



DAVIVIENDA



# **Asamblea General de Accionistas 2017**

**14 de Marzo de 2018**

# Orden del día

## > **Verificación del Quórum.**

- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > **Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.**
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > **Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.**
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



---

# **Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente**

---

A blurred background of a business meeting. In the foreground, a person's hand is visible holding a tablet. In the background, several people in business attire are standing and talking. A semi-transparent white box with a thin black border is centered over the image, containing the text.

**Entorno**

Macroeconómico

WISCLOGCOUQWICO

- > El crecimiento de la economía Colombiana fue de **1.8%** frente al **2.0%** obtenido en 2016.
- > El IPC cerró el año en **4,09%**, cifra cercana al rango meta del Banco de la Republica.
- > La tasa de Intervención descendió de **7,5%** a **4,75%** al final del año.
- > En 2017, la tasa de cambio alcanzó un promedio de **\$2.951**, registrando una ligera apreciación frente al año anterior (**\$3.052**). Al cierre de Diciembre, la tasa de cambio alcanzó un nivel de **\$2.984**.





# Resultados

Establecimientos de Crédito

Establecimientos de Crédito

# Principales Cifras

- > Durante el 2017, los activos de los establecimientos de crédito crecieron **5,9%**.
- > Las utilidades decrecieron **33,8%**. Por su parte, el ROAE<sup>2</sup> cerró en **10,3%** y el ROAA<sup>3</sup> en **1,4%**.

Cifras en billones de pesos

	dic-16	dic-17	Dic 17 / Dic 16	
			\$	%
<b>Activo</b>	572	605	34	5,9%
<b>Pasivo</b>	492	522	30	6,1%
<b>Patrimonio</b>	80	83	3	4,3%
<b>Utilidades</b>	12	8	-4	-33,8%



1. Superintendencia Financiera de Colombia

2. ROAE: Utilidad 12 meses 2017/ Patrimonio promedio

3. ROAA: Utilidad 12 meses 2017/ Activo promedio

> Durante el 2017, la cartera neta de los establecimientos de crédito creció **5,3%**.

Cifras en billones de pesos	Dic.16	Dic.17	Var %	Calidad Cartera <sup>1</sup> (%)
<b>Comercial</b>	243	251	3,51%	3,21%
<b>Consumo</b>	112	122	9,74%	4,24%
<b>Vivienda</b>	57	64	11,21%	2,90%
<b>Provisiones</b>	-20	-25	25,0%	N/A
<b>Cartera Neta</b>	<b>392</b>	<b>413</b>	<b>5,32%</b>	<b>3,45%</b>

1. Calidad: Improductiva x Altura (Consumo > 61 Días, Comercial, Microcréditos > 92 días, Vivienda y Leasing Habitacional > 123 días). Cifras a Noviembre 2017.

Nota: Vivienda incluye cartera Leasing no incluye titularizada



A blurred background image of a modern office. In the foreground, there is a desk with a laptop, a pen, and several sheets of paper featuring financial charts, including a bar chart and a pie chart. In the background, three business professionals (two men and one woman) are standing and talking near a large window that looks out onto a cityscape. The overall scene is brightly lit, suggesting a professional and active work environment.

# Resultados Davivienda S.A.

DAVIVIENDA S.A.

# Resultados Davivienda Colombia

## Principales Cifras

- > Los activos del Banco crecieron un **8,0%** durante el 2017.
- > Las utilidades decrecen **28,0%**. Sin tener en cuenta los ingresos extraordinarios generados durante en 2016 y 2017, las utilidades decrecen **12,4%**. El ROAE<sup>1</sup> cerró en **12,25%** y el ROAA<sup>2</sup> en **1,46%**.
- > La eficiencia<sup>3</sup> se incrementó en **3,19%** cerrando en **45,9%** con respecto al año anterior.

Cifras en miles de millones	Davivienda Dic 17	Dic 17 / Dic 16	
		\$	%
<b>Activo</b>	78.492	5.785	8,0
<b>Pasivo</b>	68.947	5.100	8,0
<b>Patrimonio</b>	9.545	685	7,7
<b>Utilidad Separada</b>	1.108	-430	-28,0
<b>Utilidad Consolidada</b>	1.283	-442	-25,6

1.ROAE: Utilidad 12 meses / Patrimonio promedio

2.ROAA: Utilidad 12 meses / Activo promedio

3.Eficiencia: ((Gastos Operaciones) / (Margen fin bruto + Ingresos Operacionales + Cambios y Derivados + Otros ingresos y egresos, neto))



# Cartera de Créditos

- > La cartera de vivienda (sin titularizada) fue la de mayor crecimiento, con un **14,8%**, seguido por la cartera de consumo **10,0%** y la cartera comercial la cual cerró con un crecimiento del **4,6%**.

Cifras en miles de millones	Dav.	Var. Anual (%)		Calidad Cartera <sup>3</sup> (%)		Cobertura Cartera <sup>4</sup> (%)	
	Dic. 17	Dav.	Sist.	Dav.	Sist.	Dav.	Sist.
<b>Vivienda<sup>1</sup></b>	14.485	14,8	11,2	2,30	3,21	108	101
<b>Comercial<sup>2</sup></b>	30.148	4,6	3,5	2,35	4,24	185	164
<b>Consumo</b>	16.713	10,0	9,7	3,57	2,90	217	182
<b>Provisiones</b>	-2.967	25,8	25,0	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total</b>	<b>58.380</b>	<b>7,5</b>	<b>6,3</b>	<b>2,67</b>	<b>3,45</b>	<b>181</b>	<b>163</b>

- > Este año nos consolidamos como el **2<sup>do</sup>** banco del país por cartera.

1. Incluye Leasing Habitacional. No Titularizada.

2. Incluye Microcréditos.

3. Calidad: *Improductiva x Altura (Consumo > 61 Días, Comercial, Microcréditos > 92 días, Vivienda y Leasing habitacional > 123 días)*. Cifras del sistema a Noviembre 2017.

4. Cobertura: *Provisiones/ Cartera Improductiva*. Cifras del sistema a Noviembre 2017.

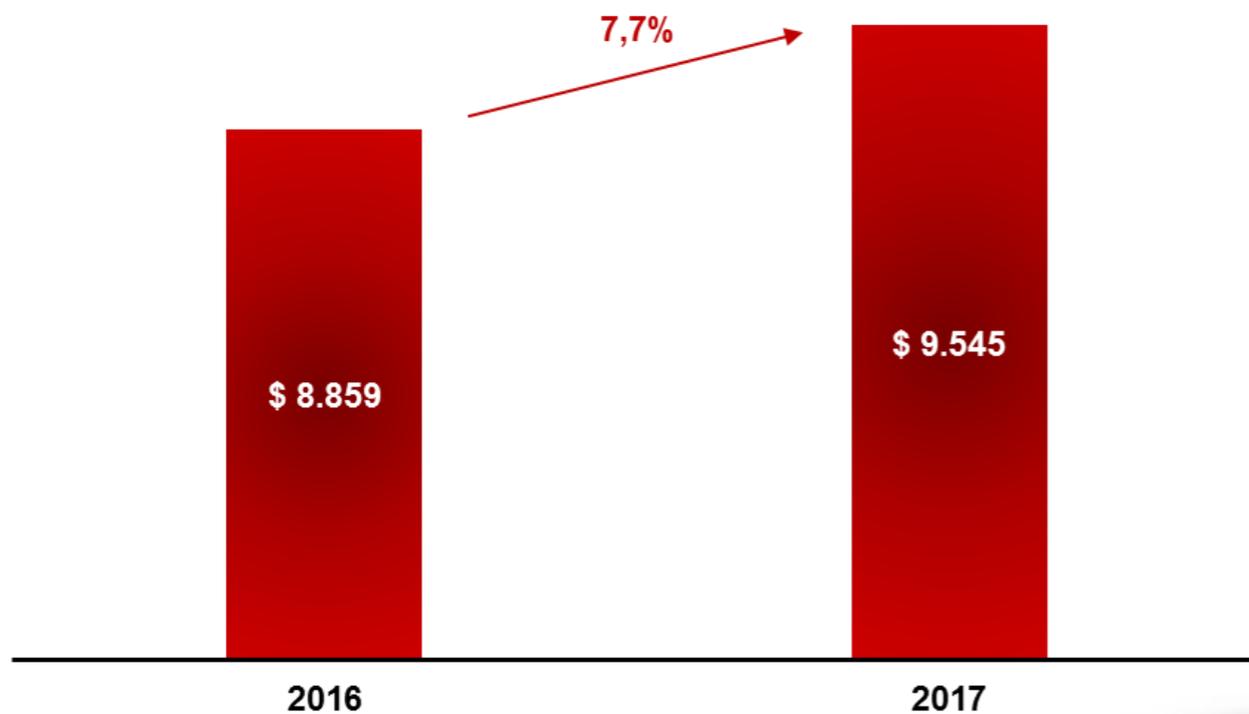


# Patrimonio y Utilidades

1702557

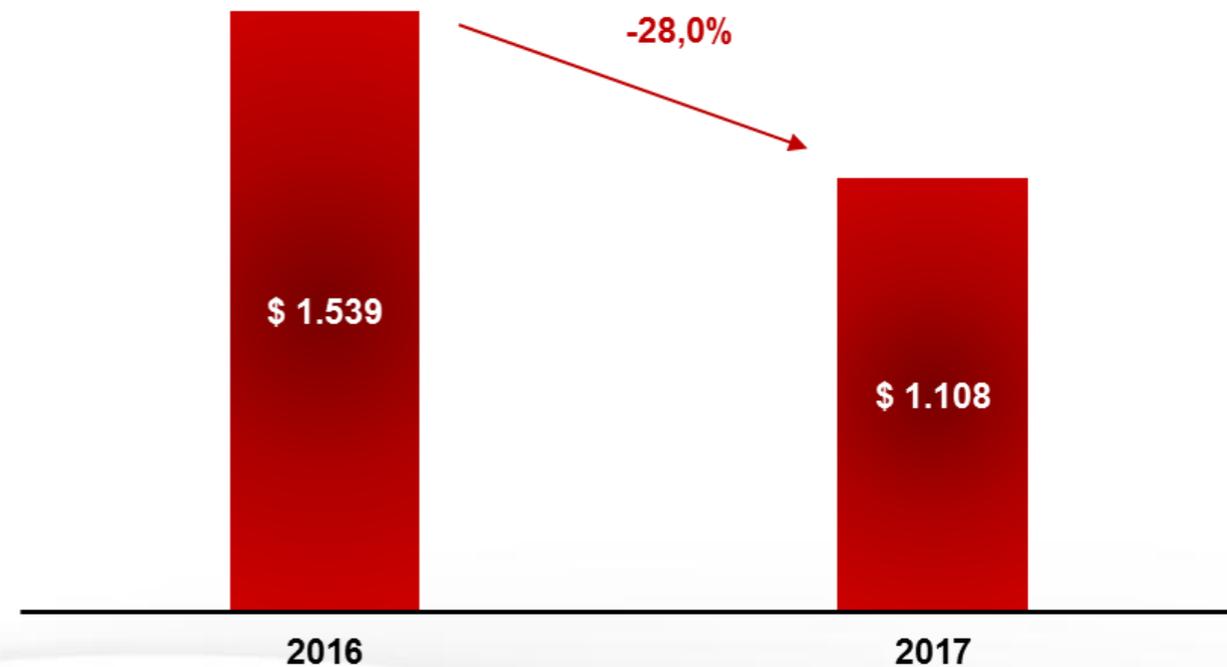
## Patrimonio

(\$Billones)



## Utilidades

(\$miles de millones)



	2016	2017
ROAE <sup>1</sup>	18,74%	12,25%
ROAA <sup>2</sup>	2,22%	1,46%

1. ROAE (12 meses) = Utilidad 12 meses / Patrimonio Promedio.

2. ROAA (12 meses) = Utilidad 12 meses/ Activos Promedio.



# Principales Logros Davivienda Colombia

## Banca de Personas

- > La banca de personas<sup>1</sup> registró un crecimiento en saldo de **12,2%**, cerrando en **\$31,2** billones de pesos en el 2017.
- > La cartera de consumo presentó un deterioro en el indicador de calidad<sup>2</sup> en **0,05%** al cerrar el año 2017 en **3,57%**, mientras que el sistema presentó un deterioro de **0,76%** cerrando en **4,24%**.
- > El indicador de calidad de vivienda, por su parte, presentó un deterioro de **0,75%**, cerrando en **2,30%**, mientras el sistema se deterioró **0,50%**, cerrando en **2,90%**.

Cifras en miles de millones	2016	2017	Var. Anual (%)	Part. Mercado	Var. Anual (%)
<b>Banca Personas</b>	<b>27.814</b>	<b>31.198</b>	<b>12,2</b>	<b>16,8</b>	<b>0,03</b>
<b>Consumo</b>	15.198	16.713	10,0	13,7	0,03
<b>Vivienda</b>	12.616	14.485	14,8	22,8	0,72

- > Durante el 2017 la banca de personas ganó **0,28%** de participación de mercado.

1. Incluye cartera de consumo y vivienda.

2. Calidad: Improductiva x Altura (Consumo > 61 Días, Comercial, Microcréditos > 92 días, Vivienda y Leasing Habitacional > 123 días).

# Principales Logros Davivienda Colombia

## Banca de Empresas

- > La banca de empresas registró un crecimiento de **4,6%** cerrando en **\$30,1** billones en el año 2017.
- > La cartera de la banca de empresas presentó un deterioro en el indicador de calidad<sup>1</sup> en **1,12%** al cerrar el año 2017 en **2,35%**, mientras que el sistema presentó un deterioro de **1,27%** cerrando en **3,21%**.

Cifras en miles de millones	2016	2017	Var. Anual
<b>Banca Empresas</b>	<b>28.836</b>	<b>30.148</b>	<b>4,6%</b>
<b>Corporativo</b>	18.002	17.834	-0,9%
<b>Empresarial</b>	1.405	1.446	2,9%
<b>Constructor</b>	3.600	4.235	17,6%
<b>Pyme</b>	5.830	6.634	13,8%

- > Durante el 2017 la banca de empresas ganó **0,12%** de participación de mercado cerrando en **12,0%**.

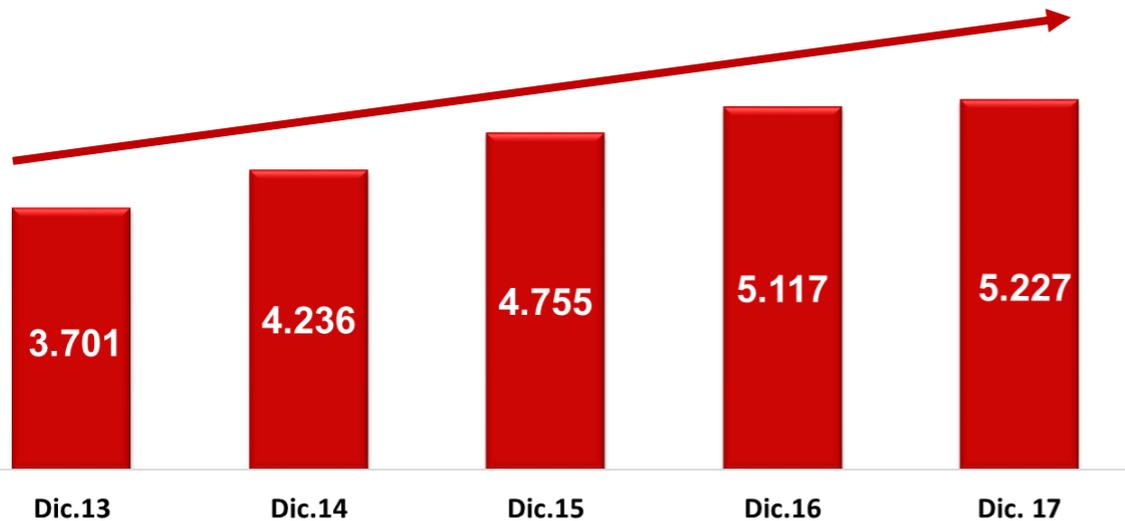
1. Calidad: Improductiva x Altura (Consumo > 61 Días, Comercial, Microcréditos y Leasing Habitacional > 92 días, Vivienda > 123 días).

# Principales Logros Davivienda Banca Internacional

- > La utilidad de los Bancos en Centroamérica cerró en **US\$56,6** millones de dólares.
- > La cartera bruta en las filiales internacionales creció **2,1%** frente al mismo periodo del año anterior, alcanzando **US\$5.227** millones.

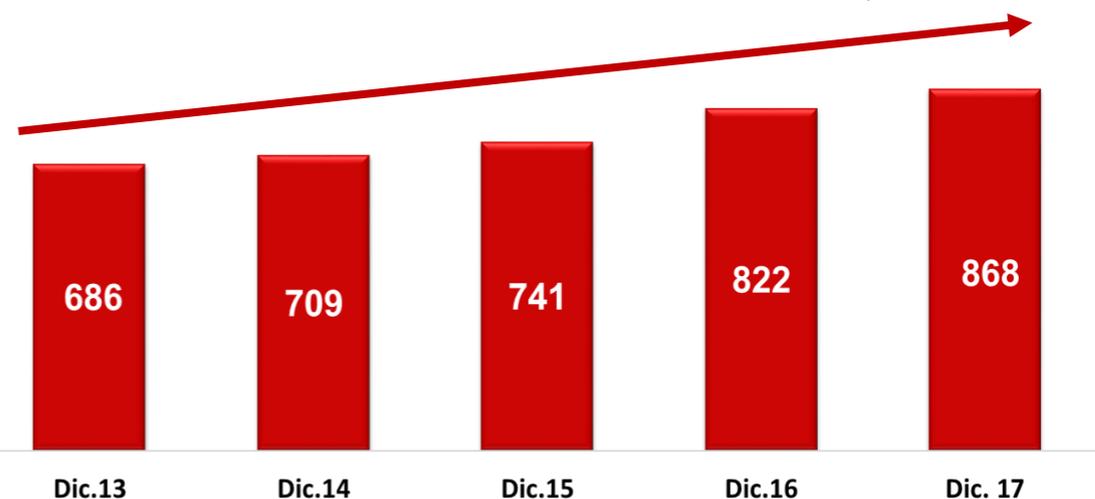
## Cartera Bruta

TACC<sup>2</sup>: 9,0%



## Patrimonio

TACC<sup>2</sup>: 6,0%



- > Los activos de las filiales internacionales representan **23,8%** del total de los activos consolidados, cerrando en **US\$7.812** millones.
- > El patrimonio cerró en **US\$868** millones, creció **5,6%** frente al mismo periodo del año anterior

TACC: Tasa Anual de Crecimiento Compuesto.

Cifras individuales bancos en contabilidad local, sin homogenizaciones, homologaciones, ni eliminaciones.

La utilidad de las compañías de seguros en Centroamérica fue de USD \$ 11,2 millones a Diciembre de 2017. Utilidad Bancos + Seguros = USD \$ 67,8 millones.

Cifras en Millones de dólares.

	2017			Variación		
	Activo	Cartera	Utilidades	Activo	Cartera	Utilidades
<b>El Salvador</b>	2.491	1.764	22	9,3%	6,4%	-5,3%
<b>Costa Rica</b>	2.832	1.901	14	9,3%	10,1%	-22,9%
<b>Panamá</b>	1.456	795	11	1,4%	-18,6%	34,6%
<b>Honduras</b>	1.032	767	9	0,8%	1,5%	-26,6%
<b>Total</b>	7.812	5.227	57	6,6%	2,1%	-9,5%
<b>Participación CAM<sup>(1)</sup> sobre Consolidado</b>	24%	20%	16%	n.a.	n.a.	n.a.



# Aspectos más Relevantes

- > Marzo: Emisión de bonos subordinados (**\$399** mil millones COP).
- > Abril: Emisión de Bonos Verdes (**\$433** mil millones COP)
- > Junio: Emisión de bonos ordinarios (**\$700** mil millones COP).
-  > Octubre: Emisión de bonos globales por **\$1,47** billones COP (**\$500** millones USD).
- > Titularizaciones Cartera de Vivienda durante 2017: **\$672** mil millones COP.
- > Diciembre: Se realizó movilización de activos por valor de **\$146** mil millones.
- > En el mismo mes se generó un ingreso de **\$24** mil millones por la integración de Deceval S.A con la Bolsa Valores Colombia (BVC).



- > En enero de 2018, S&P confirmó la calificación de emisor de largo plazo en **BBB-** con perspectiva estable. Moody's por su parte, el 2 de marzo, mantuvo la calificación en **Baa3** y redujo la perspectiva de estable a negativa.



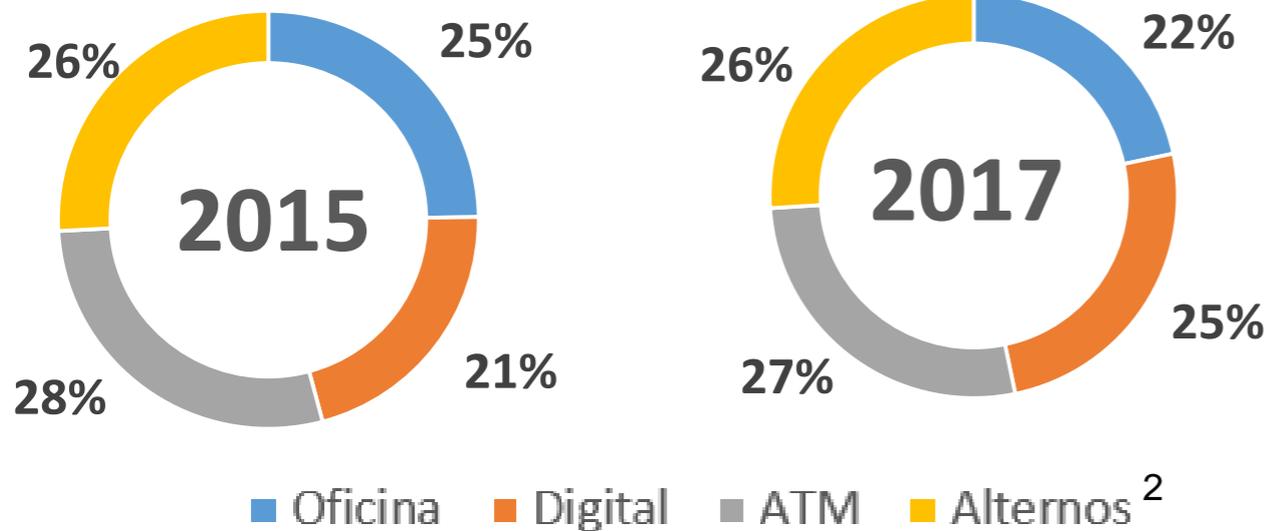
- > Abril: Emisión de bonos en El Salvador (**\$60** millones USD).



- > Enero: Emisión de *Diversified Payment Rights* – DPR (**\$150** millones USD).
- > Durante el año emitimos bonos en Costa Rica por **\$75** millones USD.

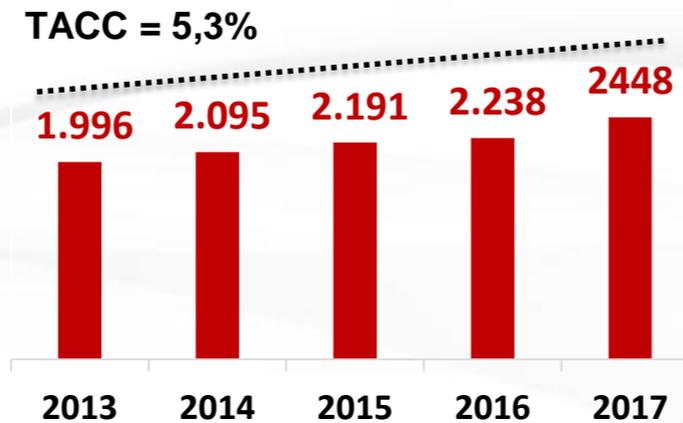
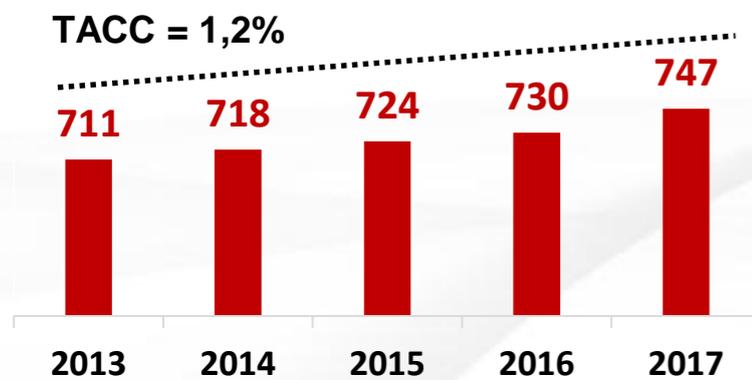
# Transformación Digital

## Mezcla Transaccional<sup>1</sup>



## # Oficinas

## # ATMs



> Transacciones en oficinas crecieron **1%** A/A.

> **+ 190** ATMs en Colombia durante 2017 **11%** Δ A/A.

## Digital

> Durante 2017 las transacciones<sup>1</sup> aumentaron **18%** llegando a un total de **82 MM**

- > Daviplata: Δ **369%**
- > App Móvil: Δ **111%**
- > Web: Δ **17%**

> **38%** de los clientes activos del banco son digitales<sup>3</sup>.



1. Se refiere a transacciones monetarias.

2. Alternos = Oficina de Recaudo + Corresponsales + Puntos de venta

3. Clientes que ingresaron al portal web o al app móvil en los últimos 3 meses.

# Principales Logros Davivienda

## Nuestra Estrategía de Sostenibilidad



### Ámbito Ambiental

- Eco - Eficiencia
- Riesgo Ambiental y Social
- Productos y Programas Ambientales

### Ámbito Económico

- Gobierno Corporativo
- Negocio
- Gestión del Riesgo
- Grupos de Interés



### Ámbito Social

- Talento Humano
- Inclusión Financiera
- Educación Financiera
- Filantropía Estratégica



## Reconocimientos

MEMBER OF

**Dow Jones  
Sustainability Indices**

In Collaboration with RobecoSAM 

*Incluidos por primera vez en el Sustainability Yearbook de RobecoSAM.*

*Ingresamos al Dow Jones Sustainability Mila Pacific Alliance Index.*

*Estos reconocimientos fueron posibles por nuestra gestión en Dow Jones Sustainability Index (DJSI), al cuál ingresamos por **cuarto año consecutivo** en la categoría de mercados emergentes.*

*Premio de Excelencia 2017 para Colombia y El Salvador, por nuestra oferta de productos y servicios ambientales en la iniciativa impulsada por FELABAN y la IFC, en la cuál **obtuvimos 3 de los 12 galardones.***

*En Davivienda Costa Rica fuimos galardonados en el programa **Bandera Azul Ecológica**, obteniendo 16 banderas por nuestra gestión ambiental.*





## Económico

### Líderes en Vivienda de Interés Social

Más de 25.000 hogares pudieron hacer realidad su sueño de adquirir casa propia

### Apoyo a PYMES

Apoyamos 58.000 empresarios, que impulsan el crecimiento del país

### Finanzas Rurales

1.800 microempresarios agropecuarios



## Ambiental

### Aspectos ambientales y sociales

- Colombia: **\$5.5 billones evaluados.**
- Centroamérica: **US\$ 378 millones evaluados.**

### Productos y programas

- Emisión de bonos verdes: **\$433 mil millones**
- Líneas Verdes en Colombia: **\$350 mil millones**
- Productos con beneficio ambiental en Centroamérica: **US\$15.5 millones**

# Principales Logros Davivienda Lo más destacado de 2017

## Social

### Cultivarte

71 sedes

Nueva sedes:

- 1 en **El Salvador**
- 11 en Colombia

73 mil visitas de NNA<sup>1</sup>.

13 mil NNA<sup>1</sup> con asistencia permanente

### Donaciones

- \$13.2 mil millones, de los cuales \$9.8 mil millones fueron destinados a la Fundación Bolívar Davivienda
- **Centroamérica:** \$1.7 mil millones



## Fundación Bolívar Davivienda

### Voluntariado Corporativo

5.337 voluntarios

64.492 horas donadas

### Emprende país

154 empresas apoyadas

5.6 mil empleos generados

## Educación Financiera

Mis Finanzas en Casa: 15 mil personas nuevas

Mis Finanzas para Invertir: más de 2 mil personas registradas

Mis Finanzas para Mi Negocio: más de 500 registros

### DaviPlata

900 mil nuevos clientes

120 mil beneficiados en Jóvenes en acción y 700 mil en Más Familias en acción

### Filarmónica Joven de Colombia

146 artistas, 26.5 mil espectadores

17 conciertos, 13 ciudades

### Aflora

1.546 organizaciones apoyadas

235 ciudades, 27 departamentos

# Principales Logros Davivienda Generación de Riqueza 2017

## GENERACIÓN DE RIQUEZA 2017

(En miles de millones de pesos)

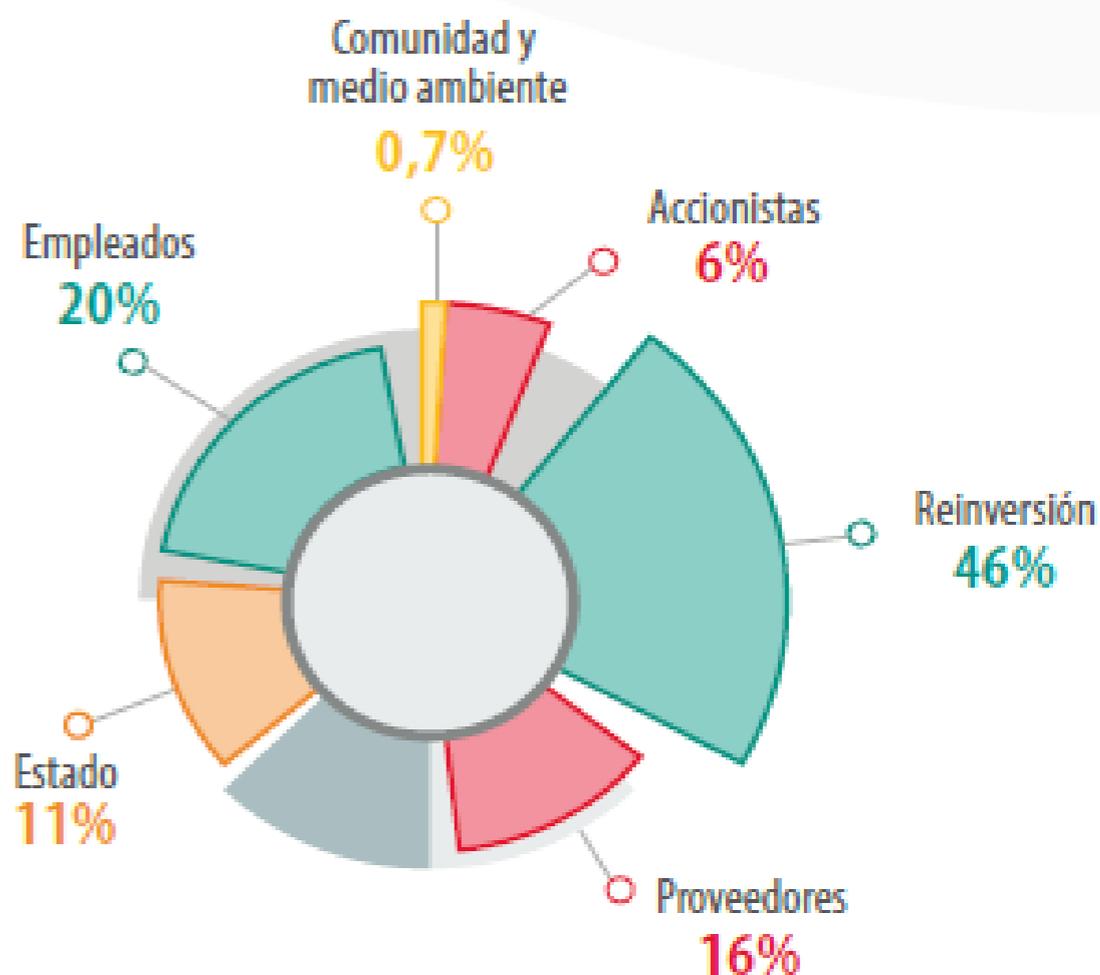
**Ingresos** **11.081**

- ▶ Financieros 9.338
- ▶ Operacionales 1.743

**Costos** **4.131**

- ▶ Financieros 3.844
- ▶ Operacionales 287

**Valor agregado generado** **6.951**



▶ Reinversión en la empresa: **\$3,21** BILLONES

▶ Total valor agregado distribuido: **\$6,95** BILLONES



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > **Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.**
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > **Informe del Comité de Gobierno Corporativo.**
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Propositiones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > **Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.**
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Conclusiones 2017

01

3.782 quejas

Representando una disminución del **10%** respecto al año anterior.

02

1.626 decisiones a favor del Banco

Equivale al **43%** (1.845 a favor del cliente).

03

Tarjeta de Crédito

Producto más representativo  
*1.474 reclamaciones, equivalente al **39%**, seguido de crédito de consumo, con **18%**.*

04

Motivos de las reclamaciones

- Indebida atención
- Revisión y Liquidación
- Cobro de Servicios
- Descuentos Injustificados

# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > **Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.**
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > **Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.**
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

A photograph of two men in business suits sitting at a desk. The man on the left is wearing glasses and holding a tablet. The man on the right is holding a pen and looking at the tablet. On the desk, there is a laptop, a glass of water, and some papers with charts. The background shows a window with a view of a city.

# Estados Financieros Separados

# Estado de Situación Financiera

## Separados

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Disponible e interbancarios</b>	<b>5.086</b>	<b>5.419</b>	<b>333</b>	<b>6,5</b>
<b>Inversiones</b>	<b>9.330</b>	<b>10.973</b>	<b>1.643</b>	<b>17,6</b>
<b>Cartera neta</b>	<b>54.293</b>	<b>58.380</b>	<b>4.087</b>	<b>7,5</b>
Comercial + microcrédito	28.836	30.148	1.312	4,6
Consumo	15.198	16.713	1.515	10,0
Vivienda + leasing	12.616	14.485	1.869	14,8
<b>Provisiones</b>	<b>-2.358</b>	<b>-2.967</b>	<b>-609</b>	<b>25,8</b>
<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>538</b>	<b>451</b>	<b>-88</b>	<b>-16,3</b>
<b>Crédito mercantil</b>	<b>1.081</b>	<b>1.081</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Otros activos</b>	<b>2.379</b>	<b>2.188</b>	<b>-191</b>	<b>-8,0</b>
<b>Total activo</b>	<b>72.707</b>	<b>78.492</b>	<b>5.785</b>	<b>8,0</b>

Según Decreto 2555 de 2010, no se requirió autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

# Estado de Situación Financiera

## Separados

2017

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Captaciones</b>	<b>45.601</b>	<b>48.639</b>	<b>3.038</b>	<b>6,7</b>
Cuenta de ahorros	22.052	20.187	-1.865	-8,5
Cuenta corriente	4.681	5.699	1.018	21,8
Certificados	18.210	21.894	3.684	20,2
Otros	658	859	201	30,5
<b>Bonos</b>	<b>9.063</b>	<b>11.179</b>	<b>2.116</b>	<b>23,3</b>
<b>Crédito de entidades</b>	<b>5.293</b>	<b>5.664</b>	<b>371</b>	<b>7,0</b>
<b>Repos e interbancarios</b>	<b>1.785</b>	<b>1.037</b>	<b>-749</b>	<b>-41,9</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>2.105</b>	<b>2.429</b>	<b>324</b>	<b>15,4</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>63.847</b>	<b>68.947</b>	<b>5.100</b>	<b>8,0</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>8.859</b>	<b>9.545</b>	<b>685</b>	<b>7,7</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>72.707</b>	<b>78.492</b>	<b>5.785</b>	<b>8,0</b>



# Estado de Resultados Separados

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Total ingresos</b>	<b>7.070</b>	<b>7.562</b>	<b>491</b>	<b>7,0%</b>
Cartera	6.460	7.076	616	9,5%
Inversiones e interbancarios	610	486	-124	-20,4%
Gastos por Intereses	3.147	3.225	78	2,5%
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>3.923</b>	<b>4.337</b>	<b>413</b>	<b>10,5%</b>
Provisiones neto	1.471	1.777	306	20,8%
<b>Margen financiero neto</b>	<b>2.452</b>	<b>2.560</b>	<b>107</b>	<b>4,4%</b>
Ingresos operacionales	1.093	1.064	-29	-2,6%
Gastos operacionales	2.117	2.377	260	12,3%
Cambios y derivados neto	133	68	-65	-48,8%
Otros ingresos y gastos netos	274	66	-208	-76,1%
<b>Margen operacional</b>	<b>1.834</b>	<b>1.380</b>	<b>-454</b>	<b>-24,7%</b>
Impuestos	296	272	-24	-8,0%
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1.539</b>	<b>1.108</b>	<b>-430</b>	<b>-28,0%</b>



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > **Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.**
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > **Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.**
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

A blurred background image of three business professionals in a meeting room. In the foreground, a desk is covered with financial documents, including a colorful bar chart and a tablet. A white text box with a thin border is centered over the image, containing the title text.

# Estados Financieros Consolidados

# Estado de Situación Financiera

Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Disponible e interbancarios</b>	<b>8.388</b>	<b>9.336</b>	<b>947</b>	<b>11,3</b>
<b>Inversiones</b>	<b>9.105</b>	<b>11.041</b>	<b>1.936</b>	<b>21,3</b>
<b>Cartera neta</b>	<b>71.251</b>	<b>75.910</b>	<b>4.659</b>	<b>6,5</b>
Comercial + microcrédito	38.280	39.542	1.262	3,3
Consumo	18.862	20.670	1.808	9,6
Vivienda + leasing	15.788	18.008	2.220	14,1
<b>Provisiones</b>	<b>-1.678</b>	<b>-2.310</b>	<b>-631</b>	<b>37,6</b>
<b>Propiedades, planta y equipo</b>	<b>834</b>	<b>732</b>	<b>-101</b>	<b>-12,1</b>
<b>Crédito mercantil</b>	<b>1.635</b>	<b>1.635</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Otros activos</b>	<b>2.335</b>	<b>2.117</b>	<b>-218</b>	<b>-9,3</b>
<b>Total activo</b>	<b>93.548</b>	<b>100.771</b>	<b>7.223</b>	<b>7,7</b>



# Estado de Situación Financiera

Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Captaciones</b>	<b>59.645</b>	<b>63.311</b>	<b>3.666</b>	<b>6,1</b>
Cuenta de ahorros	25.439	24.047	-1.392	-5,5
Cuenta corriente	7.801	9.084	1.283	16,4
Certificados	25.665	29.328	3.663	14,3
Otros	740	851	112	15,1
<b>Bonos</b>	<b>9.587</b>	<b>12.009</b>	<b>2.422</b>	<b>25,3</b>
<b>Crédito de entidades</b>	<b>8.914</b>	<b>9.686</b>	<b>772</b>	<b>8,7</b>
<b>Repos e interbancarios</b>	<b>2.176</b>	<b>1.350</b>	<b>-826</b>	<b>-38,0</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>3.182</b>	<b>3.532</b>	<b>350</b>	<b>11,0</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>83.503</b>	<b>89.887</b>	<b>6.384</b>	<b>7,6</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>10.045</b>	<b>10.884</b>	<b>839</b>	<b>8,4</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>93.548</b>	<b>100.771</b>	<b>7.223</b>	<b>7,7</b>



# Estado de Resultados Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-16	dic-17	Variación	
			\$	%
<b>Total ingresos</b>	<b>8.675</b>	<b>9.338</b>	<b>663</b>	<b>7,6</b>
Cartera	7.870	8.667	797	10,1
Inversiones e Interbancarios	805	671	-134	-16,7
Gastos por Intereses	3.705	3.844	139	3,8
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>4.970</b>	<b>5.494</b>	<b>524</b>	<b>10,5</b>
Provisiones neto	1.235	1.975	741	60,0
<b>Margen financiero neto</b>	<b>3.735</b>	<b>3.519</b>	<b>-217</b>	<b>-5,8</b>
Ingresos operacionales	1.133	1.216	83	7,3
Gastos operacionales	2.935	3.190	255	8,7
Cambios y derivados neto	178	104	-74	-41,4
Otros ingresos y gastos netos	232	39	-193	-83,1
<b>Margen operacional</b>	<b>2.344</b>	<b>1.688</b>	<b>-656</b>	<b>-28,0</b>
Impuestos	619	405	-214	-34,6
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1.725</b>	<b>1.283</b>	<b>-442</b>	<b>-25,6</b>



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > **Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia)**
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

A group of five business professionals in a modern office setting. A man in a light blue suit is shaking hands with a man in a dark suit. A woman in a dark blue blazer is smiling and looking towards the handshake. Two other men are visible in the background, one in a dark suit and one in a white shirt. They are gathered around a dark conference table with papers and a tablet. The background shows large windows with a view of a city.

## Proyecto de Distribución de Utilidades

# Proyecto de Distribución de Utilidades

Año 2017

<b>Utilidad antes de impuestos año 2017</b>	<b>1,380,292,449,412.60</b>
<b>Impuesto de Renta</b>	<b>271,824,952,114.69</b>
<b>Utilidad después de Impuesto Renta año 2017</b>	<b>1,108,467,497,297.91</b>

De Utilidades ejercicio 2017, aumentar la Reserva legal en el 40% del resultado, según compromiso de asamblea de marzo 22 de 2017.

443,386,998,919.16

De las utilidades del ejercicio 2017 pagar dividendos en efectivo de \$800 por acción pagaderos en abril (50%) y septiembre (50%) de 2018.

361,336,330,400.00

De utilidades del ejercicio 2017, aumentar las reservas ocasionales a disposición de la asamblea.

241,727,775,299.48

De las utilidades del ejercicio 2017 aumentar reserva legal.

62,016,392,679.27

**Fechas de pagos dividendos:**  
**Periodos Exdividendo:**

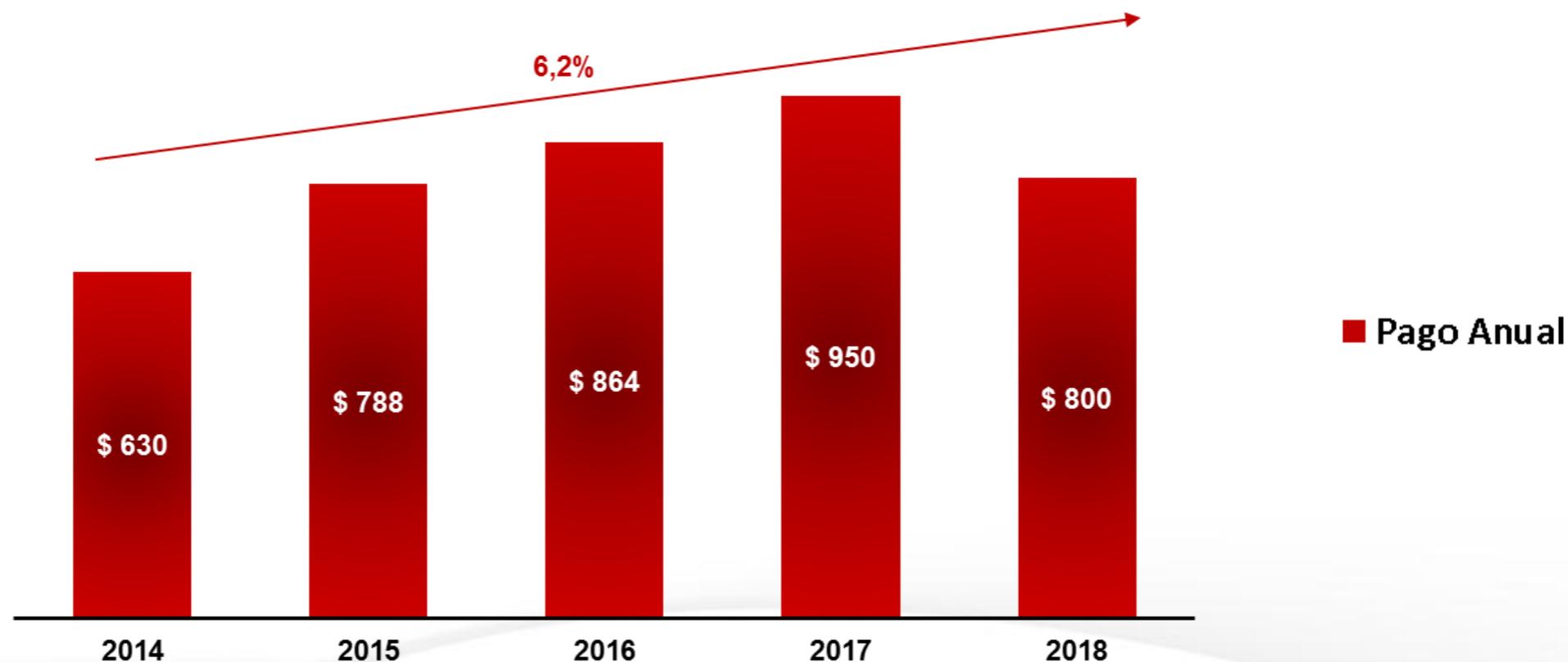
04 de Abril y 19 de Septiembre de 2018  
Del 27 de Marzo al 04 de Abril de 2018  
Del 13 al 19 de Septiembre de 2018



# Proyecto Distribución de Utilidad Separada

## Distribución Dividendos

- > Se propone pagar **\$800** pesos por acción, para un pago total de **\$361.336** millones. Esto corresponde al **32,6%** de la utilidad separada.



Concepto	2014	2015	2016	2017	2018
Cantidad Acciones	444.214.234	444.214.234	451.670.413	451.670.413	451.670.413
Dividendo pagado (\$MM)	280	350	390	429	361
<b>Dividendo por acción</b>	<b>\$ 630</b>	<b>\$ 788</b>	<b>\$ 864</b>	<b>\$ 950</b>	<b>\$ 800</b>
Crecimiento Dividendo por acción (%)	12,5	25,1	9,6	10,0	-15,8
Part. separado (%)	38,4	35,0	32,1	27,9	32,6
Part. separado sin extraordinarios <sup>1</sup> (%)				36,1	35,1
Part. consolidada (%)	32,9	36,3	31,6	24,9	28,2
Part. consolidada sin extraordinarios <sup>1</sup> (%)				30,3	29,5

1. Sin Extraordinarios: Movilización de Activos , Integración Deceval con Bolsa de Valores de Colombia (BVC).  
El dividendo por acción se reduce 15,8% mientras la utilidad separada decrece 27,9%.

# Proposición 1. Liberar reservas a disposición de la asamblea general

El Banco tiene en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, Reservas a disposición de la Asamblea General, se propone liberar la totalidad para aumentar la reserva legal.

276.068.011.104,23

Aumentar la reserva legal

276.068.011.104,23



El Banco tiene en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, Reservas a Disposición de la Asamblea, sobre el cual se propone liberar dado que existe compromiso de capitalización o aumento de reserva legal según Asamblea de marzo 22 del 2017.

192,800,000,000.00

Aumentar la reserva legal

192,800,000,000.00



El Banco tiene en el Estado de situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, Utilidades realizadas provenientes de la movilización de activos por valor de \$88.802.616.547, de los cuales se propone capitalizar a Reserva legal

35,706,000,000.00

Aumentar la reserva legal

35,706,000,000.00



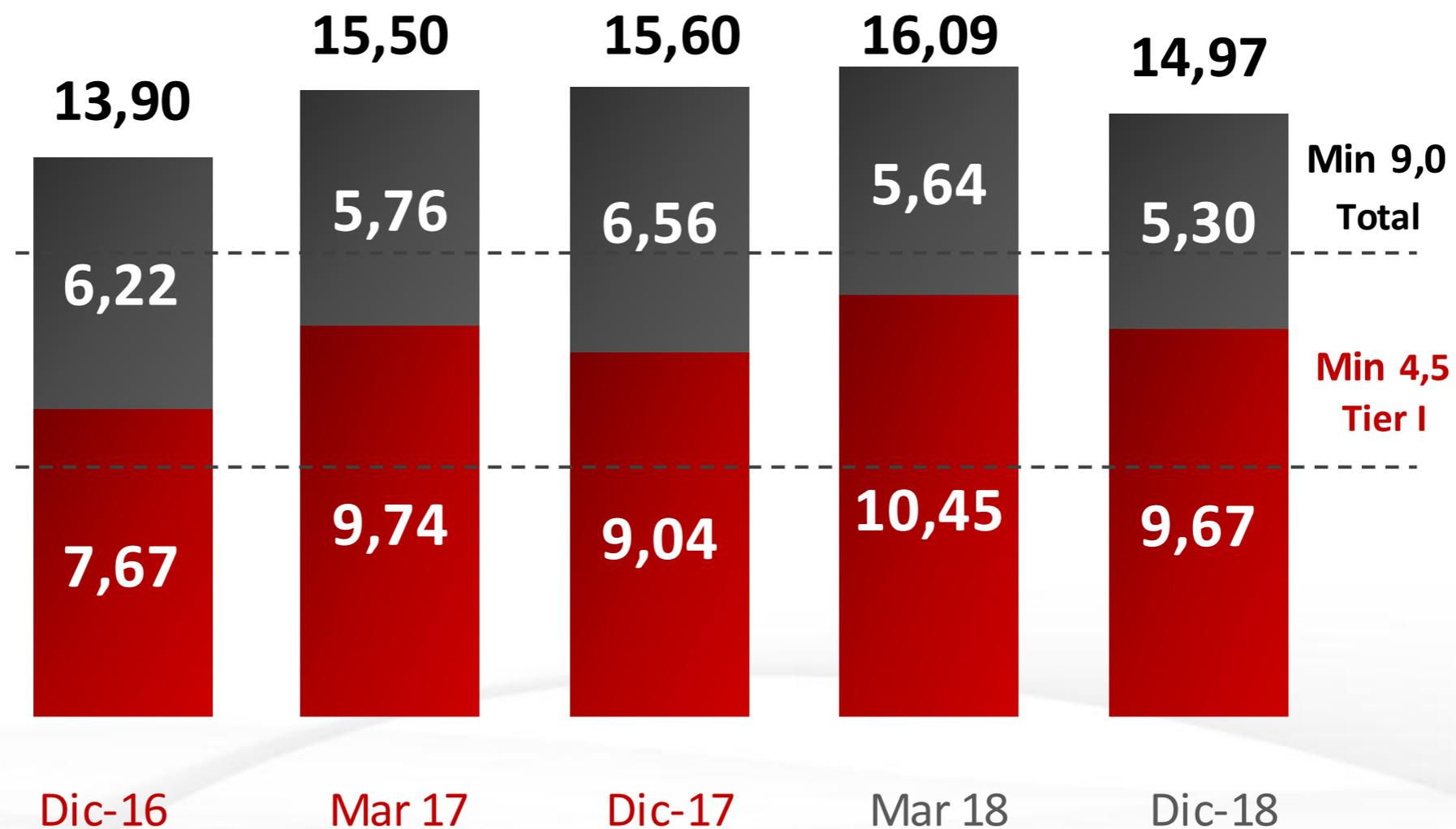
## Proposición 4. Compromiso de aumento de reserva legal sobre utilidades del ejercicio en curso.

Con motivo de la calificación de las cuentas del patrimonio establecidas en el decreto 1771 de 2012 para el cálculo del patrimonio técnico adicional, se propone:

Establecer el compromiso irrevocable de incremento en la reserva legal al término del ejercicio 2018, del **40%** sobre las utilidades del ejercicio en curso y máximo hasta el **10%** del Patrimonio Técnico del Banco



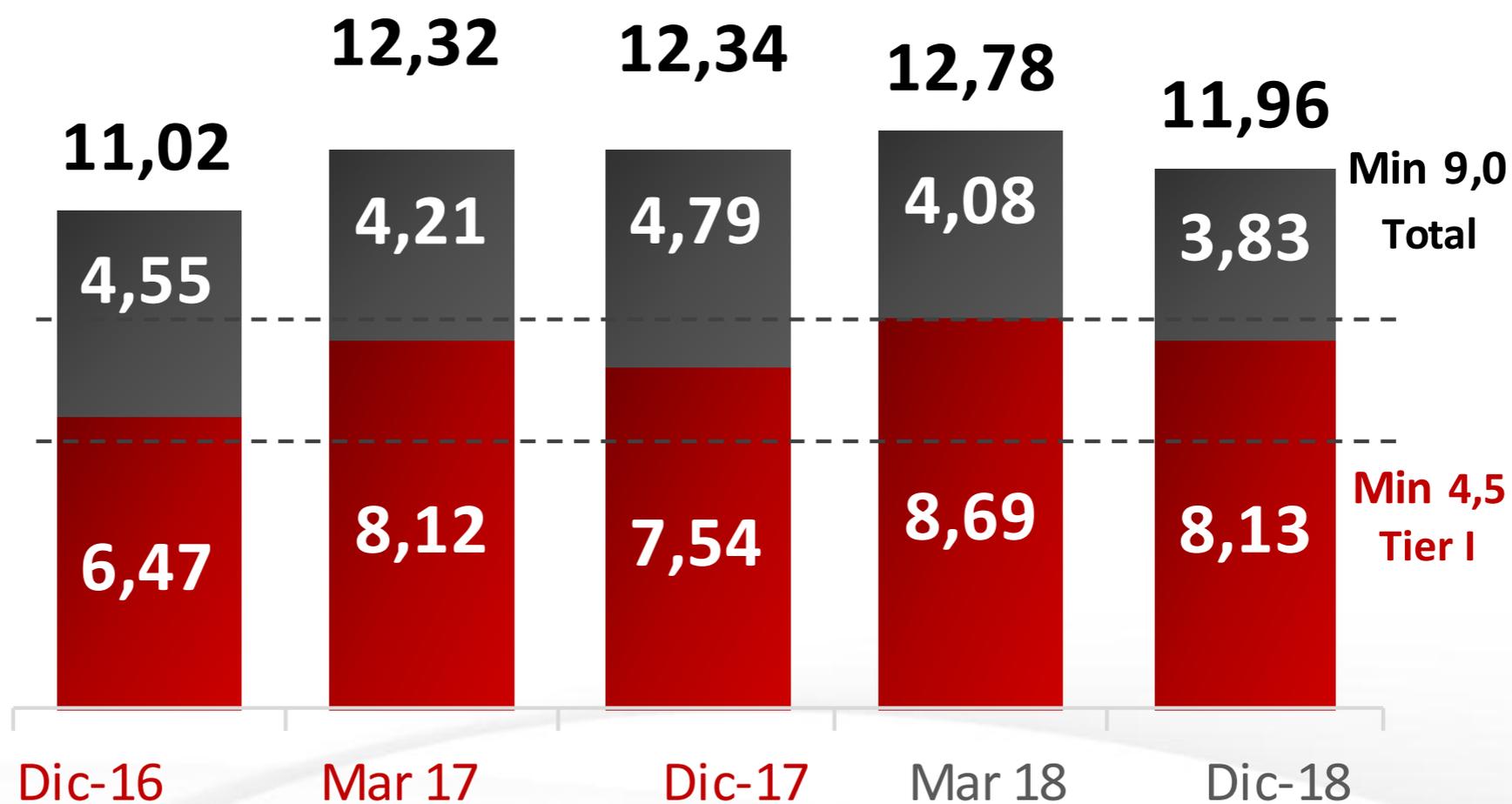
**Solvencia  
Banco Separado**  
(Cifras en Miles de Millones de pesos Excepto %)



	Dic-16	Mar 17	Dic-17	Mar 18	Dic-18
<b>APNR</b>	<b>63.736</b>	<b>63.615</b>	<b>66.851</b>	<b>67.526</b>	<b>72.628</b>
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>9.086</b>	<b>10.161</b>	<b>10.901</b>	<b>11.257</b>	<b>11.248</b>
Tier I	5.017	6.386	6.316	7.311	7.267
Tier II	4.070	3.774	4.585	3.946	3.981



**Solvencia**  
**Banco Consolidado**  
 (Cifras en Miles de Millones de pesos Excepto %)



	Dic-16	Mar 17	Dic-17	Mar 18	Dic-18
<b>APNR</b>	<b>82.720</b>	<b>82.029</b>	<b>86.513</b>	<b>88.068</b>	<b>92.820</b>
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>9.356</b>	<b>10.441</b>	<b>11.144</b>	<b>11.535</b>	<b>11.516</b>
Tier I	5.492	6.878	6.814	7.849	7.825
Tier II	3.864	3.563	4.330	3.686	3.692



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > **Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.**
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Defensor del consumidor financiero

## Propuestas

### Carlos Mario Serna

Suplente: Patricia Rojas

Abogado de la Universidad Externado de Colombia, especializado en legislación financiera y en derecho comercial de la Universidad de los Andes. 20 años de experiencia en temas relacionados con las funciones propias de la Defensoría

#### Equipo:

- 5 Profesionales
- Personal Administrativo

#### Otras Entidades:

- Davivienda
- Av villas
- Finandina

Propuesta:  
Valor único

**\$ 27.100.000** pago mensual

### Jose Guillermo Peña

Suplente: Carlos Cifuentes

Abogado Universidad Externado de Colombia con especializaciones en Derecho Público y Derecho Comercial. 35 años de experiencia en los sectores financiero y asegurador

#### Equipo:

- 5 Abogados
- 1 Supervisor
- Personal Administrativo

#### Otras Entidades:

- Citibank
- Caja Social
- Itaú

Propuesta:  
Costo por Queja

# de Quejas	Precio
0 - 300	78.000
300 - 400	79.500
500 - 600	81.000

Promedio año 2017: 350 quejas mes, lo cual equivaldría a un pago mensual de +/- **\$27.825.000**



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > **Proposiciones y Varios.**
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

# Proposiciones y varios

- > **Donaciones.**
- > Reformas Estatutarias.



## Proposiciones y Varios

### Proposición 5 – Donaciones

1702557

La Asamblea autoriza a la Junta Directiva del Banco para efectuar gastos por Donaciones hasta por un monto de **\$30.000.000.000** para el periodo 2018.



# Proposiciones y varios

- > Donaciones.
- > **Reformas Estatutarias.**



# Proposiciones y Varios

## Reforma Artículo 40 de los Estatutos

202557

CÓDIGO PAÍS	PROPUESTA DE MODIFICACIÓN
<p>De acuerdo con lo previsto en el numeral 5° de la Circular Externa 028 de 2014 “Los destinatarios del Nuevo Código País deben incluir en sus Estatutos una cláusula según la cual <b>la entidad</b>, sus administradores y empleados o funcionarios se encuentran obligados a cumplir las recomendaciones que voluntariamente ha adoptado la sociedad.</p>	<p>Se propone incluir en el Artículo 40 de los Estatutos la palabra “<i>entidad</i>”, el cual quedará así:</p> <p><i>“Código de Mejores Prácticas – Código País. <b>La entidad</b>, los administradores y empleados o funcionarios del Banco Davivienda S.A. se encuentran obligados a cumplir las recomendaciones que voluntariamente ha adoptado la entidad.</i>”</p>



# Proposiciones y Varios

## Reforma Artículo 27 de los Estatutos

202557

CÓDIGO DE COMERCIO	PROPUESTA DE MODIFICACIÓN
<p>El Artículo 422 del Código de Comercio, establece “Si no fuere convocada, la asamblea se reunirá por derecho propio el primer día hábil del mes de abril, a las 10 a.m. en las oficinas del domicilio principal donde funcione la administración de la sociedad.”</p>	<p>Se propone eliminar el mes de octubre establecido en el artículo 27 de los estatutos, el cual quedará así:</p> <p><i>Artículo 27o.- Falta de Quórum.-(...). La asamblea ordinaria que se reúna por derecho propio el primer día hábil del mes de abril <del>e de octubre</del>, en los términos del artículo 422 del Código de Comercio, podrá deliberar y decidir válidamente en los términos de este artículo. (...)</i></p>



# Proposiciones y Varios

## Reforma Artículo 41 de los Estatutos

CORRECIÓN DE ENUMERACIÓN	PROPUESTA DE MODIFICACIÓN
<p>El literal m del artículo 41 de dichos estatutos que remite al artículo 43 que por la reforma en cuestión ahora es el 45.</p>	<p>Se propone reemplazar en el literal m del artículo 41, la remisión al artículo 43 por el artículo 45, el cual quedará así:</p> <p>“Artículo 41o.- Funciones. (...)</p> <p><i>m. Resolver las reconsideraciones a la negativa de auditorías especializadas por parte de la Administración y entes de atención en desarrollo de lo previsto en el artículo <del>45</del> 43 de estos estatutos.</i></p> <p>(...)”</p>



# Orden del día

- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Separados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2017.
- > Proposición de Distribución de Utilidades y Movimientos Patrimoniales (Solvencia).
- > Elección del Defensor del Consumidor Financiero periodo 2018-2020.
- > Propositiones y Varios.
- > **Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.**



Gracias  
por su atención



DAVIVIENDA