 2,61 MWh/colaborador.

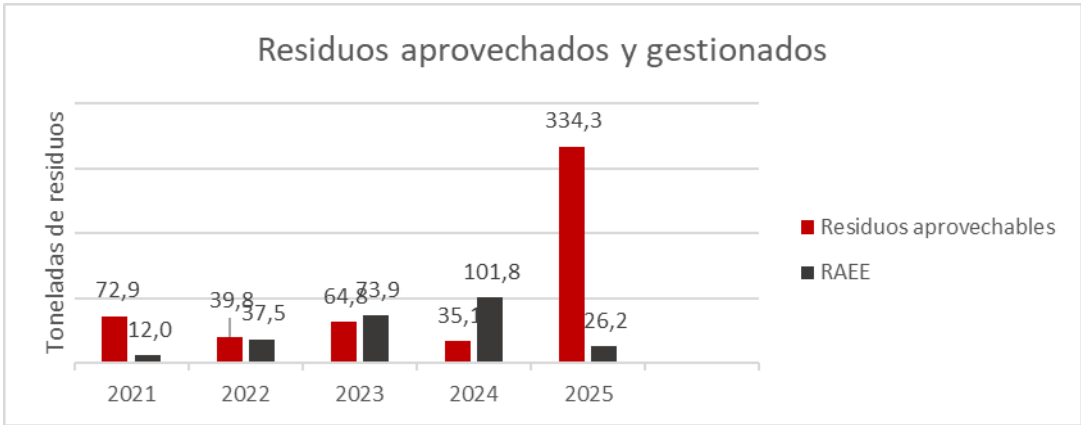
En cuanto a otros indicadores de consumo energético, el Banco consumió en el año 2025 un total de 301 galones de gasolina y 1.872 galones de diesel.

Gestión de residuos

[GRI 3-3] [GRI 306-2] [GRI 303-4] [GRI 303-5] [GRI 303-6]

La gestión de residuos en AV Villas integra la optimización en el uso de los materiales, la separación en la fuente, el aprovechamiento, y la adecuada disposición final. En ese sentido, los materiales aprovechables como papel, cartón, plástico, se entregan a una asociación de recicladores con los que el Banco tiene convenio.

Gráfica 31. Residuos aprovechados y gestionados

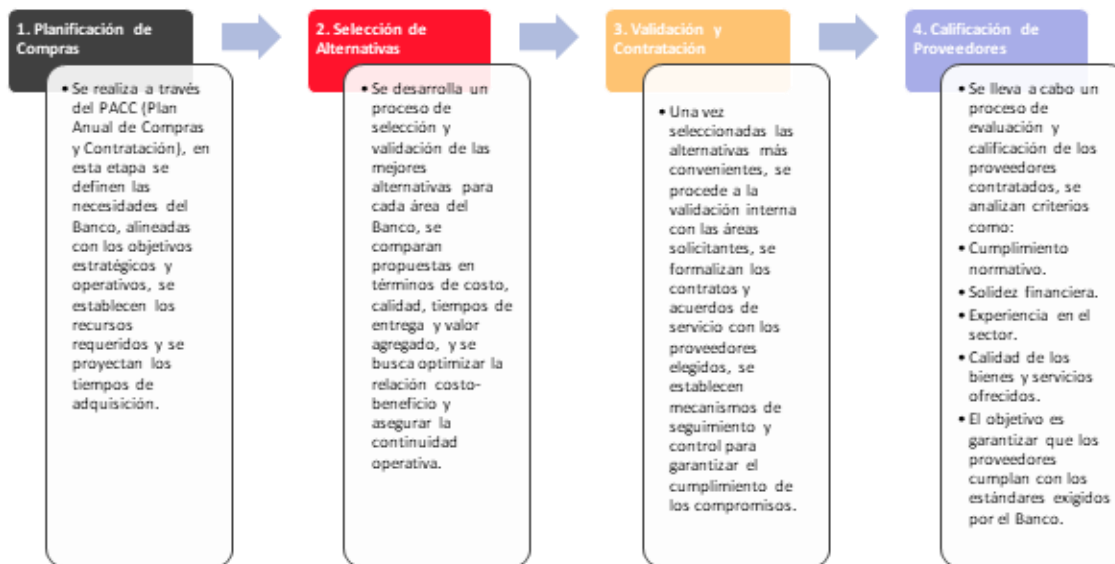


La cantidad de residuos aprovechados aumentó significativamente en 2025, considerando el proyecto de gestión del archivo que se ejecutó en el año de reporte. Por otra parte, como resultado de la entrega de los Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos (RAEEs) al gestor ambiental Lito, el Banco recibió puntos que se han destinado desde 2022 a la Fundación Saving The Amazon para la siembra de árboles nativos en la Amazonía de Colombia, consolidando así el Bosque AV Villas que actualmente cuenta con 1.743 árboles, de los cuales 774 se sembraron en 2025. Finalmente, frente a los residuos eliminados, cabe señalar que estos consisten en los residuos no aprovechables generados en la actividad administrativa. Sin embargo, estos no son cuantificados, pero son estimados en 50,17 Toneladas generadas durante 2025.

Cadena de suministro

[GRI 2-6]

La cadena de suministro del Banco está orientada a la gestión integral de los servicios, la información, los procesos y la tecnología. En conjunto, esta cadena de suministro asegura que el Banco cuente con los insumos y servicios necesarios de manera eficiente, transparente y alineada con sus objetivos estratégicos, permitiendo la entrega de productos financieros de alta calidad a nuestros clientes. Se compone de las siguientes etapas:



Durante el año 2025, el Banco amplió la base de proveedores evaluados, lo que permitió identificar un fortalecimiento de los criterios de sostenibilidad en sus operaciones. Este avance refleja una mayor conciencia sobre el impacto ambiental, social, laboral y de Gobierno Corporativo, así como el reconocimiento de la importancia de estas prácticas para la generación de valor sostenible.

Hitos 2025

- Reducción del 30% en los tiempos de ejecución del proceso, generando mayor eficiencia, agilidad operativa, y mejor experiencia para nuestros clientes.
- Ahorro de \$1.900 millones, mediante estrategias de negociación, correspondientes al 2% del gasto total generado por las compras logísticas gestionadas desde abastecimiento.
- Mejora del 10% en las calificaciones del servicio de proveedores del Banco en 182 contratos, en comparación con el año anterior. Adicionalmente, en esta evaluación se incrementó en un 14% la cantidad de proveedores evaluados en criterios de ASG, en relación con el 2024. Este avance refleja el compromiso de AV Villas por asegurar que sus áreas trabajen de la mano con proveedores de calidad fortaleciendo la eficiencia, la sostenibilidad y la gestión responsable de la cadena de abastecimiento.

Compras sostenibles

[GRI 3-3]

En el marco de la Política de Compras Sostenibles establecida por Grupo Aval, se definió que a los proveedores interesados o contratados que ofrezcan bienes o servicios clasificados como críticos, estratégicos o relevantes, se les aplicará una encuesta de sostenibilidad. Esta encuesta se estructura en cuatro frentes: gobierno (40%), laboral/social (30%), ambiental (15%) y diversidad (15%). El resultado obtenido se incorpora a la matriz de calificación con un peso equivalente al 5% del total evaluado.

Tabla 27. Encuesta de sostenibilidad

Año	Proveedores	Proceso	Puntaje encuesta			
	Evaluados	Resultado Prom. (%)	Frente Gobierno	Frente Social / Laboral	Frente Ambiental	Frente Diversidad
	Encuesta	ENCUESTA	40%	30%	15%	15%
2024	103	54%	23%	19%	7%	5%
2025	120	66%	30%	22%	8%	6%

Con base en la cantidad de proveedores calificados y los resultados obtenidos, se evidenció un incremento favorable del 11% en la calificación general. Este aumento se distribuye de la siguiente manera: 7% en el frente de Gobierno, 3% en el Sociolaboral, 1% en el Ambiental y 1% en el de Diversidad. No obstante, a pesar de la mejora, los frentes Ambiental y Diversidad continúan siendo los menos representativos dentro de las empresas.

5.3.4. Reconocimientos

[GRI 2-28]

	AV Villas fue reconocido con el Galardón de Plata en los Premios Internacionales Fintech Americas, en la categoría Experiencia de Cliente, gracias a la “Optimización inteligente de conversiones”, un proyecto que transformó los flujos digitales mediante microfrontends y el uso de data para hacer más simple y exitosa la solicitud de productos.
	Desde hace tres años, AV Villas está adherido a los Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas, una iniciativa de UNEP FI cuya vigencia en 2025 reforzó el compromiso del Banco con una gestión alineada a los estándares globales de sostenibilidad.
	En 2025, AV Villas formalizó su adhesión al Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), el estándar internacional para la medición de emisiones financiadas (alcance 3).
	En 2025, AV Villas contó con un aliado clave: Asobancaria. La participación activa en sus diferentes comités permitió al Banco amplificar su voz en el sector, avanzar en temas estratégicos y consolidar un año en el que la colaboración también fue un motor de transformación.
	AV Villas hizo parte en 2025 de los bancos firmantes del Protocolo Verde, una iniciativa conjunta entre el Gobierno nacional y el sector financiero orientada a incorporar e implementar políticas y buenas prácticas en desarrollo sostenible, economía circular y cambio climático.

	El Banco es miembro de la Cámara de la Diversidad y cuenta con la certificación Sello FriendlyBiz, un reconocimiento que destaca ambientes laborales y experiencias más abiertas, respetuosas y diversas.
	

06

Construyendo valor desde el interior del Banco

6. Construyendo valor desde el interior del Banco

6.1. AV Villas

[GRI 2-1]

El Banco Comercial AV Villas S.A. es una sociedad anónima de derecho privado cuya historia se desarrolla desde su sede principal ubicada en la carrera 13 No. 26A-47, Piso 7, en Bogotá. De nacionalidad colombiana y con domicilio en esta ciudad, el Banco concentra todas sus operaciones dentro del territorio nacional. Desde este lugar, conectado con Colombia, se potencia una cultura basada en la colaboración y el propósito compartido, bajo el valor **Somos uno**, que orienta el desempeño de los equipos y se refleja en cada decisión y servicio que aporta a la creación de valor en el país.

Su objeto social comprende todas las operaciones, actos y servicios propios de la actividad bancaria, bajo la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia y dentro de los límites establecidos por la ley. Este marco ha permitido ampliar capacidades, fortalecer la gestión y tomar decisiones estratégicas que hoy se reflejan en una organización más sólida y preparada, con resultados que definieron el 2025 como un año de evolución destacada.

6.2. Gobierno Corporativo

[GRI 3-3] [GRI 2-9]

En 2025, el Gobierno Corporativo del Banco Comercial AV Villas S.A. avanzó en una transformación progresiva que fortaleció su institucionalidad y consolidó principios de ética, transparencia y equidad. El año estuvo marcado por una comunicación más clara con los accionistas, el cumplimiento riguroso de los requisitos regulatorios, la actualización de documentación clave y una renovación relevante en la composición y dinámica de la Junta Directiva. La evaluación de lineamientos, la adopción de nuevos valores organizacionales y el trabajo disciplinado de la función de cumplimiento fortalecieron un marco de gestión íntegro y preventivo.

Esta evolución se tradujo en hitos concretos como la desmaterialización de acciones, la creación del espacio web para inversionistas, la actualización de reglamentos, el fortalecimiento de comités y la consolidación de evaluaciones internas y externas que elevaron la profesionalización de la Junta. Con avances importantes en sus lineamientos y reformas, que ampliaron la capacidad de decisión de los directores, el cierre del año dejó un Gobierno Corporativo más robusto, accesible y alineado con las mejores prácticas.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de 2025, celebrada el 27 de marzo, cumplió con toda la normativa aplicable y la divulgación previa exigida por la ley. Los documentos aprobados por el máximo órgano social se encuentran publicados en la página web del Banco, junto con el material relevante correspondiente.

Información adicional sobre este capítulo se encuentra en el Anexo 5 de este documento.

6.3. Órganos de gobierno

Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo del Gobierno Corporativo de AV Villas y permite a los accionistas ejercer control sobre el direccionamiento estratégico y la supervisión de la Junta Directiva. En el marco de su preparación, la página web institucional se utiliza como el principal mecanismo para suministrar la información requerida por los accionistas, garantizando transparencia y acceso oportuno a los documentos necesarios.

Los accionistas fueron convocados a la asamblea ordinaria del 27 de marzo de 2024, la cual contó con un quórum del 96,02% y atendió la totalidad de los puntos del orden del día. La información necesaria para la adecuada toma de decisiones estuvo disponible en la página web del Banco, conforme a los lineamientos de Gobierno Corporativo y la regulación vigente.

Al cierre de 2025, el capital del Banco estaba representado en 222.974.694 acciones ordinarias en circulación y 1.756.589 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto. La composición accionaria del periodo se presenta a continuación.

Tabla 28. Composición accionaria

Nombre	Clase de acciones	%/Capital social
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.	Con dividendo preferencial sin derecho de voto y ordinarias	79,86%
Rendifin S.A.S.	Ordinarias	13,23%
Otros accionistas con menor participación		6,91%
Total		100,00%

Más información sobre la participación en el capital del Banco y otros asuntos materiales relacionados con su estructura de propiedad se encuentra publicada en la página web institucional y en el SIMEV de la Superintendencia Financiera de Colombia, y puede complementarse con la información contenida en el Anexo 8.

Junta Directiva
[GRI 2-9]

La Junta Directiva es el máximo órgano administrativo del Banco y tiene como función principal definir las políticas para la gestión y desarrollo de sus operaciones. Durante el año, ejerció funciones de dirección estratégica, entre ellas, presentar informes a la Asamblea, reglamentar la organización interna, crear comités de apoyo, considerar los estados financieros, velar por el cumplimiento normativo y la protección de los derechos de los accionistas, impartir instrucciones al Presidente y a la Alta Gerencia y asumir responsabilidades específicas dentro del Sistema de Control Interno, tales como aprobar políticas, hacer seguimiento a riesgos, evaluar a la Alta Gerencia y realizar su propia autoevaluación.

En julio de 2025, la Junta actualizó su Reglamento Interno e incorporó el Plan Anual de Trabajo Estratégico como función propia, reforzando su capacidad de orientación institucional. La versión vigente se encuentra disponible para consulta pública en la página web institucional www.avillas.com.co.

La Junta Directiva del Banco Comercial AV Villas S.A. está integrada por nueve miembros y cumple con los criterios de independencia establecidos por la regulación, junto con condiciones adicionales que garantizan la autonomía de los directores independientes frente al Banco y al Grupo [GRI 2-11]. El proceso de evaluación no contempla prácticas discriminatorias y el modelo de gobierno excluye la participación de ejecutivos como miembros de la Junta.

La conformación de la Junta Directiva, elegida en la Asamblea General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2025, es la siguiente:

Milena López Rocha
Pablo Casabianca Escallón* (Presidente)
Angélica Uribe Gaviria *
Fernando Copete Saldarriaga *
José Wilson Rodríguez*
Ximena Cadena Ordoñez*
Adriana Mejía Hernández*
Luis Felipe Henao Cardona*
Nicolás Noreña Trujillo
(*) Miembro Independiente

[GRI 405-1] [SASB FN-AC-330a.1] Su composición se destaca por ser diversa, idónea y mayoritariamente independiente, con perfiles complementarios en distintas áreas y un 44,4% de mujeres, reflejando un equilibrio que fortalece la calidad de sus decisiones y la integralidad del órgano.

Con el fin de apoyar a la Junta Directiva en el desarrollo de sus funciones, en 2025 se estableció un plan de trabajo anual que definió la programación de sus reuniones y comités. Estos comités rinden informes periódicos a la Junta Directiva:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Gestión Integral de Riesgos

Las biografías que resumen la trayectoria profesional de los Directores del Banco Comercial AV Villas S.A. están disponibles en la página web institucional. Asimismo, información adicional sobre este capítulo se encuentra en el Anexo 5 de este documento.

Comité Directivo

En la estructura de Gobierno Corporativo del Banco Comercial AV Villas S.A., el Comité Directivo es responsable del giro ordinario de los negocios y de la definición, ejecución y seguimiento de los objetivos y estrategias, en coherencia con los lineamientos establecidos por la Junta Directiva.

6.4. Sistema de Control Interno

El Banco AV Villas cuenta con un Sistema de Control Interno (SCI) sólido e integrado a su operación, que apoya el cumplimiento de los objetivos estratégicos y la gestión responsable del negocio. Este sistema se sustenta en políticas, normas, procedimientos y mecanismos de seguimiento que involucran a los órganos de gobierno y control, así como a los funcionarios de la entidad.

El SCI contribuye a mejorar la eficiencia de los procesos, fortalecer la gestión de riesgos, prevenir y mitigar eventos de fraude y corrupción, y asegurar el cumplimiento de la normatividad aplicable, al tiempo que permite generar información confiable y oportuna para la toma de decisiones y la protección de los activos del Banco.

Su funcionamiento se apoya en una cultura orientada al autocontrol, la autorregulación y la autogestión, promoviendo la identificación de desviaciones, la adopción de acciones correctivas y la mejora continua de normas y procedimientos. En este contexto, el Sistema de Control Interno se encuentra alineado con los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, fortaleciendo la confianza de los grupos de interés.

6.5. Revisoría fiscal y honorarios

En 2025, la Asamblea Ordinaria de Accionistas de AV Villas, realizada el 27 de marzo, reeligió como Revisor Fiscal a KPMG S.A.S., aprobando una remuneración básica de \$1.283.068.000 para el período abril de 2025 a marzo de 2026, junto con los gastos y honorarios adicionales establecidos en la propuesta presentada por la firma.

Además, se destinaron \$10.000.000 para gastos operativos y se fijó una tarifa promedio de \$214.000 por hora para honorarios adicionales según el equipo profesional asignado. Con estas decisiones, la Asamblea estableció un esquema claro y transparente para la compensación del servicio de Revisoría Fiscal en el ciclo siguiente.

7. Anexos

Anexo 1 – Estados financieros

[Espacio reservado para incluir estados financieros].

Anexo 2 - Informe de revelación Fin de Ejercicio

[Espacio reservado para incluir el informe de procedimientos de control y revelación de la información financiera al 31 de diciembre de 2025].

Anexo 3 - Glosario

Accionista: es aquella persona propietaria de acciones, quien además se encuentra debidamente inscrita en el libro de registro de accionistas de la respectiva sociedad emisora.

Activos improductivos: activos financieros y/o activos de cartera que no generan rendimientos.

Alta Gerencia: personas del más alto nivel jerárquico en el área administrativa o corporativa de la sociedad. Son responsables del giro ordinario del negocio de la sociedad y encargadas de idear, ejecutar y controlar los objetivos y estrategias de la misma.

Apetito al riesgo: nivel de riesgo que AV Villas está dispuesto a aceptar o asumir, con el fin de lograr sus objetivos estratégicos y plan de negocio. El apetito al riesgo se expresa en la Declaración de Apetito al Riesgo con un conjunto de métricas cuantitativas y cualitativas. Es un proceso “bottom-up” que proviene de la demanda de las líneas de negocio y se materializa en decisiones a nivel directivo.

Asamblea General de Accionistas: La Asamblea General de Accionistas (AGA) constituye el órgano social de mayor jerarquía dentro de una entidad, ya que es la responsable de la orientación general de sus políticas, siendo la máxima expresión de la voluntad social.

ASG: Son los criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza que sirven de marco fundamental utilizado para medir la sostenibilidad, la ética y el impacto de una empresa u organización. Evalúan la gestión de recursos naturales, derechos laborales y gobierno corporativo, siendo claves para inversionistas y reguladores.

Asuntos materiales: se refiere a los temas de suma importancia que pueden influir sobre el rumbo de la organización, su estrategia corporativa y hasta su modelo de negocio. Son temas relevantes, que pueden generar impactos económicos, ambientales y sociales, o influir en las decisiones de los grupos de interés.

Banco: Banco Comercial AV Villas S.A., el cual, para efectos del presente informe, podrá denominarse indistintamente como AV Villas.

Beneficiario real: se entiende por beneficiario real a cualquier persona o grupo de personas que, directa o indirectamente, por sí misma o a través de interpuesta persona, por virtud de contrato, convenio o de cualquier otra manera, tenga capacidad decisoria respecto de una acción de una sociedad, o pueda llegar a tenerla, por ser propietaria de Bonos obligatoriamente convertibles en acciones; esto es, que tenga la facultad o el poder de votar en la elección de directivas o representantes o, de dirigir, orientar y controlar dicho voto, así como la facultad o el poder de enajenar y ordenar la enajenación o gravamen de la acción. Conforman un mismo beneficiario real los cónyuges o compañeros permanentes y los parientes dentro del segundo grado de consanguinidad, segundo de afinidad y único civil, salvo que se demuestre que actúan con intereses económicos independientes, circunstancia que podrá ser declarada mediante la gravedad de juramento ante la Superintendencia Financiera de Colombia con fines exclusivamente probatorios. Igualmente, constituyen un mismo beneficiario real las sociedades matrices y sus subordinadas.

Bonos: son títulos que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una entidad emisora. Su plazo mínimo es de un año; en retorno de su inversión recibirá una tasa de interés que fija el emisor, de acuerdo con las condiciones de mercado, al momento de realizar la colocación de los títulos. Por sus características, estos títulos son considerados de renta fija.

Bonos ordinarios: son aquellos que confieren a sus tenedores los mismos derechos, de acuerdo con el respectivo contrato de emisión y están garantizados con todos los bienes de la entidad emisora, sean presentes o futuros.

Bursátil: todo lo que se refiere a negocios de bolsa, como la compraventa y canje de valores, operaciones de cambio de moneda, compraventa de mercaderías en presente o en mercado de futuros, cotizaciones, valorizaciones, cobros, reglamentación, entre otros.

Calidad de cartera: participación del saldo de cartera en mora de 30 días o más sobre el saldo de cartera bruta.

Capacidad: Nivel máximo que Banco AV Villas puede asumir en relación con su capital, gestión del riesgo, capacidades de control y restricciones regulatorias. De esta manera, la Capacidad es medida “top-down” que se encuentra relacionada con los recursos que posee Banco AV Villas (capital, liquidez, apalancamiento, entre otros).

Capacidad de discriminación: habilidad de un modelo estadístico para identificar grupos de clientes con mayores o menores niveles de incumplimiento, acumulando en grupos con probabilidad de incumplimiento alta la mayor cantidad de incumplimientos observados que sea posible.

Capital social: conjunto de dinero, bienes y servicios aportados por los socios, el cual constituye la base patrimonial de una empresa. Puede reducirse o aumentarse, entre otros, mediante nuevos aportes, capitalizaciones de reserva, valorización o conversión de obligaciones en acciones.

Capital suscrito: parte del capital autorizado que los suscriptores de acciones se obligan a pagar en un tiempo determinado.

Cartera bruta: hace referencia a la suma de los saldos de cartera de consumo, comercial, hipotecaria y microcrédito sin descontar el saldo de provisiones constituidas.

Cartera productiva: cartera calificada en A y B.

Cartera vigente comercial: corresponde al saldo de cartera de tipo comercial que se encuentra al día o con mora inferior a 30 días.

CDT: Certificado de Depósito a Término, es un producto financiero seguro en Colombia que permite invertir dinero por un tiempo fijo (plazo) a cambio de una tasa de interés preacordada, recibiendo el capital inicial más los intereses al finalizar el periodo, siendo ideal para ahorrar con rentabilidad controlada y sin riesgo.

Centrales de riesgo: operadores de información financiera que reciben, administran y suministran información sobre el comportamiento de los clientes en el sistema financiero como Experian y Transunion.

CFEN: Coeficiente de Fondeo Estable Neto. Indicador de riesgo de liquidez a largo plazo que busca que las entidades mantengan un perfil de fondeo estable en relación con la composición de sus activos.

Circular Básica Jurídica: Es la Circular Externa 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia con sus modificaciones y adiciones.

CODESS: Corporación para el Desarrollo de la Seguridad Social, Corporación privada sin ánimo de lucro, con el objetivo de generar conocimiento sobre la seguridad y protección social.

Conflicto de interés: situación que surge o puede surgir para una o más personas que puedan tomar decisiones, o incidir en la adopción de éstas, cuando se identifiquen intereses contrarios e incompatibles respecto de un acto o negocio.

COP, pesos o \$: Moneda legal de la República de Colombia, pesos colombianos.

COPASST: Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo) es un organismo obligatorio en empresas colombianas con 10 o más trabajadores, encargado de promover y vigilar normas de seguridad y salud laboral.

Cultura de riesgo: es un conjunto de actitudes, valores, normas, pautas y sanciones para un comportamiento responsable a partir del cual los miembros de una entidad comprenden, asumen, gestionan y debaten los riesgos inherentes de las actividades que desarrolla la entidad y son responsables de actuar y tomar decisiones dentro del marco de apetito de riesgo y los límites establecidos para la asunción de los riesgos.

DAR: Declaración de Apetito al Riesgo de Crédito, Es el documento formal mediante el cual la Junta Directiva u órgano que haga sus veces y la Alta Gerencia definen, aprueban y comunican los tipos y niveles de riesgo que la entidad vigilada está dispuesta a aceptar, asumir o evitar, en coherencia con su estrategia, objetivos institucionales, capacidad de riesgo y marco de administración de riesgos.

Desmaterialización de Acciones: Es el proceso mediante el cual los títulos físicos que representan las acciones dejan de circular y pierden validez, sin que ello afecte los derechos de los accionistas. Una vez concluido dicho proceso, la titularidad y negociación de las acciones se realizan a través del mecanismo de registro y anotación en cuenta, administrado por NUAM Exchange – Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A. (“DECEVAL”).

Doble materialidad: análisis bidireccional en el que las compañías deben tener en cuenta cómo las operaciones empresariales impactan en el mundo, así como los cambios en el medio ambiente y la sociedad.

EE.UU.: Abreviatura. Estados Unidos de América.

eNPS: Employee Net Promoter Score, es una métrica clave de RR.HH. que mide la lealtad, satisfacción y compromiso de los empleados mediante una sola pregunta: "¿Recomendarías nuestra empresa como un buen lugar para trabajar?".

EPA – Factores de emisión: hace referencia a un valor representativo que intenta relacionar la cantidad de un contaminante emitido con una actividad industrial.

Equipo de áreas funcionales: corresponde a los equipos de la organización con los siguientes cargos: Analista, Abogado, Líder de Fuerzas Externas, Especialista Comercial, Especialista en Vivienda, Coordinador, Secretaria, Ejecutivo de Cuenta, Asesor Comercial, Asesor Comercial J.A., Asesor de Banca Preferente, Supernumerario Comercial, Cajero, Cajero J.A, Asesor de Banca Empresarial, Asesor de Cobranzas, Asesor de Servicio, Auxiliar, Apoyo, Practicante y Aprendiz Sena.

GEI: Gases de Efecto Invernadero, son componentes atmosféricos naturales y antropogénicos que absorben y emiten radiación infrarroja, atrapando calor y elevando la temperatura terrestre. Los principales son el dióxido de carbono, metano, óxido nitroso y gases fluorados, provenientes principalmente de la quema de combustibles fósiles, industria y agricultura.

GRI: Global Reporting Initiative, es una organización independiente sin fines de lucro que lidera un proceso global con múltiples partes interesadas para desarrollar y perfeccionar informes de sostenibilidad rigurosos y prácticos.

Gerencia media: corresponde a los niveles de la organización con los siguientes cargos: Gerentes, Vicepresidentes Regionales, Gerentes Regionales y Gerentes de Zona.

Gerencia subalterna: corresponde a los niveles de la organización con los siguientes cargos: Directores, Asesores de Presidencia, Asesores de Vicepresidencia, Gerente de Empresas, Gerente Preferente, Gerente de Oficina, Gerente de Oficina Super, Jefe de Zona Preferente, Jefe, Coordinador, Coordinador de Fuerzas Externas, Coordinador de Oficina, Subgerente y Subgerente J.A.

Grupos de Interés: Son las personas, grupos de personas u organizaciones que se ven impactadas y/o impactan la operación del Banco y que pueden afectar su desempeño o el logro de los objetivos.

IRL: Indicador de Riesgo de Liquidez a corto plazo que busca medir la Capacidad que las entidades cumplan con sus requerimientos de liquidez.

IPC: Índice de Precios de Consumo es un indicador que se utiliza para medir la evolución de los precios de los bienes y servicios que consumen las familias.

MAR: Marco de Aptitud de Riesgo, es el conjunto de políticas, procedimientos, controles y niveles de alerta a partir del cual el Banco (i) identifica los riesgos asociados al plan de negocio, (ii) evalúa si dichos riesgos se asumen, mitigan, evitan o transfieren, y (iii) monitorea y controla que dichos riesgos se encuentren dentro de los umbrales y/o límites definidos por la Alta Gerencia (AG) y aprobados por la Junta Directiva.

Margen Neto de Intereses (MNI): Para efectos del cálculo del RTILB, es la proyección de los ingresos por intereses netos de los gastos por intereses en el horizonte de un año.

Mipymes: Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, un sector empresarial fundamental para la economía que agrupa negocios según su número de empleados y volumen de facturación, siendo motores de empleo, innovación y desarrollo local, aunque a menudo enfrentan desafíos de productividad y acceso a financiamiento.

Non Maturity Deposits (NMD): Depósitos que no tienen definida su maduración.

NPS (Net Promoter Score): indicador estándar mundial que mide la lealtad y satisfacción del cliente. Se basa en la disposición del usuario para recomendar al Banco a otros.

Opciones Automáticas (KAO): Todas las posiciones de opciones de comportamiento con clientes mayoristas que puedan cambiar el patrón de los flujos de efectivo de revisión de precios teóricos se consideran opciones de tasa de interés automáticas.

PCAF: Partnership for Carbon Accounting Financials, Iniciativa internacional que estandariza la medición y reporte de las emisiones de carbono financiadas por las entidades financieras.

PIB: Producto Interno Bruto, es el indicador más importante para medir la riqueza y la actividad económica de un país, representando el valor total de todos los bienes y servicios finales producidos dentro de sus fronteras en un período determinado.

PQRS: sigla que agrupa Peticiones, Quejas, Reclamos y Sugerencias.

Qualtrics: Plataforma tecnológica de talla mundial implementada para la gestión avanzada de la experiencia, que permite capturar y analizar datos en tiempo real.

Riesgo residual neto: es el nivel de riesgo como resultado del efecto de mitigación de los controles a cada una de las causas asociadas al riesgo establecido.

RTILB: Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, es el riesgo actual o prospectivo para el capital y las ganancias del Banco que surge a partir de movimientos adversos en las tasas de interés que afectan las posiciones del libro bancario.

SAC: Sistema de Atención al Consumidor Financiero es el marco normativo y operativo que garantiza la protección, educación y el respeto de los derechos de los consumidores financieros.

SASB: Sustainability Accounting Standards Board, estándares internacionales que permiten reportar información financiera relevante relacionada con la sostenibilidad por sector económico.

SMMLV: Significa Salario Mínimo Legal Mensual Vigente, que es el monto mínimo de remuneración que un trabajador en Colombia tiene derecho a recibir por sus labores, fijado anualmente por el gobierno y que sirve como referencia para contratos, seguridad social y otras obligaciones laborales.

SGCN: Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio.

SIAR: Sistema Integral de Administración de Riesgos, este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles y umbrales y/o límites que, de manera integrada y coordinada, le permiten a la entidad: Establecer y fomentar una cultura de riesgo, diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución, articular la gestión de riesgos con el plan del negocio, los niveles de capital y liquidez y el apetito de riesgo, identificar, medir, controlar, monitorear y reportar oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, incluidos los derivados de la administración de activos de terceros, contribuir a

la evaluación de la suficiencia de capital y liquidez y guardar coherencia entre sus políticas de gestión de riesgos y las de sus subordinadas, cuando aplique.

STEM: Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas, por sus siglas en inglés, es un acrónimo que agrupa cuatro áreas fundamentales del conocimiento.

TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures, recomendaciones internacionales para divulgar información sobre riesgos y oportunidades financieras relacionadas con el cambio climático.

TES: Los Títulos de Tesorería, son instrumentos de deuda pública emitidos por el Ministerio de Hacienda de Colombia y administrados por el Banco de la República para financiarse.

TRM: La tasa de cambio representativa del mercado (TRM) corresponde al promedio aritmético simple de las tasas ponderadas de las operaciones de compra y de venta de dólares estadounidenses a cambio de moneda legal colombiana, efectuadas por bancos comerciales, corporaciones financieras, sociedades comisionistas de bolsa, compañías de financiamiento, la Financiera de Desarrollo Nacional (FDN) y el Banco de Comercio Exterior de Colombia (Bancoldex), pactadas para cumplimiento en ambas monedas el mismo día de su negociación. Esta tasa se expresa en moneda legal por un dólar de los Estados Unidos de América.

UIAF: La Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) es un organismo de inteligencia económica y financiera que centraliza, sistematiza y analiza la información suministrada por las entidades reportantes y fuentes abiertas, para prevenir y detectar posibles operaciones de lavado de activos, sus delitos fuente, y la financiación del terrorismo.

UVT: Unidad de Valor Tributario, es una medida establecida por la DIAN para estandarizar valores tributarios como impuestos, sanciones, deducciones y topes.

UNEP FI: Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente, por sus siglas en inglés, es una alianza entre el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente y el sector financiero para integrar la sostenibilidad en las decisiones financieras y acelerar la transición hacia economías más verdes, resilientes e inclusivas.

Valor de la Exposición al Riesgo Operacional (VeRRO): es una medida regulatoria que cuantifica la posible pérdida que puede enfrentar el Banco en relación con el riesgo operacional y que sirve como base para calcular los requerimientos de capital por riesgo operacional exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

VIS: significa Vivienda de Interés Social, un tipo de vivienda que el gobierno colombiano ha creado para ayudar a personas con ingresos bajos o medios a comprar casa propia.

Voz del cliente (VoC): proceso de captura y análisis de las opiniones, expectativas y experiencias de los clientes, utilizado para guiar las decisiones estratégicas y de mejora operativa.

Anexo 4 – Gestión de conflictos de interés y mecanismos implementados para operaciones con partes relacionadas

[GRI 2-15]

La gestión de los conflictos de interés se desarrolla conforme a la Política Corporativa de Conflictos de Interés, bajo el seguimiento de la Función de Cumplimiento Normativo y Regulatorio. Como parte del Conglomerado Financiero Aval, el Banco debe atender las directrices emitidas para asegurar que los

procedimientos internos permitan identificar, comunicar, administrar y controlar adecuadamente las situaciones que puedan generar conflictos entre las distintas entidades del conglomerado, así como entre las personas vinculadas y quienes ejercen funciones de toma de decisiones.

En el marco de esta gestión, se revisan aspectos como la participación de administradores en diferentes órganos directivos, la existencia de accionistas con posición de control, posibles participaciones accionarias cruzadas con proveedores u otros grupos de interés, y las relaciones, transacciones y saldos pendientes con partes relacionadas. Conforme a estas directrices, las operaciones con partes relacionadas son evaluadas previamente por un comité interno encargado de verificar sus condiciones antes de su aprobación final. Adicionalmente, la Junta Directiva recibe trimestralmente un informe con el detalle de las operaciones activas de crédito y de los contratos con partes relacionadas, garantizando así transparencia, control y trazabilidad.

De manera complementaria, se verifica la documentación que soporta las condiciones de apertura de los productos de depósito, con el fin de asegurar que todas las operaciones se adelanten bajo criterios de independencia y en cumplimiento de las políticas internas.

El detalle de las operaciones con partes relacionadas se encuentra presentado en la Nota 30 de los Estados Financieros.

Conflicto de interés interno

Todos los colaboradores están obligados a desarrollar sus actividades laborales y personales de manera íntegra y profesional, contribuyendo a fortalecer la confianza del público en la entidad. Aquellos que, en el ejercicio de sus funciones, generen o faciliten situaciones de conflicto de interés, estarán sujetos a las acciones disciplinarias y/o judiciales que correspondan según la ley y los reglamentos internos.

El Banco cuenta con lineamientos claros sobre las conductas que permiten prevenir la ocurrencia de conflictos de interés, y cualquier situación identificada es analizada por el Comité de Ética y Conflicto de Interés, instancia responsable de evaluar los casos reportados y las declaraciones presentadas por los colaboradores.

Durante el año 2025, se realizó la actualización anual del Formulario de Declaración de Potenciales Conflictos de Interés, diligenciado por la totalidad de los colaboradores e incluyendo validaciones sobre su relacionamiento con partes interesadas. Asimismo, se efectuó seguimiento a los casos reportados, sin que se evidenciaran eventos de conflicto relevantes durante el período.

Anexo 5 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética

a. Situación jurídica

Al 31 de diciembre de 2025, como sociedad anónima y establecimiento bancario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco dio cumplimiento a la normativa vigente y a las disposiciones aplicables a los emisores en el país, garantizando que sus actividades y operaciones se desarrollaran dentro del marco legal correspondiente. Los resultados del Banco están reflejados en los estados financieros y los hechos relevantes del ejercicio fueron informados al mercado a través de los mecanismos oficiales habilitados por la Superintendencia. Para más detalle, se puede consultar la nota de contingencias legales en los estados financieros.

A la fecha, el Banco no ha sido notificado de procesos legales que comprometan su operación. Las contingencias derivadas de procesos judiciales en curso se encuentran reveladas en las notas a los estados financieros.

Durante 2025, AV Villas mantuvo una comunicación permanente con los organismos de supervisión, atendiendo oportunamente requerimientos y realizando seguimiento continuo a las modificaciones normativas y proyectos regulatorios en curso, con el fin de anticipar su impacto operativo y garantizar el pleno cumplimiento del marco regulatorio aplicable.

b. Evolución previsible del Banco

En el marco de su estrategia orientada a un crecimiento rentable, orgánico, seguro y sostenible, el Banco continúa avanzando en la optimización de su estructura de balance, generando oportunidades que le permitan, en el corto plazo, recuperar los niveles de margen financiero, utilidades y rentabilidad. Este proceso se apalanca en sus fortalezas digitales y de marca, como ejes clave para la creación de valor.

c. Hechos posteriores

Los hechos posteriores se detallan en la Nota 33 de los estados financieros.

d. Cumplimiento normativo

La Función de Cumplimiento Normativo y Regulatorio realiza el monitoreo permanente de las normas emitidas por las distintas autoridades y acompaña a las áreas responsables en la implementación de las disposiciones aplicables al Banco. Asimismo, verifica el adecuado cumplimiento de los reportes periódicos exigidos por la regulación vigente para cada una de las actividades del Banco. Durante 2025, no se presentaron casos de incumplimiento que dieran lugar a multas o sanciones, reflejando la solidez del sistema de cumplimiento y el compromiso institucional con el respeto de la normativa.

e. Gestión de varios y normas

Código País

En 2025, el Banco culminó un nuevo ciclo de fortalecimiento en materia de buenas prácticas corporativas con la realización de la encuesta del Nuevo Código País, la cual fue remitida a la Superintendencia Financiera en enero de 2026. Este ejercicio confirmó el alto nivel de alineación del Banco con los estándares nacionales de Gobierno Corporativo, al adoptar 144 de las 148 recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas. El reporte completo de implementación fue publicado en la página web de AV Villas, reafirmando el compromiso de la Entidad con la transparencia, la divulgación oportuna y la consolidación de una cultura de Gobierno Corporativo robusta, verificable y orientada a la confianza de los grupos de interés.

Nuevas disposiciones legales

Entre las normas expedidas en 2025, relevantes para la actividad del Banco, se destacan las siguientes:

Leyes

- **Ley 2514 de 2025:** adoptó medidas de alivio a obligaciones financieras de pequeños y medianos productores agropecuarios.
- **Ley 2540 de 2025:** introdujo la modalidad de arbitraje para procesos ejecutivos, con el objetivo de contribuir a la descongestión del sistema judicial.
- **Ley 2445 de 2025:**

Decretos

- **Decreto 34 de 2025:** modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la actividad de financiación colaborativa.
- **Decreto 573 de 2025:** modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR) para libranzas, así como las condiciones aplicables a garantes y la agrupación de grupos conectados de contraparte para efectos de grandes exposiciones.
- **Decreto 583 de 2025:** modificó el porcentaje de ingresos para la primera cuota de crédito de vivienda y leasing habitacional.
- **Decreto 1069 de 2025:** modificó el Libro 17 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con las órdenes de pago y transferencias de fondos, entre otros.

Circulares Externas de la Superintendencia de Industria y Comercio

- **Circular Externa 1 de 2025:** Estableció instrucciones sobre el tratamiento de datos personales en la oferta de productos y la prestación de servicios de financiación, depósitos de bajo monto y otros afines que faciliten la inclusión financiera mediante tecnologías digitales (Fintech).

Circulares Externas de la Superintendencia Financiera de Colombia

- **Circular Externa 003 de 2025:** impartió instrucciones transitorias sobre la refinanciación de créditos agropecuarios en el marco del Decreto 106 de 2025.
- **Circular Externa 005 de 2025:** impartió instrucciones relacionadas con la ponderación de los créditos de libranza o descuento directo para efectos de la relación de solvencia de los establecimientos de crédito y con el régimen de grandes exposiciones, de acuerdo con lo previsto en los Decretos 1358 de 2024 y 573 de 2025.
- **Circular Externa 006 de 2025:** reexpidió la Circular Básica Jurídica.
- **Circular Externa 009 de 2025:** estableció el régimen de transición para el cumplimiento de los estándares de arquitectura, seguridad y tecnología en el marco de los modelos de finanzas abiertas.
- **Circular Externa 010 de 2025:** impartió instrucciones para la prestación de productos y servicios financieros a consumidores con antecedentes penales o investigaciones en curso, en cumplimiento de la sentencia T-113 de 2025 de la Corte Constitucional.
- **Circular Externa 014 de 2025:** fortaleció la liquidez de los mercados de capitales en desarrollo del Decreto 1239 de 2024.
- **Circular Externa 015 de 2025:** impartió instrucciones para la gestión de riesgos ambientales y sociales, incluido el climático, en entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.
- **Circular Externa 016 de 2025:** estableció el Módulo Único de Reporte de Información de la Cartera de Crédito (MURIC).
- **Circular Externa 017 de 2025:** impartió instrucciones sobre el régimen de transacción entre establecimientos de crédito y entidades vinculadas según el Decreto 2555 de 2010.
- **Circular Externa 021 de 2025:** emitió instrucciones sobre el esquema de pruebas de resistencia (EPR) y la implementación de los procesos de autoevaluación de capital (PAC) y liquidez (PAL)

f. Sistemas de revelación y control

En cumplimiento del Artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, por la cual se promueve el acceso al crédito y se establecen normas sobre garantías mobiliarias, el Banco Comercial AV Villas S.A. mantiene políticas que aseguran el acatamiento de las disposiciones relacionadas con la libre circulación de facturas emitidas por vendedores o proveedores con los que existen relaciones comerciales.

g. Libre circulación de facturas

En cumplimiento del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, por la cual se promueve el acceso al crédito y se establecen normas sobre garantías mobiliarias, el Banco Comercial AV Villas S.A. mantiene políticas que aseguran el acatamiento de las disposiciones relacionadas con la libre circulación de facturas emitidas por vendedores o proveedores con los que existen relaciones comerciales

h. Derechos de autor

El Banco acata estrictamente las disposiciones legales relacionadas con derechos de autor, con respecto a los productos que ofrece y a los servicios que utiliza.

i. Marcas

En 2025, la identidad corporativa de AV Villas se fortaleció mediante la protección y consolidación de sus marcas y lemas registrados, que representan variaciones del nombre y la oferta de productos y servicios en el país. Durante ese año, el portafolio marcario se mantuvo vigente y resguardado ante la Superintendencia de Industria y Comercio, con registros como BANCO AV VILLAS, AV VILLAS.COM, BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A., TARJETA BANCO AV VILLAS FÁCILISIMA, CO-BANKING, AV VILLAS CO-BANKING y AV VILLAS, JUNTOS TRABAJANDO, entre otros. Este trabajo reafirma el compromiso del Banco con la protección de sus activos intangibles, su posicionamiento en el mercado y la solidez de sus signos distintivos para respaldar la actividad comercial en Colombia.

j. Franquicias

El sistema de pagos de tarjetas de crédito de las franquicias internacionales, como Visa y Mastercard, opera bajo el modelo de cuatro partes, mediante el cual se articula la relación entre el tarjetahabiente, el banco emisor, el comercio y el banco adquirente. En este esquema, las franquicias cumplen un rol fundamental al habilitar la interoperabilidad nacional e internacional que permite que los tarjetahabientes de AV Villas realicen transacciones en comercios afiliados, incluso cuando el banco del comercio es distinto al banco emisor de la tarjeta.

En este contexto, la participación de las franquicias resulta esencial para el desarrollo del negocio de emisión, ya que permiten la conexión del Banco con la red global de adquirentes. En ausencia de esta infraestructura, las transacciones se restringirían a un esquema cerrado (closed loop), limitando a los tarjetahabientes a operar únicamente en comercios aliados del Banco.

Adicionalmente, las franquicias proveen servicios complementarios incluyendo herramientas de seguridad, analítica, mercadeo y estándares operativos que fortalecen la propuesta de valor del Banco, garantizando que las transacciones realizadas por nuestros clientes se desarrollen bajo criterios de seguridad, confiabilidad y una experiencia homogénea a nivel global.

k. Impuestos

[GRI 207-1]

La estrategia fiscal del Banco se fundamenta en el aseguramiento del pleno cumplimiento de las disposiciones fiscales vigentes, respaldada en el seguimiento constante de la normatividad tributaria. Para tal fin, la Gerencia de Contabilidad, de la cual hace parte la Dirección de Impuestos, informa permanentemente a la Alta Gerencia de los impactos económicos, tecnológicos y de implementación que se derivan de la aplicación de las normas. Las posiciones fiscales adoptadas por el Banco son

consultadas y respaldadas por conceptos emitidos por los Asesores Tributarios, por consultas realizadas en Comité Gremial de la Asociación Bancaria de Colombia, donde participan las entidades del sector financiero; además de las posiciones y políticas del Grupo empresarial al que el Banco pertenece.

Las revisiones sobre las decisiones de tipo fiscal y sus impactos económicos se realizan en el comité mensual de aprobación de Estados Financieros, en el cual participan la Presidencia y la Vicepresidencia Financiera de la cual hace parte la Gerencia de Contabilidad, que a través de la Dirección de Impuestos es responsable de la ejecución de la estrategia fiscal.

Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos

[GRI 207-2]

La responsabilidad del cumplimiento de la estrategia fiscal del Banco recae sobre las siguientes áreas:

- Presidencia.
- Vicepresidencia Financiera.
- Gerencia Contabilidad.
- Dirección de Impuestos

Los riesgos asociados a los procesos tributarios del Banco se evalúan periódicamente, con el fin de establecer mecanismos de mitigación que eviten que se materialicen. Los controles diseñados se ejecutan de forma mensual, trimestral y/o anual, su ejecución es responsabilidad de la Dirección de Impuestos y su supervisión está a cargo del Gerente de Contabilidad y del Director de Impuestos.

La evaluación sobre el diseño, operatividad y efectividad de los controles son evaluados permanentemente por la Auditoría interna del Banco y por la Revisoría Fiscal (Auditoría Externa), quienes emiten su opinión sobre el adecuado diseño y ejecución de los controles establecidos.

Política fiscal

La política fiscal del Banco se basa en:

Principios

- **Cumplimiento:** acatamiento de los plazos y condiciones normativas con los que el Banco debe cumplir sus obligaciones tributarias.
- **Planificación:** anticipar y cuantificar la carga impositiva de acuerdo con la estrategia comercial del Banco.
- **Transparencia:** aasar sus actuaciones fiscales en la adecuada utilización y publicación de información relevante, para los entes de control y clientes.

Objetivos

- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones tributarias del Banco establecidas en las normas legales vigentes.
- Establecer los efectos cualitativos y cuantitativos de cada una de las actualizaciones normativas tributarias y del desarrollo de un producto.
- Ejecutar la presentación formal y/o validación del pago de las obligaciones tributarias.

Impuestos

Tabla 29. Impuestos

Concepto	Diciembre 2024	Diciembre 2025
Impuestos a las Ganancias (Corriente + Diferido)	-88.325	-62.743
Impuestos Indirectos	52.258	48.687
Industria y Comercio	34.059	36.011
Predial	1.273	1.492
Sobretasas y Otros	1.179	1.148
Contribución Superfinanciera	4.887	5.506
Seguro de Depósitos	51.422	56.377
Gravamen a los Movimientos Financieros	21.516	22.539
Total Impuestos y Contribuciones de Ley (A)	78.270	109.018
Pérdida Neta del Periodo (B)	116.277	52.600
Tasa Impositiva Efectiva Impto. de Renta, Complementarios y CREE	43%	54%
Tasa Impositiva Total [A/(A+B)]	40%	67%

*Cifras en Millones de pesos

l. Normas internacionales de información financiera – NIIF

A 31 de diciembre de 2025, el Banco preparó los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF adoptadas en Colombia, para lo cual ha provisto información financiera comparativa y ha aplicado los mismos principios contables a lo largo de los periodos presentados.

m. Operaciones efectuadas por fuera de balance

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y los informes anexos relevantes no contienen imprecisiones, errores o existen operaciones fuera de ellos que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

n. Protección de datos personales

Sistema de política de privacidad integrado en la gestión de riesgos

En el marco del fortalecimiento del modelo de gestión del riesgo operacional, el riesgo identificado como “Pérdida de la privacidad de la información”, el cual forma parte del proceso habilitador “Administración del modelo de Protección de datos personales” y del macroproceso de Gestión, Gobierno y Aseguramiento de la Información, establece un marco de referencia que permite implementar controles que ayuden a la protección de datos personales, en concordancia con la normativa vigente, las políticas de protección de datos personales del Banco y las mejores prácticas en protección de datos.

Este contexto actúa como un marco de gobierno, orientado a asegurar que los procesos del Banco que involucren datos personales se desarrollen conforme con los lineamientos establecidos para garantizar la protección de información personal administrada por el Banco y la gestión adecuada de los riesgos derivadas de esta.

Acciones disciplinarias en caso de incumplimiento

Existen políticas y procedimientos en el Banco que señalan que todos los colaboradores deben respetar la confidencialidad y la privacidad de la información sobre la que tienen acceso y junto con ellas, medidas y acciones disciplinarias en caso de incumplimiento de estas políticas internas, así como de las obligaciones legales, contractuales o reglamentarias. Incurrir en estas prohibiciones o la violación por parte del trabajador constituye una falta grave en los términos señalados en el Reglamento Interno de Trabajo de AV Villas.

Auditorías internas del cumplimiento de la política de privacidad

En AV Villas se realizan procesos de auditorías internas en materia de protección de datos personales los cuales tienen como objetivo verificar de manera directa que las políticas y procedimientos relacionados con el tratamiento de esta información, se han implementado adecuadamente en la entidad. Con base a los resultados obtenidos, se diseñarán e implementarán los planes de mejoramiento (preventivos, correctivos y de mejora) necesarios.

Roles y responsabilidades frente a los mecanismos de gobernanza para supervisar las actividades de seguridad de la información

El Banco cuenta con una política de seguridad de la información y ciberseguridad liderada por la Dirección de Gobierno y Arquitectura de Seguridad de la Información, donde están definidos los roles y responsabilidades frente a la gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad al interior de la entidad. Entre estos roles y responsabilidades se encuentran mecanismos de gobernanza de supervisión claros y específicos a cargo de instancias como la Contraloría, el Comité de Riesgos de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y fraude, la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

Incidentes relacionados con privacidad y pérdida de datos

[GRI 418-1]

Durante el período reportado se presentó un incidente de seguridad de la información asociado a un tercero, el cual fue gestionado de manera oportuna conforme a los protocolos internos del Banco. Se activaron los mecanismos de comunicación establecidos, así como los planes de sensibilización y acompañamiento a los clientes potencialmente impactados. Adicionalmente, se ejecutaron acciones técnicas y preventivas orientadas a la recuperación de la información, el fortalecimiento de los controles de ciberseguridad y la mitigación del riesgo de ocurrencia. Como parte de este proceso, se dio por terminada la relación con el proveedor involucrado y se reforzó el seguimiento a los procesos afectados.

En relación con el componente regulatorio, se atendió un requerimiento de la autoridad competente asociado al incidente descrito, el cual se encuentra en proceso de gestión conforme a los tiempos y procedimientos establecidos, en coordinación con las demás entidades del Grupo Aval.

[SASB FN-CB-230a.1]

En 2025 no se registraron brechas ni incidentes de seguridad o ciberseguridad en la infraestructura interna de AV Villas. Se presentó un único incidente en la infraestructura de un tercero, frente al cual se aplicaron las acciones correctivas correspondientes.

Exfiltraciones de datos y titulares afectados

Durante 2025 no se reportaron eventos de exfiltración o exposición de datos originados en la infraestructura o procesos del Banco. Se presentó un caso de exfiltración en un proveedor externo que involucró información de clientes. Los datos comprometidos correspondieron exclusivamente a información pública y semiprivada, sin incluir datos privados ni información financiera.

o. Litigios

Desde la Gerencia de Defensa Judicial del Banco se implementó la atención interna de los procesos litigiosos notificados durante 2025, lo que permitió reducir la contratación de abogados externos y generar eficiencias significativas. Como resultado, se asumieron directamente 97,32% de los procesos judiciales recibidos en el año, optimizando recursos y fortaleciendo el modelo de gestión jurídica. Ver Nota 23 (b) a los estados financieros.

p. Divulgación de políticas anticorrupción y acciones jurídicas relacionadas

Comunicación y formación sobre políticas anticorrupción

Durante el año 2025 se realizó la capacitación y formación respecto al programa ABAC (Antisoborno y Anticorrupción) con un alcance del 100% de los colaboradores del Banco. Dicha capacitación busca actualizar y refrescar los conocimientos de los colaboradores, por lo cual se realiza con una periodicidad anual. Para colaboradores nuevos se realiza una capacitación de inducción al programa.

Tabla 30. Capacitación y formación en temas anticorrupción

Regional	Total de personas que recibieron capacitación y formación en temas de anticorrupción	Total de personas a las que se les asignó comunicación y formación en temas de anticorrupción	% de colaboradores
Bogotá	2506	2506	100%
Noroccidente	458	458	
Norte	472	474	
Suroccidente	621	623	
Bogotá	2506	2506	
Total	4058	4061	

Acciones jurídicas asociadas a corrupción

Durante el periodo objeto del informe, el Banco no registró acciones jurídicas pendientes ni finalizadas relacionadas con corrupción, competencia desleal, prácticas monopólicas o conductas contrarias a la libre competencia. En consecuencia, no se presentaron sanciones, litigios ni costos asociados a este tipo de actuaciones.

q. Mecanismos de orientación ética y políticas y procedimientos de denuncia de irregularidades

[GRI 2-26] [SASB FN-CB-510a.2] [DJ-3.7.1]

Mecanismos de orientación ética

AV Villas cuenta con un Código de Ética y Conducta que establece los principios y lineamientos que orientan el comportamiento de colaboradores y directivos, alineando sus actuaciones con los valores corporativos, las obligaciones laborales y los principios éticos que promueven la transparencia en las

relaciones internas, con terceros y con la sociedad. Este Código se divulga de manera permanente y se encuentra disponible para todos los colaboradores y directivos, quienes confirman anualmente su conocimiento y comprensión, garantizando la apropiación continua de los estándares de conducta empresarial responsable.

Este marco se refuerza con capacitaciones periódicas incluidas en el proceso de inducción y en jornadas anuales sobre ética y conducta, anticorrupción y soborno, fortaleciendo la cultura de control interno y facilitando la aplicación responsable de las políticas institucionales.

Adicionalmente, existen mecanismos de asesoramiento y orientación, como políticas, procedimientos, comunicaciones internas y canales especializados, que permiten resolver dudas frente a situaciones que puedan comprometer la actuación ética. En estos casos, los colaboradores pueden acudir a su jefe inmediato, quien evalúa cada situación o la remite a las instancias competentes conforme a las políticas internas y al marco normativo vigente.

Políticas y procedimientos de denuncia de irregularidades

AV Villas cuenta con un Código de Ética y Conducta que define los lineamientos para la denuncia de irregularidades como parte esencial del marco de ética y cumplimiento. Este documento promueve la conducta íntegra de colaboradores y directivos, alineando sus actuaciones con los valores corporativos, los principios de transparencia, respeto por la diversidad, sostenibilidad y el cumplimiento de normas y políticas institucionales.

Los colaboradores que tengan conocimiento o sospecha de actividades fraudulentas, corruptas o irregulares disponen de mecanismos formales de reporte, entre ellos la comunicación directa con su jefe o superior inmediato. Según la naturaleza del caso, estos reportes son canalizados a las instancias especializadas del Banco, como la Dirección de Gestión de Fraudes, la Gerencia de Seguridad y Ciberseguridad, la Contraloría General, la Gerencia de Auditoría y Riesgo de la Operación o el Oficial de Cumplimiento, las cuales adelantan los procedimientos de investigación y seguimiento conforme a los protocolos establecidos.

Canal de denuncias

El Banco ha puesto a disposición de sus grupos de interés una Línea Ética que consiste en un canal formal, permanente, reservado y confidencial que permite reportar, en cualquier momento, situaciones reales o potenciales relacionadas con corrupción, soborno, fraude o conductas contrarias a los principios éticos que puedan afectar a la Entidad. Este mecanismo garantiza el tratamiento adecuado de la información recibida, asegurando la confidencialidad del reporte y la protección del informante, conforme a nuestras políticas internas y a las mejores prácticas de buen Gobierno Corporativo.

De manera complementaria, la Línea Ética del Grupo Aval, accesible a través de la intranet institucional y del canal telefónico (57-6013077127), se encuentra disponible para todos los colaboradores. Este canal facilita la notificación libre, voluntaria y anónima de posibles eventos de fraude o corrupción, fortaleciendo la cultura de transparencia, integridad y control interno en todas las entidades del Conglomerado Financiero Aval.

Anexo 6 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo

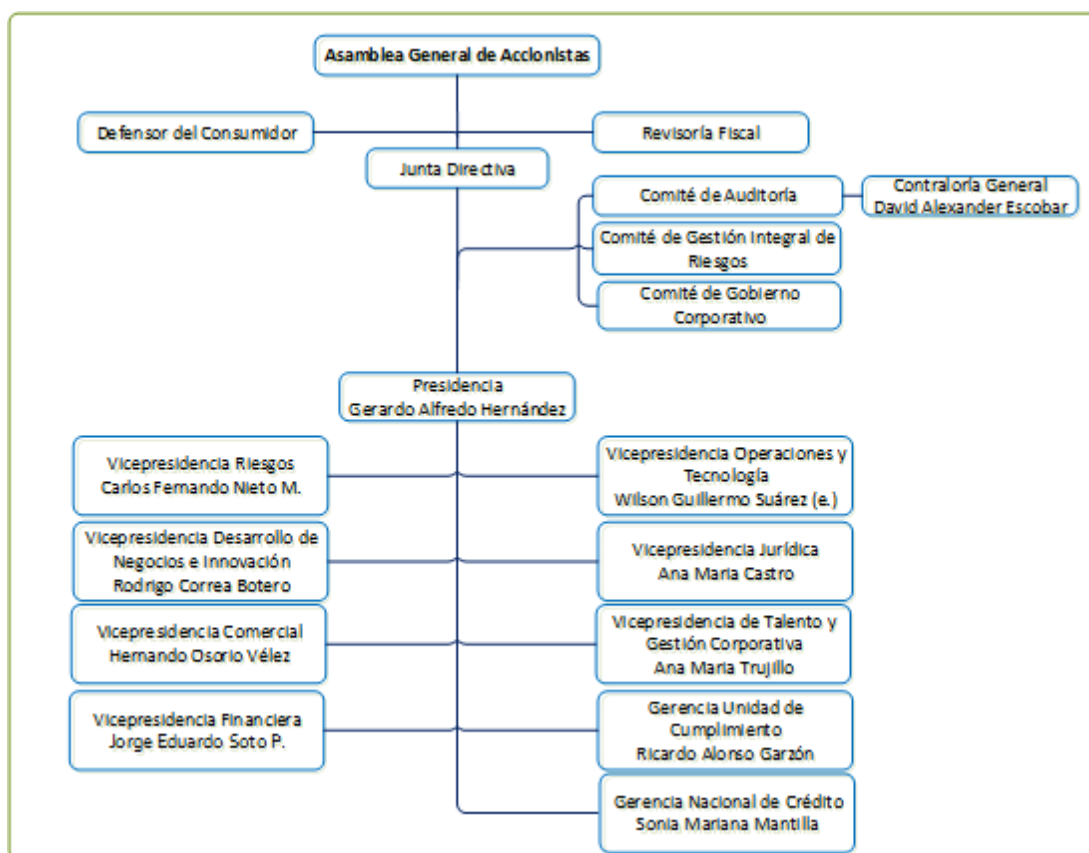
a. Estructura de gobierno

[GRI 2-9]

El Banco tiene una estructura de Gobierno Corporativo diseñada para garantizar una gestión estratégica, transparente y alineada con las mejores prácticas del sector financiero. Esta estructura integra

instancias de dirección, control y supervisión, que incluyen a la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, sus comités de apoyo y las diferentes vicepresidencias y gerencias que conforman la administración del Banco.

El siguiente diagrama presenta de manera esquemática la organización institucional y las responsabilidades clave de cada una de sus áreas, asegurando una articulación efectiva entre los órganos de gobierno y la gestión operativa.



b. Comités de la Junta Directiva

Comité de Auditoría

Está conformado por tres miembros de la Junta Directiva, quienes pueden ser independientes o patrimoniales, de acuerdo con lo establecido en los lineamientos de Gobierno Corporativo. Para el año 2025, los integrantes del Comité fueron:

- José Wilson Rodríguez (*presidente*)
Director independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Fernando Copete Saldarriaga
Director independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Angélica Uribe Gaviria
Directora independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité

En 2025, el Comité de Auditoría continuó desempeñando un papel esencial como instancia de apoyo directo a la Junta Directiva en la implementación y supervisión del Sistema de Control Interno, en línea con los lineamientos de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera y sus normas complementarias. A lo largo del año sostuvo cinco sesiones, logrando una asistencia del 100%, lo que reflejó el compromiso de sus integrantes y la rigurosidad del proceso de control y supervisión.

Un hito relevante del período fue la aprobación, el 28 de julio de 2025, de la modificación del Reglamento del Comité de Auditoría, mediante la cual se incorporaron nuevas funciones relacionadas con las actividades de control sobre los estados financieros y la revisión de las salvedades planteadas por el Revisor Fiscal. Esta actualización fortaleció la capacidad del Comité para asegurar la transparencia, la calidad y la solidez de la información financiera.

Comité de Gobierno Corporativo

En 2025, el Banco vivió un momento clave en materia de Gobierno Corporativo cuando, en la sesión del 14 de julio, la Junta Directiva aprobó el cambio de nombre del antiguo “Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos, Remuneraciones y de Cumplimiento Normativo o Regulatorio”, que pasó a denominarse simplemente “Comité de Gobierno Corporativo”. Este ajuste vino acompañado de la redefinición de su objeto y la actualización de algunas de sus funciones, con el propósito de fortalecer su rol dentro de la organización. A partir de entonces, el Comité asumió como misión asistir a la Junta Directiva en la propuesta y supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas por el Banco, además de apoyar sus funciones decisorias y de asesoramiento en materia de nombramientos y remuneraciones de la Alta Gerencia. También quedó a cargo de la presentación de propuestas de modificación a la Política de Nombramiento y Remuneración de los miembros de la Junta, para su análisis y eventual aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas.

Este Comité está conformado por tres miembros independientes de la Junta Directiva. Los integrantes para el año 2025 fueron:

- Adriana Mejía Hernández (*presidente*)
Directora independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Luis Felipe Henao Cardona
Director independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Ximena Cadena Ordóñez
Directora independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité

El Comité se reunió dos veces durante el año 2025. La asistencia a las reuniones celebradas en ese período alcanzó el 100%.

Comité de Gestión Integral de Riesgos

En 2025, el Comité de Gestión Integral de Riesgos reafirmó su papel como uno de los pilares del Gobierno Corporativo del Banco, acompañando a la Junta Directiva en la toma de decisiones que implican exposición material a riesgos y asegurando coherencia con el plan de negocios y la estrategia institucional. A lo largo del año, su labor se centró en supervisar de manera integral los riesgos críticos del Banco crédito, mercado, liquidez, tasa de interés del libro bancario, operacional, seguridad y ciberseguridad, fraude y continuidad del negocio garantizando que cada uno fuera gestionado dentro de los estándares definidos y en línea con las responsabilidades de supervisión asignadas.

Este Comité está conformado por tres miembros de la Junta Directiva con voz y voto, de los cuales al menos uno deberá ser independiente y ejercerá la presidencia. Los integrantes para el año 2025 fueron:

- Ximena Cadena Ordóñez (*presidente*)
Directora Independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Pablo Casabianca Escallón
Director Independiente de Junta Directiva - Miembro del Comité
- Nicolás Noreña Trujillo
Director Patrimonial de Junta Directiva - Miembro del Comité

El Comité se reunió en ocho oportunidades durante el año 2025. La asistencia a las reuniones celebradas en ese período alcanzó el 95,83 %.

c. Procedimientos de designación y selección de los Miembros de la Junta Directiva

[GRI 2-10]

Durante el proceso de elección de la Junta Directiva que realizó la Asamblea de Accionistas el 27 de marzo de 2025, se realizó una revisión exhaustiva de la documentación presentada por cada candidato, complementada con las verificaciones internas correspondientes. Este proceso incluyó la evaluación de criterios de idoneidad, independencia, experiencia, reconocimiento en el mercado y disponibilidad de tiempo, tal como lo exigen los lineamientos de Gobierno Corporativo.

Adicionalmente, se tuvieron en cuenta las opiniones y expectativas de los accionistas, quienes presentaron la plancha propuesta por el accionista Grupo Aval Acciones y Valores S.A., cuyos integrantes fueron evaluados bajo los criterios mencionados. Como resultado, se concluyó que todos los postulados cumplían plenamente con los requisitos necesarios para asumir sus responsabilidades en la Junta Directiva, garantizando una conformación sólida, competente y acorde con las exigencias del cargo.

d. Evaluación de desempeño de la Junta Directiva

[GRI 2-18]

En 2025, se llevó a cabo en su totalidad el mecanismo de autoevaluación de la Junta Directiva, obteniéndose resultados positivos con la participación de los nueve miembros de Junta Directiva.

Como complemento, se llevó a cabo la evaluación externa de los miembros de la Junta Directiva, proceso que lideró la firma *Governance Consultants*, fortaleciendo así las prácticas de evaluación y el compromiso del Banco con los estándares de buen Gobierno Corporativo.

La composición y la periodicidad de las reuniones han permitido a este órgano orientar adecuadamente la gestión del Banco y realizar un seguimiento eficaz. Asimismo, la Junta desarrolló sus funciones conforme al programa definido para este órgano, en atención a las exigencias normativas y del mercado.

e. Política de remuneración

[GRI 2-19]

Descripción general de los esquemas remuneratorios e incentivos otorgados a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia junto con la estructura de gobierno que los determinan

En 2025, el Banco mantuvo vigente su política de nombramiento y remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas y publicada en su página web, la cual establece que corresponde a dicha Asamblea fijar los honorarios fijos que se reconocerán a los directores por su asistencia a las reuniones de Junta o de los Comités de Apoyo, siendo este valor aplicado al número de sesiones a las que asista cada miembro el único componente retributivo autorizado para el órgano. De igual forma, la remuneración de la Alta Gerencia siguió estrictamente la política aprobada por la Junta Directiva, según la cual, al pertenecer AV Villas al Grupo Aval, las directrices retributivas del Presidente y

de los demás ejecutivos provienen de la matriz, con componentes atados al cumplimiento de objetivos de largo plazo y a los niveles de riesgo. En línea con esta política, el incremento salarial anual de los miembros de la Alta Gerencia fue aprobado por la Presidencia del Banco, previa consulta con la Presidencia del Grupo Aval e informado posteriormente a la Junta Directiva, manteniendo así un marco claro, formal y coherente para la compensación de los principales órganos de dirección.

Diseño de políticas de remuneración

[GRI 2-20]

El diseño y determinación de las políticas de remuneración del Banco se rige por la política aprobada por la Asamblea, la cual establece que los honorarios de la Junta Directiva son fijados por dicho órgano y corresponden únicamente a pagos por asistencia a reuniones. El proceso considera criterios de idoneidad, experiencia y ausencia de conflictos, evaluados por el Presidente de la Junta, el Presidente del Banco y el Secretario, quienes revisan y validan la documentación presentada por los candidatos. Las propuestas de los accionistas se analizan previo a la Asamblea, y la información pertinente se publica para su conocimiento.

f. Quorum y datos de asistencia

Durante 2025, la Junta Directiva del Banco mantuvo una dinámica de trabajo constante y un nivel de participación destacado por parte de sus miembros. La regularidad en las sesiones y el compromiso de los directores permitió asegurar la deliberación efectiva y el adecuado seguimiento a los asuntos estratégicos del Banco. A continuación, se presenta la información consolidada sobre quórum y asistencia correspondiente al periodo:

Tabla 31. Sesiones de la Junta Directiva

Sesiones de la Junta Directiva	2025
Número de sesiones	23
Porcentaje de asistencia de los miembros principales de la Junta Directiva	84,54%
Frecuencia de las sesiones	Quincenal

g. Independencia

En 2025, la composición de la Junta Directiva reflejó el compromiso del Banco con las mejores prácticas de Gobierno Corporativo: estuvo integrada por nueve miembros principales sin suplentes, de los cuales siete fueron independientes, lo que representó un 77,77% y superó ampliamente el mínimo legal exigido por el artículo 44 de la Ley 964 de 2005, que requiere al menos un 25% de independencia. A lo largo del año, esta configuración robusta permitió que la Junta avanzara con mayor solidez en sus responsabilidades estratégicas, consolidando una dirección caracterizada por la autonomía, el rigor y la protección del interés de los accionistas.

Criterios de independencia adoptados por el Banco para el nombramiento de directores y miembros de los comités de apoyo

En 2025, además de cumplir con los requisitos de independencia establecidos en la ley, la Junta Directiva reforzó sus estándares internos mediante la declaración de independencia y el diligenciamiento del Formato de Información de Vinculados y Partes Relacionadas, un mecanismo que cada Director debe completar semestralmente o cuando se presente algún cambio en su situación. Este proceso, el cual se aplica de forma constante durante el año, asegura una gestión más transparente y un control más riguroso sobre posibles vínculos o conflictos, consolidando así la integridad y la confianza en el funcionamiento de la Junta.

Anexo 7 – Información adicional sobre Gestión de Riesgo

a. Modelo del Sistema de Administración Integral de Riesgos (SIAR)

AV Villas fortaleció el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), diseñado e implementado conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y las mejores prácticas del mercado. El SIAR comprende el conjunto integrado de políticas, estrategias, metodologías, procedimientos, controles y límites que permiten:

- Fomentar una cultura de riesgo en todos los colaboradores.
- Diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y su estrategia de ejecución.
- Articular la gestión de riesgos con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez y el apetito de riesgo.
- Identificar, medir, controlar, monitorear y reportar oportunamente los riesgos inherentes al negocio, incluidos los asociados a la administración de activos de terceros.
- Contribuir a la evaluación de la suficiencia de capital y liquidez.

b. Funciones de la Junta Directiva en la gestión de riesgos

En el marco de sus responsabilidades de dirección y supervisión, la Junta Directiva de AV Villas desempeña un papel fundamental en la definición y seguimiento de la gestión de riesgos, asegurando que las decisiones estratégicas estén alineadas con el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) y con los principios de sostenibilidad corporativa. En este marco, la Junta debe:

- Aprobar las políticas de gestión y las estrategias de actuación en materia de riesgo, garantizando que respondan a los objetivos institucionales y regulatorios.
- Supervisar que el plan de negocios anual se mantenga en línea con el apetito de riesgo definido, velando por la coherencia entre la estrategia corporativa y la tolerancia al riesgo.
- Revisar y pronunciarse sobre los límites establecidos en el MAR, incluyendo sus actualizaciones, y verificar periódicamente los riesgos asumidos frente a los niveles acordados.
- Analizar escenarios normales y adversos, adoptando las medidas necesarias para mitigar impactos potenciales.
- Disponer recursos adecuados para la gestión de riesgos y para la auditoría interna, asegurando independencia y solidez en los procesos de control.
- Evaluar informes periódicos presentados por los responsables de la gestión de riesgos, y tomar decisiones oportunas frente a desviaciones o contingencias.
- Supervisar la exposición del Banco a los límites máximos de riesgo, proponiendo acciones correctivas cuando sea necesario.
- Garantizar mecanismos de respuesta que permitan a la Alta Gerencia actuar oportunamente frente a exposiciones significativas, especialmente aquellas cercanas o superiores a los límites aprobados.
- Aprobar planes de contingencia y acciones correctivas en situaciones imprevistas que puedan afectar la operación o cuando se evidencie insuficiencia en la gestión del MAR.

c. El rol de la Alta Gerencia en la administración de riesgos

La Alta Gerencia de AV Villas es responsable de la administración integral de los riesgos, asumiendo la titularidad de los procesos y asegurando que la gestión se realice de manera consistente con la estrategia corporativa y las políticas definidas por tipo de riesgo. En este sentido, la Alta Gerencia tiene a su cargo la identificación, evaluación, medición, control, monitoreo y reporte de los riesgos, así como

la definición de metodologías que permitan garantizar la efectividad de la gestión. Su labor se orienta a fortalecer la sostenibilidad institucional, asegurando que las decisiones estratégicas se tomen con base en información confiable y en un marco de control robusto.

Asimismo, la Alta Gerencia debe establecer una política de delegación de funciones y niveles jerárquicos en materia de riesgos, definiendo con claridad los límites que pueden ser administrados directamente por cada nivel de responsabilidad. Este esquema de delegación asegura que la gestión de riesgos se distribuya de manera eficiente y que exista trazabilidad en la toma de decisiones.

Cabe resaltar que la Alta Gerencia está conformada por el Presidente del Banco y su Comité Directivo, integrado por todos los Vicepresidentes, quienes en conjunto lideran la administración de riesgos y velan por la alineación de las prácticas de gestión con los objetivos estratégicos y de sostenibilidad de la entidad.

d. Marco de gobernanza de riesgos

En AV Villas, la estructuración de las funciones y responsabilidades frente a la gestión de los riesgos se fundamenta en la metodología de las tres líneas de defensa, reconocida como una práctica internacional de referencia en materia de gestión de riesgos. Este enfoque asegura la distribución de responsabilidades de manera clara entre las áreas de negocio, las funciones de control y la revisión independiente.

Primera línea de defensa. Constituida por las áreas operativas, comerciales y de apoyo, responsables de la gestión directa del negocio y de las actividades de cara al público y en contacto con los clientes. Estas áreas tienen la responsabilidad de identificar, evaluar, gestionar y controlar los riesgos asociados a sus procesos, aplicando las políticas y procedimientos establecidos y disponiendo de los recursos necesarios para cumplir eficazmente con estas tareas.

Segunda línea de defensa. Corresponde a las áreas de riesgo que ejercen una función independiente de supervisión y control. Su rol principal es realizar un seguimiento continuo del cumplimiento de las obligaciones en materia de riesgo, reportando periódicamente los resultados a los Comités de riesgo y Junta Directiva. De esta manera, se asegura que las prácticas de gestión estén alineadas con el Marco de Apetito al Riesgo.

Tercera línea de defensa. Conformada por la revisión independiente, a cargo de la auditoría interna y otros mecanismos de evaluación externa. Esta instancia tiene la responsabilidad de evaluar la eficacia de la gestión y de los controles definidos para la gestión de los riesgos del Banco, así como de los procesos y sistemas asociados. Sus resultados son presentados al Comité de auditoría, mediante evaluaciones periódicas que permiten verificar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de los Sistema de Gestión de Riesgos.

e. Apetito de riesgo operacional

El nivel máximo de riesgo operacional que el Banco está dispuesto a aceptar. Busca garantizar el cumplimiento de los objetivos estratégicos, sin comprometer la continuidad del negocio, la prestación de servicios, el cumplimiento normativo ni la reputación institucional.

El apetito de riesgo se define a partir de:

- **Criterios cualitativos:** atención prioritaria y monitoreo continuo de los riesgos residuales calificados en nivel ALTO y EXTREMO, hasta que mediante controles y planes de acción se reduzcan como mínimo a nivel MODERADO.

- **Criterios cuantitativos:** fijación de un nivel máximo de pérdidas aceptables, medido como el promedio de 12 meses de las pérdidas netas sobre el promedio de 12 meses del indicador de negocio. En diciembre de 2025 este indicador se ubicó en 7,86 puntos básicos, frente a un apetito definido de 9,80 puntos básicos.
- **Monitoreo trimestral:** realizado por el Comité de Gestión Integral de Riesgos y el Comité de Riesgo Operacional, quienes remiten concepto a la Junta Directiva.
- **Gestión continua:** mediante el seguimiento a los riesgos, la efectividad de los controles, los KRI establecidos y las pérdidas contabilizadas.

f. Riesgos emergentes

En AV Villas, un riesgo emergente corresponde a riesgos nuevos o previamente no identificados, así como a riesgos conocidos que evolucionan de manera inesperada y pueden impactar no solo a la entidad, sino también al sector o incluso a la economía en su conjunto. Para anticiparlos y gestionarlos, se realiza anualmente un análisis con base en los riesgos emergentes publicados por el Risk Report del World Economic Forum, incorporando una visión global y prospectiva en la gestión.

g. Riesgos tecnológicos relevantes

Entre los riesgos emergentes más significativos por su impacto y probabilidad de materialización se encuentran los asociados al entorno tecnológico:

- Ciberataques al ecosistema financiero, mediante el uso malicioso de tecnologías emergentes como computación en la nube, computación cuántica y dispositivos IoT.
- Ciberespionaje y ciberguerra, orientados a comprometer infraestructura crítica del país mediante el uso indebido de sistemas de información del Banco.

h. Estrategias de gestión y control

Para enfrentar estos riesgos, el Banco mantiene un seguimiento permanente y desarrolla estrategias orientadas a fortalecer su resiliencia digital:

- Optimización de capacidades y controles para prevención, respuesta, contención, mitigación y recuperación ante riesgos de seguridad y ciberseguridad.
- Fortalecimiento del plan de respuesta a incidentes y de las capacidades institucionales de reacción.
- Implementación de herramientas de monitoreo y alertamiento basadas en inteligencia artificial (NDR-EDR).
- Refuerzo de controles de acceso mediante autenticación de doble factor (2FA).
- Ejecución de pruebas de intrusión con enfoques de IA y análisis de vulnerabilidades en toda la red.
- Simulacros de respuesta a ataques cibernéticos y de gestión de crisis.
- Parchado oportuno en sistemas, aplicaciones y plataformas tecnológicas.
- Planes de respaldo y continuidad para garantizar la disponibilidad de servicios críticos.

Anexo 8 – Información adicional sobre Gobernanza

a. Prácticas laborales

Como parte del compromiso del Banco con el trabajo digno, las horas extras de los colaboradores se legalizan y registran en nómina mediante los reportes establecidos, garantizando su liquidación oportuna y en estricto cumplimiento de la normativa laboral vigente.

Asimismo, se promueve activamente el disfrute de las vacaciones anuales remuneradas, realizando un seguimiento mensual al pasivo vacacional y comunicando a cada área o regional la información necesaria para su adecuada programación. Este proceso busca asegurar el descanso efectivo de nuestros colaboradores y contribuir a su bienestar integral.

b. Auxilios

El Banco ofrece a sus colaboradores una serie de beneficios económicos diseñados para apoyar su bienestar integral y reconocer momentos importantes de su vida personal y laboral. Estos auxilios incluyen apoyos en salud visual, educación, pensiones, eventos familiares y beneficios asociados a la antigüedad, entre otros.

Tabla 32. Auxilios para colaboradores

Valor por auxilio	Número de beneficiados	Valor (COP millones)
Auxilio óptico	2281	\$ 1.053
Prima de vacaciones	3939	\$ 3.447
Prima antigüedad	492	\$ 2.415
Auxilio pensión vejez / invalidez	51	\$ 357
Auxilio por defunción	35	\$ 27
Auxilio de nacimiento	93	\$ 64
Auxilio medicina prepagada	8310	\$ 657
Auxilio Educativo Hijos	1695	\$ 593
Auxilio Educativo	538	\$ 857
Total auxilios	17.434	\$ 9.473

En conjunto, se entregaron un total de 17.434 auxilios, con una inversión total de \$9.473 millones, lo que demuestra el compromiso del Banco con el bienestar, la estabilidad y el desarrollo integral de su talento humano, reafirmando su enfoque en prácticas laborales responsables y sostenibles.

c. Promoción de la salud

[GRI 403-6]

El Banco tiene dos Sistemas de Vigilancia Epidemiológica (SVE) orientados a la prevención y control de enfermedades de los colaboradores. Estos sistemas permiten diseñar y ejecutar planes de trabajo enfocados en la mejora continua y el equilibrio en la salud de nuestra propalación trabajadora. Los sistemas en mención se denominan SVE de Desórdenes Musculoesqueléticos (DME) y SVE de Prevención de Riesgo Psicosocial

Resultados de gestión

Tabla 33. Resultados de gestión – Promoción de la salud

Sistema de vigilancia	Actividades principales	Cobertura	Cumplimiento de ejecución 2025
Desórdenes musculoesqueléticos DME	- Inspecciones de puestos de trabajo - Capacitaciones - Valoraciones funcionales	Nacional, según las necesidades de la población	81% de cumplimiento frente a lo planeado
Riesgo psicosocial	- Seguimiento a casos - Capacitaciones y talleres - Protocolos de intervención	Nacional, según las necesidades de la población	95% de cumplimiento frente a lo planeado

Los resultados obtenidos evidencian un compromiso sólido con la salud ocupacional y la prevención de riesgos, alcanzando niveles de ejecución superiores al 80% en ambos sistemas. El desempeño del SVE de Riesgo Psicosocial, con un cumplimiento del 95%, destaca la efectividad de las estrategias implementadas y reafirma el compromiso del Banco con la protección integral, la calidad de vida y el bienestar físico, mental y social de sus colaboradores.

d. Identificación de peligros y evaluación de riesgos

[GRI 403-2]

El Banco tiene una matriz de riesgos y evaluación de peligros para cada una de sus sedes, elaborada bajo la metodología de la GTC 45/2012. Esta herramienta se actualiza anualmente con la participación de los colaboradores y el acompañamiento de la ARL ALFA, y su cobertura de la evaluación es de 217 oficinas y 14 sedes administrativas, considerando: (i) índices de accidentalidad registrados, (ii) condiciones específicas de cada sede, (iii) cambios operativos y administrativos y (iv) actividades rutinarias y no rutinarias realizadas.

e. Servicios de salud ocupacional

[GRI 403-3]

Para fortalecer el SG-SST, el Banco cuenta con servicios especializados externos que garantizan atención integral a toda la población del Banco, tal y como se describe a continuación:

Exámenes médicos ocupacionales	Cobertura nacional para la realización de exámenes ocupacionales al 100% de la población, conforme a la Resolución 1843 de 2025, con una plataforma digital en tiempo real que permite, agendar citas, consultar el estado de las atenciones y descargar certificados de los exámenes realizados.
Asesoría en Medicina Laboral	Seguimiento y gestión de casos médicos en el marco del Programa de Reincorporación y Reintegro Laboral. Acompañamiento médico, legal y estratégico. Gestión documental para la actualización de procesos requeridos en el SG-SST.
Programa de Reincorporación y Reintegro Laboral	Cobertura: toda la población del Banco a nivel nacional. Objetivo: promover hábitos saludables y mejorar las condiciones de salud en general de todos nuestros colaboradores. Canales de comunicación internos: Nuestra Ruta, Correo SSTdetulado@bancoavillas.com.co, Intranet corporativa, aplicativo Nuestra Pasión Eres Tú (NPET), APP Juntos AV Villas, entre otros.

En conjunto, estos servicios especializados fortalecen de manera significativa el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST), al asegurar una atención integral, oportuna y técnicamente robusta para toda la población trabajadora. Su implementación contribuye a una gestión preventiva más efectiva, al control oportuno de los riesgos y al bienestar sostenible de colaboradores, reafirmando el compromiso del Banco con ambientes laborales seguros, saludables y alineados con las mejores prácticas en salud ocupacional.

f. Ausentismo

[GRI 403-9] [GRI 403-10]

En 2025, se registraron 28.889 días de incapacidad, de los cuales 23.222 días de incapacidad fueron de mujeres, y 5.667, de hombres. La tasa de ausentismo de mujeres fue de 3,82 y la de hombres, 1,78. En ese sentido, la tasa general de ausentismo en el año 2025 fue de 3,12, considerando un número de días programados para trabajar en el año de 247.

g. Participación y consulta de trabajadores

[GRI 403-4]

Para garantizar una comunicación efectiva y una gestión participativa en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo (SST), el Banco cuenta con diversos mecanismos formales que permiten identificar necesidades, recibir retroalimentación y facilitar el seguimiento a las acciones preventivas. Estos espacios fortalecen la cultura de autocuidado y contribuyen a la mejora continua del Sistema de Gestión de SST, asegurando la participación activa de todos los colaboradores en el desarrollo de entornos laborales seguros y saludables.

Tabla 34. Mecanismos de comunicación

Mecanismo	Cobertura (% de trabajadores)	Frecuencia	Sedes/alcance	Fuente
Copasst	100%	Mensual	Cada regional cuenta con un grupo de Copasst	Reporte de accidentes, inspecciones, incidentes, resultados del SGSST

Comité de convivencia	100%	Mensual	Cada regional cuenta con CCL	Comentarios y/o sugerencias de colaboradores
Correo SST	100%	Diaria	Nacional	Necesidades de los colaboradores alusivos a SST
Nuestra Ruta/Productivillas	100%	Según las necesidades de comunicación	Nacional	Requerimientos normativos, recomendaciones de los comités, actividades a ejecutar.

Estos mecanismos demuestran el compromiso del Banco con una gestión participativa y transparente en Seguridad y Salud en el Trabajo, asegurando cobertura total para todos los colaboradores y presencia en todas las regionales. En conjunto, esta estructura fortalece la gobernanza del SG-SST y contribuye a consolidar ambientes laborales seguros, saludables y alineados con las mejores prácticas de sostenibilidad.

h. Negociación colectiva

El Banco tiene 645 colaboradores sindicalizados y 3.004 colaboradores no convencionados (o cubiertos por pactos colectivos), garantizando así el respeto por la libertad de asociación y los diferentes mecanismos de representación laboral. En línea con lo establecido en las negociaciones colectivas, durante 2025 se realizaron comités trimestrales con las organizaciones sindicales, espacios que permiten mantener un diálogo social constructivo, fortalecer la relación con los representantes de los trabajadores y asegurar el cumplimiento de los compromisos adquiridos.

i. Compensación

El presidente del Banco puede recibir una bonificación anual basada en los resultados del *Balanced Scorecard*, la cual es definida y aprobada por el Grupo Aval.

[GRI 2-21] El Ratio del porcentaje de incremento de la compensación total anual de la persona mejor pagada de la organización con respecto a la mediana del porcentaje de incremento de la compensación total anual de todos los empleados (excluida la persona mejor pagada) fue de -44,23.

j. Gobernanza de los asuntos ASG, incluidos los climáticos

La gestión de los asuntos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), y de asuntos climáticos exige una estructura de gobierno sólida y plenamente alineada con la estrategia de sostenibilidad. AV Villas cuenta con un modelo organizacional que integra a la Junta Directiva, la Alta Dirección y diversas áreas especializadas, lo que garantiza que estos temas sean abordados de manera articulada, consistente y con un enfoque transversal en los procesos de toma de decisiones. Este esquema permite asegurar que la gestión ASG y climática se incorpore de forma integral en la operación del Banco y en la creación de valor para los grupos de interés.

A continuación, se presenta la estructura de gobierno responsable de liderar, orientar y supervisar la gestión ASG y climática del Banco:

Junta Directiva

La Junta Directiva es el órgano que marca el rumbo del Banco y define los lineamientos más importantes para su desarrollo. En materia ambiental, social y climática, la Junta revisa y aprueba las políticas que orientan nuestra actuación y hace seguimiento a los avances en la gestión de riesgos climáticos y ASG, así como a los impactos que estos pueden tener en nuestra estrategia y en la cartera. Este nivel recibe informes periódicos sobre la exposición del Banco a riesgos físicos y de transición, la evolución de nuestras iniciativas sostenibles y los avances en materia de reporte climático. Con esta información, toma decisiones que aseguran que el Banco mantenga un enfoque responsable, anticipándose a cambios regulatorios y acompañando las necesidades del país. [GRI 2-17]

Comité de Gestión Integral de Riesgos

Este Comité revisa y aprueba los temas relacionados con la incorporación de elementos ASG y climáticos en la evaluación crediticia, incluidos los procedimientos, la lista de exclusión y las herramientas que se utilizan en el proceso de análisis.

Comité de Gobierno Corporativo

Participa en el fortalecimiento y supervisión de la estrategia de sostenibilidad del Banco. Desde este Comité se analizan, orientan y validan los lineamientos que aseguran una gestión ética, transparente y coherente con las mejores prácticas de Gobierno Corporativo y asuntos ASG.

Alta Dirección

La Alta Dirección impulsa la implementación de la política SARAS (Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales), promueve el desarrollo de capacidades internas y asegura que las áreas cuenten con los lineamientos y recursos necesarios para avanzar. Asegurando la alineación entre la estrategia corporativa y los desafíos ASG y climáticos que enfrenta el sector financiero.

- **Vicepresidencia de Riesgos:** lidera la integración de los riesgos ASG y climáticos dentro del marco de riesgos del Banco. Se encarga de desarrollar y actualizar los procedimientos, metodologías y herramientas necesarias en el SARAS. También debe mantener actualizadas las listas de exclusión, sectores sensibles y nuevas herramientas de evaluación.
- **Vicepresidencia Desarrollo de Negocios e Innovación:** impulsa la creación de productos y soluciones que aportan al desarrollo sostenible, como la financiación de tecnologías limpias y proyectos de eficiencia energética.
- **Vicepresidencia Comercial:** aplica los criterios ASG en el conocimiento del cliente que aplica al SARAS y acompaña a las áreas técnicas en la consolidación de la información requerida para la toma de decisiones, entre otras funciones.
- **Vicepresidencia Jurídica:** acompaña la integración de los criterios de Gobernanza dentro del marco legal y contractual del Banco.
- **Vicepresidencia de Talento y Gestión Corporativa:** articula y establece lineamientos de sostenibilidad dentro del Banco, impulsando el fortalecimiento de las capacidades internas.

Equipos especializados

Apoyan la implementación de los asuntos ASG y climáticos del Banco mediante el desarrollo de metodologías, herramientas y soluciones técnicas que fortalecen la gestión interna. Permiten que las

áreas cuenten con insumos precisos y capacidades adecuadas para integrar de manera efectiva los lineamientos de sostenibilidad en sus procesos, asegurando coherencia con la estrategia corporativa.

- **Dirección de Sostenibilidad:** lidera la gestión de sostenibilidad del Banco. Su labor se centra en coordinar la estrategia ASG, acompañar a las áreas en la integración de estos criterios dentro de sus procesos y decisiones, promoviendo la articulación interna, transversal y estratégica.
- **Gerencia de Segmentos Personas y Empresas:** impulsa el desarrollo de productos financieros sostenibles. Lidera la creación de soluciones y pilotos que propendan que la oferta para personas y empresas contribuya a la transición hacia modelos más sostenibles.
- **Gerencia de Riesgo de Crédito:** centraliza y gobierna el SARAS, asegurando la aplicación coherente de sus lineamientos en los procesos crediticios. Garantiza que los criterios ambientales, sociales y climáticos se integren de manera técnica y consistente en la evaluación y seguimiento del riesgo de crédito, fortaleciendo la gestión responsable del Banco.
- **Gerencia de Riesgo Operativo:** evalúa y gestiona los riesgos asociados a los procesos, personas, tecnología y operaciones en las instalaciones físicas del Banco, incluyendo los riesgos climáticos operativos.
- **Dirección Administrativa Bogotá y Centro / Dirección Administrativa País y Gestión BRP / Dirección de Control Administrativo y Seguros:** lideran la gestión de ecoeficiencia operacional del Banco. Como equipos especializados, implementan y supervisan las iniciativas relacionadas con el consumo eficiente de recursos, la gestión de residuos, la infraestructura sostenible.
- **Dirección Función de Cumplimiento Normativo:** apoya la gestión climática y ASG asegurando el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias aplicables al Banco. Verifica que los reportes y divulgaciones a los grupos de interés se realicen conforme a los requisitos vigentes aplicables.
- **Gerencia de Soporte Corporativo:** facilita el escalamiento de los temas ASG y climáticos hacia la Junta Directiva y sus comités, asegurando que la alta instancia de gobierno cuente con información clara, oportuna y estructurada sobre riesgos, avances e iniciativas en sostenibilidad, fortaleciendo la toma de decisiones estratégicas y la articulación institucional.

k. Valor económico directo generado y distribuido 2025

El indicador GRI 201-1 Valor económico directo generado y distribuido se presenta en la Tabla 35 y Gráfica 32.

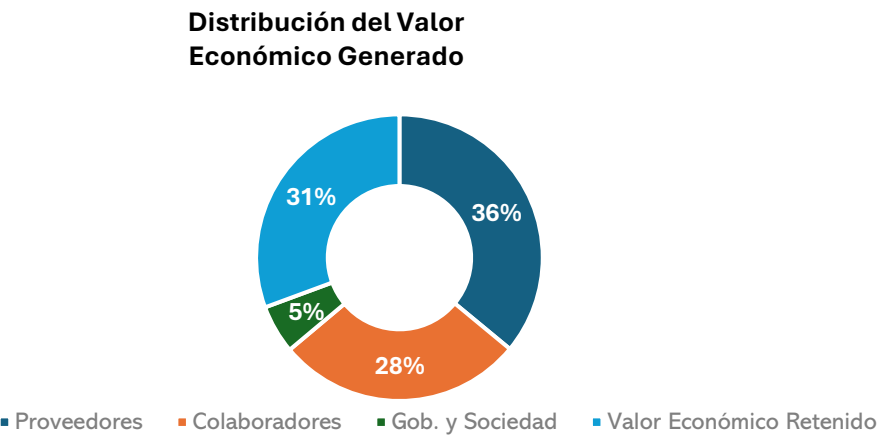
Tabla 35. Valor económico directo generado y distribuido

COMPONENTE	2025
Margen Neto Intereses	815,4
Otros Ingresos Ordinarios	273,3
Comisiones Netas	112,3
Valor Económico Generado	1.201,0
Proveedores	432,3
Accionistas	0,0
Colaboradores	335,0
Gobierno y Sociedad	65,8
Valor Económico Distribuido	833,1

Provisiones	332,2
Depreciaciones y Amortizaciones	88,3
Reservas	52,6
Valor Económico Retenido	367,9

Cifras en miles de millones

Gráfica 32. Distribución del valor económico generado



[GRI 415-1] El Banco no ha realizado aportes, contribuciones ni donaciones a campañas políticas durante el año 2025.

L. [GRI 2-28] Participación en organizaciones sectoriales o redes internacionales, con incidencia en política pública y/o cambio climático.

Tabla 36. Participación en organizaciones sectoriales o redes internacionales

Organizaciones sectoriales o redes internacionales	Monto de aporte en el año fiscal (COP)
Asociación Bancaria de Entidades Financieras de Colombia (Asobancaria)	481.435.313
Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF)	237.026.400
UNEP FI PBR	33.988.199

Anexo 9 – Información adicional para inversionistas

a. Requisitos de participación accionaria

No existen requisitos específicos de participación accionaria para los miembros del Comité Directivo. Asimismo, ninguno de sus integrantes posee acciones del Banco, lo que contribuye a preservar la independencia en la toma de decisiones y a prevenir posibles conflictos de interés asociados a la tenencia accionaria.

b. Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación en que se encuentren inscritos

Transparencia en el Mercado de Valores y responsabilidad del emisor

Como parte de las prácticas de Gobierno Corporativo y de la responsabilidad del Banco como emisor inscrito en el Registro Nacional de Valores y Emisores, se divulgan de manera transparente el comportamiento y desempeño de las acciones en el mercado. Esta información permite a los inversionistas y demás grupos de interés evaluar la evolución del precio, el volumen transado y la dinámica de negociación de nuestros valores, asegurando así la integridad, la simetría de información y la adecuada toma de decisiones en el mercado.

Información sobre acciones a consolidar con información de otros valores:

Tabla 37. Acciones a consolidar con información de otros valores

Volumen transado (Millones de pesos)	Precio de cierre	Variación % / anual	Clase de acciones
2	\$ 1.900,00	-4,04%	Ordinarias

Las acciones con dividendo preferencial no se incluyen al no presentar un promedio diario de operaciones para realizar este cálculo.

c. Participación en el capital del emisor y otros asuntos materiales relativos a su estructura propietaria del capital

AV Villas cuenta con una estructura accionarial transparente y alineada con las disposiciones vigentes del mercado de valores. La composición de capital refleja la distribución entre acciones con dividendo preferencial sin derecho a voto y acciones ordinarias, así como el número de accionistas y el porcentaje que cada clase representa dentro del capital social total. La siguiente tabla presenta esta información de manera consolidada, permitiendo a inversionistas y grupos de interés comprender la estructura propietaria del Banco y su distribución accionaria.

Tabla 38. Estructura accionarial

CLASE DE ACCIONES	NUMERO DE ACCIONISTAS POR CLASE	No. DE ACCIONES	PORCENTAJE DENTRO DEL CAPITAL SOCIAL
ACCIONES CON DIVIDENDO PREFERENCIAL SIN DERECHO DE VOTO	2.378	1.756.589	0,78%
ACCIONES ORDINARIAS	9.035	222.974.694	99,22%
TOTAL ACCIONES EN CIRCULACION		224.731.283	100,00%

NOMBRE	CLASE DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.	Con Dividendo Preferencial sin derecho de voto y Ordinarias	79,86%
RENDIFIN S.A.	Ordinarias	13,23%
OTROS ACCIONISTAS CON MENOR PARTICIPACIÓN		6,91%
TOTAL		100,00%

NOMBRE BENEFICARIO REAL	CLASE DE ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
SARMIENTO ANGULO LUIS CARLOS	Ordinarias	0,00%

d. Emisiones de Valores Vigentes

El Banco tiene diversas fuentes de financiación en el mercado de valores que complementan su estrategia de fondeo y fortalecen su posición financiera. Estas fuentes incluyen emisiones de bonos ordinarios y subordinados, certificados de depósito a término desmaterializados (CDT) y acciones inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia. La siguiente tabla presenta una síntesis de las características principales de estos instrumentos, incluyendo montos emitidos y colocados, indicadores de tasa, sistemas de negociación y demás especificaciones relevantes que reflejan la gestión del Banco en los mercados.

Tabla 39. Emisiones de valores vigentes

Bonos Ordinarios		
Clase de valor	Bonos Ordinarios	
Sistema de negociación	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC	
Bolsa donde estarán inscritos los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Administrador de la emisión	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Decoval S.A.	
Representante legal de los tenedores de bonos	Fiduciaria Central S.A. - Fiducentral	
Monto emitido (COP miles)	\$ 207,500,000	
Fecha de emisión	23-feb-2021	
Serie emitidas	A5	
Plazo	5 años	
Indicador de tasa	IPC	
Fecha de vencimiento	23-feb-2026	
Monto colocado (COP miles)	\$ 207,500,000	
Monto en circulación (COP miles)	\$ 87,500,000	
Bonos Subordinados		
Clase de valor	Bonos Subordinados	
Monto emitido (COP miles)	\$ 200,000,000	
Fecha de emisión	03-sep-2024	16-sep-2025
Serie emitidas	Pagaré 1	Pagaré 2
Plazo	10 años	10 años
Indicador de tasa	IBR	IBR
Fecha de vencimiento	04-sep-2034	16-sep-2035
Monto colocado (COP miles)	\$ 150,000,000	\$ 50,000,000
Monto en circulación (COP miles)	\$ 150,000,000	\$ 50,000,000
Certificados de Depósito a Término		
Clase de valor	Certificados de Depósito a Término	
Sistema de negociación*	Sistema Centralizado de Operaciones de Negociación y Registro - MEC	
Bolsa donde estarán inscritos los valores*	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Administrador de la emisión*	Depósito Centralizado de Valores de Colombia - Decoval S.A.	
Monto total de CDTs (COP miles)	\$ 7,732,697.4	
Monto CDTs no desmaterializados (COP miles)	\$ 2,608,787.2	
Saldo CDTs desmaterializados (COP miles)	\$ 5,123,910.2	
Tasa Fija (COP miles)	\$ 3,074,532.2	
IBR (COP miles)	\$ 401,083.2	
IPC (COP miles)	\$ 958,204.7	
Acciones		
Clase de valor	Acciones con Dividendo Preferencial sin derecho a voto	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nomenclátor	Vr. Suscripción	No. De Acciones
PVVILLAS	\$ 6.0	1,436,626
PVVILLAS00	\$ 2.7	2,892
PVVILLAS01	\$ 2.2	95,127
PVVILLASCA	\$ 1.9	147,089
PVVILLA051	\$ 1.8	32,983
PVVILLA053	\$ 1.9	41,892
Clase de valor	Acciones ordinarias	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nomenclátor	Vr. Suscripción	No. De Acciones
VILLAS		222,974,694
Cifras en miles de pesos		
* Solo aplica a CDTs desmaterializados		

e. Acciones

Tabla 40. Acciones

Acciones		
Clase de valor	Acciones con Dividendo Preferencial sin derecho a voto	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nemotécnico	Vr. Suscripción	No. de Acciones
PFVILLAS	\$ 5.985,79	1.436.626
PFVILLAS00	\$ 2.732,86	2.892
PFVILLAS01	\$ 2.158,00	95.127
PFVILLASCA	\$ 1.921,73	147.069
PFVILLA051	\$ 1.815,00	32.983
PFVILLA053	\$ 1.927,84	41.892
Clase de valor	Acciones ordinarias	
Bolsa donde se negocian los valores	Bolsa de Valores de Colombia S.A. - BVC	
Nemotécnico	Vr. Suscripción	No. De Acciones
VILLAS		222.974.694

Anexo 10 – Información de sostenibilidad

[Espacio reservado para incluir certificación BDO].

Tabla 41. Contenido ASG 2025

Estándares	Contenido	Ubicación en el Informe	¿Omisión? Razón de Omisión GRI	Página	Verificación externa
Contenidos generales					
2-1	Detalles organizacionales	La Historia del Banco AV Villas		114	
2-2	Entidades incluidas en el reporte	Marco de reporte y estándares de referencia		7	
2-3	Periodo, frecuencia y punto de contacto	Acerca de este informe sostenibilidad@bancoavillas.com.co		6	
2-4	Reexpresión de información	Acerca de este informe		6	
2-5	Verificación externa	Anexo 10 - Informe de aseguramiento limitado independiente			
2-6	Actividades, cadena de valor y relaciones	La Historia del Banco AV Villas		26	

2-7	Empleados	Conformación del equipo AV Villas		90, 92 y 93	
2-8	Personas trabajadoras que no son empleados	Conformación del equipo AV Villas		92 y 93	
2-9	Estructura y composición de gobierno	Junta Directiva / Anexo 5 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo		115 / 135	
2-10	Nombramiento/selección del órgano de gobierno	Anexo 5 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo		138	
2-11	Presidencia del órgano de gobierno	Junta Directiva		115	
2-12	Rol del órgano en la gestión de impactos	Anexo 7 - Información adicional sobre Gobernanza.		147, 148	
2-13	Delegación de responsabilidades sobre impactos	Anexo 7 – Gobernanza ASG		147, 148	
2-14	Rol del órgano en el reporte de sostenibilidad	Acerca de este informe		6	
2-15	Conflictos de interés	Anexo 3 – Gestión de conflictos de interés y mecanismos implementados para operaciones con partes relacionadas		127	
2-16	Comunicación de inquietudes críticas	Comunicación de inquietudes críticas		69	
2-17	Conocimiento colectivo del órgano de gobierno	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza		147	
2-18	Evaluación del desempeño del órgano de gobierno	Anexo 5 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo / Evaluación de desempeño de la Junta Directiva		139	
2-19	Política de remuneración	Anexo 5 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo / Política de remuneración		139	
2-20	Proceso para determinar remuneración	Anexo 5 – Información adicional sobre Gobierno Corporativo / Diseño de políticas de remuneración		139	
2-21	Ratio compensación total anual	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza / Compensación		147	
2-22	Declaración sobre estrategia de desarrollo sostenible	Carta del Presidente		10	
2-23	Compromisos y políticas	Anexo 3 – Gestión de conflictos de interés y mecanismos implementados para operaciones con partes relacionadas		127	
2-24	Incorporación de los compromisos y políticas	Anexo 3 – Gestión de conflictos de interés y mecanismos implementados para operaciones con partes relacionadas		127	
2-25	Remediación de impactos		(Si) Se encuentra		

			en proceso de construcción la información y se reportará en los siguientes ejercicios.		
2-26	Mecanismos para solicitar asesoría y reportar inquietudes	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética		135	
SASB FN-CB-510a.2	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades.	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética / Mecanismos de orientación ética y políticas y procedimientos de denuncia de irregularidades		135	X
2-27	Cumplimiento de la legislación y las normativas	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética		128 - 136	
SASB FN-CB-510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales	Gestión de riesgo / Riesgo de soborno y corrupción		81	X
Dow Jones 1.5.3 - CSA	Prevención del delito: Política y procedimientos empresariales - SARLAFT	Gestión de Riesgo		81	X
2-28	Participación en asociaciones	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza		150	
2-29	Enfoque de relacionamiento con grupos de interés	Modelo de Sostenibilidad / Relacionamiento con grupos de interés		85	
2-30	Convenios de negociación colectiva	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza / Negociación colectiva		147	
Definición de temas materiales					
3-1	Proceso para determinar temas materiales (doble materialidad)	Modelo de sostenibilidad		84	
3-2	Lista de temas materiales	Modelo de sostenibilidad		84	
3-3	Gestión para cada tema material	Modelo de sostenibilidad		84	
Dow Jones 1.3.1 - CSA	Análisis de materialidad	Modelo de sostenibilidad		84	X
Estándares temáticos					
Económico					
Asunto: Gestión de riesgos y crisis					
DJ-Riesgos Emergentes	Descripción de riesgos emergentes	Anexo 6 – Información adicional sobre Gestión de Riesgo		142	X
Asunto: Gestión de la innovación					
Propio	Indicador propio: Industria Digital	2. Un Banco con innovación que conecta		52	
Asunto: Desempeño económico					
201-1	Valor económico directo generado y distribuido	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza		149	X
SASB FN-CB-240a.1	(1) número y (2) cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas	Créditos dirigidos a Mipymes		58	X

	diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad				
SASB FN-CB-240a.1	(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad	Créditos dirigidos a Mipymes		58	X
Asunto. Gobierno corporativo					
Anticorrupción					
205 -1	Evaluación de riesgos de corrupción	Gestión de riesgo / Riesgo de soborno y corrupción		81	
205-2	Comunicación y capacitación en políticas anticorrupción	Gestión de riesgo / Riesgo de soborno y corrupción		81	
205-3	Casos confirmados de corrupción	Gestión de riesgo / Riesgo de soborno y corrupción		81	
Competencia					
206-1	Acciones legales por prácticas anticompetitivas	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética		128	
Impuestos					
207-1	Enfoque tributario	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética / Impuestos		130	
207-2	Gobernanza fiscal	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética / Gobernanza fiscal, control y gestión de riesgos		131	
Ambiental					
Energía					
302-1	Consumo de energía	Optimización del consumo de energía eléctrica		106	X
302-3	Intensidad energética	Optimización del consumo de energía eléctrica		106	
302-4	Reducción del consumo energético	Optimización del consumo de energía eléctrica		106	
Agua					
303-4	Descargas de agua	Optimización del consumo de agua		106 y 108	
303-5	Consumo de agua	Optimización del consumo de agua		106 y 108	X
Emisiones					
305-1	Emisiones directas (alcance 1)	Huella de carbono		105	X
305-2	Emisiones indirectas (alcance 2)	Huella de carbono		105	X
305-3	Otras emisiones indirectas (alcance 3)	Huella de carbono		105	X
305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	Huella de carbono		106	X
Residuos					

306-2	Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	Gestión de residuos		109	
306-4	Residuos no destinados a eliminación	Gestión de residuos		109	X
306-5	Residuos destinados a eliminación	Gestión de residuos		109	X
Sociales					
Asunto: Relación trabajador – empresa					
Empleo					
401-1	Nuevos empleados y rotación	Nuevos empleados por categoría laboral y género		94	
Seguridad y Salud en el Trabajo (SST)					
403-1	Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	Seguridad y salud en el trabajo		100	X
403-2	Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza / Identificación de peligros y evaluación de riesgos		145	X
403-3	Servicios de salud en el trabajo	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza / Servicios de salud ocupacional		145	
403-4	Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	Anexo 7 - Información adicional sobre Gobernanza / Participación y consulta de trabajadores		146	
403-5	Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo	Seguridad y salud en el trabajo		101	
403-6	Promoción de la salud de los trabajadores	Anexo 7 - Información adicional sobre Gobernanza / Promoción de la salud		144	
403-9 / 403-10	Lesiones por accidente laboral / Lesión, dolencia o enfermedad laboral	Anexo 7 - Información adicional sobre Gobernanza / Ausentismo		146	
Dow Jones 3.4.3. - CSA	Tasa de ausentismo	Anexo 7 - Información adicional sobre Gobernanza / Ausentismo		146	X
Formación y Desarrollo					
404-1	Horas de formación	Programas de desarrollo y formación		89, 96, 97, 98, 99, 100	
404-2	Programas de cualificación	Programas de desarrollo y formación / Entrénate - Desarrollo de Liderazgo		96	
404-3	Evaluación del desempeño	Evaluación de desempeño		100	
Diversidad e Igualdad					
405-1 / SASB FN-AC-330a.1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	Órganos de gobierno		114	X
405-2	Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres	Ratio entre el salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres en el año 2025		94	X
Asunto: Seguridad de la Información/Ciberseguridad					

418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética/ Incidentes relacionados con privacidad y pérdida de datos		133	
Dow Jones 3.7.1 - CSA	Política de Privacidad: Sistemas y procedimientos	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética/ Protección de datos personales		132	X
SASB FN-CB-230a.1	(1) Número de violaciones de datos, (2) porcentaje de violaciones de datos personales, (3) número de titulares de cuentas afectados	Anexo 4 – Información adicional sobre cumplimiento normativo y ética/ Incidentes relacionados con privacidad y pérdida de datos		133	X
Política pública					
415-1	Contribución a partidos y/o representantes políticos	Anexo 7 – Información adicional sobre Gobernanza / Información adicional sobre Gestión de Riesgo		150	

