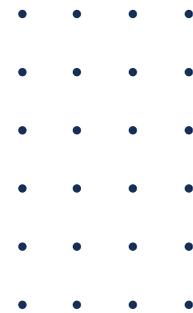


Informe de Gobierno Corporativo



2021



Índice

Índice

Banco Pichincha S.A.	4
Informe Anual De Gobierno Corporativo	4
I. Presentación	4
II. Estructura del Banco Pichincha S.A.	4
III. Estructura de la administración del Banco	5
a. Asamblea General De Accionistas	5
b. Junta Directiva	6
c. Comités De La Junta Directiva	13
IV. Operaciones con partes vinculadas	15
V. Sistema de gestión de riesgos del Banco	16
a. Sistema De Control Interno Del Banco	16
b. Política De Gestión De Riesgos En El Banco	17
c. Materialización De Riesgos Durante El Año 2021	22
d. Planes De Respuesta Y Supervisión Para Los Principales Riesgos	23
VI. Información y relacionamiento	24
VII. Información presentada al mercado	25
VIII. Reclamaciones sobre el cumplimiento del código de gobierno corporativo	25
IX. Reporte de implementación de mejores prácticas corporativas – código país	25

Banco Pichincha S.A.

Informe Anual de Gobierno Corporativo



I. Presentación

La Junta Directiva de Banco Pichincha S.A. (en adelante "el Banco") presenta a la Asamblea General de Accionistas su Informe Anual de Gobierno Corporativo contentivo de las gestiones desarrolladas por el Banco en esta materia al cierre del 31 de diciembre de 2021.

Para la elaboración de este Informe se tomaron en consideración las disposiciones contenidas en los Estatutos Sociales, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento Interno de la Junta Directiva, la Política de Operaciones con Partes Vinculadas y demás manuales internos del Banco, incluidas sus modificaciones aprobadas, así como las recomendaciones contenidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País 2.014 expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

De esta manera, se presenta a los señores accionistas el Informe antes mencionado, el cual tiene como propósito reflejar el funcionamiento del Gobierno Corporativo del Banco, así como exponer los cambios más relevantes presentados durante el año 2021.

II. Estructura Del Banco Pichincha S.A.

El capital social autorizado de Banco Pichincha S.A. asciende a la suma de \$64.500.000.000 y comprende un total de 6.450.000.000 de acciones ordinarias, de valor nominal de \$10,00 cada una. A la fecha de emisión del presente Informe, se tienen 6.255.861.526 acciones suscritas y pagadas, distribuidas en 22 accionistas (17 personas naturales y 5 personas jurídicas).

A este propósito, es importante precisar que, no obstante que la referida estructura se consolidó en enero de 2019, la línea de gobierno del Banco se ha mantenido constante y definida, con un capital social cerrado a sus 22 accionistas.

A continuación se detallan los accionistas directos e indirectos con mayor participación accionaria del Banco.

Accionistas Directos(*)

Nombre o Razón Social	No. Acciones	% de Participación al 31 de diciembre de 2019
Banco Pichincha C.A.	4.228.546.988	67,59336
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	18,98652
Diners Club del Ecuador Soc. Financiera (Hoy Banco Diners Club del Ecuador S.A.)	420.604.699	6,72337
Darío Fidel Egas Grijalva	418.181.447	6,68463
Otros accionistas con menor participación	757.835	0,01212

(*)El Banco no posee acciones propias

Accionistas Indirectos

Nombre o Razón Social	Participación Indirecta
Darío Fidel Egas Grijalva	Beneficiario real de más del 50% del capital social de Banco Pichincha C.A. y de Banco Diners Club del Ecuador S.A.

III. Estructura De La Administración del Banco

a. Asamblea General De Accionistas

En 2021 se celebró una reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, en la que participó el 99,99 % de las acciones suscritas y pagadas del Banco.

El aviso convocatorio de la reunión fue publicado a través de un periódico de circulación nacional (Diario el Nuevo Siglo) y en la página Web del Banco www.bancopichincha.com.co. En el mismo se incorporó el Orden del Día de la reunión.

Durante el término previsto por la Ley, los documentos y demás comprobantes exigidos para el ejercicio del Derecho de Inspección estuvieron a disposición de los accionistas en las Oficinas de la Administración.

La referida reunión se adelantó bajo modalidad mixta, es decir de manera presencial, en el domicilio principal de la sociedad, y virtual, en atención a las medidas de aislamiento preventivo obligatorio decretadas por el Gobierno Nacional con el objeto de contrarrestar la propagación del COVID-19 en el país, conforme lo establecido en el Decreto 398 de 2020.

Dentro de las decisiones adoptadas por los señores asambleístas se destacan las siguientes:

- Se aprobaron los Informes de Gestión del Presidente y la Junta Directiva, el Informe Anual de Gobierno Corporativo, los Informes Regulatorios, los Estados Financieros y sus Notas con corte al 31 de diciembre de 2020 debidamente dictaminados, así como el Proyecto de Enjugamiento de Pérdidas.
- Se reformó el artículo 30 de los Estatutos Sociales del Banco modificando la forma de publicación de la convocatoria a la reunión de la Asamblea General de Accionistas, incluyendo la posibilidad de realizar la misma a través de la página web del Banco.
- A partir del número de directores adoptado en esa misma reunión para la conformación de la Junta Directiva, se designaron los miembros de la Junta Directiva para el período comprendido del 6 de abril de 2021 al 31 de marzo de 2022.
- Se eligió a la firma KPMG S.A.S. como Revisores Fiscales del Banco para el período comprendido del 6 de abril de 2021 al 31 de marzo de 2022.
- Se eligió al Defensor del Consumidor Financiero del Banco para el período comprendido del 6 de abril de 2021 al 31 de marzo de 2023.

b. Junta Directiva

La Junta Directiva de Banco Pichincha S.A. se encuentra estructurada en cinco renglones conformados por miembros principales con sus respectivos suplentes personales. Del total de renglones definidos, dos de ellos están conformados por miembros que tienen la calidad de independientes y tres renglones están integrados por miembros que tienen la condición de patrimoniales.

Durante el año 2021 se celebraron doce reuniones ordinarias y tres reuniones extraordinarias y en todas estas se contó con el quórum requerido por las disposiciones legales y estatutarias para deliberar y decidir válidamente.

Para el proceso de selección y nombramiento de los miembros de la Junta Directiva, el Banco atendió a los criterios de competencia profesional, idoneidad y reconocida solvencia moral. De conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales, la Junta Directiva del Banco es elegida por períodos de un año y las facultades de nominación y designación de los miembros que la integran están radicadas directamente en la Asamblea General de Accionistas. En ese sentido, fueron los accionistas quienes adelantaron previamente el respectivo análisis para la nominación de los candidatos a miembros de la Junta Directiva, sin perjuicio del apoyo que al respecto puedan llegar a solicitar a la Alta Dirección del Banco.

Nombrados y designados los miembros de la Junta Directiva por los señores accionistas, sus hojas de vida fueron puestas a consideración de la Superintendencia Financiera de Colombia, Entidad que autorizó y posesionó a los directores que conforman dicho Órgano de Administración.

Seguidamente, se presentan las hojas de vida de los miembros de la Junta Directiva elegidos para el período para el período comprendido del 6 de abril de 2021 al 31 de marzo de 2022, quienes fueron debidamente autorizados y posesionados por la Superintendencia Financiera de Colombia para el ejercicio del cargo, así:

Dr. Juan Pablo Egas Sosa **Miembro Principal del Primer Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 19 de mayo de 2021

- Pregrado en Ciencias de la Administración – Boston College
- Maestría en Administración de Empresas – IE Business School

- Miembro de la Junta Directiva de Banco Pichincha Panamá S.A. (2.016 – a la fecha)
- Miembro de la Junta Directiva de Banco Financiero del Perú (2.009 – a la fecha)
- Miembro de la Junta Directiva de Banco Pichincha Panamá S.A. (2.019 – a la fecha)
- Miembro de la Junta Directiva de Seguros del Pichincha (2.018 – a la fecha)

Dr. Esteban Hurtado Larrea **Miembro Principal del Segundo Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 25 de mayo de 2021

- Pregrado en Ingeniería Eléctrica – The George Washington University
- Máster en Arts of Finance and Investment – University of Exeter
- Máster en Science Engineering Management – The George Washington University
- Subgerente de Tesorería del Banco del Pacífico (1.989 – 1.991)
- Gerente de Tesorería del Banco Continental (1.991 – 1.992)
- Gerente General de Pichincha Casa de Valores (1.993 – 1.999)
- Gerente General de Administradora de Fondos del Pichincha (1.993 – 2.003)
- Gerente General del Banco General Rumiñahui (2.003 – 2.006)
- Banco Financiero del Perú (2.007 – 2.018)
- Vicepresidente Corporativo y Secretario Ejecutivo del Directorio Corporativo (2.018 – 2.019)
- Gerente General de Banco Pichincha Panamá S.A. (2.019 a la fecha)



Dr. Antonio Alfonso Acosta Espinosa **Miembro Principal del Tercer Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 25 de mayo de 2021.

- Pregrado en Ingeniería de Sistemas – Instituto ICM de México
- Gerente de Sistemas del Banco Pichincha C.A. (1.974-1.982)
- Subgerente General del Banco Pichincha C.A. (1.982 – 1.996)
- Gerente General del Banco Pichincha C.A. (1.996 – 2.002)
- Presidente Adjunto del Banco Pichincha C.A. (2.003 – 2.015)
- Miembro Principal del Directorio de Banco Pichincha C.A. (2.011 – 2.015)
- Presidente de Banco Pichincha C.A. (2.015 a la fecha)

Dr. Rafael Alfonso Bastidas Pacheco **Miembro Principal del Cuarto Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 25 de mayo de 2021.

- Licenciado en Ciencias Administrativas – Universidad Metropolitana – Venezuela
- Máster en Administración de Empresas – IESA
- Miembro de la Junta Directiva del Fondo Mutuo de Inversión de Empresa y Trabajadores de Experian Colombia (2.013 – 2.014)
- Vicepresidente de Riesgo del Banco Caja Social (2.014 – 2.016)
- Presidente de Colmena Fiduciaria y Colmena Capitalizadora (2.016 – 2.017)
- Vicepresidente de Unidad de Personas de QNT Colombia (2.018 – 2.019)
- Vicepresidente Banca Digital en Grupo Mercantil – Mercantil Banco Panamá (2.021 a la fecha)

Dr. Luis Hernán Soto Mejía **Miembro Principal del Quinto Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 25 de mayo de 2021

- Pregrado en Administración de Negocios – Universidad EAFIT
- Subgerente de la Corporación Financiera Suramericana (1.985 – 1.987)
- Miembro de la Junta Directiva Financiera Teleya (1.988 – 1.992)
- Miembro de la Junta Directiva Financiera Teleya (1.994 – 1.998)
- Gerente General de Almacenes Paguemenos (1.987 – 1.997)
- Presidente Fabrisedas (1.997 – 2.007)
- Miembro de la Junta Directiva de Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento (1.998-2011)
- Miembro de la Junta Directiva de Banco Pichincha S.A. (2011 a la fecha)
- Presidente Fashion Labels S.A.S. (2.007 – a la fecha)

Dr. Darío Fidel Egas Grijalva **Miembro Suplente del Primer Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 21 de mayo de 2021

- Doctor en Jurisprudencia – Pontificia Universidad Católica del Ecuador
- Presidente del Directorio Metropolitana de Seguros (1.986 – 2.012)
- Presidente del Comité de Franquicias Diners Club del Ecuador Sociedad Internacional (1993 – a la fecha)
- Miembro de la Junta Directiva del Banco Financiero del Perú (1.996 – a la fecha)
- Presidente de Banco Pichincha C.A. (1.992 – 2.015)
- Presidente de Honor Vitalicio de Banco Pichincha C.A. (2.015)

Dr. Patricio Edmundo Vivero Altamirano **Miembro Suplente del Segundo Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 21 de mayo de 2021

- Pregrado Economía – Universidad de Católica del Ecuador
- Master of Science in Finance – University of Illinois at Urbana Champaign
- Master of Science in Policy Economics – University of Illinois at Urbana Champaign
- Vicepresidente de Riesgos, Diners Club del Ecuador (2.002 – en la actualidad)

Dr. Santiago Jarrín Silva **Miembro Suplente del Tercer Renglón**

Fecha Posesión Ordinario: 16 de julio de 2021

- Pregrado en administración de Empresas – Universidad de las Américas – Ecuador
- MBA – INCAE
- Gerente Amerafin en Banco Pichincha C.A. (2.013 – 2.015)
- Chief Digital Officer en Banco Pichincha C.A. (2.016 – en la actualidad)

Dr. Héctor Jaime Roa Piñeros **Miembro Suplente del Cuarto Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 2 de junio de 2021

- Pregrado Ingeniero Industrial – Universidad de los Andes
- Especialización en Ingeniería de Sistemas – Universidad de Colonia, Alemania
- Gerente de Operaciones de Diners Club de Colombia S.A. (1.981 – 1.984)
- Vicepresidente Ejecutivo de Diners Club de Colombia S.A. (1.984 – 1.988)
- Miembro de la Junta Directiva de Grancolombiana (1.985 – 1.988)
- Miembro de la Junta Directiva de Finevesa Compañía de Financiamiento (1.997 – 1.998)

- Vicepresidente Ejecutivo de Banco Pichincha C.A. (1.994 – 2.002)
- Miembro de la Junta Directiva de Banco GNB Sudameris S.A. (2.005 – 2.011)
- Consultor Privado (2002 – en la actualidad)

Dr. Alejandro Revollo Rueda **Miembro Suplente del Quinto Renglón**

Fecha Posesión Abreviada: 21 de mayo 2.021.

- Abogado – Universidad Externado de Colombia
- Especialista en Derecho Comercial – Universidad Externado de Colombia
- Director Jurídico en Cupocrédito (1.997-1.998)
- Secretario General en Banco del Estado S.A. en liquidación (2.000 – 2.001)
- Vicepresidente Jurídico en Banco del Estado en Liquidación (2.001 – 2.003)
- Presidente del Banco del Estado en Liquidación (2.004 – 2.005)
- Miembro de la Junta Directiva de Fiduciaria del Estado en Liquidación (2.002 – 2.003)
- Gerente Valores Incorporados S.A.S. (2.013 – a la fecha)
- Miembro de la Junta Directiva de Coomeva Corredores de Seguros S.A. (2.018 – a la fecha).
- Gerente en la firma Alejandro Revollo & Asociados (2.011 – a la fecha)

Durante el año 2021 la Junta Directiva del Banco estudió y aprobó diferentes políticas, manuales y reglamentos, así como algunas modificaciones y reformas a los ya existentes en la Entidad. A continuación, se sintetizan los principales asuntos revisados y evaluados por la Junta Directiva al respecto:

Enero

- Se aprobó el Plan Estratégico del año 2021.
- Se aprobó el Presupuesto del año 2021.
- Se actualizó el Manual de compras Masivas de Cartera.
- Se evaluó y aprobó una reforma al Manual SARLAFT sobre la Política conocimiento del cliente, de operaciones de Transferencias Internacionales – Giros / Reintegros y del programa de inducción.

Febrero

- Se aprobó la modificación del Reglamento de Cuenta de Ahorros.
- Se aprobó la Política de Sucesión del personal clave del Banco.
- Se aprobó el Manual de Donaciones.
- Se modificó el Reglamento de la Junta Directiva donde se incorporaron prácticas de Gobierno Corporativo del Código País.
- Se designó al Vicepresidente Comercial del Banco como Representante Legal Suplente.
- Se aprobó a desvinculación del Auditor Interno.

Marzo

- Se presentó un informe sobre el Proyecto de Reforma Tributaria en Colombia para el año 2021 y su impacto en las Entidades Financieras.

Abril

- Se instaló la Junta Directiva para el período abril de 2021 a marzo de 2022 y se aprobó el calendario de reuniones para dicho período.
- Se designaron los miembros de los Comités de apoyo de la Junta Directiva.
- Se presentó un Informe sobre la ejecución de la estrategia y resultados al corte del I Trimestre del año.
- Se presentó un Informe sobre la implementación de Biometría en el Banco.
- Se modificó el Código de Ética y Conducta relacionada con la inclusión de información relacionada con la Protección de Datos Personales.
- Se modificó el Código de Gobierno Corporativo en relación con la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas.
- Se designó a nuevo Auditor Interno de la Entidad.

Mayo

- Se aprobó la Política de Cumplimiento Normativo del Banco.
- Se modificaron los Reglamentos del Comité de Auditoría y de Tecnología relacionada con el número de miembros de la Junta Directiva que los componen.
- Se aprobó la modificación del Reglamento de la Junta Directiva donde se incluyeron aspectos asociados a Buenas Prácticas de Buen Gobierno.
- Se definió el Modelo de Apetito y Tolerancia de Riesgos del Banco.
- Se presentó un informe sobre la activación del PCN de cara a la situación de Orden Público.
- Se aprobó una actualización a los Cupos de Crédito y Contraparte, al Plan de Contingencia de Liquidez, al Manual del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez –SARL y al Manual del Sistema de Administración del Riesgo Operativo –SARO.
- Se aceptó la renuncia del Secretario General y se designó su reemplazo a este cargo y al de Representante Legal Suplente del Banco.
- Se informó acerca del inicio del proceso de Inspección In Situ basada en riesgos por parte de la Superintendencia Financiera.

Junio

- Se aprobó la Política y Procedimiento para asunción de riesgos.

Julio

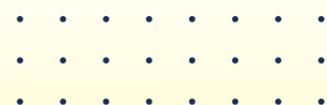
- Se presentó un Informe sobre la Gestión del Plan Estratégico al corte del I semestre de 2.021.
- Se aprobó una modificación al Reglamento de Cuenta de Ahorros.
- Se aceptó renuncia del Oficial de Cumplimiento Suplente y se designó su reemplazo.

Agosto

- Se informó acerca de los resultados de la Inspección In Situ 2021083979-000-000.
- Se modificó el Manual del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo –SARLAFT.

Septiembre

- Se aprobó una modificación al Reglamento de Cuenta de Ahorros.



Octubre

- Se aprueba la constitución de un Comité de Nombramientos y Retribuciones.
- Se modifica el manual del Comité de Gobierno Corporativo.
- Se modifica Reglamento de Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Se modifica el Plan de Continuidad del Negocio.
- Se modifica la Política de Protección de Datos Personales.
- Se modifica el Manual del Sistema de Atención al Consumidor Financiero –SAC.

Diciembre

- Se aprueba una modificación al Código de Ética y Conducta.



Remuneración de la Junta Directiva y la Alta Gerencia

Para la determinación de la remuneración de los miembros del Directorio, el Reglamento Interno de la Junta Directiva establece que la Asamblea General de Accionistas fijará la remuneración de los miembros de la Junta. A su turno, el Código de Gobierno Corporativo del Banco dispone que la Asamblea General de Accionistas fijará la remuneración de los miembros de la Junta Directiva en consideración al número y calidad de los integrantes, sus responsabilidades y el tiempo que les es requerido, en forma tal que dicha remuneración atienda adecuadamente el aporte que el Banco espera de sus Directores. En ese sentido, la Asamblea General de Accionistas aprobó la remuneración de los Miembros de la Junta Directiva en la suma de Tres Millones de Pesos (\$3.000.000,00) Moneda Legal, pagaderos mensualmente a cada uno de los señores miembros del Directorio por su asistencia a las sesiones de la Junta Directiva y de los Comités de Apoyo y/o Gestión de la Junta que integren, durante el respectivo mes, para el período abril de 2021 a marzo de 2022.

Asistencia de los Directores a las Reuniones de la Junta Directiva

Durante el año 2021 se celebraron doce reuniones ordinarias y tres reuniones extraordinarias de la Junta Directiva y en todas estas se contó con el quórum requerido por las disposiciones legales y estatutarias para deliberar y decidir válidamente. En los eventos de inasistencia de los miembros principales de la Junta Directiva a sesiones de dicho Órgano Social se presentaron las razones pertinentes, las cuales se consideraron justificadas.

A continuación, se detalla la participación en las reuniones de cada uno de los renglones que conforman la Junta Directiva de la Entidad:

Primer Renglón	12 reuniones
Segundo Renglón	12 reuniones
Tercer Renglón	11 reuniones
Cuarto Renglón	11 reuniones
Quinto Renglón	15 reuniones

Presidente de la Junta Directiva

Esteban Raúl Hurtado Larrea ejerce la Presidencia de la Junta Directiva.

De conformidad con los Estatutos Sociales, el Presidente de la Junta Directiva no puede ser Representante Legal del Banco. A su turno, el Reglamento Interno de la Junta Directiva dispone que el Presidente de la

Junta tendrá como función principal la coordinación y representación de dicho máximo órgano de la Administración y será responsable de presidir y dirigir las reuniones de la Junta Directiva; atender los requerimientos de los accionistas; vigilar el adecuado cumplimiento de los acuerdos de la Junta Directiva y la Asamblea General; cuidar que se cumplan las normas establecidas en los Estatutos, los acuerdos de la Junta Directiva, las decisiones de los Comités y las disposiciones de su propio Reglamento; así como todas aquellas otras funciones que le sean asignadas por las normas legales y estatutarias, su propio Reglamento, la Asamblea General de Accionistas o por decisión de la misma Junta Directiva.

En caso de ausencia o impedimento temporal del Presidente de la Junta Directiva, la reunión será presidida por el miembro de Junta elegido de entre su seno en calidad de Presidente ad hoc y/o en interinidad.

Secretario de la Junta Directiva

Diana Isabel Zorro Sánchez ocupó el cargo de Secretaria General de la Sociedad hasta el mes de abril de 2021, posteriormente, en el mes de mayo, fue designada como Secretaria General y Representante Legal Suplente, **Alexandra Botello Angarita** quien presenta una amplia experiencia profesional en el sector financiero.

En lo concerniente a las funciones del Secretario General, los Estatutos Sociales del Banco disponen que estarán bajo su responsabilidad, en tal calidad, las siguientes: i.) actuar como Secretario de la Sociedad, de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; ii.) llevar el libro de registro de accionistas; iii.) autenticar con su firma los títulos y demás documentos de la Sociedad; iv.) tramitar la correspondencia y atender los archivos del Banco, y, v.) las demás que le asignen la Junta Directiva y el Presidente. Adicionalmente, el Secretario es suplente del Presidente de la Entidad y, en tal carácter, podrá reemplazarlo en sus faltas absolutas, temporales o accidentales, pero sus atribuciones estarán limitadas a las facultades establecidas en los numerales 4, 5 y 9 del artículo 47 de los Estatutos Sociales, pudiendo ejercer así mismo las facultades y funciones que le sean delegadas por el Presidente.

A su turno, el Reglamento Interno de la Junta Directiva señala que el Secretario auxiliará al Presidente de la Junta en sus labores y proporcionará a los Directores la información necesaria para el buen desempeño de sus funciones, y tendrá como funciones las de: i.) comunicar las convocatorias que se formulen para las reuniones; ii.) coordinar con la Administración la elaboración de la agenda para cada sesión; iii.) recabar

del Presidente de la Sociedad y demás funcionarios la información y/o documentación necesaria para el tratamiento de los temas de la agenda de cada sesión de la Junta y remitir la misma para el correcto desarrollo de las sesiones; iv.) verificar el quórum; v.) levantar las actas y someterlas a aprobación de la Junta; vi.) refrendar con su firma las actas y acuerdos aprobados por la Junta Directiva y expedir las certificaciones sobre los asuntos aprobados; vii.) llevar el libro de actas de la Junta Directiva; viii.) comunicar a las instancias competentes las decisiones de la Junta y hacer seguimiento a las acciones que conduzcan a su cabal ejecución; ix.) guardar y custodiar los documentos de la Junta Directiva; x.) velar por la legalidad formal de las actuaciones de la Junta Directiva y garantizar que sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados y regularmente revisados, y, xi.) cumplir las demás funciones que le sean asignadas por la Junta.

Evaluación de la Junta Directiva

Anualmente, antes de la celebración de la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva autoevalúa su gestión como órgano colegiado durante el período que termina, siguiendo la metodología y criterios definidos por dicho Órgano de la Administración. Los resultados de la autoevaluación son sometidos a consideración de los señores accionistas mediante el correspondiente Informe de Autoevaluación.

De conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de la Junta Directiva, eventualmente la Junta podrá optar por alternar la técnica de su evaluación por una evaluación externa, realizada por expertos asesores independientes.

c. Comités De La Junta Directiva

La Junta Directiva del Banco cuenta con el apoyo del Comité de Auditoría, del Comité de Riesgos, del Comité de Gobierno Corporativo y del Comité de Tecnología cuyas funciones y responsabilidades se ajustan a las normas que al respecto ha emitido la Superintendencia Financiera de Colombia para las entidades bancarias.

Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría es el órgano de apoyo a la gestión que realiza la Junta Directiva respecto a la implementación y supervisión del Sistema de Control Interno de la Entidad, el cual está integrado por cuatro (4) miembros de Junta Directiva, todos los cuales tienen la calidad de independientes. A continuación se relacionan los miembros del Directorio que integran el Comité.

■ Dr. Esteban Raúl Hurtado Larrea, miembro principal de la Junta Directiva cuyo origen es patrimonial.

■ Dr. Luis Hernán Soto Mejía, miembro principal de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.

■ Dr. Héctor Jaime Roa Piñeros, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.

■ Dr. Alejandro Revollo Rueda, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.

Sesiones del Comité de Auditoría: El Comité de Au-



ditoría sesionó durante el año 2021 considerando los asuntos de su competencia, en doce (12) oportunidades, así:

- Sesión del 26 de enero. Acta No. 130.
- Sesión del 23 de febrero. Acta No. 131.
- Sesión del 19 de marzo. Acta No. 132.
- Sesión del 20 de abril. Acta No. 133.
- Sesión del 26 de mayo. Acta No. 134.
- Sesión del 22 de junio. Acta No. 135.
- Sesión del 15 de julio. Acta No. 136.
- Sesión del 24 de agosto. Acta No. 137.
- Sesión del 21 de septiembre. Acta No. 138.
- Sesión del 21 de octubre. Acta No. 139.
- Sesión del 19 de noviembre. Acta No. 140.
- Sesión del 20 de diciembre. Acta No. 141.

La composición y funcionamiento de este Comité sigue los lineamientos y políticas referidas al Sistema de Control Interno- SCI, establecidos en la Parte I, del Título I, Capítulo IV – Sistema de Control Interno de la Circular Externa 029 de 2.014 (Circular Básica Jurídica) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas que la modifican o complementan. Adicionalmente, el Comité desarrolló sus funciones con base en su reglamento y la normatividad vigente.

Asistencia a las sesiones del Comité de Auditoría: Durante el año 2021 se celebraron doce (12) reuniones del Comité de Auditoría, y en todas estas se contó con el quórum requerido por las disposiciones legales y estatutarias vigentes para deliberar y decidir válidamente.

Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos es un elemento de los Sistemas de Administración de Riesgos del Banco que imparte lineamientos y directrices sobre la administración y gestión de los riesgos de Crédito, Mercado, Liquidez, Operativo y de Continuidad del Negocio, y de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, el cual está integrado por dos (2) miembros de la Junta Directiva. A continuación se relacionan los miembros del Directorio que integran el Comité al cierre del 31 de diciembre de 2021:

- Dr. Rafael Alfonso Bastidas Pacheco, miembro principal de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.
- Dr. Patricio Vivero Altamirano, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es patrimonial.
- Dr. Esteban Hurtado Larrea, miembro principal de la Junta Directiva cuyo origen es patrimonial.

Sesiones del Comité de Riesgos: El Comité de Riesgos sesionó en el año 2021 en doce (12) oportunidades, así:

- Sesión del 26 de enero. Acta No. 134.
- Sesión del 23 de febrero. Acta No. 135.
- Sesión del 23 de marzo. Acta No. 136.
- Sesión del 20 de abril. Acta No. 137.
- Sesión del 27 de mayo. Acta No. 138.
- Sesión del 25 de junio. Acta No. 139.
- Sesión del 15 de julio. Acta No. 140.
- Sesión del 24 de agosto. Acta No. 141.
- Sesión del 22 de septiembre. Acta No. 142.
- Sesión del 22 de octubre. Acta No. 143.
- Sesión del 19 de noviembre. Acta No. 144.
- Sesión del 9 de diciembre. Acta No. 145.

La composición y funcionamiento del Comité de Riesgos sigue los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1.995) en lo relativo a la administración de los riesgos asociados a la gestión de Crédito, Liquidez, Mercado y Operativo. Así mismo, gestiona el riesgo asociado al Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo. Adicionalmente, el Comité desarrolló sus funciones con base en su Reglamento y la normatividad vigente.

Asistencia a las sesiones del Comité de Riesgos: En las sesiones del Comité de Riesgos se contó con el quórum requerido, lo que permitió sesionar y deliberar válidamente.

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo tiene por objeto apoyar y asesorar a la Junta Directiva de la Entidad en la definición, estructuración y supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo, en concordancia con las buenas prácticas de gobierno, las estrategias de negocio, los criterios económicos, ambientales y sociales definidos, así como, con el objeto social del Banco. Este Comité, integrado por dos (2) miembros de la Junta Directiva, se estructuró y aprobó en noviembre de 2020, el cual sesionó en mayo de 2021. A continuación se relacionan los miembros del Directorio que integran el Comité al cierre del 31 de diciembre de 2021:

- Dr. Alejandro Revollo Rueda, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.
- Dr. Esteban Raúl Hurtado Larrea, miembro principal de la Junta Directiva cuyo origen es patrimonial.

Comité de Tecnología

El Comité de Tecnología tiene por objeto apoyar y asesorar a la Junta Directiva de Banco Pichincha S.A. en la planeación del desarrollo tecnológico de la Entidad, así como en la revisión y supervisión de su instrumentación, el cual está integrado por dos (2) miembros de la Junta Directiva. A continuación se relacionan los miembros del Directorio que integran el Comité al cierre del 31 de diciembre de 2021:

- Dr. Héctor Jaime Roa Piñeros, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es independiente.
- Dr. Santiago Jarrín Silva, miembro suplente de la Junta Directiva cuyo origen es patrimonial

Sesiones del Comité de Tecnología: El Comité de Riesgos sesionó en el año 2021 en doce (12) oportunidades.

IV. Operaciones Con Partes Vinculadas

La Política de Operaciones con Partes Vinculadas regula lo relacionado con los procedimientos aplicables para la valoración, aprobación y revelación de dichas operaciones. La referida política se complementa con lo establecido en el Manual de Políticas Contables del Banco que establece las políticas de revelación de información financiera, regulación interna que se encuentra alineada con la norma contable NIC 24.

De acuerdo con la mencionada Política, la Junta Directiva, es el órgano social competente para conocer, valorar y aprobar las transacciones que involucren una Parte Vinculada o Relacionada, con excepción de aquellas operaciones que sean recurrentes, propias del giro ordinario del Banco, realizadas en virtud de contratos de adhesión o contratos marco generales, cuyas condiciones estén perfectamente estandarizadas, se apliquen de forma masiva y sean realizadas a precios de mercado, salvo que por disposición legal o reglamentaria la respectiva transacción deba ser aprobada por la Junta Directiva de la Entidad.

Por otra parte, el Reglamento Interno de la Junta Directiva, el Código de Ética y Conducta, y el Código de Gobierno Corporativo definen y regulan los mecanismos para la resolución de situaciones de conflicto de interés que puedan afectar a los miembros de la Junta Directiva y demás Administradores de la Entidad. De esta manera y de conformidad con la normatividad interna antes indicada, toda situación de conflicto de interés que involucre a un miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales, Alta Gerencia y/u otros Administradores, debe ser informada a la Junta Directiva con la oportunidad debida.

Detalle de las Operaciones más relevantes con Partes Vinculadas

Operaciones con Accionistas	
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)	\$3.779
Dividendos y excedentes	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	181.046
Valores en Millones de Pesos Colombianos	
Operaciones con Miembros de la Junta Directiva	
Honorarios	\$300
Valores en Millones de Pesos Colombianos	
Operaciones con entidades del grupo	
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas (Nota 21)	\$1.472
Valores en Millones de Pesos Colombianos	



Operaciones sometidas a consideración de la Junta Directiva

En el transcurso del año 2021 la Junta Directiva autorizó la venta de cartera castigada de la Entidad a Pichincha Sistemas ACOVI C.A. Dicha solicitud de aprobación fue analizada, discutida y decidida en la reunión llevada a cabo el día 25 de noviembre de 2021, tal como consta en el Acta 6712 del Libro de Actas de ese Órgano Social. Esta operación cumple con los requisitos definidos al efecto y fue aprobada en condiciones de contratación para con el público en general.

V. Sistema de gestión de riesgos del Banco

a. Sistema De Control Interno Del Banco

Antecedentes

El marco del control interno nace del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway – (Comité de Patrocinadores de la Comisión Treadway – COSO), que se dedica a desarrollar marcos y orientaciones generales sobre el control interno, la gestión del riesgo empresarial y la prevención del fraude, los cuales son diseñados para mejorar el desempeño organizacional y la supervisión, así como para reducir el riesgo de fraude en las organizaciones.

En Colombia, con la expedición de la Circular 014 de 2.009, integrada actualmente en el Capítulo IV del Título I de la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y dada la importancia que deben dar las entidades supervisadas al fortalecimiento de los sistemas de control interno y a la evaluación continua de su eficiencia, la Superintendencia Financiera estimó necesario la estructuración, implementación y mantenimiento de un Sistema de Control Interno (en adelante SCI), de tal manera que dicho Sistema contribuya al logro de sus objetivos y fortalezca la apropiada administración de los riesgos a los cuales se ven expuestos en el desarrollo de su actividad, realizándolas en condiciones de seguridad, transparencia y eficiencia.

Definición

De acuerdo con las definiciones dadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se entiende por SCI el conjunto de políticas, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación establecidos por la Junta Directiva u órgano

equivalente, la Alta Dirección y demás funcionarios de una organización para proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de sus objetivos.

Enfoque y Principios

El Sistema de Control Interno adoptado por el Banco se basa en el enfoque COSO (Comité de Patrocinadores de la Comisión Treadway) y en la normatividad aplicable en Colombia para las entidades financieras, bajo los principios de autocontrol, autorregulación y autogestión.

Elementos

El Sistema de Control Interno del Banco se divide en los cinco elementos establecidos en el enfoque COSO, los cuales se identifican a nivel transversal de todas las áreas del Banco, a saber:

- Ambiente de Control
- Gestión de Riesgos
- Actividades de Control
- Información y Comunicación
- Monitoreo
- Evaluaciones independientes

Como parte integral del Sistema de Control Interno, el Banco cuenta con los diferentes sistemas de administración de riesgos de carácter regulatorio que le son aplicables: Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL, Sistema de Administración de Riesgo de Crédito – SARC, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT, Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO, el cual enmarca el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, y Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC.

Órganos Responsables

Dentro de los órganos internos del Banco responsables del Sistema de Control Interno se encuentran:

- **Junta Directiva:** Como principal gestor del gobierno corporativo, de donde proviene la autoridad, orientación y vigilancia al personal directivo superior.
- **Comité de Auditoría:** Como apoyo a la labor de la Junta Directiva, encargado de la evaluación del control interno de la misma, así como a su mejoramiento continuo, realizando funciones de asesoría y apoyo sin sustituir su responsabilidad.

• **Representante Legal:** Como responsable de dirigir la implementación de los procedimientos de control y revelación y verificar su operatividad al interior de la Entidad y su adecuado funcionamiento.

• **Auditoría Interna:** Órgano de control cuya actividad se fundamenta en criterios de independencia y objetividad de aseguramiento, con el propósito de proveer una evaluación independiente de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno del Banco, y de consultoría, cuya naturaleza y alcance estén relacionados con los mismos, sin asumir responsabilidades de gestión.

Dentro de los órganos externos al Banco que apoyan la gestión del Sistema de Control Interno se encuentran:

• **Revisor Fiscal:** Órgano de fiscalización, que con sujeción a las normas de auditoría generalmente aceptadas, le corresponde dictaminar los estados financieros y revisar y evaluar sistemáticamente los componentes y elementos que integran el control interno, en forma oportuna e independiente, en los términos que señalan la ley, los estatutos y los pronunciamientos profesionales.

Aunque se cuenta con estos órganos establecidos, la responsabilidad de la adecuada implementación y puesta en marcha del Sistema de Control Interno es de todos y cada uno de los funcionarios del Banco Pichincha S.A.

b. Política de Gestión de Riesgos en el Banco

La gestión de riesgo del Banco se estructura como el conjunto de objetivos, políticas, procedimientos y acciones implementadas para identificar, medir, controlar, monitorear y revelar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad en el desarrollo de sus objetivos estratégicos como establecimiento bancario, buscando optimizar la relación riesgo-retorno-liquidez. Este proceso se enmarca en las directrices generales aprobadas por la Junta Directiva para su adecuada gestión y administración, la estructura de recursos humanos y tecnológicos implementados, y en los lineamientos específicos diseñados por la Alta Dirección del Banco para su correcto funcionamiento, considerando tanto los requerimientos regulatorios como los definidos por su Junta Directiva.

Para la evaluación de riesgos se tiene establecido un Comité de Riesgos conformado por miembros de la Junta Directiva y de la Administración, el cual periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y

analizar la gestión de los riesgos de Crédito (SARC), de Mercado (SARM), de Liquidez (SARL), Operativo (SARO) y de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Igualmente, como parte del Sistema de Control Interno, el área de Auditoría Interna verifica el correcto funcionamiento de cada uno de los mencionados sistemas de gestión de riesgo, evaluaciones que son presentadas al Comité de Auditoría y a la Junta Directiva.

Las políticas de riesgo son implementadas y ejecutadas por la Administración, monitoreando los resultados obtenidos con su aplicación y, de ser el caso, se proponen modificaciones a las mismas o nuevas políticas acordes con la estrategia del Banco y las condiciones generales del mercado o particulares de la Entidad. Dichas propuestas son evaluadas por el Comité de Riesgo y posteriormente puestas a consideración de la Junta Directiva para su aprobación. Durante el 2.021 se aprobaron modificaciones a políticas en temas relativos a los diferentes Sistemas de Gestión de Riesgo, el Banco incorporó a su estrategia el Marco de apetito de Riesgo y definió los umbrales de tolerancia de acuerdo con los objetivos. Tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal evalúan la correcta implementación de las políticas aprobadas y su ejecución.

Riesgo de Crédito

La exposición del Banco al Riesgo de Crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente, por lo tanto, la Administración considera variables comportamentales de los deudores, el sector económico en el que se desempeña, la experiencia de pago en el mercado y los puntajes crediticios que predicen la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo.

El Comité de Riesgos ha realizado un monitoreo permanente al cumplimiento de los límites establecidos en el marco de apetito de riesgos, incluyendo los valores máximos permitidos por concepto de cartera vencida, pérdida esperada, comportamiento de las cosechas de créditos e incluso el porcentaje máximo de excepciones, concepto que fue incorporado en el 2.021 y es revisado permanentemente analizado.

Durante el 2.021 se mantuvo el análisis detallado de las políticas y lineamientos de crédito para los diferentes productos con base a su comportamiento. Por lo tanto, se plantearon algunas modificaciones que se definieron en función de los perfiles de clientes del Banco y se orientaron a realizar un estudio integral de cliente, permitiendo adaptar los flujos de entrada a los clientes potenciales en las diferentes líneas de crédito, homogenizando los filtros duros para todos los

productos de consumo y obteniendo una oferta integral y de portafolio para los clientes. En ese sentido, se modificaron las políticas y lineamientos para las líneas de Tarjeta de Crédito, Libranza, Vehículos, Educativo y Libre Inversión, manteniendo un apetito de riesgo conservador y a su vez apalancando la estrategia de crecimiento en saldos de cartera.

Así mismo, se desarrollaron lineamientos que permitieron mitigar el impacto generado por la propagación del COVID-19, basados en estudios analíticos con el fin de identificar los sectores económicos y tipos de clientes resilientes y aquellos con mayor impacto. Con su implementación se espera disminuir el impacto en la materialización del riesgo de crédito en la cartera del Banco por efectos de la coyuntura.

De igual manera, se mantuvo la gestión de seguimiento a la calidad de la originación de crédito a través de los indicadores de cosechas ever 30 y 90 días, los cuales presentan la relación de cartera vencida mayor a 30 y 90 días frente al valor desembolsado. Dichos indicadores continuaron registrando mejoras durante el período de 2.021, lo anterior se atribuye a unas políticas de crédito más eficientes en cuanto al comportamiento de la cartera vencida.

Al monitorear el Riesgo de Crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad jurídica, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

Actualmente, el Banco no otorga productos de crédito a clientes con domicilio fuera del territorio nacional, por lo que no cuenta con políticas de límites de exposición respecto de este perfil en particular. En todos los casos, es requisito para el otorgamiento de los productos de crédito, la firma de un pagaré por parte del respectivo cliente, de modo que en el evento de no pago el Banco pueda contar con un mecanismo de ejecución. En algunos casos, el Banco puede solicitar garantías adicionales para el otorgamiento de sus productos.

El Banco establece una provisión para el deterioro del valor de los préstamos, calculado como la pérdida esperada por riesgo de crédito de cada una de las obligaciones. Para tal fin se aplican los lineamientos establecidos en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. De igual forma, el Banco realizó un análisis prospectivo con el propósito de proyectar el posible impacto en materia de riesgo de crédito, derivado de las medidas por COVID-19. En consecuencia, cerró el año con provisiones en fase acumulativa y generó



alineación de cartera haciendo énfasis en los clientes de los sectores vulnerables que presentan mayor riesgo de deterioro. Esta práctica permite finalizar con indicadores de cobertura superiores a los del mercado.

De otra parte, con el fortalecimiento del área Analítica el Banco culminó el desarrollo de los modelos estadísticos de pérdida esperada para las líneas de Libranza, Vehículo, Tarjeta de Crédito, y Educativo, y adelantó el desarrollo del modelo de originación "Inhouse" para la línea de Libranza, el cual tiene fecha estimada de salida a producción durante el primer trimestre del 2.021. De igual manera, aportó en el refinamiento de las políticas y lineamientos ligados al comportamiento de la cartera vencida por cada uno de los segmentos de clientes, buscando mejorar la tasa de oportunidad entre el nivel de aprobación y la pérdida esperada.

Se lograron avances importantes en la consolidación del Management Information System (MIS) del área de Analítica, con el paso a producción del cargue histórico de la información del buró externo, réplica de la información de historia de crédito y proceso de compra de características de buró externo de los clientes activos del Banco. Durante el 2.021 se logró el paso a producción del motor de decisión interno llamado "BRMS" para las líneas de Libranza Oficial, Educativo y Vehículos.

Finalmente, durante el 2.021 se llevaron a cabo modificaciones al Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito – SARC en lo concerniente a: i.) Política de Crédito de score mínimo en las líneas de Tarjeta de Crédito, Libre Inversión, Libranza Privada y Crédito Educativo; y, ii.) Política de crédito de plazo máximo en los productos de Libranza Oficial, Vehículo Particular y Vehículo Comercial.

Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general. El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el Riesgo de Liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del Riesgo de Liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el Riesgo de Liquidez al que están expuestos, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

Para medir el Riesgo de Liquidez, el Banco calcula diaria, semanal y mensualmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicionalmente, realiza un análisis de la estabilidad del Fondeo del Banco en el largo plazo con el modelo estándar Coeficiente de Financiación Estable Neta –CFEN.

Como parte integral del análisis de Riesgo de Liquidez, el Banco aplica metodologías internas que permiten gestionar la liquidez y el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto, midiendo la volatilidad de los depósitos, la concentración de vencimientos, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos.

Lo anterior se realiza con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios del negocio o sistémicos.

De igual manera, se llevaron a cabo modificaciones al Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL, con el fin de robustecer el plan de contingencia de liquidez, el modelo interno de liquidez y las pruebas de stress de liquidez. Adicionalmente, se actualizaron los límites de apetito y tolerancia para los indicadores estratégicos de liquidez del Banco.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco realiza. De acuerdo a la estructura del Balance del Banco, se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los plazos y proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Se monitorea el perfil de Riesgo de Liquidez de la Entidad y se toman las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta en liquidez, así como las estrategias a seguir en caso de que estas se deterioren y sea necesario activar el plan de contingencia de liquidez. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, coeficiente de Financiación Estable Neta–CFEN, los niveles de concentración de depósitos, concentración de vencimiento de CDTs y Niveles de Activo Líquido de Alta Calidad, etc.

Diariamente, la Alta Gerencia está informada sobre la situación de liquidez del Banco y dispone de las herramientas necesarias para la toma de decisiones necesarias relacionadas con la situación de liquidez de la organización.

Riesgo de Mercado

Se entiende por Riesgo de Mercado la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. El objetivo de la administración del Riesgo de Mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En lo referente a la gestión de Riesgo de Mercado la Entidad tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), contando con políticas, metodologías, procedimientos y límites para

la gestión de dicho riesgo, aspectos establecidos en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado –SARM aprobado por la Junta Directiva. La Coordinación de Riesgo de Mercado y Liquidez (Middle Office) mide la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo dicha metodología se mide la exposición al Riesgo de Mercado de las posiciones que se tienen básicamente en el llamado Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera en el llamado Libro Bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones y valor de carteras colectivas, siendo esta una medición diaria.

Igualmente, el Banco utiliza un modelo propio paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades y metodologías complementarias como el DVO1, para determinar el Valor en Riesgo (VeR) de las diferentes posiciones en las que invierte la Tesorería del Banco. Esta medición de VeR se utiliza para establecer y controlar los límites del portafolio de inversiones y las posiciones de cada uno de los operadores. Los resultados de las mediciones y el cumplimiento de los límites se reportan diariamente a la Alta Dirección y mensualmente al Comité de Riesgo y a la Junta Directiva del Banco.

El modelo interno utilizado para calcular el VeR, es evaluado periódicamente, sometiéndolo a pruebas de backtesting para determinar su efectividad en medir el valor en riesgo, en un escenario sin tensiones extremas, dentro del nivel de confianza y ventana de tiempo definidos. Acorde con los resultados de dichas pruebas y de requerirse, se hacen ajustes al mismo. Así mismo, dicho modelo permite efectuar mediciones que contemplan escenarios extremos por variaciones adversas en los factores de riesgos que impactan los activos del Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera del Libro Bancario.

En relación con el particular, es importante señalar que durante el año 2021 se efectuaron actualizaciones al Manual del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, con el fin de robustecer su gestión y se actualizaron los límites de apetito y tolerancia del SARM. Así mismo, se actualizaron los cupos de emisor y contraparte.

De otro lado, como parte de la gestión del Riesgo de Mercado, el Banco evalúa la estructura de su activo y pasivo y de las posiciones por fuera de balance, midiendo regularmente su grado de exposición a los principales riesgos financieros y realizando la gestión correspondiente. Para este propósito, se mide periódicamente la duración de las posiciones activas y

pasivas para determinar descalces en plazo y la duración modificada para determinar la sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

Riesgo Operativo

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Capítulo XXI-II de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1.995) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, con la cual se incorporó el cálculo del Valor de la Exposición por Riesgo Operacional del Banco, cuyo cálculo se incluyó como parte del índice de solvencia a partir de enero de 2021.

Este Sistema es administrado por la Unidad de Riesgo Operativo “URO” bajo la Dirección de Riesgos. Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas, implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual del SARO del Banco se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio frente al Sistema de Administración del Riesgo Operativo. También se cuenta con el Manual del Plan de Continuidad del Negocio (PCN) para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los recursos básicos. Estos manuales fueron revisados y actualizados durante el año 2021. El principal cambio realizado corresponde a ajuste en la distribución del mapa de calor.

La Organización lleva un registro detallado de sus Eventos de Riesgo Operativo suministrados y reportados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

La Dirección de Riesgos participa dentro de las actividades de la Entidad a través de su presencia en los Comités de Riesgo, de prevención y gestión del fraude, e igualmente participa en la reunión de seguimiento a la gestión de Seguridad de la Información, en la cual se analiza el riesgo operativo asociado a los activos de información generados en los procesos del Banco.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo – LA/FT

El lavado de activos y la financiación del terrorismo representan una gran amenaza para la estabilidad del

sistema financiero y la integridad de los mercados por su carácter global y las redes utilizadas para el manejo de tales recursos. Tal circunstancia destaca la importancia y urgencia de combatirlos, resultando esencial el papel que para tal propósito deben desempeñar las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco Pichincha S.A. ha implementado un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con el fin de prevenir que sea utilizado para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, de acuerdo con lo requerido en la Parte I, Título IV, Capítulo IV, de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT, forma parte del Sistema de Control Interno del Banco Pichincha S.A. y se compone de dos fases, a saber: la primera, que corresponde a la prevención del riesgo y cuyo objetivo es prevenir que se introduzcan al sistema financiero recursos provenientes de actividades relacionadas con el lavado de activos y/o de la financiación del terrorismo (en adelante LA/FT); y la segunda, que corresponde al control, y cuyo propósito consiste en detectar y reportar las operaciones que se pretendan realizar o se hayan realizado para intentar dar apariencia de legalidad a operaciones vinculadas al LA/FT.

La administración del riesgo de LA/FT tiene una naturaleza diferente a la de los procesos de administración de los riesgos típicamente financieros (crédito, mercado, liquidez, operativo, etc.), puesto que mientras los mecanismos para la administración del Riesgo SARLAFT se dirigen a prevenirlo, detectarlo y reportarlo –oportuna y eficazmente–, los mecanismos para la administración de los riesgos financieros se dirigen a asumirlos integra o parcialmente en función del perfil de riesgo de la Entidad y la relación rentabilidad / riesgo.



Al respecto, es importante indicar que en lo corrido del año 2021 en el Banco Pichincha S.A. se realizaron los ajustes correspondientes a la actualización y/o modificación en los procesos y/o procedimientos para dar cumplimiento a lo establecido en la CE 027 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia en temas tales como:

- Personas Expuestas Políticamente (PEP's).
- Relación con jurisdicciones catalogadas como de alto riesgo y no cooperantes alineados con el GAFI.
- Matriz de Riesgo.
- Autenticación de clientes.
- Beneficiario Final.
- Perfil de Riesgo de clientes
- Actualización de clientes

Igualmente, El Banco Pichincha da cumplimiento a las obligaciones de verificación en listas restrictivas y vinculantes de manera obligatoria y previa a la vinculación del potencial cliente para lo cual dispuso lo necesario para que se consulten en línea y de forma automática, mediante un servicio web. Así mismo, en cumplimiento con las Recomendaciones 6 y 7 del GAFI y el numeral 4.2.2.1.4 de la Circular Externa, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas, se efectuaron los respectivos cruces y verificación de coincidencias con listas vinculantes para Colombia sin identificar ninguna coincidencia con nuestra base de datos de clientes.

Se presentaron de manera oportuna los informes y reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); se gestionó y entregó de manera óptima respuesta a la información solicitada por los organismos competentes sobre operaciones de los clientes del Banco.

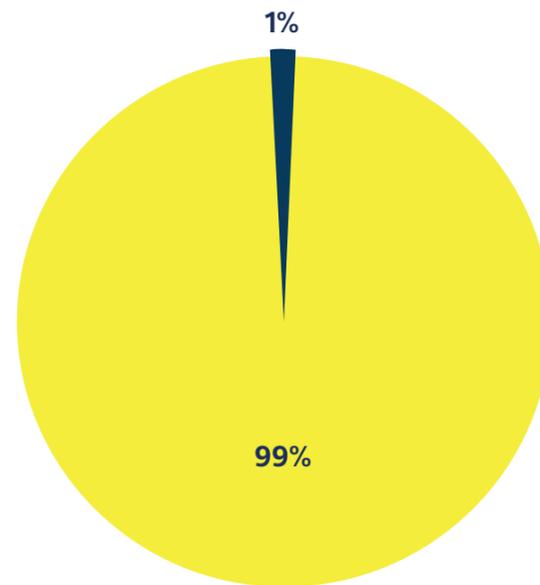
Se diseñó y realizó seguimiento a la capacitación de inducción y de refuerzo anual en SARLAFT dirigido a todos los colaboradores del Banco, con el fin de instruir y sensibilizar sobre los principales riesgos y controles sobre prevención de lavado de activos y la financiación de terrorismo. De igual forma, se generó una comunicación sobre el día Nacional Antilavado, invitando a los colaboradores a reforzar sus conocimientos para combatir el lavado de activos y la financiación del terrorismo.

Finalmente, el Banco ha definido la política de "No tolerancia" frente al fraude y la corrupción en cualquiera de sus modalidades, para lo cual se han realizado actividades de divulgación y capacitación que buscan promover una cultura de prevención que permita conducir sus negocios y operaciones con altos estándares éticos, en cumplimiento de la normatividad vigente.

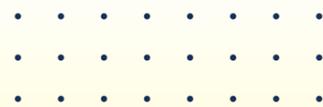
En ese sentido, se realizó la actualización y publicación del Código de Ética y Conducta y del Manual Antifraude; se celebraron las sesiones establecidas para el Comité de Cumplimiento durante el año 2021.

c. Materialización De Riesgos Durante el Año 2021

Durante el año 2021 el Banco continuó impulsando entre sus funcionarios el reporte de eventos operativos, registrando un total de 5.928 eventos, de los cuales 70 generaron pérdidas por riesgo operativo por valor de \$1.077.702.580,74, cifra que al cierre del 2020 fue de \$298.197.548,62. De otra parte, en el 2021 se realizó la recuperación de eventos riesgo por valor de \$135.702.240. A continuación, se presenta la participación del total de los eventos por tipo de pérdida, así:



- Tipo A: Afecta los estados financieros
- Tipo B: No afecta los estados financieros

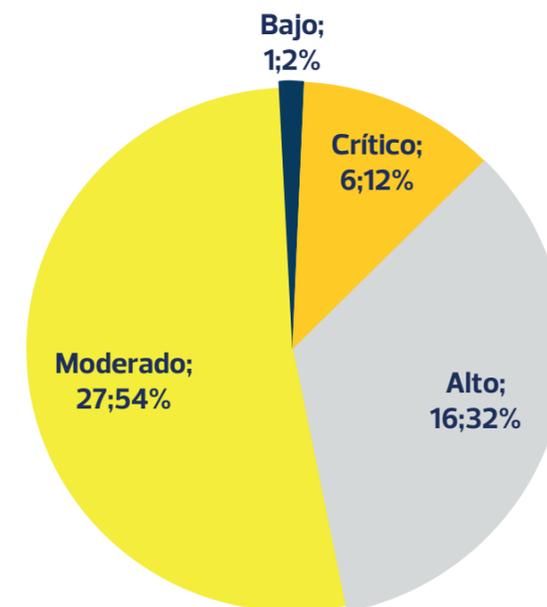


d. Planes De Respuesta Y Supervisión Para Los Principales Riesgos

Dentro de las actividades de mejoramiento continuo del Sistema de Administración de Riesgo Operativo -SARO, la Unidad de Riesgo Operativo (URO) impulsa la gestión a través de la evaluación de controles asociados a los riesgos altos y críticos y la solicitud de planes de acción cuando se materializan eventos o se generan cambios en los procedimientos, así como el continuo seguimiento a su ejecución.

En el año 2021 se solicitaron 50 planes de acción, los cuales se establecieron para mitigar el impacto de los eventos operativos reportados durante este período, independientemente del tipo de pérdida que se genere.

La URO monitoreó cada uno de los planes de acción definidos y realizó con los involucrados en dichos procesos mesas de trabajo para la gestión de los eventos de riesgo presentados en procesos de impacto, evaluando la necesidad de ajustar el proceso o actividad que se desarrolla y/o los controles asociados para mitigar su futura ocurrencia. La distribución de los planes de acción al cierre del año 2021, teniendo en cuenta el riesgo inherente al que corresponden es la siguiente:





VI. Información y relacionamiento

El Banco propende por proporcionar a todos sus accionistas la misma información; para ello, los Estatutos Sociales y el Código de Gobierno Corporativo disponen que los accionistas tienen el derecho a inspeccionar y a solicitar información conforme lo disponen el Código de Comercio y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente, los Estatutos Sociales establecen que es un derecho inherente a la calidad de accionista el de solicitar información o formular por escrito las aclaraciones que se estimen pertinentes en lo concerniente a los asuntos comprendidos en el Orden del Día de las reuniones de la Asamblea General, así como en relación con la documentación o información recibida y/o puesta a disposición por la Sociedad, derecho que podrá ser denegado por la Sociedad en el evento que la información solicitada sea irrazonable, irrelevante, confidencial, privilegiada, secreto industrial, operaciones en curso u otras cuya divulgación ponga en inminente y grave peligro la competitividad de la Sociedad.

De esta manera, cualquier accionista podrá solicitar información al Banco a través de la Secretaría General, en calidad de Oficina de Atención al Inversionista o del Comité de Gobierno Corporativo canales que el Banco ha previsto como medio de comunicación entre este y los accionistas e inversionistas, o el correo electrónico atencionaccionistas@pichincha.com.co, mismo que se encuentra dispuesto en la página Web corporativa www.bancopichincha.com.co, sitio donde adicionalmente los accionistas e inversionistas podrán consultar información de interés para estos.



VII. Información presentada al mercado

Durante el año 2021 Banco Pichincha dio a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa en relación con la Sociedad, su desempeño financiero, su gobierno corporativo e información relevante, entre otros asuntos, aspectos que pueden ser revisados en los siguientes enlaces:

- **Información Financiera:**
<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/informacion-financiera>
- **Información de Gobierno Corporativo:**
<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>
- **Información de Sostenibilidad:**
<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/sostenibilidad>

VIII. Reclamaciones sobre el cumplimiento del código de gobierno corporativo

Durante lo corrido del año 2021 no se presentaron reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Entidad.

IX. Reporte de implementación de mejores prácticas corporativas – código país

En cumplimiento de lo establecido en la Circular Externa 028 de 2.014 proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco diligenció y transmitió a esa Superintendencia el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas correspondiente al período 2.021 dentro del término concedido para el efecto. Sobre el particular, es preciso señalar que del total de las 148 recomendaciones contenidas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País, 88 fueron respondidas Sí adoptadas, 51 No adoptadas y 9 como No Aplica.

El mencionado Reporte se encuentra disponible al público en general en la página Web de la Entidad en el siguiente enlace:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>

