



Somos W,  
creamos  
oportunidades  
para todos

INFORME PERIÓDICO  
DE FIN DE EJERCICIO

2022



# Banco W S.A.

Informe Periódico de Fin de Ejercicio 2022

| Avenida 5 norte 16N 57, Santiago de Cali

# NUESTRAS EMISIONES

Para el cierre del 2022 el saldo de títulos en circulación finalizó en \$310.000 millones. Las características financieras de los bonos ordinarios en circulación son las siguientes:

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido millones	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$ 150.000	6/11/20	6/11/24	IBR	Sí tiene

## Características de la Oferta de Bonos Ordinarios Sociales de Género

Clase de Valor	Valor Nominal	Monto Total de la Emisión
Bonos ordinarios sociales de género	Un millón de pesos (\$1.000.000)	Ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000)
Monto Colocado	Mercado al que se dirigen los Bonos de Género	Bolsa de Valores
Ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000)	Segundo mercado	Los Bonos de Género estarán inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) (i) (ii)

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido millones	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales	2021	\$160.000	11/2/21	11/2/24	IPC	No tiene

## Características de la Oferta de Bonos Ordinarios Sociales PEC 1<sup>er</sup> tramo

Clase de Valor	Monto de la Emisión	Monto Colocado	Mercado al que se dirige
Bonos Ordinarios Sociales con garantía parcial con cargo al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Bonos Sociales de hasta por COP \$500.000 millones.	Ciento sesenta mil millones de pesos (\$160.000.000.000)	Ciento sesenta mil millones de pesos (\$160.000.000.000)	Mercado Principal

# Tabla de Contenido

Introducción	7
<b>I. Glosario</b>	<b>8</b>
<b>Capítulo Primero: Aspectos generales del Banco W</b>	<b>13</b>
<b>a. Objeto del Banco W</b>	14
1. Cumplimiento de normas	15
2. Marcas	15
<b>b. Entorno económico y evolución previsible del Banco W</b>	16
<b>c. Planeación estratégica</b>	24
<b>d. Estrategia de transformación</b>	26
<b>II. Productos y servicios generadores de ingresos</b>	<b>28</b>
<b>a. Cartera microcrédito</b>	28
<b>b. Cartera de libranza</b>	30
<b>c. Cartera de crédito de vehículos</b>	30
<b>d. CDT</b>	31
<b>e. Cuentas de ahorro</b>	31
<b>f. Remesas</b>	32
<b>g. Seguros</b>	32
<b>III. Canales</b>	<b>34</b>
<b>IV. Gestión de tecnología</b>	<b>35</b>
<b>V. Gestión de operaciones</b>	<b>37</b>
<b>VI. Gestión de talento humano</b>	<b>38</b>
<b>VII. Gestión de riesgos</b>	<b>39</b>
<b>a. Riesgo de crédito</b>	39
<b>b. Riesgo de mercado</b>	41
<b>c. Riesgo de liquidez</b>	41
<b>d. Riesgo de tasa de interés</b>	42
<b>e. Riesgo operacional</b>	43
<b>f. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo</b>	45
<b>g. Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones</b>	46
<b>VIII. Litigios, procesos judiciales y administrativos</b>	<b>46</b>

<b>Capítulo Segundo: Desempeño bursátil y financiero</b>	<b>47</b>
IX. Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación en que se encuentren inscritos	48
X. Estructura propietaria del capital	49
XI. Información financiera comparativa del ejercicio reportado	50
XII. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco W	50
a. Variaciones materiales de los resultados de la operación	50
b. Cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia del emisor	54
c. Tendencias, eventos o incertidumbres que impacten materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o cambios en su situación financiera	55
d. Operaciones efectuadas por fuera de balance	55
XIII. Análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado	56
XIV. Operaciones materiales con partes relacionadas	58
XV. Descripción y evaluación de controles y procedimientos para reportar el informe de fin de ejercicio	59
<b>Capítulo Tercero: Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable</b>	<b>60</b>
XVI. Análisis del Gobierno Corporativo	61
XVII. Prácticas, políticas, procesos e indicadores de los criterios ambientales y sociales	71
<b>Anexos</b>	<b>80</b>
1. Estados financieros de fin de ejercicio	80

# Hola:

**El Banco W cumple un rol clave como agente de transformación, aportando al desarrollo económico y social del país facilitando soluciones financieras a micronegocios y pequeñas empresas.**

El 2022 fue un año de reactivación en el que el Banco se centró en definir su nuevo mapa estratégico incorporando nuevos retos. Un ejercicio en que participamos de manera conjunta la Junta Directiva y los colaboradores del Banco, definiendo un propósito superior y una hoja de ruta clara. Paralelo a este ejercicio del alto impacto estratégico, el foco estuvo en la recuperación de calidad y ritmo de crecimiento de la cartera de microcrédito, en el crecimiento importante de otras modalidades de cartera, así como en el monto de remesas recibidas y pagadas.

Tuvimos una evolución positiva en muchos aspectos importantes de las unidades de negocio del Banco que hicieron posible llegar a más microempresarios con una oferta de valor que se ajusta a sus necesidades. También afrontamos una situación exógena que afectó la rentabilidad del negocio del Banco como fue la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó en 900 puntos básicos, pasando de 3,0 % al cierre 2021 a 12,0 % al cierre 2022. Otro factor externo que incidió en la dinámica de rentabilidad fue el aumento de la inflación pasando de 5,62 % en 2021 a 13,12 %.

Tuvimos importantes logros como el aumento de ingresos para el Banco por venta de seguros en 12,3%, llegando a \$39.566 millones. De otro lado, mantuvimos la calificación de riesgo institucional.

Finalmente, avanzamos de manera importante en cultura de innovación, transformación digital, en una mayor conciencia respecto a considerar al cliente en el centro de sus decisiones y en la cobertura de canales físicos y virtuales con la expansión de oficinas, corresponsales bancarios y canales virtuales.

Los invito a conocer a más profundidad, el balance de sus gestiones en 2022.

**José Alejandro Guerrero**  
Presidente Banco W S.A.

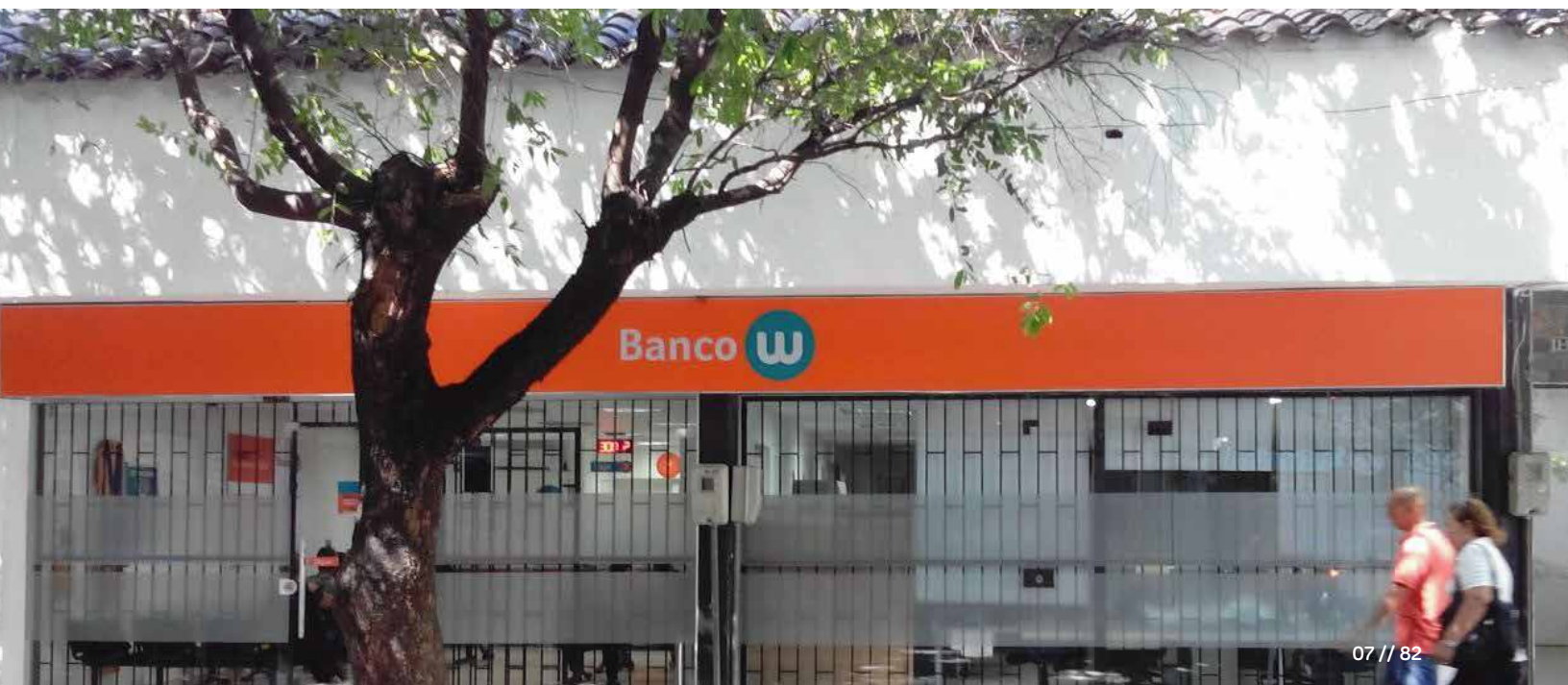


# INTRODUCCIÓN

**El Banco W presenta a sus accionistas, inversionistas y demás grupos de interés, su Informe anual en el cual se da a conocer la información sobre la gestión y el desempeño de la organización en los ámbitos económico, social, ambiental y de gobierno corporativo durante el 2022.**

La información revelada frente a las principales actividades, iniciativas y resultados alcanzados en la gestión de los asuntos materiales del Banco cuenta también con un marco de reporte alineado con los requerimientos del Código de Comercio, las recomendaciones de Mejores Prácticas Corporativas de Código País, el Decreto 2555 de 2010 y la Circular Externa 012 de 2022 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. De igual manera, la información que se incluye en este reporte se ha preparado de acuerdo con las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF), las promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el *International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC). Dicha información está expresada en millones de pesos colombianos (COP).

Como complemento a este informe, el Banco divulga anualmente su informe de sostenibilidad, en el cual da a conocer los esfuerzos que la organización adelanta para generar bienestar económico, social y ambiental a su público de interés, contribuyendo al desarrollo sostenible del país.



# I. GLOSARIO

**Ahorranzas:** mecanismo a través del cual las empresas que no cuentan con fondo de empleados dan la posibilidad a sus empleados de ahorrar de manera periódica mediante descuento mensual o quincenal de nómina.

**Alta Gerencia:** son las personas responsables de dirigir, ejecutar y supervisar las operaciones de la entidad en cabeza del presidente y los funcionarios del grado inmediatamente inferior (Vicepresidencias).

**Banco W:** es el Banco W S.A., establecimiento bancario de naturaleza privada, autorizado mediante resolución No. 2471 del 29 de diciembre de 2010 de la SFC, constituido mediante escritura pública No.1691 del 28 de junio de 2010, otorgada en la Notaría 14 del círculo de Santiago de Cali. Es una sociedad anónima y entidad financiera, regida en lo pertinente por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en lo no dispuesto en él, por las normas del Código de Comercio aplicables a este tipo de sociedades. El Banco fue constituido mediante escritura pública No.1691 del 28 de junio de 2010, otorgada en la Notaría 14 del círculo de Santiago de Cali.

**CDT:** Certificado de Depósito a Término, es una alternativa de inversión representada en un título valor que se emite a nombre de uno o varios titulares que han hecho un depósito de dinero, con el propósito de obtener unos intereses o rendimientos financieros por un plazo o tiempo determinado.

**Clientes:** es toda persona natural o jurídica y estructuras sin personería jurídica (incluyendo la población vulnerable) con la cual la entidad establece y mantiene una relación contractual o legal para el

suministro de cualquier producto propio de su actividad. Adicionalmente, respecto a las operaciones de transferencias nacionales e internacionales, la SFC, establece reglas especiales donde inicia el tratamiento como cliente dependiendo de la frecuencia y volumen de dichas operaciones.<sup>1</sup>

**Colaboradores:** toda persona que se encuentre vinculada con contrato directo con el Banco W.

**Comisión Mipyme:** corresponde al cobro realizado por la asesoría técnica especializada al microempresario, en relación con la empresa o actividad económica que desarrolle, así como las visitas que deban realizarse para verificar el estado de dicha actividad empresarial.

**Comité de Auditoría:** apoya la gestión de la junta directiva en la evaluación del Sistema de Control Interno, así como a su mejoramiento continuo, para proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos. De igual manera, supervisa los servicios de revisoría fiscal, lo cual incluye evaluar la calidad y efectividad de estos. Durante el año 2022, el comité sesionó en ocho oportunidades.

**Comité de Nombramientos y Retribuciones:** apoya a la junta directiva, en la definición de políticas generales del manejo estratégico del talento humano, la evaluación del desempeño de la alta gerencia y revisión a la política de remuneraciones y salarios para los empleados de la alta gerencia. Durante el año 2022, el comité sesionó en siete oportunidades.

<sup>1</sup> Definición tomada de la Circular Básica Jurídica de la SFC



**Comité de Riesgos:** apoya la gestión de la junta directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión, administración y gestión de los riesgos del Banco. Durante el año 2022, el comité de riesgos sesionó en doce oportunidades, en las cuales se trataron temas relacionados con SARLAFT, gestión en materia de riesgo de crédito, liquidez, mercado y riesgo operativo, modificación al Manual SARC, aprobación de cupos de contraparte y seguimiento a implementación del Sistema de Administración de Riesgos (SIAR).

**Comité de Gobierno Corporativo:** encargado de apoyar la gestión que realiza la junta directiva del Banco y tiene como objetivo principal, propender por la gestión del gobierno corporativo promoviendo la adopción de políticas y procedimientos de buen gobierno, para que el Banco continúe realizando adecuadamente su objeto social y alcance cabalmente sus objetivos dentro del marco estatutario y legal que rigen su actividad. Durante el año 2022, el comité sesionó en cuatro oportunidades.

**Comité Transitorio de Evaluación de Activos y Pasivos-ALCO:** encargado de apoyar de manera transitoria a la junta directiva y a la presidencia de la institución en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos a través de la administración eficiente de la liquidez del Banco. Dicho comité se implementó en el 2020 con ocasión de la Pandemia y sesionó hasta mayo de 2022, en cinco oportunidades.

**Comité Transitorio de Normalización de cartera Post-Pandemia:** encargado de realizar seguimiento, revisión, diseño de políticas e implementación de estrategias que contribuyan a optimizar la recuperación de la cartera en el corto plazo. Durante el año 2022, el comité sesionó en nueve oportunidades.

**Comité Transitorio de Transformación Digital:** encargado de gestionar un espacio técnico para la toma de decisiones en materia de transformación digital, así como coordinar el desarrollo de políticas y programas para la transformación digital, identificación de barreras y soluciones y seguimiento a la implementación y puesta en marcha de las decisiones. Durante el año 2022, el comité sesionó en doce oportunidades.

**Corresponsales Bancarios:** es una canal que permite la prestación de los servicios del Banco. Actualmente el Banco W cuenta tanto con corresponsales en alianza, así como propios. Los corresponsales en alianza son puntos de servicio distribuidos en el territorio nacional, que a través de una alianza estratégica con diferentes redes, permiten a los clientes y/o usuarios del Banco, realizar diferentes transacciones de los productos ofrecidos por el Banco y los corresponsales propios son establecimientos comerciales con los que se establece una alianza de forma directa, para que a través de su negocio, se facilite a los clientes y/o usuarios del Banco la prestación de determinados servicios.

**Crédito de Vehículos:** se refiere a créditos otorgados y aprobados por el Banco W destinados a la compra de vehículos con orientación productiva: nuevos, usados y servicio público de transporte individual de pasajeros de vehículos (taxi). Estos créditos son colocados con el apoyo comercial y el conocimiento del negocio de créditos de vehículos que tiene Clave 2000 S.A. en virtud de un acuerdo de colaboración empresarial denominado Alianza Clave 2000 bajo las políticas y análisis de riesgos del Banco W.

**Cuentas de Ahorro:** es un producto financiero que hace parte del portafolio del Banco, el cual permite ahorrar el dinero de forma segura.

**Cuentapropistas:** personas independientes que ofrecen servicios a domicilio o que no requieren de un establecimiento comercial para ofrecer sus servicios.<sup>2</sup>

**Desarrollo Económico:** se refiere al crecimiento acompañado de cambios cualitativos en la estructura de la producción y el empleo, generalmente referido como cambio estructural.<sup>3</sup>

**Desarrollo Social:** se centra en la necesidad de "poner en primer lugar a las personas" en los procesos de desarrollo. La pobreza no solo se refiere a los bajos ingresos; se trata también de la vulnerabilidad, la exclusión, las instituciones poco transparentes, la falta de poder y la exposición a la violencia. El desarrollo social promueve la inclusión social (i) de los pobres y vulnerables empoderando a las personas, creando sociedades cohesivas y resilientes, y mejorando la accesibilidad y la rendición de cuentas de las instituciones a los ciudadanos.<sup>4</sup>

**Depósito de Bajo Monto:** depósito a la vista con apertura digital, a nombre de personas naturales, cuyo trámite o diligencia para la apertura es simplificado.<sup>5</sup>

**Equidad de Género:** se refiere al mecanismo mediante el cual se garantiza que los recursos, oportunidades, procesos y programas sean imparciales, justos, tanto para hombres como para mujeres y que les permita alcanzar objetivos propuestos.<sup>6</sup>

**Gotahorro:** producto de microcrédito propio, ofrecido por el Banco con periodicidad diaria, semanal y

quincenal, cuyo objetivo es ofrecer una solución de financiación ágil y sencilla, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de las personas.

**Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL):** es un indicador que permite a las entidades identificar y evaluar los requerimientos mínimos de liquidez.

**Inclusión Financiera:** abarca todas las iniciativas públicas y privadas que buscan garantizar el acceso y uso efectivo de productos y servicios financieros a personas y a pequeñas y medianas empresas (pymes), que tradicionalmente han estado excluidas de los servicios financieros formales.

La inclusión financiera es un concepto de carácter multidimensional que incluye elementos tanto del lado de la oferta de productos financieros como de la demanda, siendo sus dimensiones básicas el acceso, el uso, la calidad y el impacto sobre el bienestar financiero de las familias y las empresas. Lo anterior implica que la inclusión financiera es un medio para lograr un mayor bienestar financiero por parte de la población (CAF).

Proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados y la ampliación de su uso por todos los segmentos de la sociedad (INFE, OCDE). Proceso por el cual iniciativas tanto públicas como privadas, desarrolladas por IF, así como por otras organizaciones del ecosistema financiero, garantizan el acceso y uso de productos y SF generadores de crecimiento económico y reducción de situaciones de vulnerabilidad de las y los usuarios (ONU mujeres).

Definición tomada de Fundación WWB Colombia <sup>2</sup>

Definición tomada de KIZNETS <sup>3</sup>

Definición tomada de Banco Mundial <sup>4</sup>

Definición tomada del Decreto 2555 de 2010 <sup>5</sup>

Definición tomada del protocolo de diversidad, equidad, e inclusión Asobancaria <sup>6</sup>

**Junta Directiva:** cuerpo colegiado encargado de dirigir, administrar y diseñar la estrategia del Banco para que alcance los objetivos establecidos por sus estatutos.

**Libranza:** es un crédito exclusivo para personas pensionadas, docentes y empleados del sector público con quienes el banco tiene convenio.

**MAR:** el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) tiene un enfoque que incluye políticas, procesos, controles y sistemas mediante los cuales establece, comunica y monitorea el apetito de riesgo. Incluye una declaración de apetito de riesgo, límites de riesgo y un resumen de las funciones y responsabilidades de quienes supervisan la implementación y el monitoreo del MAR; asimismo considera los riesgos importantes para la institución, así como para la reputación de la institución con respecto a sus entidades relacionadas.

**Microempresa:** son unidades de negocio que cumplan con una planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores y activos totales por valor inferior a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes y que a su vez tengan ingresos por actividades ordinarias anuales inferiores o iguales a veintitrés mil quinientos sesenta y tres Unidades de Valor Tributario (23.563 UVT).<sup>7</sup>

**Microempresarios:** persona responsable del manejo y administración de la microempresa.

**Micronegocio:** unidad económica con máximo 9 personas ocupadas que desarrolla una actividad productiva de bienes o servicios, con el objeto de obtener un ingreso, actuando en calidad de propietario o arrendatario de los medios de producción. Dentro de las características se encuentran: (i) los dueños de

micronegocios buscan su clientela; (ii) los dueños de micronegocios prestan servicios técnicos o profesionales siempre y cuando no sean subordinados; (iii) los dueños de micronegocios son propietarios o poseedores de los medios de producción con los cuales desarrollan su actividad económica; (iv) los dueños de micronegocios son responsables de la deuda u obligación contraída en el proceso de producción, comercialización o prestación del servicio que genera los ingresos; y (v) los micronegocios pueden ser operados por una sola persona.<sup>8</sup>

**Microcrédito:** es una modalidad de crédito otorgada a microempresarios o microempresas, cuyo saldo de endeudamiento en el sector financiero y otros sectores, no supere los 120 SMML, exceptuando la cartera de vivienda y adicionando el valor de una nueva obligación.<sup>9</sup>

**Microfinanzas:** consiste en la prestación de servicios financieros a personas o grupos cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de la condición socioeconómica.

**Pagahorro:** es un producto financiero propio del Banco, que permite destinar una parte de la cuota cancelada a un plan de ahorro definido, con el fin de incentivar la cultura del ahorro, con fácil acceso, e impulsando productos del activo asociados al pasivo.

**Patrón o Empleador:** son las personas que dirigen su propia empresa económica o ejercen por su cuenta una profesión u oficio, utilizando uno o más trabajadores remunerados, empleados y/o obreros.

Definición Banco W y Fundación WWB Colombia<sup>7</sup>  
Definición tomada de la Ley 590 de 2000 y Decreto 957 de 2019<sup>8</sup>  
Definición tomada de la Fundación WWB Colombia - DANE<sup>9</sup>

**Perspectiva de género:** como el proceso por el cual iniciativas tanto públicas como privadas son diseñadas e implementadas a fin de reducir las barreras que sufren las mujeres para acceder a productos y servicios financieros y usarlos para ganar autonomía financiera y manejar crisis que impactan en sus vidas y negocios (ONU mujeres, 2021).<sup>10</sup>

**Pequeñas Empresas:** tienen entre 11 y 50 trabajadores y activos entre 501 y 5000 SMMLV. Es relevante ofrecer soluciones de retención de clientes en este segmento para alargar el ciclo de vida de los clientes.<sup>11</sup>

**Remesas:** son los pagos y envíos de giros, los cuales se realizan por medio de las oficinas del Banco o corresponsales bancarios.

**SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operativo, busca mitigar la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

**SARLAFT:** Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo.

**Seguros:** el Banco sirve de canal para la colocación de seguros a través de contratos de uso de red y convocatorias, lo cual permite otorgar coberturas a Microempresarios aportando al objeto y la misión del Banco y dando acceso a productos financieros a poblaciones vulnerables. Este es un contrato solemne, bilateral y de ejecución sucesiva, a través del cual, a cambio del pago de una suma de dinero (prima), puede obtenerse una determinada compensación

(indemnización, prestación) en el supuesto de que ocurra un acontecimiento negativo no deseado.<sup>12</sup>

**SIAR:** Sistema de Administración de Riesgos que integra la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país e incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes.

**SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.

**Soluciones Financieras:** se refiere a la oferta de productos financieros, servicios financieros y no financieros específicos, innovadores y adaptados a las necesidades del cliente para lograr una respuesta eficaz a sus necesidades de gestión del dinero.<sup>13</sup>

**Trabajador por cuenta propia:** personas que explotan su propia empresa económica o que ejercen por su cuenta una profesión u oficio con ayuda o no de familiares, pero sin utilizar ningún trabajador (empleado u obrero) remunerado. Estas personas pueden trabajar solos o asociados con otras de igual condición.<sup>14</sup>

**Trabajadores o familiares sin remuneración:** personas que trabajan o que laboran en la unidad económica por un tiempo definido, no participan en su dirección y no perciben sueldos en dinero ni en especie.

**Usuarios:** son aquellas personas naturales o jurídicas, a las que, sin ser clientes, el Banco les presta un servicio.

Definición tomada del Manual de SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO - SARC del Banco W

Definición tomada de la Fundación WWB Colombia<sup>11</sup>

Artículo 1036 Código de Comercio

Definición Fundación WWB Colombia<sup>13</sup>

Definición tomada del DANE<sup>14</sup>



Capítulo Primero

# Aspectos generales

del Banco W

INFORME PERIÓDICO  
DE FIN DE EJERCICIO

2022

## a. OBJETO DEL BANCO W

El Banco W es un banco del sector de las microfinanzas que tiene como propósito aportar al desarrollo económico y social facilitando soluciones financieras a micronegocios<sup>15</sup> y pequeñas empresas.

El principal activo generador de ingresos es la cartera de microcrédito que representa el

**82%** DEL SALDO TOTAL DE CARTERA BRUTA

otorgada a micronegocios y pequeñas empresas.

Estos ingresos se generan de manera mensual a través de colocaciones que en gran parte corresponden a tasa fija. Otros servicios generadores de ingresos distintos de intereses corresponden a la Comisión Mipyme, los retornos por venta de Seguros y comisiones por el pago de giros del exterior.

Existen otros ingresos por participación en mercados complementarios a través de libranzas y créditos de vehículo que aportan a la rentabilidad, diversificación del riesgo y promueven venta cruzada y sinergias con microempresario, micronegocios y cuentapropistas. Así mismo, para personas naturales y jurídicas con capacidad de ahorro que simpatizan con el propósito del Banco W, hay productos de ahorro y CDT.



De esta manera, al cierre de 2022, el Banco W reportó las siguientes cifras:

*Cifras en millones de pesos*

CIFRAS DESTACADAS	Dic-2021	Dic-2022	Variación anual relativa
Saldo cartera bruta microcrédito	\$1.288.708	\$1.304.188	1,2 %
N° clientes microcrédito	220.625	212.587	-3,6 %
Indicador de mora > 30 días microcrédito	8,55 %	3,89 %	-54,5 %
N° clientes con cuentas de ahorro activa	261.322	285.059	9,1 %
Saldo en cuentas de ahorro	\$305.264	\$361.113	18,3 %
N° clientes CDT vigentes	16.610	17.804	7,2 %
Saldo en CDT*	\$591.484	\$531.379	-10,2 %

\* Corresponde CDT emitidos (no incluyen intereses por pagar).

<sup>15</sup>Incluye Cuentapropistas.

En octubre de 2022 el comité técnico de BRC Standard % Poor´s otorgó al Banco W las siguientes calificaciones de riesgo:

- ✓ Confirmar las calificaciones de deuda de largo plazo de AA y de deuda de corto plazo de BRC 1+.

---

- ✓ Confirmar la calificación de deuda de largo plazo de AA+ de la Segunda Emisión de Bonos Garantizados por \$170.000 millones de pesos con cargo al Programa de Emisión y Colocación.

---

- ✓ Confirmar la calificación de deuda de largo plazo de AA+ de los Bonos Ordinarios Sociales, con Garantía Parcial por \$160.000 millones de pesos.

## 1. Cumplimiento de normas

El Banco W cumple las normas de propiedad intelectual y derechos de autor establecidos en la Ley 603 de julio 27 de 2000. A su vez, sus colaboradores han sido capacitados y conocen las reglas relativas al uso exclusivo del software adquirido por el Banco W, sobre el cual posee el soporte de licenciamiento. El Banco W no tiene conocimiento de reclamaciones por parte de autoridades o terceros con relación al tema.

En cumplimiento de lo previsto en la Ley 1231 de 2008, adicionada con la Ley 1676 de 2013, el Banco W no realiza prácticas de retención de facturas a sus proveedores, definiendo políticas internas para garantizar la libre circulación de las facturas emitidas a su cargo por los vendedores o proveedores.

Al cierre de diciembre de 2022, el Banco W contó con:



una Planta de **2.185** colaboradores vinculados mediante contratación directa,



presentando un incremento de **65 colaboradores** (+3,1 %) respecto al año 2021 que cerró con 2.120.

## 2. Marcas

La marca mixta “BANCO W” obtuvo el reconocimiento y declaratoria de notoriedad mediante resolución No. 73379 del 12 de noviembre del 2021 de la Superintendencia de Industria y Comercio, en razón a la intensidad en su uso y grado de reconocimiento en el mercado, conforme a los requisitos de ley aplicables. El estado de signos distintivos registrados en Colombia del Banco W al cierre de 2022 es el siguiente:

### Total de marcas registradas:

127 signos distintivos.

### Lemas Comerciales registrados:

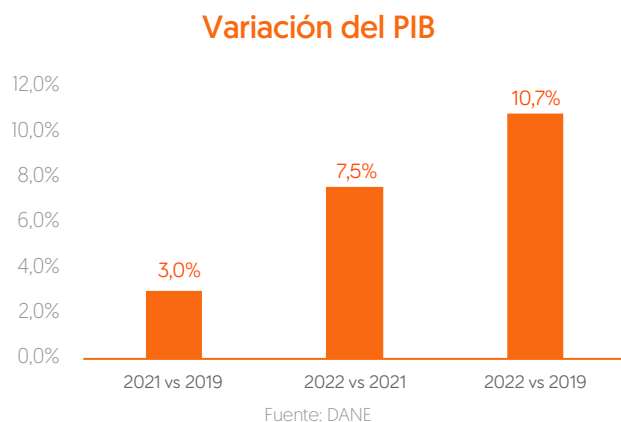
10 lemas comerciales.

### Marcas Cedidas por FPISA a Banco W:

6 signos distintivos.

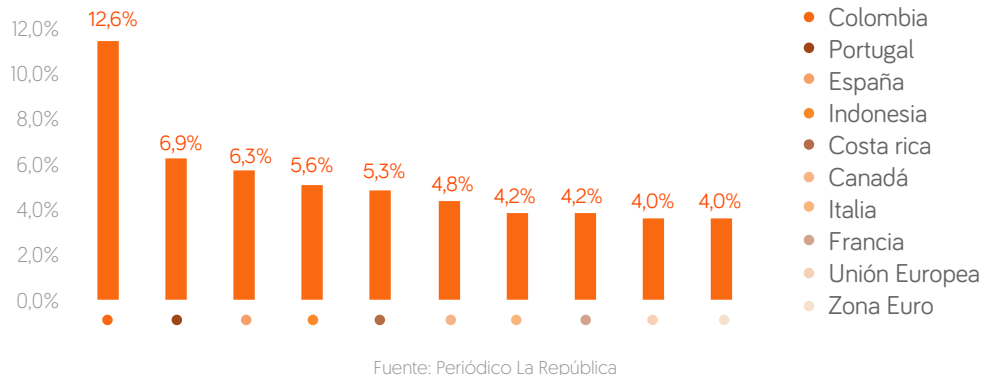
## b. ENTORNO ECONÓMICO Y EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL BANCO W

Durante el 2022 la economía colombiana mantuvo su senda de recuperación según cifras del DANE<sup>16</sup> con un crecimiento del 7,5 % frente al año anterior. Al comparar los niveles del PIB actual frente a los de pre pandemia, es posible evidenciar que el consumo ha sido clave en la reactivación económica impulsando gradualmente el empleo.<sup>17</sup>



Muestra de lo anterior también es el crecimiento de la economía colombiana durante los primeros seis meses del 2022, dado que se ubicó por encima del promedio mundial superando varios países que conforman la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

### Países con los crecimientos más altos del II trimestre 2022 en el PIB



<sup>16</sup>DANE (2022). Boletín Técnico Producto Interno Bruto (PIB). III trimestre 2022.

<sup>17</sup>Becerra, B. X. (2022). La República. Obtenido de La República <https://www.larepublica.co/globoeconomia/colombia-sera-la-economia-de-mayor-crecimiento-este-año-entre-los-países-de-ocde-3380260>.



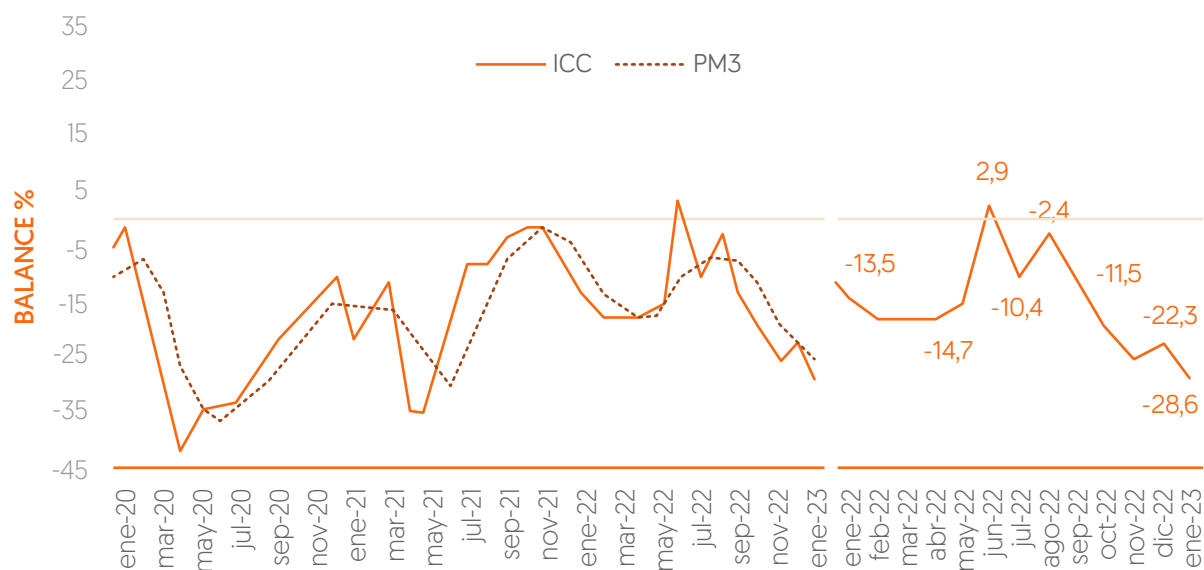
El crecimiento del PIB analizado desde el enfoque de la producción se concluye que el comercio, la industria manufacturera y las actividades artísticas fueron las actividades económicas que más contribuyeron a este



incremento, presentando aumentos del 10,7 %, 9,8 % y 37,9 %, respectivamente. Por otro lado, la agricultura fue la única actividad económica que presentó decrecimiento en el 2022, con una tasa del -1,9 %, jalonada principalmente por la caída en la producción de los cultivos permanentes de café.

Desde el enfoque del gasto, el DANE mostró que tanto la formación bruta de capital como el gasto en consumo final marcaron la economía con un aumento del 19,5 % y 8,0 %, respectivamente. Por el lado del gasto de consumo final, el gasto de consumo de los hogares y el del gobierno general hubo un incremento del 9,5 % y 1,4 %, respectivamente. A pesar de lo anterior, según Fedesarrollo<sup>18</sup> en su Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC), en enero del 2023 el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una disminución, la menor desde 2021, en la disposición a comprar vivienda, vehículo, muebles y electrodomésticos relacionada con la valoración de los consumidores sobre las situaciones de sus hogares y la situación del país.

### Índice de Confianza del Consumidor (ICC)



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) - Fedesarrollo. PM3: Promedio móvil 3 meses.

<sup>18</sup>Fedesarrollo (2022). Encuesta de Opinión del Consumidor. Noviembre de 2022. Boletín No. 253.

La situación explicada evidencia que la producción de los sectores económicos para Colombia en el 2022 fue rentable. Sin embargo, las incertidumbres existentes en los hogares pueden afectar el consumo, causando nuevamente una disminución en la producción.



Con respecto a la balanza comercial del país, el DANE<sup>19</sup> indicó que, el déficit comercial bajó en razón al crecimiento de las exportaciones de un 14,9 % frente a un 14,2 % que se tuvo en el 2021.

Las importaciones también registraron crecimiento del 23,9 %, que es mayor al registrado en el 2021 frente al 2020 del 27,5 %; situación explicada principalmente por la tasa de cambio, puesto que el dólar desde el segundo semestre de 2022 aumentó, ubicándose cercano a los \$5.000 en los últimos meses.

Si bien, un aumento en las exportaciones se traduce en un incremento en la producción para el país, la situación que se evidencia con las fluctuaciones del dólar no es tan favorecedora. Frente a un aumento de la tasa de cambio muchos de los bienes se encarecen, afectando especialmente a los hogares en situación de pobreza y a la clase media, público principal del Banco W, reduciendo así su poder adquisitivo y capacidad de pago.

En cuanto a la inflación en los precios observada en el año, el DANE<sup>20</sup> indicó que, a diciembre del 2022, la variación mensual fue del 1,26 % y la variación anual fue del 13,12 %, situación que genera preocupación en todo el país por la magnitud en que se viene dando en comparación con el año anterior, afectando directamente a las familias más vulnerables.

En términos generales, las mayores variaciones se han presentando en las divisiones de:



Alimentos y bebidas  
no alcohólicas  
**[27,81 %],**



Muebles y artículos  
para el hogar  
**[18,25 %]**



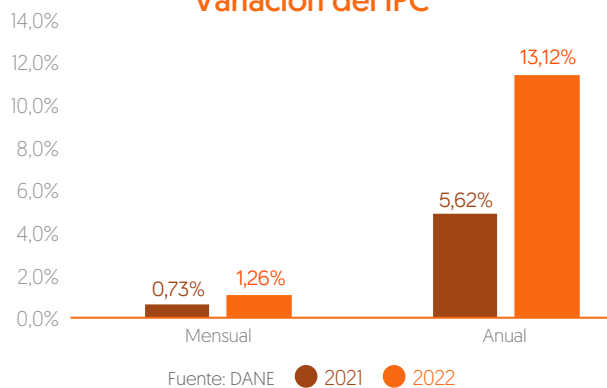
Restaurantes  
y hoteles  
**[18,54 %]**



<sup>19</sup>DANE (2022). Boletín Técnico Producto Interno Bruto (PIB). III trimestre 2022.

<sup>20</sup>DANE (2022). Boletín Técnico Producto Interno Bruto (PIB). III trimestre 2022.

## Variación del IPC



Por parte de los ingresos que reportaron los colombianos a diciembre del 2022, según el DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), la distribución de las personas por clase social según sus ingresos mostró que un 6,45 % y un 16,19 % de los colombianos se encontraron en pobreza extrema y monetaria, respectivamente:

**28,74 %** de la población hizo parte de los vulnerables.

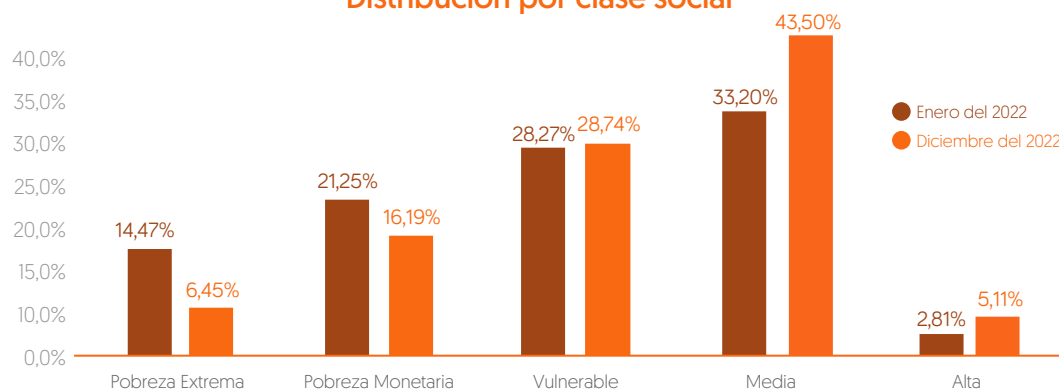
**43,5 %** de la clase social media.

**5,11 %** de la clase social alta.

Frente a la anterior situación, el Banco de la República<sup>21</sup> tomó la decisión de subir su tasa de intervención para mitigar el aumento de los precios, ubicándola en el mes de diciembre del 2022 en un 12 %. Un aumento de la tasa de interés del banco central tiene un efecto directo en la economía y un efecto directo en el Banco W. Cuando la tasa de interés sube, los costos de créditos de igual forma lo hacen, afectando así la capacidad de consumo de las familias.

No obstante, estos valores comparados con los de enero del mismo año, muestran el desplazamiento que ha habido de personas que estaban en situación de pobreza hacia otras clases sociales. El porcentaje de colombianos en pobreza extrema y monetaria disminuyó, el porcentaje de las clases sociales vulnerable media y alta, aumentó, evidenciando así mejoras en la situación económica a lo largo del año de las familias colombianas.

## Distribución por clase social



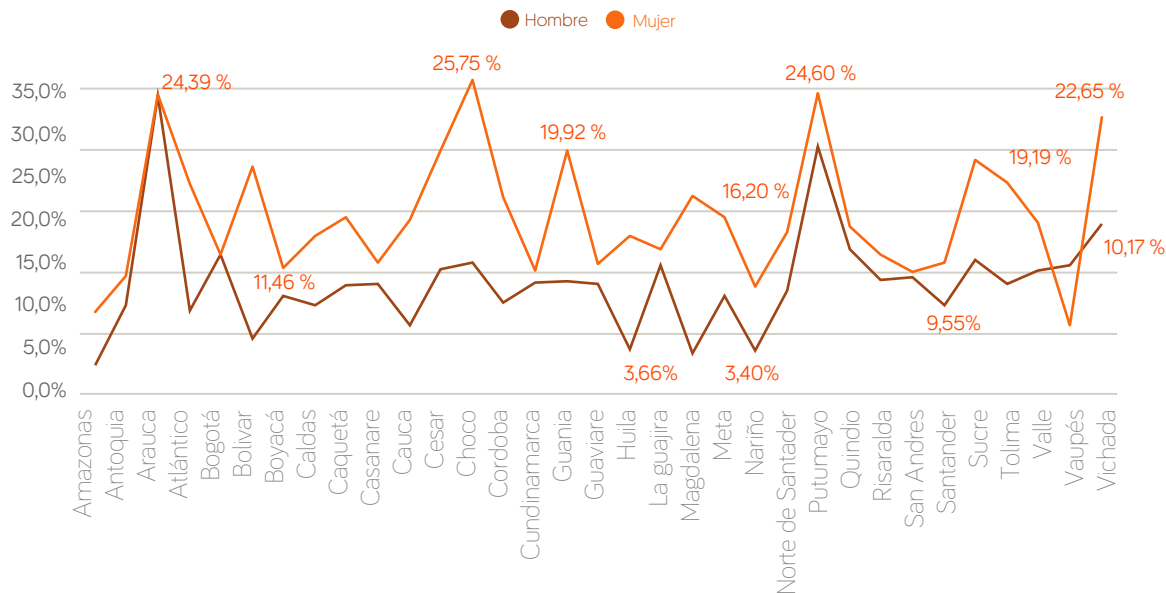
Fuente: Cálculos propios utilizando información del DANE (GEIH – diciembre 2022)

<sup>21</sup> Banco de la República. (Noviembre de 2022). Tasa de interés de política monetaria. Obtenido de: <https://www.banrep.gov.co/es/estadisticas/tasas-interes-politica-monetaria>

En el mercado laboral de Colombia, la tasa de desempleo para diciembre del 2022 se ubicó en un 10,27 % frente a un 9,95 % en el mismo mes del 2019, lo que muestra niveles de empleos similares frente a los de pre pandemia. Aunque, al hacer la distinción del desempleo por sexo, las mujeres presentaron mayores tasas que los hombres en todos los departamentos, exceptuando Vaupés, las brechas de igual forma fueron más notorias en unos que en otros, siendo Arauca, Bogotá, Cundinamarca y San Andrés los lugares con menores brechas.



### Tasa de desempleo por departamentos



Fuente: Cálculos propios utilizando información del DANE [GEIH – diciembre 2022]

Un desplazamiento de personas en clases sociales de menores hacia mayores ingresos, así como la disminución de la tasa de desempleo, indica un mejoramiento de las condiciones para la sociedad, existe una mayor capacidad de poder adquisitivo, de capacidad de pago, mejora en el bienestar económico de la población. Esto afecta positivamente a los clientes del Banco W, al existir una mayor demanda por los distintos bienes y servicios ofrecidos en general, lo que también se traduce en un incremento en el PIB del país.

Por último, con respecto al mercado de microcrédito en Colombia, Asomicrofinanzas a noviembre del 2022 en sus cifras de impacto<sup>22</sup> reportó 1.8 millones de desembolsos realizados en lo corrido del año, \$12 billones en desembolsos y un equivalente de \$18 billones de cartera bruta de microcrédito, la cual ha venido aumentando a lo largo del año, atendiendo de igual forma a más de:

**2.8** millones de microempresarios a nivel nacional, siendo el

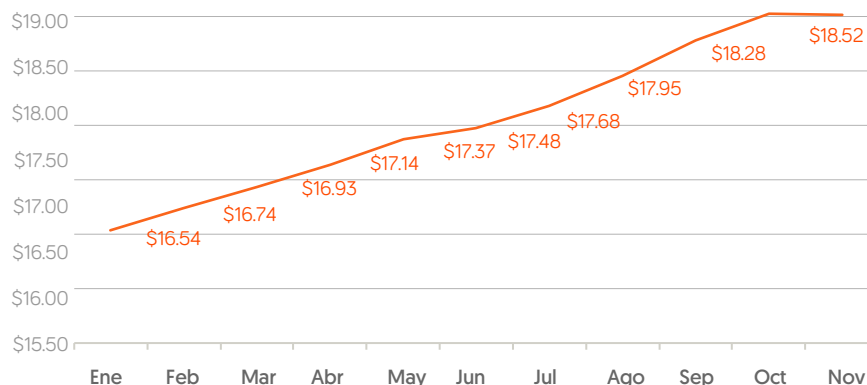
**52%** mujeres

Con una cobertura en **1.103** municipios,

donde el **33,8%** de la cartera corresponde a zonas rurales.



## Cartera bruta de microcrédito



Fuente: Asomicrofinanzas

En conclusión, a lo largo del 2022 el país experimentó mejoras en su economía, pues los niveles del PIB frente a los de prepandemia fueron mayores, ubicándose en los primeros seis meses del año por encima de otras economías pertenecientes a la OCDE y a la región, donde el comercio, la industria manufacturera y las actividades artísticas fueron los grupos que más contribuyeron a este crecimiento; el consumo final y los términos de intercambio también presentaron mejoras, clave en esta reactivación económica. Lo anterior ha brindado las condiciones necesarias para la recuperación del empleo, que se ha dado gradualmente y para el desplazamiento de personas en condición de pobreza hacia otras clases sociales.

Sin embargo, queda en el panorama la necesidad de consolidar esta reactivación económica y en mayor proporción, debido al grado de incertidumbre y desconfianza existente de los hogares colombianos frente a la situación del país, además de los altos niveles de inflación con variaciones también del tipo de cambio.

<sup>22</sup>Asomicrofinanzas (Septiembre de 2022). Cifras de impacto. Obtenido de <https://asomicrofinanzas.com.co/cifras/>

# Proyecciones 2023

La economía mundial ha entrado en una nueva etapa de turbulencia, en la cual las presiones inflacionarias globales han jugado un papel determinante. Los bancos centrales aumentaron sus tasas de interés de forma acelerada, ocasionando episodios de volatilidad y un deterioro de las expectativas de crecimiento del 2023 (Corficolombiana, 2022).<sup>23</sup>

La Comisión Económica para América Latina (CEPAL) en su informe anual de las economías de América Latina y el Caribe<sup>24</sup> proyecta para la región que, debido al contexto de incertidumbres externas y restricciones internas, se profundice la desaceleración del crecimiento económico y se alcance una tasa del 1,3 %, menor que la tasa del 2022 del 3,7 %.<sup>25</sup>

Por su parte, tanto Corficolombiana como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)<sup>26</sup> en sus informes sobre las perspectivas económicas para Colombia, pronostican para el 2023 que el país en su crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) se ralentice pronunciadamente y que el consumo y



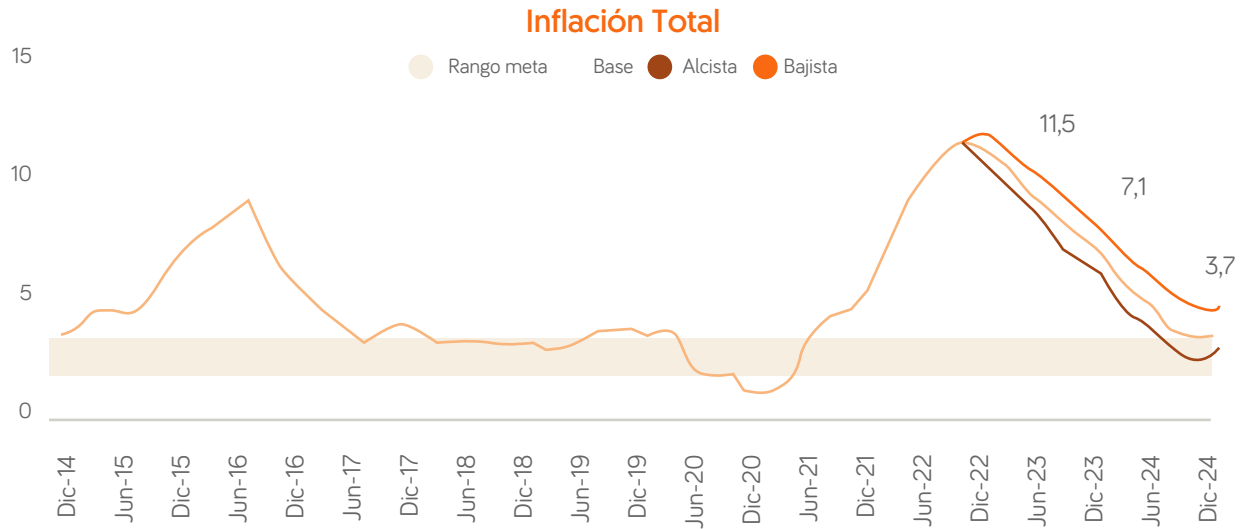
la inversión sigan siendo moderados, esto debido a que los hogares y las empresas se enfrentarán a niveles elevados de inflación y tasas de interés, así como la incertidumbre sobre las perspectivas y las políticas económicas; se prevee, en cuanto a la inflación, que tenga un retorno gradual al rango fijado como meta del 2 % al 4 % en 2024 .

<sup>23</sup>Corficolombiana (2022). Macroeconomía y mercados. Obtenido de Proyecciones económicas 2023. Cambio de rumbo en tiempos de incertidumbre. [https://investigaciones.corficolombiana.com/documents/38211/0/informe-semanal-actualizacion-proyecciones-economicas-190922%20\(1\).pdf/b621bae-15ee-6631-363d-ba4f0f1da6e3](https://investigaciones.corficolombiana.com/documents/38211/0/informe-semanal-actualizacion-proyecciones-economicas-190922%20(1).pdf/b621bae-15ee-6631-363d-ba4f0f1da6e3).

<sup>24</sup>CEPAL (2022). Economías de América Latina y el Caribe se desacelerarán en 2023 y crecerán 1.3%. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/comunicados/economias-america-latina-caribe-se-desaceleraran-2023-creceran-13>.

<sup>25</sup>CEPAL. (s.f). América Latina y el Caribe: proyecciones de crecimiento, 2022-2023. Obtenido de [https://www.cepal.org/sites/default/files/pr/files/tabla\\_pib\\_2022-2023\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/pr/files/tabla_pib_2022-2023_es.pdf).

<sup>26</sup>OCDE (2022). Colombia: Perspectivas Económicas de la OCDE. Noviembre 2022. Obtenido de [https://issuu.com/ocedpublishing/docs/e0112esp\\_col](https://issuu.com/ocedpublishing/docs/e0112esp_col).



Fuente: DANE. Cálculos: Corficolombiana



A pesar del contexto anteriormente presentado, el Banco W espera desarrollar su actividad sin contratiempos, bajo un estricto seguimiento a los indicadores de calidad de cartera y eficiencia en su gasto, haciendo de igual forma un seguimiento a la economía del país que permita tomar las mejores decisiones.

## C. PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

Durante el 2022 el Banco W adelantó el proceso de construcción de la planeación estratégica, conjunto con sus colaboradores y junta directiva, mediante el cual se definieron sus objetivos para el periodo de 2023 a 2027. En este proceso se definió como propósito de la entidad

**‘Aportar al desarrollo económico y social facilitando soluciones financieras a micronegocios<sup>27</sup> y pequeñas empresas’.**

Dentro de su plan estratégico el Banco pretende ser una entidad de **doble propósito, rentable financieramente y con impacto social**, alcanzando un tamaño en cartera bruta de COP \$2.6 Billones a 2027.

Sus 6 premisas claves son:

### Doble propósito

#### 1. Rentabilidad Financiera

El Banco W debe asegurar una gestión eficiente de los recursos asegurando un negocio competitivo, con la tecnología adecuada y con rentabilidad competitiva en el mercado.

#### 2. Impacto Social

El actuar del Banco W exige que cada cosa que hacemos genere un impacto social positivo en su interior, en su entorno más cercano y en general en todos sus grupos de interés.

#### 3. Inclusión Financiera

La esencia de la misión del Banco W es aportar al Desarrollo Económico y Social de la población colombiana que históricamente no ha tenido acceso al sector financiero, mediante la prestación de Soluciones Financieras pertinentes y adaptadas a sus necesidades (Acceso, Uso, Canal).



<sup>27</sup> Incluye Cuentapropistas.



#### 4. Población objetivo

El foco de la gestión del Banco W es promover el Desarrollo Económico, humano e integral de las y los dueños de Micronegocios, Pequeñas Empresas, Cuentapropistas y su entorno brindando Soluciones Financieras adaptadas a sus necesidades.

#### 5. Equidad de Género

El Banco W es un banco para todos, sin embargo, promueve activamente Soluciones Financieras particulares para mujeres, que no solo redundan en su bienestar sino en el de su entorno. Así mismo, promueve la equidad de género de manera activa al interior del Banco.

#### 6. Sinergias con la Fundación WWB Colombia

El Banco W y su accionista mayoritario la Fundación WWB Colombia, están vinculados por sus propósitos y por lo tanto trabajan de forma cooperativa para maximizar la generación de resultados financieros y de impacto de ambas instituciones.

### Los principales objetivos estratégicos son:



## d. ESTRATEGIA DE TRANSFORMACIÓN

Dentro del proceso de planeación estratégica se determinó como un objetivo fundamental la implementación de estrategias centradas en el cliente, con el objeto de entender sus necesidades particulares como persona y como microempresario bajo un entorno volátil, con mayor incertidumbre, complejo y ambiguo (VUCA por sus siglas en inglés). De esta manera los procesos de innovación están al servicio de usuarios, clientes y colaboradores con la finalidad de ser más cercanos, ágiles y simples. Para ello, hay definidos 5 ejes de gestión, con los siguientes objetivos y acciones:

### i. TALENTO Y GOBIERNO:

#### Objetivo:

Atraer y gestionar el talento necesario para lograr la transformación del Banco y el establecimiento de su marco de gobierno.

#### Algunas acciones:

Puesta en marcha de un programa de formación teórico-práctica en marcos de trabajo Ágil con más de 300 personas formadas en profundidad.

Creación del semillero ágil para la aplicación en el día a día de prácticas ágiles.

Implementación del modelo de trabajo flexible adaptado a las necesidades del nuevo mercado laboral.

### ii. CULTURA CENTRADA EN EL CLIENTE:

#### Objetivo:

Diseñar e implementar el modelo de gestión de experiencias que las personas tienen con el Banco, ofreciéndoles razones para preferir al Banco W.

#### Algunas acciones:

Implementación del indicador diario de recomendación transaccional (NPS), que permite obtener información de valor para mejorar constantemente la experiencia del cliente.

Segmentación de clientes por actividad económica, género y ruralidad para identificar sus necesidades y atenderlos con nuevos productos y servicios.

Implementar planes de fidelización que generen alto valor en clientes.



### iii. ECOSISTEMA DE INNOVACIÓN Y TECNOLOGÍA:

#### Objetivo:

Gestionar el ecosistema de innovación del Banco que potencie las capacidades para generar ofertas de valor diferenciadoras al servicio de las personas.

#### Algunas acciones:

Inició desarrollando un nuevo canal digital que permitirá a los clientes acceder y utilizar servicios financieros y un amplio ecosistema de aliados, facilitándoles la vida.

Inició desarrollando un producto digital innovador para incentivar el ahorro de los colombianos.

3 pilotos en alianza con fintechs colombianas para ofrecer soluciones de valor agregado digitales.

### iv. SISTEMA DE INFORMACIÓN:

#### Objetivo:

Administrar el sistema de datos del Banco para que facilite profundizar y traducir el conocimiento del cliente y del mercado, optimice procesos y soporte la toma de decisiones.

#### Algunas acciones:

Implementación del gobierno de datos para su almacenamiento de forma segura, gestionar y toma de decisiones que mejoren los resultados e impulsen el crecimiento de la organización.

Implementación de un ecosistema de más 40 tableros que buscan democratizar la data entregando información a los colaboradores para apoyar la toma efectiva de decisiones.

Desarrollo de 3 modelos probabilísticos que permitan mejorar la gestión comercial realizando acciones de forma preventiva y oportuna.

### v. PROCESOS:

#### Objetivo:

Mejorar los flujos de trabajo del Banco aprovechando la tecnología para automatizar los procesos actuales reduciendo costos, tiempo y desperdicio con el fin de aumentar la productividad y mejorar la calidad.

#### Algunas acciones:

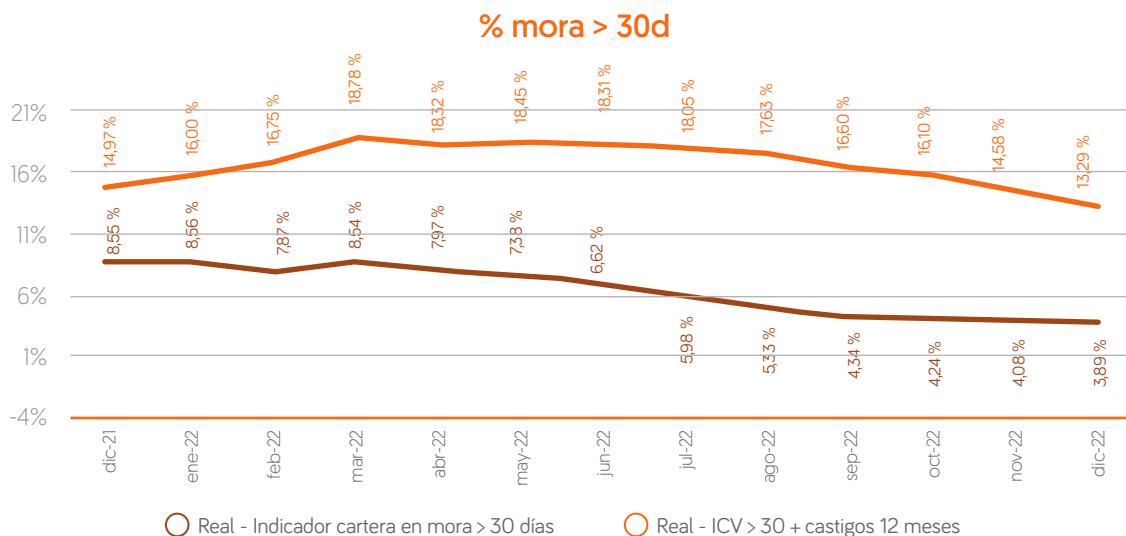
Piloto para implementar un programa de lean y automatización con herramientas low code y no code obteniendo resultados en promedio de mejoras de 30 % en tiempo.

## II. PRODUCTOS Y SERVICIOS GENERADORES DE INGRESOS

### a. CARTERA MICROCRÉDITO

El saldo de la cartera bruta de microcrédito al cierre del 2022 representó el 82 % de la cartera bruta total del Banco W con un crecimiento de \$15.480 millones equivalente al 1,2 % respecto al año anterior. El total de colocaciones ascendió a 219.196 operaciones, representando un incremento de 32.494 créditos equivalentes a 17,4 % con un monto promedio de \$4.7 millones.

La Pandemia y el Paro Nacional ocurridos entre los años 2020 y 2021, impactaron al Banco W en el primer semestre del 2022 con altos niveles de rodamientos, ocasionando una disminución de la cartera bruta de microcrédito. La alta gerencia y la junta directiva a través del comité de normalización de cartera postpandemia, definió estrategias comerciales y de cobranza que permitieron lograr el crecimiento de cartera durante el segundo semestre del 2022 logrando una disminución en el indicador de mora ubicándose en 3,89 %.



La Vicepresidencia Comercial de Microcrédito, a partir de febrero 2022 cambió su estructura comercial pasando de tener 6 a 5 regionales y de 19 a 16 zonas, con el fin de lograr una mejor distribución geográfica para la fuerza comercial. En el último cuatrimestre del año 2022, el Banco W abrió dos (2) oficinas en Villanueva - Casanare y Atalaya - Norte de Santander, permitiendo abarcar zona de mercado potencial de microcrédito.

Para el año 2023, el Banco W continuará implementando soluciones que promuevan la inclusión financiera de microempresarios, así como el mejoramiento continuo que permita la expansión y satisfacción de nuestros clientes, permitiendo ser reconocidos como uno de los bancos que generan desarrollo económico y social del país, a través de:

- ✓ Crecimiento de cartera productiva
- ✓ Crecimiento de clientes
- ✓ Mantener los rodamientos en estándares eficientes en comparación con la industria
- ✓ Expansión y penetración de mercado
- ✓ Creación de Productos nuevos:
  - Renovaciones asistidas
  - Autogestión de créditos
  - Crédito de liquidez inmediata revolvente
  - Crédito Agropecuario
  - Crédito para financiar inmueble productivo
  - Microcrédito digital de bajo monto



159  
Oficinas a  
nivel nacional

255  
Corresponsales  
bancarios propios

Cobertura en

707

municipios

29

Departamentos

## b. CARTERA DE LIBRANZA

El total de colocaciones de la cartera de consumo ascendió a \$60.674 millones con un aumento en el saldo de cartera representado en 77,6 % del cumplimiento del presupuesto. El saldo de cartera bruta creció en un 39,3 % en comparación con el 2021. El Banco W creó la línea de crédito con saneamiento que se enfoca en las personas con un score por debajo de 400 puntos ante centrales de riesgo para lo cual se ofrece sanear (pagar) y colocar al día la mora vigente que tenga en el momento del estudio permitiéndole a estos clientes retornar de nuevo al sector bancario, al cierre de diciembre de 2022 fueron aprobados créditos con este perfil por \$5.039 millones. Así mismo, la celebración de nuevos convenios con pagadurías del sector oficial en su mayoría para empleados públicos fue posible diversificar y aumentar la colocación de créditos de Libranza que inicialmente tenía como foco principal a los pensionados.

Por otra parte, la campaña de referidos con colaboradores y clientes generó una colocación de \$4.000 mil millones. Aunado a lo anterior, en septiembre de 2022 el Banco W celebró un convenio con “Contento”, outsourcing para labores de referenciación comercial con la expectativa de aumentar la colocación de créditos. De esta manera, al cierre de 2022 la cartera contó con 825 clientes nuevos llegando a un total de 3.491.



Como retos para el 2023, se tienen los siguientes:



Mejorar la productividad en todos los procesos para asegurar oportunidad del servicio al cliente.



Optimizar los canales comerciales (oficinas, outsourcing y referidos).



Aprovechar la presencia nacional con la apertura de nuevos convenios e implementar canales de atención.

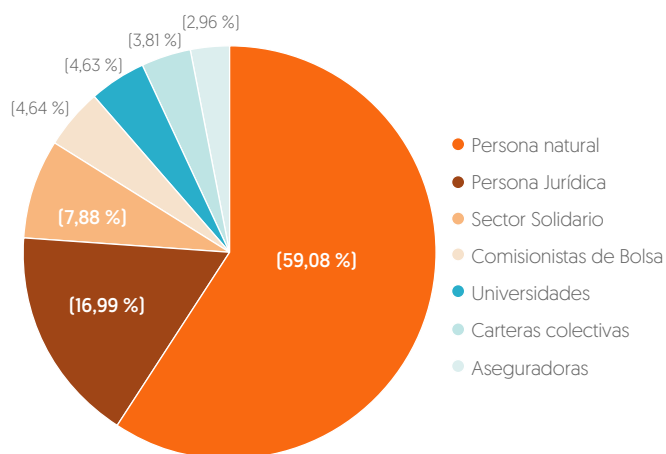
## c. CARTERA DE CRÉDITO DE VEHÍCULOS

Al cierre de 2022, el Banco W colocó créditos de vehículos por \$36.324 millones en 867 operaciones, con un incremento del 116,52 % respecto al cierre del 2021. El saldo de la cartera bruta de vehículos cerró en \$91.077 millones con 1.858 clientes, esto representa un crecimiento del 8,84 % frente al año anterior. El indicador de mora mayor a 30 días presentó una mejora al cierre de 2022 al pasar de 16,47 % a 13,02 %. El mayor desafío para el año 2023 estará enfocado en desplegar estrategias de recuperación que permitan que el indicador de mora esté a niveles de mercado y continuar con la recuperación de la dinámica de crecimiento.

## d. CDT

Al cierre de 2022 el Banco W tenía 18.915 clientes de CDT, representados en 24.873 CDT con un saldo, sin incluir intereses, de \$531.379 millones. Teniendo en cuenta el propósito del Banco W con relación a la inclusión financiera el Banco brinda la opción a sus clientes de constituir CDT de montos mínimos, desde \$200.000.

### Distribución por tipo de clientes



## e. CUENTAS DE AHORRO

El Banco W genera inclusión financiera mediante productos de ahorro sencillos, de fácil acceso, gratuitos y rentables.

El portafolio de cuentas de ahorro está conformado por:

**842.428**  
clientes

de los cuales son:

**482.751** **359.152**

**519** corresponden a  
personas jurídicas

con un saldo de  
**\$361.113**  
millones

El 2022 presentó un crecimiento en el saldo de cuentas de ahorro del 18,30 % respecto del año anterior.

Por otra parte, el Banco cerró el 2022 con un total de 19.572 Cuentas de Depósitos de Bajo Monto, un producto reconocido como generador de inclusión financiera por su eficiencia en tiempo y costo.

Dentro de los desafíos para el 2023 se tienen:

- ✓ Vincular a través de la venta cruzada a clientes de remesas para generar fácil acceso al pago de estas.
- ✓ Fortalecer la cultura de ahorro a clientes de microcrédito.



## f. REMESAS



En Colombia, a diciembre de 2022 las remesas alcanzaron cifras históricas registrando un total de

**USD 9.4**  
billones



y presentando un crecimiento de **9,67 %** frente a 2021.

El negocio de remesas continúa consolidándose en la operación del Banco W, aportando de manera significativa a sus resultados. En total el Banco W pagó USD 602 millones equivalente a 2.3 millones de operaciones con un crecimiento de 22,8 % frente a 2021.

Durante el 2022 los principales logros obtenidos por el Banco W se fundamentaron en la evolución de la experiencia del cliente a través de todos sus canales, profundización de alianzas comerciales con compañías remesadoras y la consolidación de la línea de pagos internacionales.

Dentro de los aspectos a tener en cuenta para el 2023, se encuentra el impacto de las remesas en Colombia por el desempeño de las principales economías que envían remesas como Estados Unidos, España, Reino Unido y Chile. A nivel local, habrá mayor competencia por la entrada de nuevas empresas al negocio y donde el Banco W se enfocará en mantener y aumentar alianzas que le permitan seguir consolidándose como un participante importante en este negocio.

## g. SEGUROS

En el 2022 la industria aseguradora enfrentó un aumento de la siniestralidad ligado a los efectos post-COVID y un agravamiento de los riesgos como resultado de los eventos climáticos adversos; en este escenario el Banco W enfrentó el reto de mantener los niveles de penetración por producto y lograr una mayor profundización.



## Principales cifras del negocio

En el 2022 las primas totales sumaron \$86.027 millones, impactando de manera positiva en el crecimiento en primas frente al 2021 que fue del 12,47 %, sustentado principalmente por la recuperación en la dinámica de colocación de Microcrédito.

### Distribución de los Ingresos

Seguro Deudor    Seguros Voluntarios

21 %    79 %

Soy Vida    46 %

Soy Patrimonio Seguro    28 %

Soy Previsión Exequial    15 %

Soy Protección Familiar    10 %

Soy Prevenido    1 %

El programa de seguros voluntarios alcanzó

**\$67.971**  
millones de pesos en primas

Asegurando  
**131.661**  
clientes

y la venta de  
**413.680**  
Pólizas

Con el seguro “Soy Protección Patrimonial” que protege la vivienda y los contenidos del Microempresario, el Banco W atendió:

**1.170**  
reclamaciones  
con pagos de  
**\$7.031** millones

que correspondieron en su mayoría a daños producto de eventos relacionados con condiciones climáticas adversas.

Así mismo, a el Banco W logró proporcionar asistencia a 464 microempresarios, a través del programa de atención para eventos masivos.

De otra parte, con el apoyo del corredor de seguros Chubb Seguros de Colombia S.A., el Banco W lanzó el primer producto no ligado al microcrédito; el seguro de fleteo “Soy Prevenido” con una colocación de 142.235 pólizas con primas por \$763 millones de pesos.

El 2022 cerró con importantes avances en desarrollos tecnológicos incluida la posibilidad de realizar débitos a cuenta y venta de nuevos seguros a través de telemercadeo.

A través de Mapfre Seguros de Colombia S.A., los clientes del producto inmueble productivo tendrán en el 2023 la cobertura del seguro deudores. Las medidas adelantadas para incrementar la



colocación de créditos de Libranza permitirán mejorar el resultado técnico de dicha póliza. Finalmente, la alianza con Willis Towers Watson para la intermediación de los seguros de clientes permitió cubrir el territorio nacional con un grupo de ejecutivos que acompaña a la fuerza comercial en el asesoramiento a clientes, la planeación de las ventas y la gestión de reclamaciones.

Así las cosas, en el 2023 el Banco W seguirá impulsando la cultura del aseguramiento entre los microempresarios, ampliando la oferta de productos a nuevos puntos de contacto (ventas por telemercadeo). El éxito de la estrategia estará determinado por la capacidad de diversificar en clientes, productos y canales, alineados con el propósito de aportar al desarrollo económico y social facilitando soluciones financieras a micronegocios y pequeñas empresas.

### III. CANALES

#### Corresponsales Bancarios

En el 2022 el Banco W vinculó y puso en funcionamiento 61 nuevos corresponsales bancarios propios cerrando el año con 254 puntos. A través de este canal se hace presencia en 187 municipios donde no hay oficinas del Banco W.

Los Corresponsales Bancarios propios registraron 300.947 transacciones con un cumplimiento del 102 % en la meta establecida y un crecimiento del 13 % frente al 2021. Estos indicadores estuvieron apalancados especialmente por el pago de ingreso solidario, vinculación de nuevos corresponsales bancarios y las campañas comerciales realizadas. La gestión comercial de este, registra 1.294 referidos de crédito por valor de \$5.166 millones desembolsados.



La implementación masiva de puntos para Corresponsales Bancarios en alianza con Codesa y Supergiros permitió adicionar la “Red de servicios del Cesar” con 1.030 puntos en el departamento del Cesar; llegando a un total de 13.528 puntos a nivel nacional. La transaccionalidad global de esta alianza fue de 235.495. Por otra parte, a través de los 8.628 puntos de recaudo (Efecty y Baloto), se realizaron 580.234 transacciones de pago de cuota, logrando un crecimiento anual del 13 %.

## Canales no presenciales

- ✓ **Línea de servicio:** a través de este canal los clientes cuentan con la opción de activar sus cuentas de ahorro y depósitos de bajo monto. Las transacciones registradas en 2022 fueron 209.060 presentando un crecimiento del 19 % respecto al cierre de diciembre del 2021.
- ✓ **Nuevos canales digitales:** a partir de septiembre de 2022 los clientes y usuarios pueden realizar y autorizar de manera electrónica el pago de sus créditos o productos del Banco W, usando el saldo disponible en cuentas de otras entidades financieras a través de Pagos Seguros en Línea (PSE). En lo que va corrido del año se realizaron 17.033 transacciones por este canal.

Dentro de los retos para 2023 se encuentra el lanzamiento de la billetera digital diseñada para personas naturales y con negocios informales, que necesiten acceder a un sistema de pagos para la gestión diaria de sus negocios y productos. La billetera del Banco busca ser un canal digital seguro y con un ecosistema amplio para que nuestros Clientes puedan hacer uso de su dinero. De otra parte, WhatsApp será un canal de servicio alternativo y oportuno en el cual los clientes podrán solicitar y recibir información sobre productos, servicios y canales del Banco W.

## IV. GESTIÓN DE TECNOLOGÍA

Durante el 2022, el Banco W implementó mejoras enfocadas a estabilizar el nuevo core, evolucionar los sistemas de información, fortalecer la infraestructura tecnológica, reforzar la continuidad del negocio, apoyar el trabajo colaborativo, la seguridad informática y el monitoreo de la plataforma tecnológica:

- ✓ **Arquitectura:** tomando como punto de partida la identidad digital del cliente y su gestión, el Banco W viene trabajando en las definiciones tecnológicas (arquitectura y nuevas tecnologías) que permita afrontar los retos de transformación digital y atender las necesidades de sus clientes mediante el desarrollo de productos innovadores, ágiles y seguros. En este punto, la mejora continua, la optimización de canales tradicionales, las integraciones y el uso de plataformas tecnológicas requeridas para la operación de nuestro core bancario fueron fundamentales en la implementación de mejoras en la experiencia de usuarios y la satisfacción de los clientes.
- ✓ **Procesos:** el Banco W realizó el diagnóstico, la definición, la capacitación y la implementación de procesos de gestión de calidad, mejora continua y gestión de indicadores de manera transversal para todas las áreas de tecnología. De esta manera el Banco avanzará en el nivel de madurez de los procesos con base en las mejores prácticas de COBIT 2019 para que contribuyan al logro de los objetivos de la planeación estratégica de la organización.

- ✓ **Sistemas de información:** la optimización de procesos del core bancario Bantotal y en el core de Remesas permitió la evolución y el mejoramiento en los sistemas de información para atención de los clientes. Así mismo, la mejora en las capacidades de integración permitió el desarrollo de nuevas aplicaciones, la vinculación de nuevos corresponsales y la oferta de nuevos canales para que los Clientes paguen sus créditos y constituyan CDT. Por otra parte, la construcción de nuevos reportes de información fue clave para la gestión y toma de decisiones por parte del equipo comercial y administrativo en nuestras oficinas y agencias. De otro lado, se automatizaron nuevos reportes con destino a la Fiscalía General de la Nación y se culminó de manera exitosa la integración con SmartSupervision para tener información en línea con Superfinanciera de Colombia para la atención de PQRS. Así mismo la generación de reportes normativos se centralizó en el nuevo core Bancario.
- ✓ **Continuidad del negocio:** la implementación de Data Guard de Oracle permitió optimizar la replicación de la base de datos del core principal Bantotal entre los centros de datos. Cuando la base de datos principal falle, se puede direccionar el tráfico a la base de datos de contingencia, permitiendo la continuidad del negocio.
- ✓ **Trabajo colaborativo y productividad:** con el apoyo de Office 365 el Banco brinda a los Colaboradores herramientas que les permitan ser más productivos. Así mismo, con la liberación de SharePoint en la nube de Microsoft se generó una administración óptima y segura de los datos que las diferentes áreas requieran compartir entre ellas para el desarrollo de sus funciones.
- ✓ **Seguridad informática:** el Banco W adelantó las siguientes funciones:
  - (i) Implementación del módulo EMS de Microsoft para proteger y evitar la fuga de información en los dispositivos móviles;
  - (ii) Renovación del hardware para mejorar la postura de seguridad corporativa, entre los cuales se destacan los servicios profesionales de CSOC 7x24x365, soluciones de Firewall de Nueva Generación Palo Alto Networks (NGFW), la plataforma de Firewall de Aplicaciones Web (WAF Radware Alteon), Herramientas de monitoreo (Palo Alto Panorama, APSolute Vision), logs y reportes;
  - (iii) Fortalecimiento de la seguridad de la plataforma Antivirus Trend Micro para mitigar los riesgos de seguridad a usuarios finales y servidores;
  - (iv) Aporte de mayor visibilidad, correlación, detección y respuesta de incidentes para las soluciones de on-premise, nube y servicios de Office 365 y (v) con los nuevos servicios tecnológicos (PSE y servicio de información de remesas) se implementó la plataforma WAF ANTIDOS para proteger la página Web.



- ✓ **Monitoreo:** se implementaron herramientas como OpManger, para dar mayor gestión a los servicios de Red, se habilitaron los servicios de NOC 7x24x365 para los servidores del Core en la administración delegada, se realizó la renovación contrato SIEM el cual brinda un mayor alcance de correlación, se realizó la segmentación en la red de las oficinas del Banco, en donde el tráfico de datos y de gestión de los Switch quedaron separados.
- ✓ **Operación oficinas:** El Banco W logró implementar enlaces contingentes para toda la red de oficinas, mayores capacidades de ancho de banda, enlaces de Datacenter, Internet, Lan to Lan, Backup de servidor de página, Anti DDoS, Conectividad con Nubes de Azure y OCI, 11 enlaces como satelital y 4G para las oficinas más críticas.
- ✓ **Retos para el 2023:** la puesta en marcha del plan estratégico de tecnología que tiene por objeto fortalecer y ampliar el catálogo de servicios de tecnología, tener mayor capacidad para atender la operación y el desarrollo de nuevos proyectos estratégicos, madurar los procesos, mejorar y potencializar el uso de la tecnología a nivel interno y externo, y seguir fortaleciendo la infraestructura tecnológica para tener mayor cobertura, mayor capacidad de procesamiento y robustecer la seguridad informática manejada por el Banco W.



## V. GESTIÓN DE OPERACIONES

Durante el 2022, el Banco W, dentro de las operaciones de remesas, se optimizó los tiempos en el proceso de respuesta, logrando administrar el pago de:

**2.3 millones de giros distribuidos así:**

<b>48%</b>	<b>30%</b>	<b>22%</b>
ACH	Oficinas	Supergiros

**US601.5 millones distribuidos así:**

<b>55%</b>	<b>30%</b>	<b>15%</b>
ACH	Oficinas	Corresponsales

En el proceso de atención de órdenes de embargos se ajustó el aplicativo Seiz, mediante el cual se gestiona los oficios, habilitando el envío de las respuestas de manera automática vía email, contribuyendo en la eficiencia del proceso.

Con relación a los seguros, se presentó una reducción en los tiempos de respuesta de los casos de siniestros en un 49 %, pasando de 84 días en promedio a 43; así mismo se contó con una colocación de 141.776 póliza del seguro Soy Prevenido.

En las operaciones de tesorería en la plataforma SEBRA se transó un valor \$34,7 Billones. En CDT Desmaterializado se ejecutaron 11.365 operaciones. Se administraron un total 1.248.516 operaciones en la plataforma ACH y por vía ACH nuestros clientes recibieron en sus cuentas de ahorro cerca de \$92.993 millones.

Se obtuvo una dispersión de recursos de los programas del Gobierno Nacional por \$47.087 millones correspondientes a ingreso solidario.

## VI. GESTIÓN DE TALENTO HUMANO

Banco W, trabaja constantemente por el bienestar y el desarrollo de sus colaboradores a través de la gestión de cultura, el talento y el clima organizacional. Los eventos más relevantes del 2022 son los siguientes:

- ✓ Aprobación de cargos de tipo administrativo generando nuevos empleos y continuidad en el ingreso de personal para cubrir vacantes. El año cerró con 2.185 colaboradores directos, 3,1 % adicional con respecto a la planta de personal del 2021.

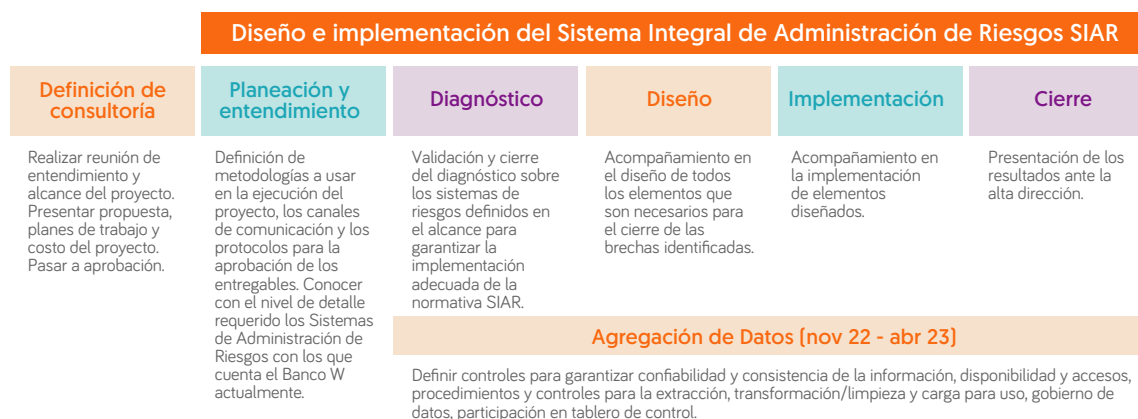
Directos Banco 2021	Directos Banco 2022	Variación
2.120	2.185	3,1 %

- ✓ Se brindaron oportunidades de ascenso y promoción de colaboradores a través de un sólido programa de desarrollo de habilidades y competencias que fortalezcan su desempeño. 103 posiciones fueron cubiertas con talento interno, lo que corresponde al 85,8 % del total de vacantes.
- ✓ Recibieron formación 372 colaboradores con equipos encargados del nivel administrativo, operativo y comercial para fortalecer sus competencias de liderazgo. Adicionalmente, 115 colaboradores participaron en el programa de semillero de líderes.
- ✓ Se fortaleció el programa de flexibilidad laboral WFLEX el cual se hizo extensivo a la red comercial. El programa de flexibilidad laboral incluye vestuario, trabajo y horario flexible.

- ✓ Se avanzó en el plan de trabajo para los pilares de cultura: principios, clientes, liderazgo, trabajo colaborativo e innovación de acuerdo con las brechas identificadas en el diagnóstico hecho al cierre del 2021.
- ✓ Durante el 2022 se desarrolló el programa “La magia de servir con propósito” con el consultor Gabriel Vallejo, quien, a través de sus conferencias presenciales realizadas en Cali, Bogotá, Barranquilla y Pereira y una charla virtual donde participaron los colaboradores de las demás ciudades del país, sensibilizó a los participantes con el propósito mayor de todos los seres humanos, brindar con pasión un auténtico servicio a los demás.
- ✓ Respecto al programa de Wmás (sistema de valoración del desempeño y potencial que identifica fortalezas y oportunidades de mejora de los Colaboradores basados en nuestro modelo de competencias), se realizaron 1.591 evaluaciones que corresponden al 95 % de los Colaboradores objetivo a evaluar.
- ✓ El Banco promocionó y acompañó en el desarrollo integral de sus colaboradores invirtiendo recursos en su formación mediante la generación de rutas de aprendizaje y la implementación de cursos a través de la plataforma virtual.

## VII. GESTIÓN DE RIESGOS

Durante el año 2022 el Banco W diseñó el Plan Interno de implementación (PII) del SIAR en cumplimiento a las disposiciones normativas aplicables para el diseño y la gestión del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Partiendo de la planeación estratégica para la vigencia 2023-2027, se realizará la identificación de riesgos relevantes y medición del apetito, tolerancia y capacidad al riesgo alineado con los objetivos estratégicos y el plan de negocios del Banco W. Luego, se determinará a nivel agregado el apetito al riesgo dispuesto a asumir, mediante un adecuado seguimiento y control a la administración del Marco de Apetito de Riesgo (MAR) el cual quedará definido en el SIAR.



Durante el 2022 la gerencia de riesgos realizó el seguimiento a la gestión de riesgos en los proyectos, nuevos productos y canales del Banco W encaminados a la transformación digital.

### a. RIESGO DE CRÉDITO

La gestión de Riesgo de Crédito se enfocó en el proceso de normalización de políticas de microcrédito con énfasis en el fortalecimiento de la tecnología de crédito especializada en las operaciones. Para este fin, en el 2022 el Banco W contó con el proceso de capacitación realizada desde el área de formación y aprendizaje ejecutado bajo un formato virtual, garantizando que toda la fuerza comercial de oficinas realizará una reinducción en la metodología de microcrédito. De otra parte, no se vendió cartera de crédito de vehículos, la cual se encuentra clasificada y registrada en la modalidad comercial. En la modalidad de cartera comercial se cuenta con la línea micro pyme como instrumento de atención de clientes de microfinanzas que, por su crecimiento superan las condiciones definidas para ser clasificados como microcréditos, en razón a su nivel de ventas o endeudamiento.

En mayo y noviembre de 2022 se llevó a cabo el proceso de calificación semestral de cartera que tuvo en cuenta el comportamiento externo de los clientes a través de procesos masivos de consulta en centrales de riesgo para las carteras de microcrédito, comercial y consumo. De igual forma, se unifican los hallazgos identificados en las tres líneas de defensa (Vicepresidencia Comercial, Gerencia de Riesgo y Auditoría Interna) para reflejar los niveles de riesgo de la cartera mediante las reglas de calificación en el proceso de monitoreo metodológico, autocontrol y el proceso de auditoría de microcrédito. En estos procesos se disminuye una calificación a los Clientes calificados en (A) sobre los cuales se evidenció fallas en flujos de caja o dificultades en la liquidez del negocio.

El indicador de mora mayor a 30 días de microcrédito del Banco W fue 3,89 % al cierre de año respecto al 8,55 % registrado el año anterior. Este resultado se explica principalmente por mayor énfasis en la gestión de recuperación de cartera, la ejecución de garantías con FNG asociados a créditos que usaron las Líneas Unidos por Colombia, implementadas durante el periodo de pandemia y un aumento significativo en los niveles de castigo de créditos que representó durante el año una proporción de 10.97 % del saldo de cartera inicial.

Respecto de la provisión de cartera de microcrédito, se aplicaron los porcentajes mínimos requeridos por la SFC de acuerdo con el perfil de riesgo de la cartera, logrando un nivel de cobertura en provisión del 101,39 % sobre la cartera en mora mayor a 30 días.

Para cartera comercial y consumo se realizaron provisiones de acuerdo con los Modelos de Referencia para la cartera comercial MRC y la cartera de consumo MRCO y con los parámetros establecidos por la SFC. No se presentaron cambios representativos en el valor de las provisiones. El Banco W se mantuvo en fase acumulativa en los modelos de referencia de provisión de cartera comercial y consumo.

Adicionalmente, durante el 2022, se trabajó en la calibración y actualización del cálculo del modelo de Quantil, con el proveedor, para incorporar en los ejercicios de originación en el 2023.

## Provisión de ICNR y provisión general adicional

El Banco W constituyó las provisiones definidas en la circular externa 022 de 2020 de la SFC, sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) que se generaron producto de los alivios con periodos de gracia a capital e intereses en sus diferentes modalidades de cartera por valor total de \$4.917 millones. Según lo dispuesto en la misma Circular, desde agosto de 2020 se constituyeron provisiones generales adicionales con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento como mecanismo de cobertura a los créditos sujeto de alivios hasta agosto de 2021 y que continuaron vigentes en el 2022. La constitución de esta provisión fue aprobada por la Junta Directiva y al cierre de diciembre de 2022, sumó \$13.023 millones que sumados al saldo de provisión individual de Microcrédito por \$51.431 millones, totalizaron \$64.454 millones para una cobertura de 127 % sobre la mora mayor a 30 días.

Los efectos de la inflación global y el alza mundial de precios, tiene como origen los estímulos monetarios por efecto de COVID-19 y los retrasos y afectación de la cadena de abastecimiento por el mismo efecto de pandemia. Por estas razones el Banco W considera que debido a este ambiente macroeconómico se puede generar un deterioro de la capacidad de pago de los Microempresarios y por ende estima prudente mantener el saldo de la provisión adicional, toda vez que el origen de la incertidumbre y potencial deterioro de la calidad crediticia de los deudores de microcrédito sigue siendo un efecto residual de la pandemia.



## b. RIESGO DE MERCADO

En el 2022, la medición del riesgo de liquidez y de mercado se realizó bajo la metodología estándar establecida por la SFC. Así mismo, la administración del Banco W generó los informes y reportes definidos para la divulgación del cumplimiento de las políticas y límites de exposición y como complemento se realizaron pruebas de stress testing a los principales factores de riesgo y realizó el monitoreo constante a las diferentes variables definidas como “alertas tempranas”, las cuales no presentaron situaciones que comprometieran a la entidad.

## c. RIESGO DE LIQUIDEZ

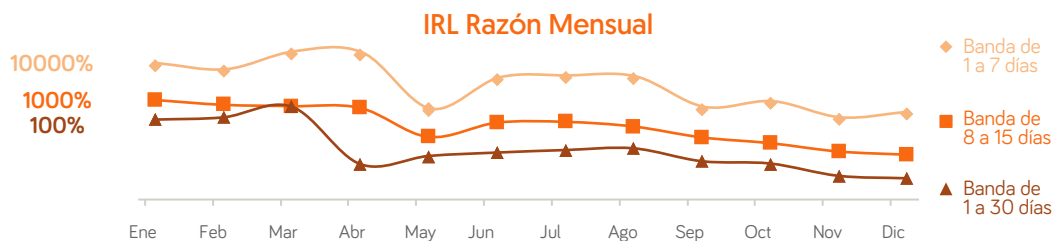
El Banco W monitoreó de forma permanente el indicador de riesgo de liquidez, manteniendo un IRL Razón (%) positivo en cumplimiento de los límites establecidos por la institución como señales de alerta en función de la normatividad vigente, logrando niveles estables dentro de los rangos definidos como condiciones normales y cumpliendo de manera adecuada con las obligaciones contraídas en el corto plazo.

Desde agosto de 2016, el Banco tiene como objetivo mantener una relación entre activos líquidos sobre el total de activos (excluido el crédito mercantil) igual o superior al 10 %. Durante el 2020 el indicador se incrementó de forma prudencial por arriba del 20 % para atender las necesidades de liquidez que se pudieran generar debido a la emergencia económica generada por la COVID-19, para el segundo semestre de 2022 el límite prudencial se ajustó a la

banda de 12 % a 16 % cerrando el año con una relación del 14,17 %. De la misma manera, el Banco W durante el 2022 dio cumplimiento al envío oportuno de los reportes regulatorios y se atendieron los requerimientos de los entes de control.

El Banco W calcula con periodicidad semanal el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la SFC. En este orden de ideas, durante 2022 el Banco W cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días. Así mismo, para el IRL monto (\$) a 7 días el Banco cerró con un indicador mensual de \$219.530 millones y a 30 días de \$91.843 millones.

A continuación, se observa el comportamiento del IRL (mensual), en porcentaje, para el periodo comprendido de enero a diciembre del 2022:



La evaluación de la variación de los activos por medio de PRECIA PPV, identificando que no se presenta una disminución significativa de los mismos, como se evidencia en el siguiente cuadro:

## INVERSIONES BANCO W

Cifras en millones de pesos

Tipo de Inversión	Saldo Dic./21	Saldo Dic./22
Inversiones neg. y dis venta	\$31.115	\$19.001
Inversiones hv*	\$29.887	\$31.426
Inversiones fic*	\$803	\$1.843
Inversiones interbancarios	\$0	\$0
Inversiones simultaneas	\$76.875	\$22.593
<b>Total inversiones</b>	<b>\$138.679</b>	<b>\$74.862</b>
<b>Participacion neg.</b>	<b>22,44 %</b>	<b>25,38 %</b>
Total INV precio	\$31.115	\$19.001
Total activo	\$2.178.981	2.143.376
Activo con INV. A precio	\$2.071.416	\$2.087.514
Participa. Activo - INV precio	1,50 %	0,91 %
<b>PORCENTAJE DE VARIACION DE ACTIVO SIN INVERSIONES A PLAZO</b>		<b>0,78 %</b>

\* Inversiones que no valoran a precios de Infovalmer.



## d. RIESGO DE TASA DE INTERÉS

El Banco W tiene una baja exposición a riesgo de mercado por efectos de fluctuaciones de tasas de interés debido a que casi la totalidad de la cartera se encuentra a tasa fija. Esta característica podría representar un proceso más lento de recomposición del portafolio de cartera ante cambios significativos de tasas en el mercado. Esta situación se mitiga manejando plazos cortos y renovaciones de los créditos al 70 % del plazo en la cartera de microcrédito. En el caso de la cartera de libranza que también se originan a tasa fija, el riesgo asociado a un mayor plazo de colocación es un factor asumido por el Banco.

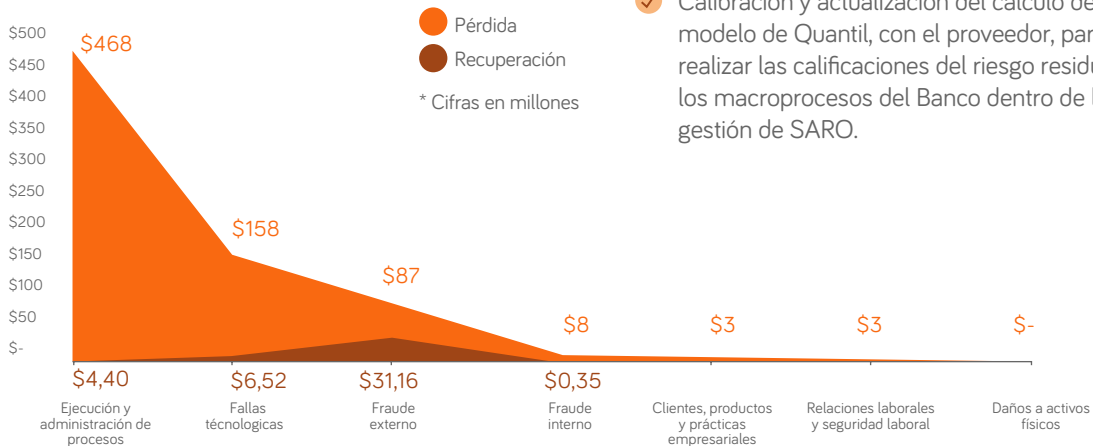
Se analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica, simulando escenarios que tienen en cuenta la renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación e incremento en el deterioro de la cartera. Los resultados de estos escenarios se observan en simulaciones al IRL y en cada simulación se usan activos y pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.

## e. RIESGO OPERACIONAL

La administración del riesgo operacional para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 se enfocó en las siguientes actividades:

- ✓ Actualización de las matrices de riesgo según lo establecido para la gestión de SARO.
- ✓ Administración y monitoreo de los eventos de riesgos reportados por los Colaboradores.
- ✓ Participación en la gestión y administración de las matrices de riesgo de nuevos productos y canales relacionados con transformación digital.
- ✓ Revisión y propuesta de mejoras a la metodología de identificación, análisis, evaluación y calificación, control y monitoreo del SARO con miras a orientar la implementación de la normatividad SIAR establecida por la SFC.
- ✓ Implementación de las mejoras a las recomendaciones dadas por la SFC en su visita in situ de 2021.
- ✓ Cálculo periódico del VeRRO (Valor de Exposición Riesgo Operacional).
- ✓ Monitoreo del apetito de riesgo en el que trimestralmente se realiza el cálculo del MAR (Marco Apetito de Riesgo), como indicador según lo definido en la Circular Externa 018 de 2021.
- ✓ Implementación del nuevo aplicativo de monitor plus que mejorará el registro de eventos y la administración de matrices de riesgo de la gestión de riesgo operacional. Se encuentra en proceso de certificación y estabilización el módulo de administración de matrices de riesgo.
- ✓ Calibración y actualización del cálculo del modelo de Quantil, con el proveedor, para realizar las calificaciones del riesgo residual de los macroprocesos del Banco dentro de la gestión de SARO.

**Al cierre del 2022 las pérdidas por riesgo operacional por tipo de falla 2022 se distribuyeron así:**



Pérdidas del periodo	Gasto	Recuperación	Recuperación de años anteriores
Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$ 727	\$ (42)	\$ (83)

A continuación, la relación de los eventos reportados por tipo de falla:

Tipo de eventos	No. de eventos reportados	Impacto económico	Recuperación
Ejecución y administración de procesos	4.736	468	4
Fallas tecnológicas	472	158	7
Fraude Externo	57	87	31
Fraude Interno	25	8	-
Clientes, productos y prácticas empresariales	39	3	-
Relaciones laborales y seguridad social	6	3	-
Daños a activos físicos	3	-	-
<b>Total</b>	<b>5.338</b>	<b>\$ 727</b>	<b>\$42</b>

Las recuperaciones directas hacen referencia a eventos de riesgo materializados en el mismo periodo, que se recuperaron en el mismo año, reversando la pérdida o gastos causados.

**Las recuperaciones de años anteriores:** comprenden eventos que se materializaron en el gasto en años anteriores y se recuperaron en el año 2022, por concepto de devolución de dinero asumido por la entidad, este rubro también incluye las recuperaciones por reclamaciones de seguros.

La gestión de continuidad de negocio se vio representada en las siguientes actividades:

- ✓ Actualización del plan de continuidad de cara a los cambios presentados por el nuevo Core Bancario (Bantotal) y recomendaciones de la SFC.
- ✓ Pruebas al plan de continuidad relacionadas con las tareas preventivas de los procesos y aplicaciones críticas, incluyendo las mejoras producto de la renovación tecnológica.
- ✓ Prueba técnica de Bantotal para verificar el proceso de réplica de servidores y activación del ambiente de contingencia en Bogotá, según lo planteado en el plan de continuidad. Revisión de tiempos de restauración confirmando disminución a menos de 1 hora.

## f. RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

En el 2022, la gestión adelantada por el Banco W con relación al SARLAFT se ajustó a la normatividad vigente, a la regulación de la SFC, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados, los cuales permitieron fortalecer al interior de la organización la cultura de prevención y control. Las actividades desplegadas permitieron mitigar riesgos mediante aplicación de los controles diseñados y el monitoreo de su eficacia, manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo.

Las operaciones se tramitaron bajo estándares éticos, de transparencia e integridad, aspectos que, desde el punto de vista práctico, se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (LA/FT). Siguiendo las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados, fueron administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua encaminada a minimizar razonablemente su existencia a través de su gestión por cada uno de los dueños de los procesos.

Durante el 2022 se destacan las siguientes acciones en materia de gestión de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT):

- ✓ Actualización de la política del SARLAFT y procedimientos asociados con el fin de atender los cambios normativos dados por la entrada en vigor de la Circular Externa 011 del 2022 emitida por la SFC.

- ✓ Desarrollo de estrategias de formación y capacitación dirigidas a los Colaboradores con el fin de fortalecer la aplicación de los controles definidos y los cambios normativos realizados.

En el desarrollo de esta gestión, el Banco W dispone de herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del Cliente, conocimiento del mercado, costumbres transaccionales de los Clientes/Usuarios y de otros factores de riesgo (productos, canales y jurisdicciones), con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

De otro lado, el programa institucional de capacitación dirigido a colaboradores nuevos y antiguos imparte directrices del marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en la organización, impulsando y fortaleciendo de esta forma la cultura del SARLAFT, la cual se cumplió a satisfacción de acuerdo con lo programado.



La presentación de los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control se realizó oportunamente, en cumplimiento con lo establecido en las instrucciones de la SFC para la administración del riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Durante el año 2022 el Oficial de Cumplimiento realizó seguimiento a los informes elaborados por la auditoría interna, la revisoría fiscal y SFC en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del sistema. De acuerdo con los informes recibidos y la atención oportuna a las recomendaciones emitidas por cada ente de control, los resultados de la gestión del Oficial de Cumplimiento sobre el SARLAFT se consideran satisfactorios.

## g. REQUERIMIENTOS MÍNIMOS DE SEGURIDAD Y CALIDAD EN LAS OPERACIONES

En el 2022 el Banco W mejoró notablemente sus medidas de detección, prevención y mitigación para hacer frente a las diferentes amenazas cibernéticas existentes con el objetivo de gestionar adecuadamente los riesgos a los cuales se pueden ver expuestos los activos de la organización y garantizar el normal funcionamiento de sus operaciones. Lo anterior a través de incorporar nuevas tecnologías, fortalecimiento y actualización de algunas ya existentes. Entre las medidas adoptadas se destaca la implementación de mejores y más robustas tecnologías de seguridad a nivel: perimetral, estaciones de trabajo, servidores, página web, análisis de vulnerabilidades, SOC (Security Operations Center), correo electrónico y plataformas en nube.

En el 2022 continuaron las capacitaciones y campañas orientadas a fortalecer el nivel de conciencia en seguridad de la información y ciberseguridad a todos los Colaboradores para estar mejor preparados en la identificación de posibles ataques a través de medios digitales y de esta manera evitar ser víctimas de la ciberdelincuencia.

## VIII. LITIGIOS, PROCESOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS

Los litigios, procesos judiciales y/o administrativos en curso se encuentran detallados en la nota 19 de los estados financieros diciembre de 2022.





**Capítulo Segundo**

# Desempeño bursátil y **financiero**

INFORME PERIÓDICO  
DE FIN DE EJERCICIO  
**2022**

## IX. COMPORTAMIENTO Y DESEMPEÑO DE LOS VALORES EN LOS SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN EN QUE SE ENCUENTREN INSCRITOS

Los valores en circulación del Banco W para 2022 mantuvieron su calificación de riesgo para CDT en AA (largo plazo), BRC 1+ (corto plazo) y AA+ para los Bonos Ordinarios Sociales, sin embargo, el precio justo de intercambio de los valores cambió debido a la situación socioeconómica mundial.

Los principales eventos que afectaron el desempeño de los activos financieros emitidos del Banco W y en general el mercado de capitales en el 2022 fueron la política monetaria para el control de la inflación ejecutada por el Banco de la República

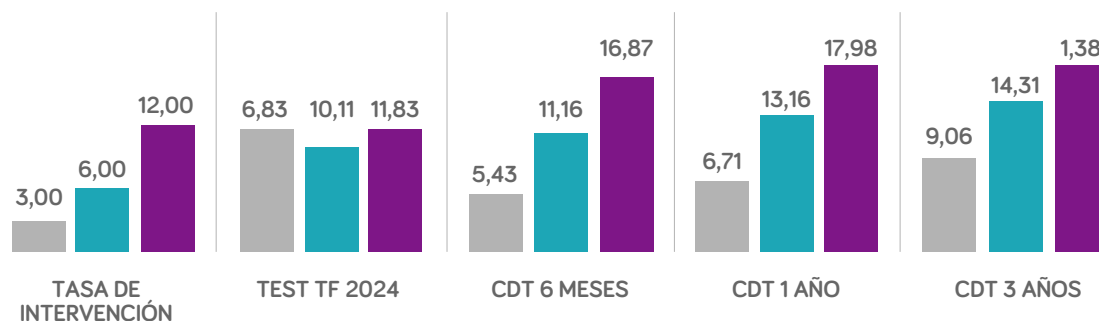
quien aumento su tasa de intervención del 3 % al 12 % (900PB), cambios en la política de medición de los requerimientos normativos de liquidez medidos por el Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), crisis internacional de precios de materias primas por la guerra entre Ucrania y Rusia.

Al finalizar el año terminamos con un incremento generalizado de la curva de rendimientos en 1,000 PB promedio que corresponden a nivelación de las tasas de mercado de los valores con relación a la tasa de referencia del Banco de la República.

### EVOLUCIÓN TASAS DE MERCADEO

Fuentes: PRECIA S.A.

● 31/12/21 ● 31/06/22 ● 31/12/22





## X. ESTRUCTURA PROPIETARIA DEL CAPITAL

El Banco W tiene en circulación acciones ordinarias, a 31 de diciembre de 2022 su composición fue la siguiente:



Accionistas	Clase de acciones	Acciones	Valor	Participación
Fundación WWB Colombia	Ordinarias	147.281.029	\$147.281.029.000	85,74 %
DWM Panamá S.A.	Ordinarias	10.499.317	\$10.499.317.000	6,11 %
Bamboo Financiamiento Inclusión Panamá S.A.	Ordinarias	10.499.317	\$10.499.317.000	6,11 %
WWB Isis Fund Panamá Inc	Ordinarias	3.499.772	3.499.772.000	2,04 %
Ana Milena Cadavid de Jaramillo	Ordinarias	2	\$2.000	0,00 %
Luz Stella Gardeazabal Jiménez	Ordinarias	2	\$2.000	0,00 %
Clara Serra Riascos	Ordinarias	2	\$2.000	0,00 %
<b>Total</b>		<b>171.779.441</b>	<b>\$171.779.441.000</b>	<b>100 %</b>

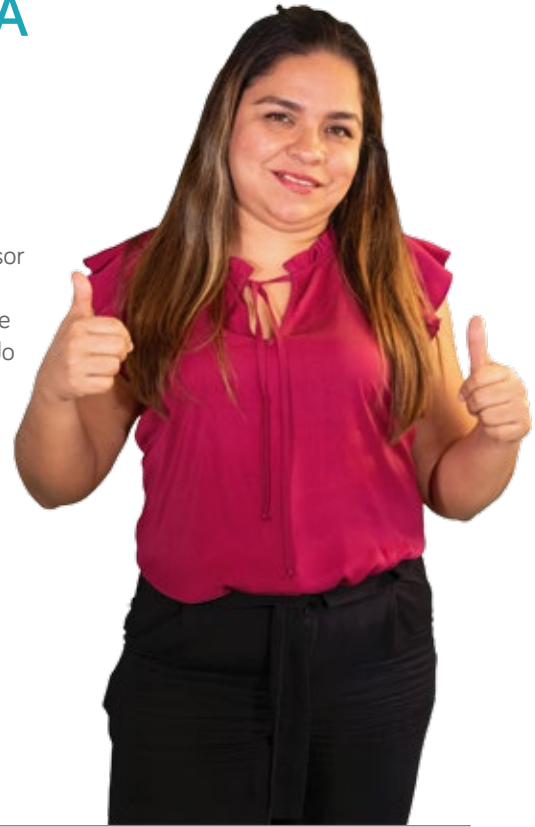
La Fundación WWB Colombia tiene la calidad de accionista mayoritario con una participación de 85,74 %. La Fundación WWB en reunión ordinaria de junta directiva realizada el 24 de marzo de 2022, aprobó revocar la declaratoria de independencia y no control del Banco W que mantenía hasta esa fecha. Esta situación fue puesta en conocimiento de la SFC y en consecuencia, la Fundación WWB ejerce control desde el 9 de mayo de 2022 sobre el Banco W tal y como se encuentra inscrito en el registro mercantil de ambas entidades.

La Asamblea General de Accionistas del Banco W, en reunión ordinaria de 31 de marzo de 2022 aprobó la distribución de utilidades acumuladas retenidas al 31 de diciembre de 2021 y decretó un dividendo por acción ordinaria de \$184.41, los cuales fueron pagados así: 50 % al 30 de abril de 2022 y 50 % al 31 de julio de 2022. La Asamblea también aprobó que las utilidades del Banco W para el cierre contable de 2021 fueran llevadas a utilidades retenidas, descontando el 10 % que establece la norma para aumentar la reserva legal.

## XI. INFORMACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA DEL EJERCICIO REPORTADO

En el desarrollo de esta sección se contemplan los estados financieros de fin de ejercicio que contiene: (i) Dictamen por el revisor fiscal, en los términos del art. 38 de la Ley 222 de 1995 y (ii) Certificados por el representante legal en los términos del art. 37 de la Ley 222 de 1995 y del art. 46 de la Ley 964 de 2005, atendiendo las excepciones previstas en el art. 48 de la mencionada ley.

## XII. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL BANCO W



### a. VARIACIONES MATERIALES DE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Al cierre de 2022, el Banco W alcanzó una utilidad neta de \$38.961 millones, con un incremento del 4,3 % equivalente a \$1.606 millones en comparación con el 2021 y un cumplimiento del 63,5 % de las utilidades presupuestadas. Los ingresos por intereses y valoración de inversiones sumaron \$425.260 millones.

Los gastos por intereses y valoración ascendieron a \$107.419 millones presentando un incremento del 62,4 % equivalente a \$41.279 millones respecto a 2021. Este aumento es explicado por los incrementos abruptos de la tasa de intervención por parte del Banco de la República durante el año 2022 con el objetivo de contener el aumento significativo de la inflación, que ocasionó un incremento generalizado en las tasas de interés de referencia de mercado. Dentro del presupuesto para el 2022 el Banco W había previsto realizar una emisión de bonos para sustituir otra emisión que tuvo vencimiento en mayo 2022; sin embargo, por condiciones de mercado esta emisión no se realizó y se optó por disminuir los niveles de liquidez y hacer uso de otras fuentes de financiación.

Para cubrir las necesidades de financiación durante el segundo semestre de 2022, el Banco W implementó una estrategia de retención y atracción de recursos en los productos de captación (CDT y Cuentas de Ahorro) a través de un aumento en las tasas de interés y la utilización de los cupos de créditos con otras entidades financieras ocasionando un incremento en el gasto de interés por \$22.531 millones y \$ 6.253 millones respectivamente frente a 2021.

**\$11.434 millones**

Los títulos de inversión presentaron un aumento en el gasto de interés por \$ 11.434 millones respecto al año pasado explicado por el incremento del indicador bancario de referencia (IBR) e Índice de precio del consumidor (IPC) cuyos indicadores están indexados a las emisiones de bonos realizadas por el Banco W.



Al cierre de 2022 la tasa implícita del pasivo con costo alcanzó un valor de:

**11,70 % E.A 727**

presentando un incremento de

puntos básicos (pbs) respecto al cierre del 2021

que cerró con una tasa de:

**4,42 % E.A**

El ingreso neto de intereses y valoración tuvo una disminución del 21,5 % equivalente a \$86.955 millones respecto al 2021 llegando a un valor de \$317.841 millones.

El deterioro neto de recuperaciones fue de \$63.181 millones, presentando una disminución de 64,2 % equivalente a \$113.312 millones frente a 2021. El deterioro neto de la cartera de créditos e intereses disminuyó \$83.852 millones con respecto a 2021 principalmente por la implementación de estrategias que lograron una mejora importante en la recuperación. En el caso de la cartera de Microcrédito el indicador de mora mayor a 30 días disminuyó a 3,89 % frente a 8,55 % en diciembre 2021. Adicionalmente hubo un aumento por \$26.654 millones en la recuperación de cartera castigada frente a 2021 asociado al resultado en los procesos de venta de cartera en ese estado realizadas durante el segundo semestre de 2022.

El ingreso neto de intereses y valoración después de provisiones tuvo un

incremento				
<b>11,5%</b>	equivalente a	<b>\$26.357</b>		llegando a un valor de
		millones		<b>\$254,660</b>
		respecto al 2021		millones

Por otro lado, el ingreso neto por comisiones y honorarios sumó	<b>\$48.694</b>	=	<b>2,3 %</b>	a un incremento en
	millones			respecto a 2021.

Los otros ingresos del Banco sumaron	<b>\$231.668</b>		<b>42,8 %</b>	un incremento en
	millones que representaron			respecto a 2021.

Principalmente por crecimiento en diferencia en cambio por \$26.827 millones asociado al negocio de remesas derivado de un mayor volumen de giros recibidos del exterior y un incremento en otros por \$42.567 millones explicado por rendimientos sobre inversiones, mayores retornos por venta de Seguros asociado a incremento en la colocación de créditos y operaciones de contado relacionado con la cobertura cambiaria del negocio de remesas e incremento en la tasa de cambio.



El total de otros gastos ascendieron a \$468.509 millones presentando un incremento del 27,6 % equivalente a \$101.442 millones respecto a 2021. Este aumento es explicado principalmente por: incrementos en gastos de personal por \$15.110 millones en razón a la nivelación de salarios y bonificación comercial enfocada en el crecimiento y recuperación de cartera que permitió mejorar de manera importante los indicadores de calidad, incremento por \$25.508 millones por diferencia en cambio asociado al negocio de remesas por un mayor volumen de giros recibidos del exterior, los gastos generales de administración incrementaron en \$4.330 millones principalmente por mantenimiento de software, impuestos al gravamen a los movimientos financieros (GMF) e industria y comercio, adecuación e instalación con la apertura de tres nuevas oficinas y seguro de depósitos.

Por último, se presenta un aumento en otros conceptos por \$54.865 millones explicado principalmente por operaciones de contado asociado a la cobertura cambiaria del negocio de remesas e incremento en la tasa de cambio, servicios temporales, gasto en la distribución de los resultados del contrato de colaboración empresarial suscrito por el Banco W con Clave 2000 S.A. asociado al negocio de Crédito de Vehículos, condonación de intereses y condonación de capital de créditos con alivios otorgados en pandemia.

El resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias fue:

**\$66.513** millones una  
disminución del

**6,5 %** millones

equivalente a

**\$4.601** millones  
frente a 2021.

El gasto de impuesto sobre las ganancias fue:

**\$27.552**  
millones

presentando una  
disminución de 18,4 %  
respecto al año anterior.

Los activos totales del Banco ascendieron a \$2.141.621 millones, con una disminución de 1,7 % equivalente a \$36.417 millones frente al saldo de 2021. Las principales variaciones estuvieron representadas en: disminución de efectivo y equivalentes de efectivo y total activos financieros de inversión por \$189.237 millones ante la reducción del nivel de activos líquidos, incremento en el total de cartera de créditos, intereses y comisiones neta por \$119.074 millones explicado principalmente por un menor deterioro de cartera por \$86.922 millones dada la buena gestión de recuperación, aumento en las cuentas por cobrar otras neto en \$18.042 millones explicado principalmente por incremento en las operaciones de pago de giros del exterior e intereses de alivios de créditos cancelados y aumento de activos tangibles netos por \$11.854 millones por derecho de uso locales propiedad y equipo.

Los pasivos financieros sumaron \$1.417.946 millones y representaron el 66,2 % del total de activos, con una disminución de \$63.590 millones equivalente al 4,3 % respecto al 2021. Se presentó un incremento en los saldos de los depósitos de clientes (Cuentas de Ahorro y CDT) por \$4.965 millones, obligaciones financieras por \$66.903 millones, una disminución en títulos de inversión en circulación por \$147.370 millones y un aumento en el pasivo por arrendamiento por \$11.912 millones frente a diciembre de 2021.

La disminución del saldo de los títulos de inversión obedece al pago realizado en mayo 2022 de la emisión de bonos efectuada en el año 2019. A partir de ese mes y ante el aumento significativo en el costo financiero se determinó disminuir los niveles de activos líquidos,<sup>28</sup> pasando de 26 % al cierre de abril 2022 a 20 % al cierre de mayo 2022, y 14 % al cierre de diciembre de 2022. El promedio de activos líquidos entre los meses de junio a diciembre 2022 fue de 15 %.

A diciembre de 2022 el 64,0 % del pasivo financiero correspondió principalmente a depósitos de clientes, el 22,1 % en títulos de inversión en circulación, el 10,8 % a obligaciones financieras y pasivo por arrendamiento el 3,1 % cuya proporción a diciembre de 2021 era 61,0 %, 31,1 %, 5,8 % y 2,1 % respectivamente.

Otros pasivos tuvieron un incremento del 26,9 % equivalente a \$20.562 millones respecto a 2021 explicado principalmente por giros pendientes por pagar y recaudos seguros.

## b. CAMBIOS MATERIALES EN RELACIÓN CON LA SITUACIÓN DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA DEL EMISOR

El indicador de solvencia total y básica del Banco W se mantiene en valores superiores al mínimo legal requerido de 9 % y 4,5 % respectivamente. A 31 de diciembre de 2022 la relación de solvencia total se situó en 23,3 % frente a los 27,5 % al cierre de 2021. Esta disminución obedece principalmente a la distribución de las utilidades retenidas de años previos al 2021 por valor de \$31.678 millones.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE<sup>29</sup>) fue 7,0 % frente a 6,7 % del año 2021, y la rentabilidad sobre los activos (ROA<sup>30</sup>) fue 1,8 % frente a 1,7% del año 2021. La eficiencia administrativa<sup>31</sup>, pasó de 51,8 % en 2021 a 70,2 % en 2022.



<sup>28</sup>% activos líquidos = (Disponible + Inversiones) / Total Activos sin Crédito Mercantil.

<sup>29</sup>Relación entre utilidad y patrimonio promedio de 2021.

<sup>30</sup>Relación entre utilidad y activo promedio de 2021.

<sup>31</sup>Eficiencia Administrativa= (Costos Administrativos + depreciaciones + amortizaciones / margen financiero bruto).

## c. TENDENCIAS, EVENTOS O INCERTIDUMBRES QUE IMPACTEN MATERIALMENTE LAS OPERACIONES DEL EMISOR, SU SITUACIÓN FINANCIERA O CAMBIOS EN SU SITUACIÓN FINANCIERA

El Banco W, dentro de su plan estratégico, pretende: ser una entidad rentable con impacto social, alcanzar un tamaño en cartera bruta de COP \$1.76 Billones en 2023 a través de nuevos productos y servicios innovadores, mantener como principal activo generador de ingresos la cartera de microcrédito que al cierre del año 2022 representó el 82,5 % del saldo total de cartera bruta otorgada a Micronegocios y Pequeñas Empresas, alcanzar una utilidad conservadora para el 2023 dada las presiones inflacionarias y altas tasas de interés durante el primer semestre 2023 que podría conllevar a una disminución en el margen de intermediación y por consiguiente impactar sus resultados.

El Banco W se ha caracterizado por mantener niveles de solvencia por encima del promedio del sector bancario, adecuados niveles de cobertura de provisiones sobre cartera vencida, indicadores de rentabilidad positivos, indicadores de mora razonables y niveles de liquidez requeridos para garantizar la disponibilidad de recursos para sus depositantes y cumplimiento de las obligaciones contractuales.

## d. OPERACIONES EFECTUADAS POR FUERA DE BALANCE



Todas las transacciones reflejan la razonabilidad y no se efectuaron operaciones por fuera del Balance.



## XIII. ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO DEL RIESGO DE MERCADO

El Banco W mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que le permitan identificar, medir, controlar y monitorear de forma eficaz los riesgos, permitiendo adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del mismo en el ejercicio de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería que sean del balance.

Por otra parte, el 27 de octubre de 2022 la calificadora de riesgos BRC Standard & Poor`s, mantuvo la calificación de deuda de largo plazo en AA y la calificación de deuda de corto plazo en BRC 1+.

### Circular externa 002 del 2020

El Banco W al cierre de diciembre de 2022 cumple con lo definido en esta circular del Banco de la República a través del cumplimiento de la desmaterialización o inmaterialización de pagarés que represente por lo menos el cupo o monto máximo para operaciones de expansión de liquidez a 31 de diciembre de 2022.

Pagarés desmaterializados	Diciembre 2022
Saldo total pagares desmaterializado	\$787.325.316.211
Tasa Haircut promedio ponderada	32 %
Valor recibo cartera desmaterializada (DEFI 360)	\$538.615.429.059
15% Pasivo para con el público (DEFI 360)	\$187.406.987.906
Relación Cobertura Promedio Trimestral	273,28 %

La medición del Valor en Riesgo (VaR) de acuerdo con metodología estándar de la SFC, reflejó para el 2022, un nivel de exposición promedio de \$3.935 millones de pesos, cuyo valor está representado en inversiones destinadas a la administración del portafolio de liquidez.



Al cierre del 2022, las inversiones en títulos de deuda privada y pública del portafolio constituyeron el 55,6 % del total del portafolio a precios de mercado; en inversiones FIC representan el 2,5 % del portafolio, el cual al cierre del año ascendió a \$74.862 millones. Este portafolio se orientó a mantener inversiones en títulos TES, TCO, CDT o BONOS de la curva más corta, para administrar la liquidez del Banco W.

De acuerdo con el modelo estándar, el VaR riesgo de mercado para el mes de diciembre del 2022 fue de \$4.032 millones. A continuación, se presenta el comportamiento semestral de los factores de riesgo que conforman el VaR riesgo de mercado del Banco:

### PRIMER SEMESTRE AÑO 2022

Factor de riesgo	Mínimo	Promedio	Máximo
Tasa de interés moneda	\$93	\$288	\$743
Carteras colectivas	\$10	\$161	\$1.600
Tasa de cambio	\$1.441	\$2.634	\$3.910
Var total	\$1.694	\$3.084	\$5.144

Cifras en Millones \$

### SEGUNDO SEMESTRE AÑO 2022

Factor de riesgo	Mínimo	Promedio	Máximo
Tasa de interés moneda	\$344	\$424	\$761
Carteras colectivas	\$10	\$80	\$2.311
Tasa de cambio	\$2.404	\$4.268	\$7.441
Var total	\$2.829	\$4.772	\$7.875

Cifras en Millones \$

El Banco tiene la capacidad de operar a tasa fija y tasa variable, como el IBR (Indicador Bancario de Referencia) y DTF (Depósito a término fijo). A continuación, se presenta el comportamiento promedio del portafolio en 2022:

Portafolio Vlr mercado	Inv. Negociables		Inv. Hasta el vencimiento	
	Posición	Obligatorias	Posición	Obligatorias
Saldo promedio	\$85.930	\$0	\$0	\$30.721
Saldo máximo	\$210.184	\$0	\$0	\$32.020
Saldo mínimo	\$27.780	\$0	\$0	\$29.470

Cifras en Millones

## XIV. OPERACIONES MATERIALES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones materiales con partes relacionadas se encuentran detallados en la nota 31 de los estados financieros a diciembre de 2022.



## XV. DESCRIPCIÓN Y EVALUACIÓN DE CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS PARA REPORTAR EL INFORME DE FIN DE EJERCICIO

Se adjuntan lo siguientes soportes:



(i) certificación expedida por el representante legal del emisor en la cual certifique que la información comprende todos los aspectos materiales del negocio;



(ii) informe suscrito por el representante legal sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera, en cumplimiento del art. 47 de la Ley 964 de 2005, y atendiendo a las excepciones previstas en el art. 48 de la mencionada ley; y



(iii) certificación emitida por el revisor fiscal mediante la cual confirme la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera.





INFORME PERIÓDICO  
DE FIN DE EJERCICIO  
**2022**

**Capítulo tercero**  
**Prácticas de**  
**sostenibilidad**  
**e inversión**  
**responsable**

## XVI. ANÁLISIS DEL GOBIERNO CORPORATIVO

*Para el Banco W el gobierno corporativo se define como el conjunto de principios, políticas y prácticas encaminadas a fomentar, consolidar, fortalecer y preservar una cultura organizacional basada en la transparencia, así como el relacionamiento con sus accionistas, junta directiva y alta gerencia.*

Como máximo órgano de gobierno se establece la Asamblea General de Accionistas, seguido de la Junta Directiva.



### ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Máximo órgano de gobierno de la entidad, convocado por una reunión ordinaria una vez al año y sesiones extraordinarias cada vez que así se requiera. Dentro de sus principales funciones está la elección de integrantes de junta directiva, revisor fiscal, defensor del consumidor financiero, aprobación de estados financieros e informe de gestión y temas relevantes a los intereses del Banco W.

Accionistas	Participación
Fundación WWB Colombia	85,73844934 %
DWM Panamá S.A.	6,11209173 %
Bamboo Financiamiento Inclusión Panamá S.A.	6,11209173 %
WWB Isis Fund Panamá, Inc	2,03736371 %
Ana Milena Cadavid de Jaramillo	0,00000116 %
Luz Stella Gardeazabal Jiménez	0,00000116 %
Clara Serra Riascos	0,00000116 %

El Banco ha dispuesto de una oficina de atención al inversionista con el fin de garantizar las relaciones con los accionistas de distintas condiciones, en materias como, por ejemplo, el acceso a la información, la resolución de solicitudes de información, los canales de comunicación, las formas de interacción entre los accionistas y la entidad, la junta y demás administradores; esta información está disponible en la página web del Banco.

## JUNTA DIRECTIVA

Máximo órgano administrativo de la entidad.  
Actualmente, la Junta Directiva está conformada por:

**9** miembros **4**  **5** 

quienes corresponden a profesionales con experiencia en el sector financiero, banca, microfinanzas, operaciones, innovación, economía, talento humano, auditoría y sostenibilidad, elegidos para períodos de dos (2) años. Seis (6) miembros son independientes y tres (3) son miembros dependientes de la Fundación WWB Colombia en calidad de accionista mayoritario. Dos (2) de los miembros independientes son postulados por los accionistas minoritarios. El presidente es elegido por la Junta Directiva y no ocupa ningún cargo ejecutivo en la organización.

La Junta Directiva vela por el cumplimiento de los objetivos estratégicos, así como la aprobación y seguimiento de la implementación de la estructura de gobierno y la cultura del Banco W. De igual forma, aprueba previo concepto y recomendación del comité de Nombramientos y Retribuciones, el tamaño de la Alta Gerencia, las calificaciones, conocimiento, habilidades y experiencia de los directores y el nivel de dedicación disponible para desempeñar las responsabilidades de la junta y, entre otras funciones establecidos en los estatutos sociales del Banco o en las normas que le apliquen. Lo anterior, se encuentra contemplado en el reglamento interno de Junta Directiva que se tiene a disposición en la página web en información y atención al inversionista/gobierno corporativo.

La Junta anualmente realiza una autoevaluación de su gestión como órgano colegiado, la de sus comités y la de los directores individualmente considerados, contemplando los siguientes aspectos:

---

La asistencia de sus directores a las reuniones, su participación en las decisiones.

---

El seguimiento que realicen a los principales aspectos del Banco, la evaluación de sus tareas y su contribución a definir las estrategias y proyecciones.

---

Lo anterior, es revisado en el espacio privado de miembros de junta directiva; y cada dos años, el proceso de evaluación se surte por un consultor externo.

Los honorarios por disposición estatutaria son fijados por la Asamblea de Accionistas y se cancelan de acuerdo con la asistencia del miembro de Junta Directiva a cada sesión. Los costos asociados a traslado y hospedaje no son deducidos de los honorarios y son asumidos directamente por el Banco W.

Los criterios de independencia se encuentran previstos dentro del Reglamento Interno de Junta Directiva, para quienes cumplan los siguientes supuestos:

- ✓ No hayan prestado sus servicios personales al Banco mediante vínculo contractual durante los dos años previos a su designación por primera vez como director de la Junta.
- ✓ No sean proveedores de bienes o servicios del Banco.
- ✓ No sean empleados del Banco.
- ✓ No hayan trabajado durante los últimos tres años en una firma que haya desarrollado funciones de auditoría interna o externa para el Banco.
- ✓ No estén ligados entre los mismos miembros de Junta por matrimonio, o por parentesco dentro del cuarto grado de consanguinidad, afinidad o primero civil.

La evaluación de la idoneidad de los postulantes es una actividad cuya ejecución se realizará previamente a la realización de la Asamblea, con el objetivo de que sus integrantes dispongan de información suficiente sobre los aquellos propuestos para integrarla, con la antelación que permita su adecuada toma de una decisión.



La reseña profesional de los miembros de la Junta Directiva se encuentra en la página web corporativa del Banco W en el espacio de gobierno corporativo: <https://www.bancow.com.co/informacion-y-atencion-al-inversionista/junta-directiva-y-alta-gerencia/>.

La Junta Directiva se encuentra compuesta por:

Renglón	Miembros Junta Directiva	Calidad	Periodo de ejercicio
1	Germán Humberto Contreras Arciniégas	Independiente	30/03/2021 - 31/03/2023
2	María Victoria Riaño Salgar*	Independiente	24/11/2022 - 31/03/2023
3	Jorge Alberto Linares Alarcón*	Dependiente	03/06/2021 - 31/03/2023
4	Daniela Konietzko Calero	Dependiente	30/03/2021 - 31/03/2023
5	Victoria Eugenia Arango Martínez	Independiente	30/03/2021 - 31/03/2023
6	Bernardo Quintero Balcázar*	Dependiente	22/09/2022 - 31/03/2023
7	Liliana Botero Londoño	Independiente	30/03/2021 - 31/03/2023
8	Oscar Alfredo Romero Vega	Independiente	30/03/2021 - 31/03/2023
9	José Alejandro Torres Gómez	Independiente	30/03/2021 - 31/03/2023

\* Los miembros fueron designados para el periodo restante de Junta Directiva.

Para asegurar el cumplimiento de las responsabilidades asignadas, la Junta Directiva cuenta con comités encargados de apoyarla y rendirle cuentas por medio de la presentación de informes sobre su gestión, así como recomendaciones adicionales en temas específicos de su competencia. Dentro de los comités de apoyo se encuentran:



El detalle de las funciones de los comités<sup>32</sup> de apoyo a la Junta Directiva, se encuentran incluidos en el acápite de Glosario del presente informe.



## Quorum y asistencia a la Junta Directiva y a Comités

En el 2022 la Junta Directiva tuvo:



<sup>32</sup> Comités transitorios de la Junta Directiva: Comité Transformación Digital, Comité Normalización Postpandemia y Comité Alco



A continuación, el detalle de la asistencia en cada una de las sesiones:

## Asistencia a junta directiva - 2022

Directores	Ene	Feb*	Feb	Mar*	Mar*	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov*	Nov	Dic
Germán Contreras Arciniégas	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Ramiro Guerrero Carvajal <sup>33</sup>	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X						
Jorge Alberto Linares	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Daniela Konietzko		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Victoria Eugenia Arango	X		X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Cecilia López Montaña <sup>34</sup>	X	X	X	X	X	X	X	X	X							
Liliana Botero Londoño	X	X	X	X		X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Oscar Alfredo Romero	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
José Alejandro Torres	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Bernardo Quintero Balcázar <sup>35</sup>														X	X	X
María Victoria Riaño Salgar <sup>36</sup>																X

\*Corresponde a sesiones extraordinarias

En cuanto a los comités de apoyo a la Junta Directiva, la asistencia de los miembros de la Junta fue la siguiente:

## Comité de riesgos - 2022

Directores	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Daniela Konietzko	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Liliana Botero Londoño	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Jorge Alberto Linares	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

<sup>33</sup>Miembro de Junta Directiva hasta el 6 de septiembre de 2022.

<sup>34</sup>Miembro de Junta Directiva hasta el 29 de junio de 2022.

<sup>35</sup>Miembro de Junta Directiva desde el 29 de septiembre de 2022.

<sup>36</sup>Miembro de Junta Directiva desde el 24 de noviembre de 2022.

## Comité de auditoría - 2022

Directores	Ene	Feb	Mar*	Abr	Jun	Ago	Oct	Dic
German Contreras Arciniégas	X	X	X	X	X	X	X	X
Victoria Eugenia Arango	X	X	X	X	X	X	X	X
Oscar Alfredo Romero	X	X	X	X	X	X	X	X

\* Corresponde a sesión extraordinaria

## Comité de nombramiento y retribuciones - 2022

Directores	Feb	Feb	Jun	Ago	Sep*	Dic	Dic*
Daniela Konietzko	X	X	X	X	X	X	X
Liliana Botero Londoño	X	X	X	X	X	X	X
José Alejandro Torres	X	X	X	X	X	X	X

\* Corresponde a sesión extraordinaria

## Comité de gobierno corporativo - 2022

Directores	Feb	May	Ago	Nov
Daniela Konietzko	X	X	X	X
Victoria Eugenia Arango	X	X	X	X
Cecilia López Montaña <sup>37</sup>	X	X		
Jorge Alberto Linares			X	X

## Comité transformación digital - 2022

Directores	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Jorge Alberto Linares	X	X	X	X	X	X	X	X		X	X	X
Victoria Eugenia Arango*	X	X				X	X	X	X	X	X	X
José Alejandro Torres	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

\*Presentó con antelación la justificación de su inasistencia.

<sup>37</sup>Miembro de Junta Directiva hasta el 29 de junio de 2022.

## Comité normalización de cartera postpandemia - 2022

Directores	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Liliana Botero	X	X	X	X	X	X	X	X	X
José Alejandro Torres	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Jorge Alberto Linares			X	X	X	X	X	X	X
Ramiro Guerrero Carvajal <sup>38</sup>			X						
Germán Contreras Arciniégas <sup>39</sup>			X	X	X	X	X	X	X

## Comité ALCO - 2022

Directores	Ene	Feb	Mar	Abr	May
Victoria Eugenia Arango Martinez	X	X	X		
Alfredo Romero Vega	X	X	X	X	X
Ramiro Guerrero Carvajal	X		X	X	X

## Alta Gerencia

Es la encargada de lograr los objetivos del Banco W, mediante la dirección, organización y control, alcanzando una interacción de todo el entorno laboral; al 2022 la alta gerencia está conformada de la siguiente manera:



<sup>38</sup> Miembro de Junta Directiva hasta el 6 de septiembre

<sup>39</sup> Miembro de Junta Directiva que preside el comité desde junio de 2022

A través del programa WMás, el Banco realizó un proceso de evaluación a la Alta Gerencia, el cual comprendió las siguientes actividades:

- ✓ Cumplimiento de indicadores y descriptores cualitativos
- ✓ Valoración de competencias.
- ✓ Medición del potencial.
- ✓ Creación anual de los planes individuales de desarrollo (PID)
- ✓ Seguimiento a los planes individuales de desarrollo (PID)

La remuneración de la Alta Gerencia es propuesta por la administración en cabeza de la Gerencia de Talento Humano para revisión por parte del Comité de Nombramientos y Retribuciones y su posterior aprobación en Junta Directiva. Para los cargos de rango comercial existe un componente variable. Estos cargos cuentan de manera adicional con un paquete de beneficios que son los mismos otorgados a todos los colaboradores en el Pacto Colectivo.



La reseña profesional de la Alta Gerencia se encuentra en la página web corporativa del Banco W en el espacio de gobierno:  
<https://www.bancow.com.co/informacion-y-atencion-al-inversionista/junta-directiva-y-alta-gerencia/>.



## Mecanismos para resolver conflictos de interés

El Banco W cuenta con una política de conflictos de interés, que busca evitar cualquier situación que pueda impedir que los directivos y colaboradores obren equitativamente, presten sus servicios contratados sin esperar retribución diferente de la pactada en la relación contractual o laboral, sin considerar beneficios personales o de terceros.

Los mecanismos para resolver tales conflictos son:

- ✓ Separación de funciones.
- ✓ Abstenerse de participar en la discusión y decisión del asunto que genere la situación de conflicto de interés.
- ✓ Reportar las novedades que puedan originar conflicto de interés.



## Sistema de Control Interno:

En el Banco W, velamos por la efectividad y eficacia del Sistema de Control Interno (en adelante el "SCI"), entendido como el conjunto de políticas, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación para proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos establecidos. Es así como a través del modelo de las tres líneas de defensa, se proporciona un nivel de aseguramiento que articula esfuerzos de toda la organización y genera responsabilidad y cultura en materia de control.

Nuestro SCI cuenta con políticas y procedimientos acordes al tamaño y complejidad del negocio, y permanentemente se revisa y actualiza sus controles, teniendo en cuenta los cambios regulatorios en el entorno de nuevos productos, servicios y procesos. Asimismo, se considera la materialización de eventos para determinar sus causas y los planes de acción encaminados a mitigar los riesgos.

Los principios en los que se basa el Banco para medir su efectividad son:

### Ambiente de control:

- ✓ Implementación del plan de formación obligatorio para los colaboradores en temas relacionados con Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Protección de Datos, SARO, Sistema de Control Interno, Plan de Continuidad, SARLAFT y Sistema de Atención al Consumidor.
- ✓ Definición de la estrategia de aprendizaje y comunicaciones dirigidas a la organización con el fin de sensibilizar a los colaboradores sobre la importancia de un actuar ético en todo momento.
- ✓ Fortalecimiento de controles con la participación de las diferentes líneas de defensa.
- ✓ Desarrollo de la plenaria de planeación estratégica, en la cual se comparten a los colaboradores los indicadores de la entidad y se promueven temas como la cultura de servicio y pilares de la organización sobre los cuales actuamos.
- ✓ Actualizaciones normativas para fortalecer procesos.

### Gestión de riesgos y actividades de control:

El Banco W realiza una adecuada gestión sobre los riesgos identificados implementando los controles necesarios para su mitigación o emprendiendo de las medidas de tratamiento y mitigación en los casos en que es necesario desarrollar nuevos controles, cerrar brechas o eliminar causas para llevar los riesgos a niveles razonables. Se destacan las siguientes acciones:

- ✓ Se avanza en el proceso de implementación para la adopción del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)
- ✓ Actualización de las matrices de riesgo de SARO
- ✓ Monitoreo del apetito de riesgo de manera trimestral.
- ✓ Actualización de manuales relacionados con el sistema de administración de riesgos.

## Información y comunicación

El Banco W procura porque sus colaboradores y demás grupos de interés, cuenten con información clara y oportuna. Por ello, sus políticas de manejo y gestión de la información hacen parte de programas de formación que deben ser realizados por todos los colaboradores. La cultura de cumplimiento frente a los diferentes elementos del SCI se fortalece a través de los medios internos de comunicación, en los que hemos proporcionado información relacionada con el Código de Ética, Conducta y Régimen Sancionatorio y cero tolerancias al fraude: “Que no te pase a ti”, y toda aquella información que sea de interés general para la organización y/o necesaria para el desempeño de las funciones de nuestros colaboradores.

Nuestros colaboradores como los diferentes grupos de interés cuentan con un medio de denuncia confidencial y anónimo en donde pueden informar al Banco la ocurrencia de conductas irregulares y comportamientos que van en contra de las reglas de conducta, las normas y los valores institucionales. Dentro de este canal se puede denunciar asuntos relacionados con: conflicto de interés, fraude, relación con accionistas, clima laboral, lavado de activos, amenazas, incumplimiento a políticas y procedimientos, mal uso de recursos, malas prácticas comerciales y medio ambiente.

## Operaciones con partes relacionadas

Las operaciones de partes relacionadas se encuentran reguladas a través de su política, la cual establece las reglas a seguir en el momento que se presenten. De igual forma, se cuenta con un procedimiento que determina el mecanismo a seguir para asegurar su igualdad y transparencia, garantizando a accionistas, inversionistas y otras partes interesadas, que el Banco se rige por las mejores prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

## Monitoreo y evaluaciones independientes

La Junta Directiva y el Comité de Auditoría ejecutaron el seguimiento al desempeño del Sistema de Control Interno, a través de las reuniones que se realizaron de manera mensual. Sus observaciones respecto del Control Interno quedaron documentadas en sus actas.

Tanto la Auditoría Interna como el Revisor Fiscal presentaron su plan de trabajo al Comité de Auditoría. Dicho Comité supervisó la pertinencia del plan de trabajo, su efectivo cumplimiento y los resultados. Así mismo, se aseguró que los hallazgos y observaciones tuvieran planes de acción. El Comité de Auditoría mantuvo permanentemente informada a la Junta Directiva del desarrollo de sus actividades y de los principales aspectos conocidos por este órgano.

## Honorarios Revisoría Fiscal

El Banco en cumplimiento de lo establecido en el numeral 29.12 de Código País, se permite certificar el monto total del contrato con el Revisor Fiscal, así como la proporción que representan los honorarios pagados por el Banco frente al total de ingresos de la firma relacionados con su actividad de revisoría fiscal, la cual se representa a continuación:

Firmas revisoría Fiscal: KPMG S.A.

Valor de contrato: \$409 millones

% participación: 0,235

## XVII. PRÁCTICAS, POLÍTICAS, PROCESOS E INDICADORES DE LOS CRITERIOS AMBIENTALES Y SOCIALES

### Nuestra apuesta por la sostenibilidad

El Banco W es caracterizado por tener un talento humano comprometido con la transformación de los sectores productivos del país, con un amplio conocimiento del mercado crediticio en el ámbito de las microfinanzas. Estas características, lo posicionan estratégicamente para promover el desarrollo sostenible del país.

Cumple un rol clave como agente de transformación en la promoción de una mayor conciencia ambiental y social, las acciones dirigidas a respaldar la mitigación y adaptación al cambio climático y la implementación de mejores prácticas, tanto a nivel interno como también en las actividades que financia.

Consciente de esta situación, reafirma su compromiso con el desarrollo sostenible mediante el fortalecimiento de las capacidades de sus colaboradores, el establecimiento de roles y responsabilidades, una hoja de ruta con objetivos y metas para su implementación en el corto, mediano y largo plazo, la comunicación con sus grupos de interés y el mejoramiento continuo de los procesos.

La estrategia de sostenibilidad es un vehículo a través del cual se crea valor a diversos grupos de interés, influyendo positivamente en el desarrollo sostenible del país y es la



hoja de ruta en la que se define gestiones, indicadores y planes de acción que permitan generar mayor impacto económico, social y ambiental.

El marco de sostenibilidad hace parte de la planeación estratégica de la organización dentro del objetivo estratégico: operar integralmente bajo criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza).

Para la definición de los asuntos materiales de la estrategia de sostenibilidad, el Banco tiene en cuenta las principales tendencias en materia de desarrollo sostenible para el sector micro financiero. Así mismo, evalúa y prioriza los asuntos ASG en función de su impacto y aporte a los objetivos estratégicos y grupos de interés. De igual modo, tiene en cuenta la visión de la cadena de suministro: (Aprovisionamiento – Producción – Distribución/consumo) para la definición de los asuntos materiales.

## Doble materialidad

El ejercicio de doble materialidad permite orientar la gestión de la sostenibilidad, el diálogo con los grupos de interés y la formulación de proyectos claves para la empresa, al establecer asuntos de sostenibilidad que son relevantes para el Banco W y sus partes interesadas.

La materialidad consiste en determinar la relevancia e importancia de un asunto para la organización y sus grupos de interés. Un asunto relevante es un tema que influirá en las decisiones, acciones y desempeño de una organización o de sus grupos de interés. Según la Comisión Europea (2019)<sup>40</sup>, este proceso de definir la importancia de un asunto de sostenibilidad puede realizarse a través de una evaluación de “Doble materialidad”. Este concepto busca que las empresas definan sus asuntos materiales en función de dos dimensiones de análisis:

**1 Materialidad financiera (De afuera hacia adentro):** Facilita comprender los impactos positivos y negativos del entorno sobre la reputación, la estrategia y las finanzas de la empresa.

**2 Materialidad de impacto (De adentro hacia afuera):** Facilita comprender los impactos positivos y negativos de la empresa y su cadena de valor sobre el medioambiente y la sociedad (Grupos de interés).

En conclusión, se podría afirmar que la materialidad busca una intersección donde se mezcla el objetivo de crear valor económico para la empresa con la creación de valor a los grupos de interés (sociedad).

En este mismo orden de ideas, los Estándares SASB (2013)<sup>41</sup> proponen una serie de criterios en la misma línea que permiten definir la materialidad de los asuntos:

- ✓ Mejorar el desempeño financiero
- ✓ Mejorar la eficiencia operacional
- ✓ Disminuir riesgos
- ✓ Cumplir normas
- ✓ Consolidar marca y reputación
- ✓ Impacto grupos de interés prioritarios

En conclusión, los asuntos de sostenibilidad que mayor impacto generen sobre estos seis criterios serán los asuntos materiales de la empresa.

Este aparte busca explicar cómo Banco W define sus asuntos materiales a través del uso de las herramientas previamente descritas.



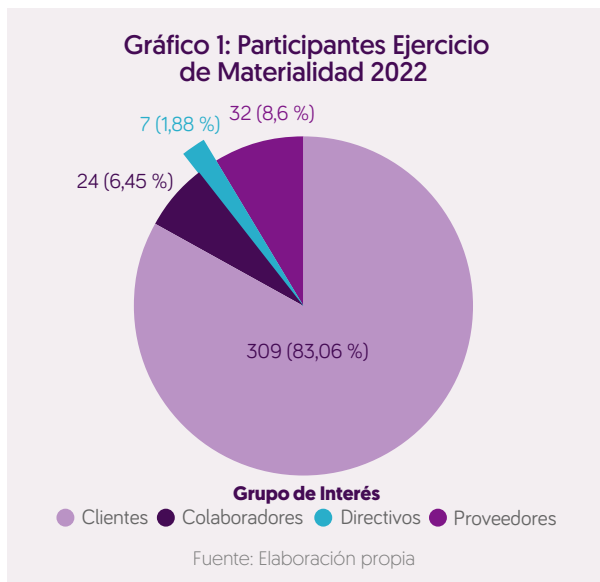
<sup>40</sup> Guidelines on Reporting Climate-Related Information, European Commission, 2019.

<sup>41</sup> From Transparency to Performance, Harvard-SASB, 2013.



## Asuntos materiales y cobertura

Entre los meses de noviembre y diciembre de 2022, el Banco W desarrolló el Test de Materialidad con 372 personas representantes de colaboradores, proveedores, Alta Gerencia, miembros de Junta Directiva y clientes. El ejercicio de materialidad cuenta con una vigencia de dos años. A continuación, la distribución de participantes:



El ejercicio de materialidad tiene como objetivo poder definir los contenidos del informe de sostenibilidad del Banco W y a su vez definir y priorizar su agenda de sostenibilidad empresarial. Actualmente, la presentación del informe es anual y fue realizado por el equipo de la Jefatura de Comunicaciones Corporativas con el apoyo de las distintas áreas de gestión de la empresa. De igual forma se contó este año con la facilitación de Fortalecerse, Sostenibilidad Empresarial, quien brindó su apoyo en la formulación y elaboración del informe. Dicho test fue realizado para Banco W, el cual representa la persona jurídica que responde por la operación de la organización a lo largo del país.

## Asuntos de sostenibilidad

La validación de los asuntos materiales de sostenibilidad de Banco W fue el resultado de un ejercicio participativo donde se priorizaron un conjunto de aspectos aplicables a la realidad de mercado y especialmente a la regulatoria de la empresa. Este ejercicio de doble materialidad se realizó con la evaluación de los asuntos definidos en informes de sostenibilidad de años anteriores y que reflejan el sentir de la sostenibilidad de la empresa.

Los asuntos fueron los siguientes:

- ✓ Derechos humanos
- ✓ Transparencia y gobernabilidad
- ✓ Bienestar laboral
- ✓ Satisfacción y compromiso con nuestros clientes
- ✓ Protección del medio ambiente
- ✓ Compras sostenibles
- ✓ Inclusión financiera
- ✓ Inversión social
- ✓ Productos verdes
- ✓ Análisis de riesgos sociales y ambientales ARAS

Con el objetivo de responder a los requerimientos de ámbito normativo y regulatorio planteados desde ASOBANCARIA y la SFC, los asuntos de sostenibilidad propuestos responden a los principales estándares establecidos para el desarrollo de este tipo de ejercicios en el sector financiero.

La tabla a continuación muestra los correlativos entre los asuntos de Banco W y los principales referentes globales como lo son SASB y TCFD:



Tabla 1: Correlativos asuntos de sostenibilidad Banco y estándares

Asuntos Sostenibilidad Banco	Aspectos Relevantes SASB	¿El asunto se relaciona con el Estándar TCFD?
Derechos humanos		
Transparencia y gobernabilidad	Ética empresarial	SI
	Gestión del riesgo sistémico	SI
Bienestar laboral	No aplica	No
Satisfacción y compromiso con nuestros clientes	Privacidad del cliente	No
	Seguridad de los datos	No
	Prácticas de venta y etiquetado de productos	No
Protección del medio ambiente	Impactos físicos del cambio climático	SI
Compras sostenibles	No aplica	SI
Inclusión financiera	Acceso y asequibilidad	No
Inversión social	No aplica	No
Productos verdes	Gestión del diseño y el ciclo de vida de los productos	SI
Análisis de riesgos sociales y ambientales ARAS	Gestión del riesgo sistémico	SI

Fuente: Elaboración propia.

## Doble materialidad

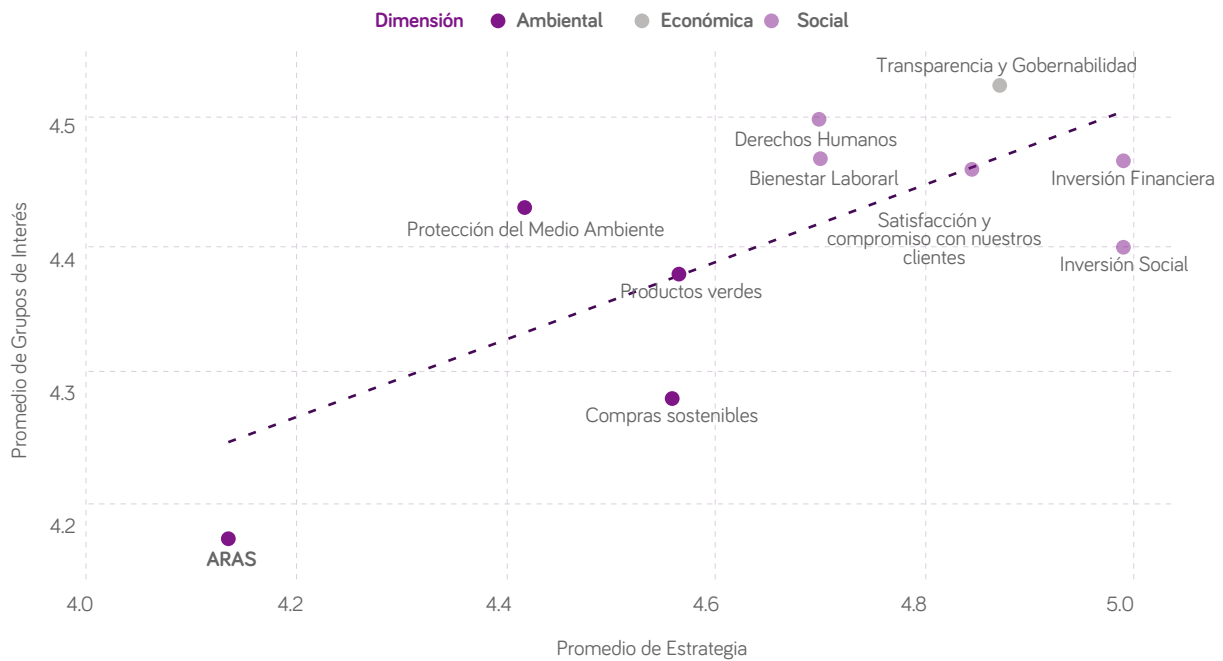
Para la validación y la definición de la doble materialidad de los 10 asuntos de sostenibilidad de la organización, se utilizaron las pautas formuladas por el SUSTAINABILITY ACCOUNTING STANDARDS BOARD (SASB), donde a través de los siguientes criterios, se define la importancia estratégica tanto interna como externa:

1. **Mejorar el desempeño financiero** (Materialidad financiera)
2. **Mejorar la eficiencia operacional** (Materialidad financiera)
3. **Disminuir riesgos** (Materialidad financiera)
4. **Cumplir normas** (Materialidad financiera)
5. **Consolidar marca y reputación** (Materialidad financiera)
6. **Impacto grupos de interés prioritarios** (Materialidad de impacto)

Cada encuestado respondió cada una de las preguntas de su cuestionario a través del grado de acuerdo a lo que tenía con las diversas afirmaciones y criterios dispuestos para la evaluación realizada a través de una Escala Likert de 1 a 5 (muy en desacuerdo, hasta muy de acuerdo).

El resultado de dicho ejercicio se evidencia en la siguiente matriz de materialidad:

Gráfica 2: Matriz de Materialidad 2022

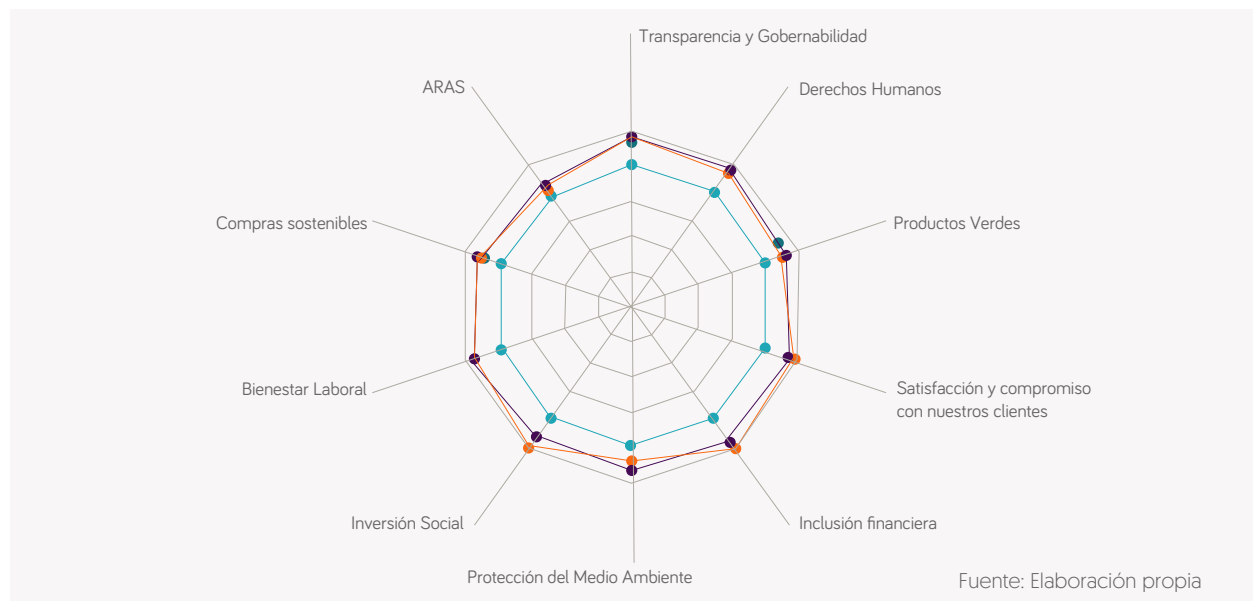


Fuente: Elaboración propia

Los datos de la materialidad financiera (Eje X: Estrategia) y de la materialidad de impacto (Eje Y: Grupos de Interés) tienden a ajustarse linealmente y de forma directa. Esto plantea que un asunto de sostenibilidad de baja, media o alta importancia estratégica tendrá una valoración similar en la valoración relativa con los grupos de interés. Este comportamiento se observa claramente en la siguiente gráfica donde se expone una convergencia en la valoración de cada grupo de interés participante sobre cada uno de los asuntos de sostenibilidad evaluados.

Gráfica 3: Asunto de sostenibilidad por grupo de interés

● Promedio de Clientes ● Promedio de Colaboradores ● Promedio de Directivos ● Promedio de Proveedores



## Los asuntos materiales y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Los ODS representan el principal marco normativo de gestión sostenible del Banco. Por tal razón, Banco W a través del despliegue operativo de los asuntos materiales medidos en la gestión sostenible en los Estándares GRI, contribuye al cumplimiento de los siguientes ocho (8) Objetivos de Desarrollo Sostenible:



Tabla 2: Correlativos asuntos sostenibilidad y ODS

Asuntos Sostenibilidad Banco	Objetivos de Desarrollo Sostenible ODS
Derechos Humanos	ODS 5 y ODS 8
Transparencia y Gobernabilidad	ODS 16
Bienestar Laboral	ODS 3, ODS 4, ODS 5, ODS 8 y ODS 10
Satisfacción y compromiso con nuestros clientes	ODS 16
Protección del Medio Ambiente	ODS 6, ODS 7, ODS 12 y ODS 13
Compras sostenibles	ODS 8
Inclusión Financiera	ODS 1 y ODS 4
Inversión social	ODS 1 y ODS 4
Productos Verdes	NA
Análisis de riesgos sociales y ambientales ARAS	NA

Fuente: Elaboración propia a partir de: GRI linkage: SDG-GRI Standards, 2022

Esta contribución se observa dentro del mapa de correlativos que proponen *Global Reporting Initiative GRI* y Naciones Unidas UN para relacionar los resultados de la gestión sostenible empresarial medidos en los estándares GRI con la agenda global de sostenibilidad establecida por los Objetivos de Desarrollo Sostenible ODS<sup>42</sup>.

## Los asuntos materiales y la visión desde el gremio (ASOBANCARIA)

Finalmente, con el objetivo de construir una agenda común de desarrollo sostenible desde el gremio, el Banco alinea sus asuntos con los planteados por ASOBANCARIA. El propósito es poder apalancar de forma conjunta acciones que creen sinergias entre los diversos actores del gremio y poder potenciar sus impactos a la sociedad. La siguiente tabla muestra los correlativo entre los Asuntos Materiales del Banco W y los de ASOBANCARIA:



<sup>42</sup> [https://globalcompact.at/wp-content/uploads/2022/07/gri-linkagesdg\\_gristandards-updatemay2022-final.pdf](https://globalcompact.at/wp-content/uploads/2022/07/gri-linkagesdg_gristandards-updatemay2022-final.pdf)

Tabla 2: Tabla correlativos Asuntos Materiales Banco W y ASOBANCARIA

Asuntos 2022 ASOBANCARIA	Asuntos 2022 Banco
Rentabilidad, crecimiento y estabilidad del sector	NA
Gobierno corporativo	Transparencia y Gobernabilidad
Gestión del riesgo	Transparencia y Gobernabilidad
Privacidad, seguridad de los datos y ciberseguridad	Satisfacción de Clientes
Transformación digital	NA
Diversidad, equidad e inclusión	Derechos Humanos
Inclusión financiera	Inclusión financiera e inversión social
Experiencia del Cliente	Satisfacción de Clientes
Educación financiera	Inclusión financiera e inversión social
Política pública	NA
Desempeño ambiental y cambio climático	Protección medio ambiente
	Análisis de riesgos sociales y ambientales ARAS
	Productos Verdes

Fuente: Elaboración propia

De la priorización de los asuntos materiales del Banco a la materialización de acciones que crean valor: marco de gestión de la sostenibilidad.

- ✓ Cada dos años realiza el ejercicio de doble materialidad para definir los asuntos de sostenibilidad y validarlo de cara a alta dirección, colaboradores, clientes y proveedores.
- ✓ Alineo sus asuntos materiales con los ODS, con la materialidad Asobancaria con la de Asomicrofinanzas.
- ✓ Por cada uno de los asuntos materiales se identifican los indicadores que mejor dan cuenta de la gestión que adelanta la organización en ese sentido y se establecen metas cuantitativas y cualitativas frente a cada uno de ellos, junto con un plan de trabajo.
- ✓ Los planes de acción para cumplir con las metas establecidas para los indicadores son construidos cada año con las áreas y dos veces al año, la Jefatura de Comunicaciones Corporativas que lidera la estrategia de sostenibilidad en conjunto con la Gerencia de Planeación y Control Financiero, coordina reuniones con las áreas responsables de los planes de acción para hacer seguimiento e identificar avances en la ejecución.
- ✓ Valoración económica anual de impactos de la gestión sostenible.

## Articulación a la gestión sostenible del sector financiero: Protocolo Verde

En 2017 el Banco se adhirió al Protocolo Verde, una agenda de cooperación entre el Gobierno Nacional y el sector financiero colombiano para facilitar la convergencia de esfuerzos, con el fin de implementar políticas y prácticas que sean precursoras, multiplicadoras y ejemplares en términos de responsabilidad ambiental en armonía con un desarrollo sostenible.

El Banco W adelantó varias gestiones en el marco de este acuerdo, con las cuales se apostó a:

1. Garantizar la eficiencia en el uso de los recursos naturales, que permita minimizar el impacto al medio ambiente en las operaciones y medir la huella de carbono.

---

2. Trasladar las mejores prácticas sociales y ambientales a sus proveedores con el objetivo de asegurar la cadena de valor bajo criterios de aprovisionamiento responsable.

---

3. Implementar sistemas de gestión de riesgos ambientales y sociales en el Banco, específicamente en el otorgamiento de sus créditos.

---

4. Promover el financiamiento de proyectos que apalanquen la transición hacia economías verdes (Productos verdes).

## La política ambiental

Esta política tiene como objetivo reafirmar el compromiso con el desarrollo sostenible y establecer los lineamientos de todas las actividades relacionadas con la gestión ambiental del Banco W, con el fin de minimizar el impacto al medio ambiente en sus operaciones; implementando una hoja de ruta con objetivos y metas para su implementación en el corto, mediano y largo plazo encaminados a prevenir, reducir y/o mitigar los impactos y/o riesgos que pudiesen generarse en esta materia.

El Banco cuenta con indicadores de gestión ambiental a los cuales hace un seguimiento permanente y que hacen parte integral del marco de sostenibilidad de la organización. El seguimiento a los mismos permite generar acciones preventivas sobre la gestión adelantada en el aspecto ambiental.



## Gestiones relevantes en esta dimensión:

- ✓ Identificación de normatividad ambiental aplicable a la operación del Banco W, considerando las dinámicas de consumo de agua, energía, papel, residuos sólidos, residuos peligrosos, residuos de pilas, bombillas, computadores, calidad de aire en fuentes fijas y móviles.
- ✓ Identificación de principales actividades del Banco W que puedan generar impactos ambientales, especialmente en la generación de residuos.
- ✓ Construcción de matriz de normatividad ambiental aplicable al Banco W.
- ✓ Ejecución de planes de acción sugeridos para oportunidades identificadas.
- ✓ Construcción de planes de saneamiento de todas sus sedes.
- ✓ Implementación de puntos ecológicos en sus sedes.
- ✓ Construcción de matriz de normatividad ambiental a validar en procesos de licitación con proveedores.
- ✓ Construcción de matriz de buenas prácticas sociales a validar en procesos de licitación con proveedores.
- ✓ Campañas de educación ambiental de cara a colaboradores y clientes del Banco W.
- ✓ Medición de la huella de carbono de la organización.
- ✓ Liderazgo mesa de trabajo para la implementación de la guía de análisis de riesgos ambientales y sociales en los sectores que financian las entidades de microfinanzas.

## Comunicación de la gestión sostenible de cara al público de interés:

- ✓ Cada trimestre se hace seguimiento al comportamiento de los indicadores del marco de sostenibilidad y dos veces al año se presenta un informe a Junta Directiva.
- ✓ Informe sostenibilidad anual del Banco W bajo metodología GRI y estándar TCFD.
- ✓ Informe anual emisiones de bonos sociales.
- ✓ Informe sostenibilidad Asobancaria.
- ✓ Reporte consolidado Propacífico.
- ✓ Índice de Inversión Social Privada, IISP.

## Anexos

### 1. Estados financieros de fin de ejercicio





Banco The logo for Banco W consists of the word "Banco" in a bold, orange, sans-serif font, followed by a teal circle containing a white, stylized lowercase letter "w".