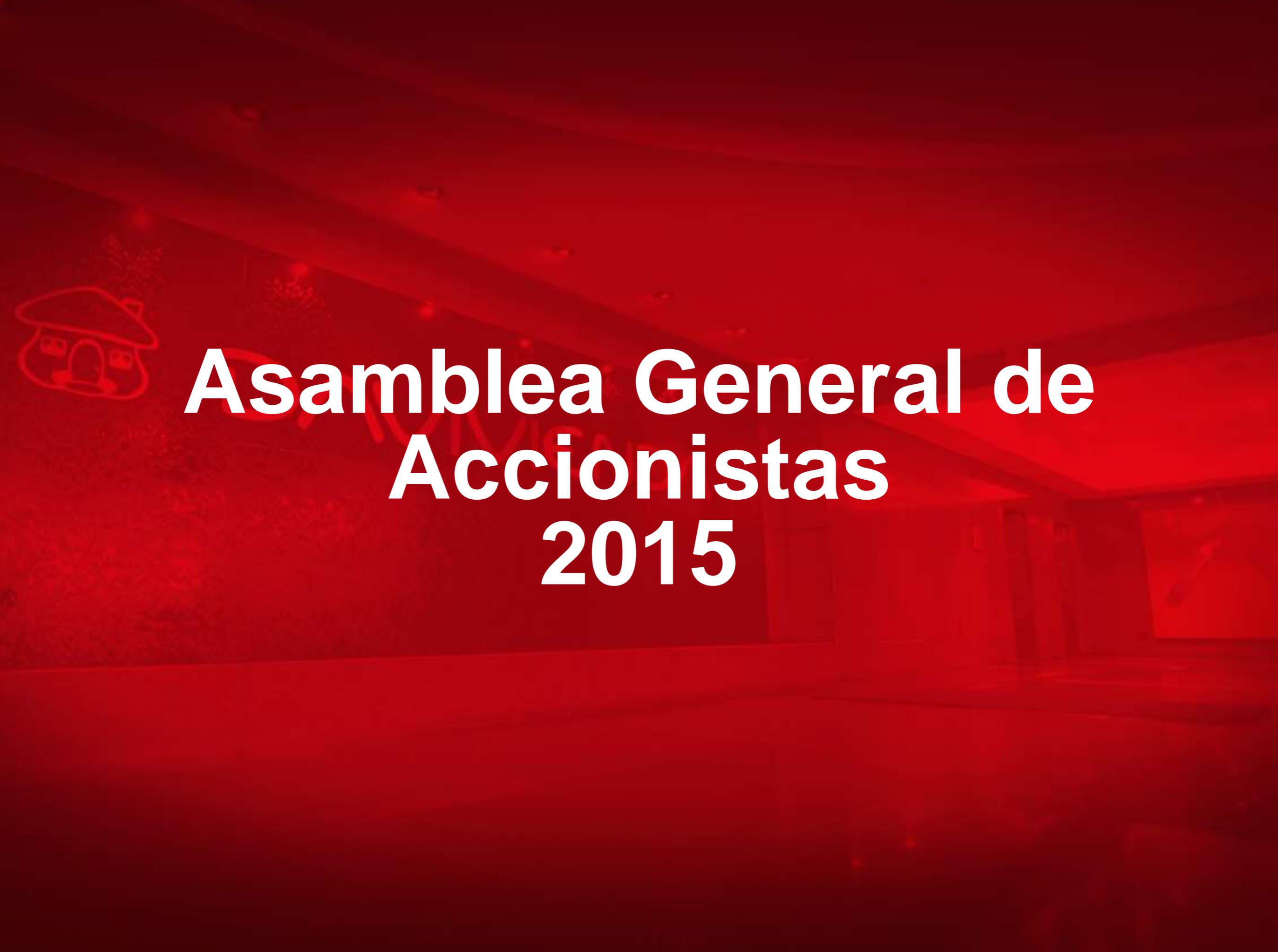




DAVIVIENDA



Asamblea General de Accionistas 2015

Orden del día

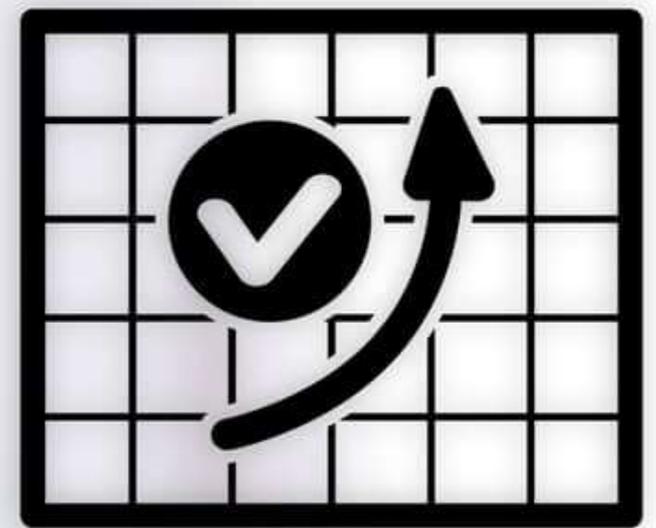
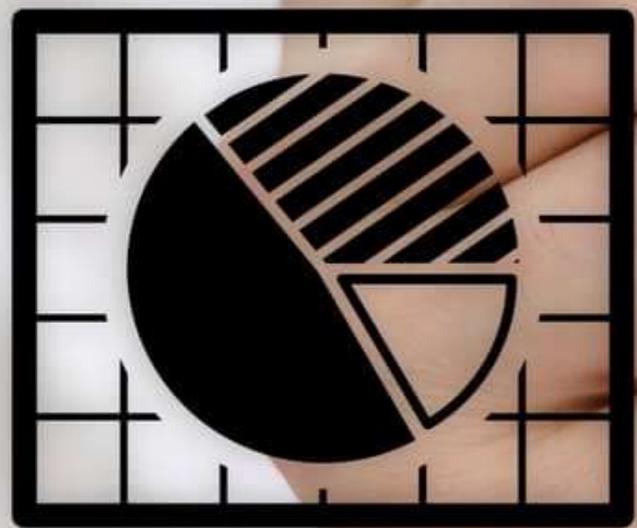
- > **Verificación del Quórum.**
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > 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

- > La utilidad neta¹ alcanzó **\$1.214** mil millones, **10,8%** más que en el 2014.
- > Los activos crecieron **15,8%**, cerrando en **\$63,1** en billones de pesos durante el 2015.
- > El ROE² para Davivienda Colombia cerró en **16,8%** mientras que el para los Establecimientos de Crédito fue de **15,1%** durante el 2015.
- > La cartera bruta creció **18,2%**, cerrando en **\$48,5** billones. Lo que representa un aumento en saldo de **\$7,1** billones de pesos.
- > La calidad de la cartera³ presentó una mejora de **0,9%** al terminar en **1,59%** en 2015 frente a un **1,68%** en 2014.
- > La eficiencia⁴ mejoró en **1,3%** cerrando en **44,3%** con respecto al año anterior.

* Davivienda Colombia hace referencia a los EEFF Separados

1. Utilidades consolidadas acumuladas a Diciembre de 2015

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

3. Calidad: Cartera >90 días

4. Eficiencia: ((Gastos Operaciones - Crédito Mercantil) / (Margen fin bruto + Ingresos Operacionales + Otros ingresos y egresos, neto))



Principales Logros Davivienda Colombia

Banca de Personas

- > Somos el banco **líder** en Banca Personas en el país:
 - > Líderes en financiación de vivienda, con desembolsos cercanos a **\$3,5** billones.
 - > Líderes en crédito de consumo donde crecimos un **11,5%**.
- > La Banca de Personas¹ registró un crecimiento en saldo de **14,1%**, cerrando en **\$23,6** billones de pesos durante el 2015.
- > La cartera de vivienda creció **17,4%** lo que representa un crecimiento en saldo de **\$1,6** billones de pesos durante el 2015.
- > A través de créditos de libranza, acompañamos en **14** mil empresas a **2,5** millones de empleados en sus necesidades de financiamiento.



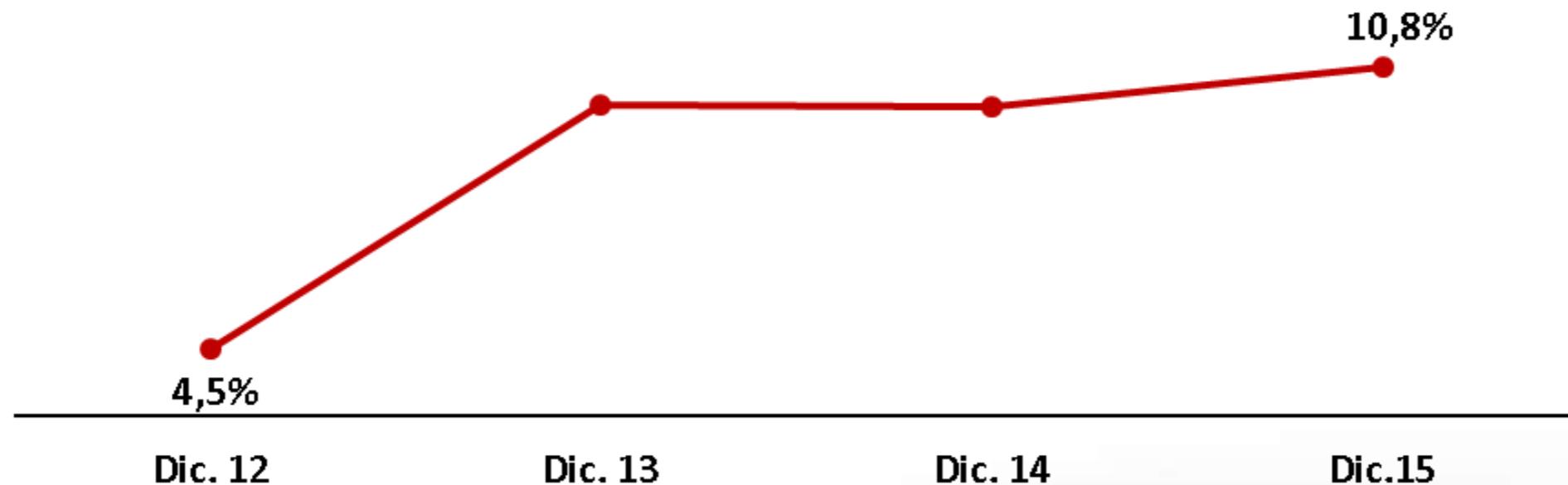
- > La Banca de Empresas registró un crecimiento de **22,4%** cerrando en **\$24,8** billones durante el año 2015.
- > Se destaca el crecimiento Corporativo, el cual creció un **20%**, cerrando en **\$16,9** billones de pesos.
- > Participamos activamente en la financiación de las empresas del país, desembolsando **\$13,1** billones durante el año.
- > En el sector de infraestructura participamos con desembolsos por más de **\$750** mil millones.
- > En nuestra cartera PyME logramos un crecimiento en saldo de **26,2%** cerrando en **\$4,0** billones durante el año 2015.



Principales Logros Davivienda Banca Internacional

- > La utilidad¹ cerró en **US\$78** millones, creciendo del **14,4%** en dólares y un **63,7%** en pesos, respecto al año anterior.

Rentabilidad patrimonial²



- > Los activos de las filiales internacionales representan **27,5%** del total de los activos consolidados, cerrando en un **US\$7,0** mil millones.
- > El indicador de calidad de cartera cerró en **1,54%** con una cobertura de **103%**.
- > El indicador de eficiencia cerró en **60%**, una mejora de **5,3%** durante el 2015.

1. Utilidades de Bancos y compañías de Seguros acumuladas a Diciembre de 2015
2. ROAE (12 meses) = Utilidad Bancos 12 meses/ Patrimonio Promedio.

Principales Logros Davivienda Banca Internacional

Cifras en Millones de dólares.

	2015			Variación		
	Activo	Cartera	Utilidades	Activo	Cartera	Utilidades
El Salvador	2,320	1,555	28	9%	3%	2%
Costa Rica	2,207	1,418	18	26%	32%	11%
Panamá	1,478	967	15	16%	9%	15%
Honduras	1,154	731	17	15%	9%	46%
Total	7,159	4,671	78	16%	13%	14%



Principales Logros Davivienda

Daviplata

> Incrementamos el nivel de transacciones monetarias en un **21%**. El monto transado superó los **\$3,3** billones en el año.



> A cierre del 2015, contamos con más de **2,7** millones de clientes de los cuales **1,2** millones de clientes fueron bancarizados a través de DaviPlata

> Contamos con el apoyo de más de **6.100** corresponsales bancarios, en **849** municipios.

> Concepción, Antioquia, fue escogida como municipio piloto para el proyecto **“Municipios Sin Efectivo”**. El proyecto fue realizado por: Davivienda, Asobancaria y la Banca de las Oportunidades.



Principales Logros Davivienda

Emisión de Deuda



> Durante el 2015, en Colombia se realizaron dos emisiones de bonos ordinarios totalizando **\$1,3** billones de pesos.



> En mayo emitimos bonos subordinados por **\$400** mil millones.



> El Banco Davivienda Salvadoreño adquirió una obligación financiera por **US\$175** millones, a **7 años.**



> Banco Davivienda Costa Rica realizó una emisión de bonos ordinarios en mercado local, por **US\$25** millones.



Principales Logros Davivienda

Fusiones y Adquisiciones

> Durante el 2015, realizamos **tres** operaciones estratégicas de restructuración corporativa:



> Constituimos el Banco Davivienda Internacional (Panamá) S.A., el cual cuenta con licencia Internacional. Para esto destinamos un capital de **US\$11,4** millones a cierre de 2015.



> La Corporación Davivienda Costa Rica adquirió el **51%** de Seguros Bolívar Aseguradora Mixta S.A., por **US\$6** millones.



> La SFC¹ aprobó la fusión por absorción entre Banco Davivienda S.A. y Leasing Bolívar S.A., operación que se concretó el 4 de enero de 2016.



Principales Logros Davivienda Fusión Leasing Bolívar



- > El 4 de enero de 2016 Davivienda se fusionó con Leasing Bolívar empresa dedicada al desarrollo de la cartera de Leasing Comercial, principalmente en los segmentos de **PyME** y **Empresarial**.
- > El aporte de Leasing Bolívar fue de **\$1.1** billones de cartera neta, pasivos por **\$1,1** billones y **\$127** mil millones de patrimonio.
- > La colocación de Davivienda Leasing¹ creció un **26%** cerrando en **\$5,4** billones, mientras que el sistema² creció un **14%** durante el 2015.
- > Somos los **segundos** en el mercado de Leasing³ en Colombia con una participación de **19%**.

1. Se incluye cifras consolidadas de Davivienda y Leasing Bolívar para 2015 entidades que se fusionaron en Enero 2016.

2. Cifras tomadas de FEDELEASING

3. Participación de Davivienda Leasing incluye cartera de Leasing Habitacional



Principales Logros Davivienda

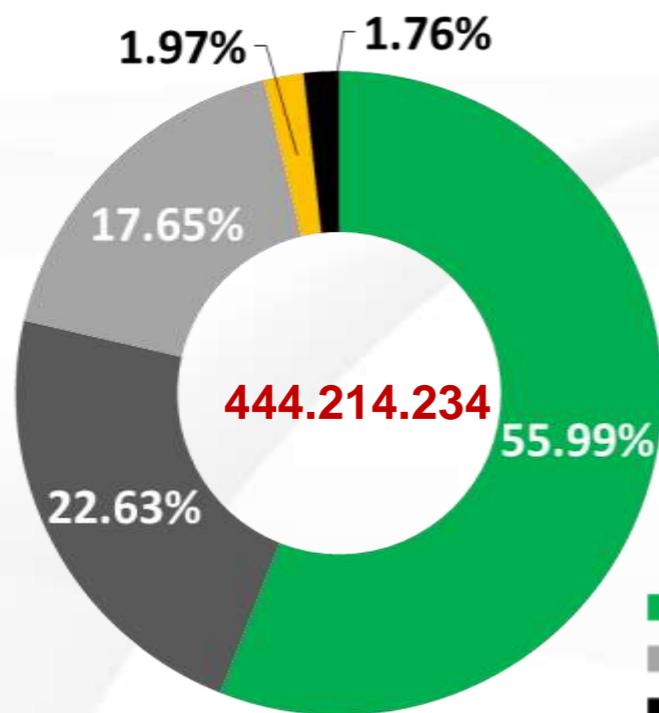
Relación de Intercambio

- > Relación de intercambio **3,2** acciones de Leasing Bolívar por **1** de Davivienda.
- > Emisión de **7.456.179** nuevas acciones preferenciales entre los accionistas de Leasing Bolívar.

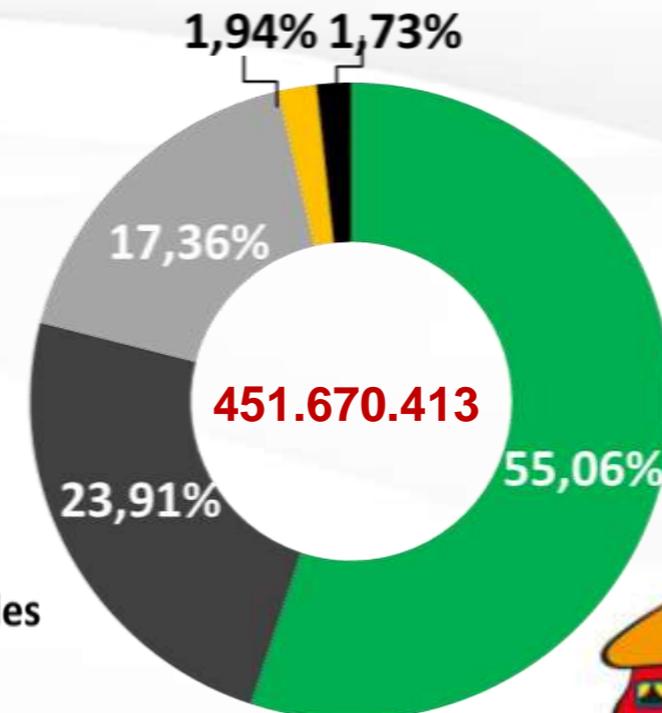
	Antes	Emisión	Después
Acciones Ordinarias	343.676.929		343.676.929
Acciones Preferenciales	100.537.305	7.456.179	107.993.484
Total	444.214.234	7.456.179	451.670.413

- > Efectos sobre la composición accionaria:

Diciembre 2015



Enero 5, 2016



1,65%
accionistas
de Leasing



Principales Logros Davivienda

Nuestra Estrategía de Sostenibilidad

- > Nuestra estrategia de sostenibilidad se fundamenta en la generación de valor a la sociedad mediante acciones que nos permitan ser económicamente viables, ambientalmente correctos y socialmente justos, para contribuir en la construcción de un mejor futuro para familias, empresas y comunidades en la región donde operamos.



Principales Logros Davivienda

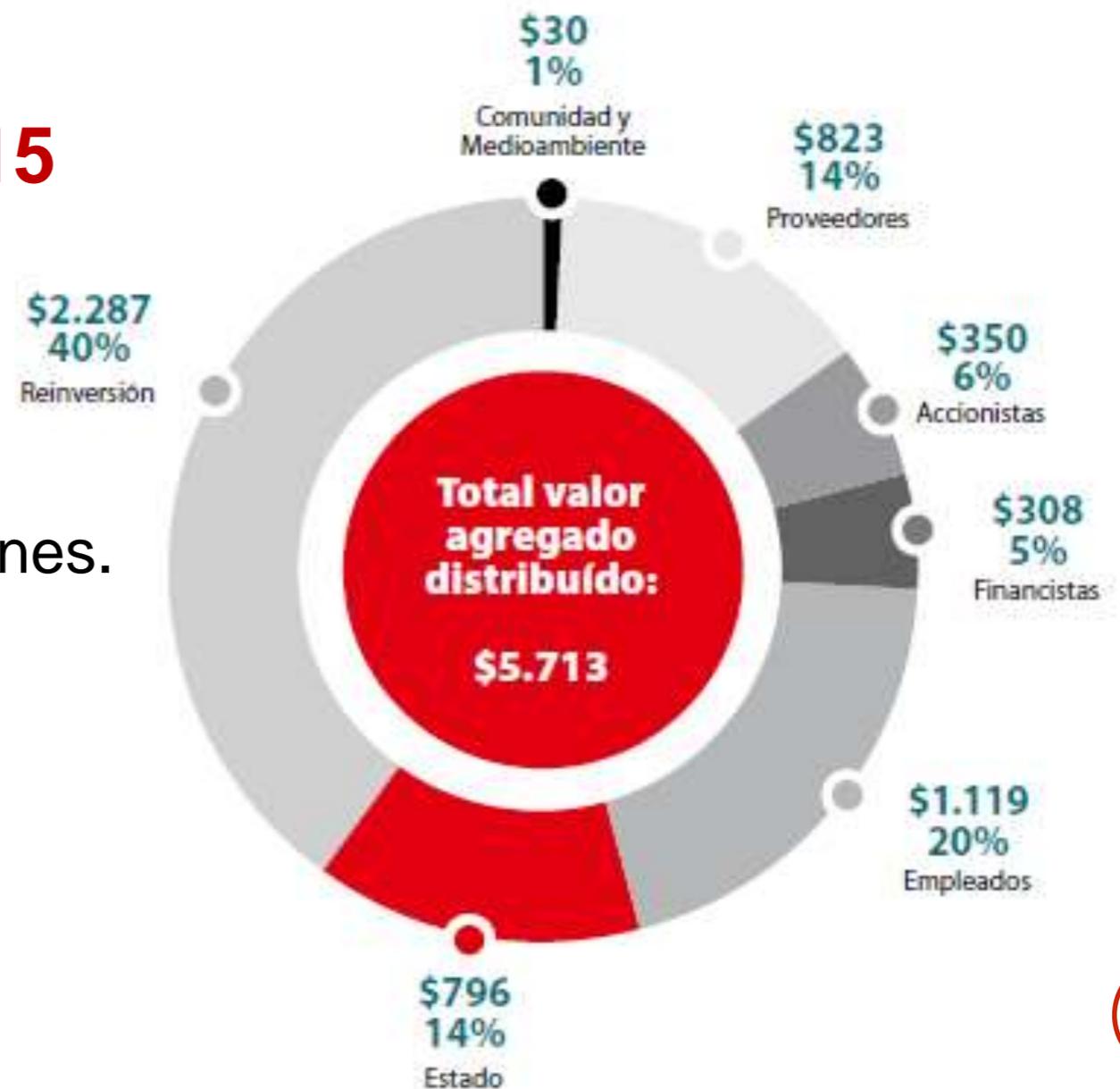
Estado Financiero Social

- > A través de este estado financiero medimos la efectividad de nuestra estrategia de sostenibilidad, haciendo pública la distribución de nuestra riqueza entre nuestros diferentes grupos de interés.
- > Con esta herramienta evidenciamos nuestro compromiso por ser una entidad económicamente viable, ambientalmente correcta y socialmente justa.

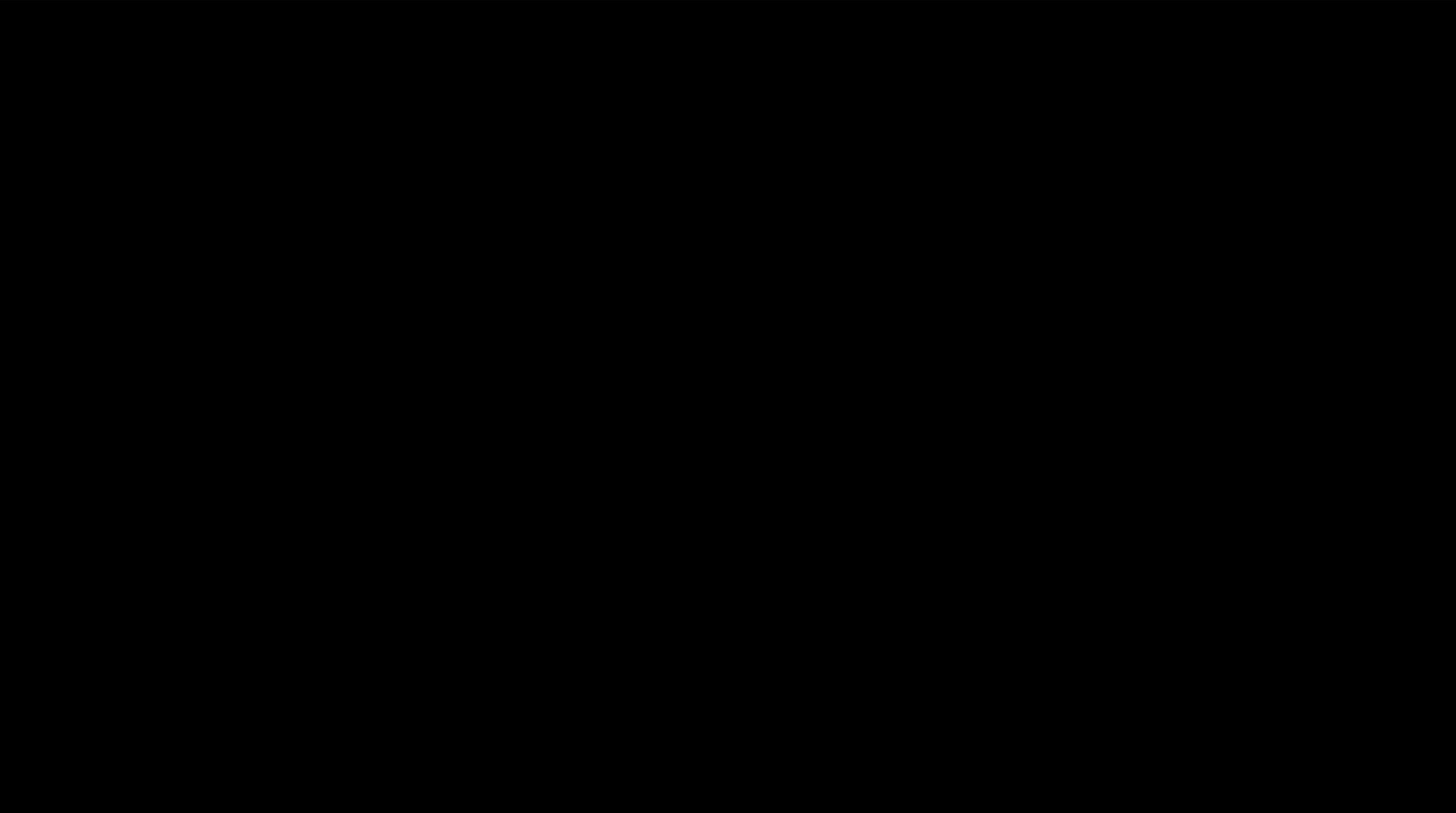
Distribución de la Riqueza 2015

Cifras en miles de millones de pesos

- > Reinversión en la empresa: **\$2,3** billones.
- > Empleados: **\$1,1** billones



Handwritten scribbles or marks in the top right corner.





Entorno Macroeconómico

MACROECONÓMICO

Principales Logros Davivienda

Entorno Macroeconómico

- > **El crecimiento económico** Ene - Sep. 2015: **3,0%** frente al **4,9%** del mismo periodo 2014.
- > El IPC cerró el año en **6,77%**, superior al rango meta del Banco de la Republica. Por su parte, la inflación de alimentos cerró en **10,84%**.
- > **La tasa de intervención** incrementó, se situó en **5,75%**, mientras que en diciembre 2014 se situó en 4,5%.
- > En 2015, la **tasa representativa del mercado** cerró en **\$3.149,5**. La devaluación en 2015 fue del **31,6%**.
- > Aplicación normas **NIIF** – Cambio marco normativo contabilidad.





Resultados

Establecimientos de Crédito

Establecimientos de Crédito Colombia

Principales Cifras

- > Durante el 2015, los activos de los establecimientos de crédito crecieron **14,3%**.
- > Las utilidades crecieron **20,8%**. Por su parte, el ROE cerró en **14,7%** y el ROA en **2,1%**.

	dic-14	dic-15	Dic 15 / Dic 14	
			\$	%
Activo	479	547	69	14,3
Pasivo	407	471	64	15,6
Patrimonio	71	76	5	7,0
Utilidades¹	9	11	2	20,8



Establecimientos de Crédito Colombia

Cartera de Créditos

> Durante el 2015, la cartera neta de los establecimientos de crédito creció **16,2%**.

Cifras en billones de pesos

	dic-14	dic-15	Var %	Calidad Cartera ¹ (%)
Comercial	197	232	18,0	4,1
Consumo	88	99	11,7	4,9
Vivienda	38	45	17,5	1,8
Provisiones	14	17	16,3	NA
Cartera Neta	309	359	16,2	4,0

1.Calidad: Improductivos x Calificación

Nota: Vivienda incluye cartera Leasing no incluye Titularizada

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, diciembre de 2015 bajo norma NIIF





Resultados Davivienda S.A.

DAVIVIENDA S.A.

Resultados Davivienda

Principales Cifras

- > Los activos del Banco crecieron un **15,8%** durante el 2015.
- > Las utilidades crecen **10,8%** y el ROE cerró en **16,8%** y el ROA en **2,1%**.

	Davivienda Dic 15	Dic 15/ Dic 14	
		\$	%
Activo	63,103	8,607	15,8
Pasivo	55,384	7,723	16,2
Patrimonio	7,719	884	12,9
Utilidad Individual	1,214	119	10,8
Utilidad Consolidada	1,237	273	28,4



Resultados Davivienda

Cartera de Créditos

- > El crecimiento de la cartera estuvo soportado por el dinamismo de toda la cartera. La cartera comercial fue la de mayor crecimiento, con un **22,4%**. Consumo creció **11,5%** y la de vivienda (sin titularizada) **17,4%**. Seguimos fortaleciendo la estrategia de Libranza.

	Davivienda Dic. 15	Var. %	Var % Sistema Dic. 15	Davivienda Calidad Cartera ³ (%)
Vivienda¹	10.815	17,4	17,5	1,2
Comercial²	24.895	22,4	18,0	0,93
Consumo	12.778	11,5	11,7	3,31
Provisiones	-2.038	19,1	16,3	N/A
Total	46.450	18,2	16,2	1,59

1. Incluye Leasing Habitacional. No incluye Titularizada.

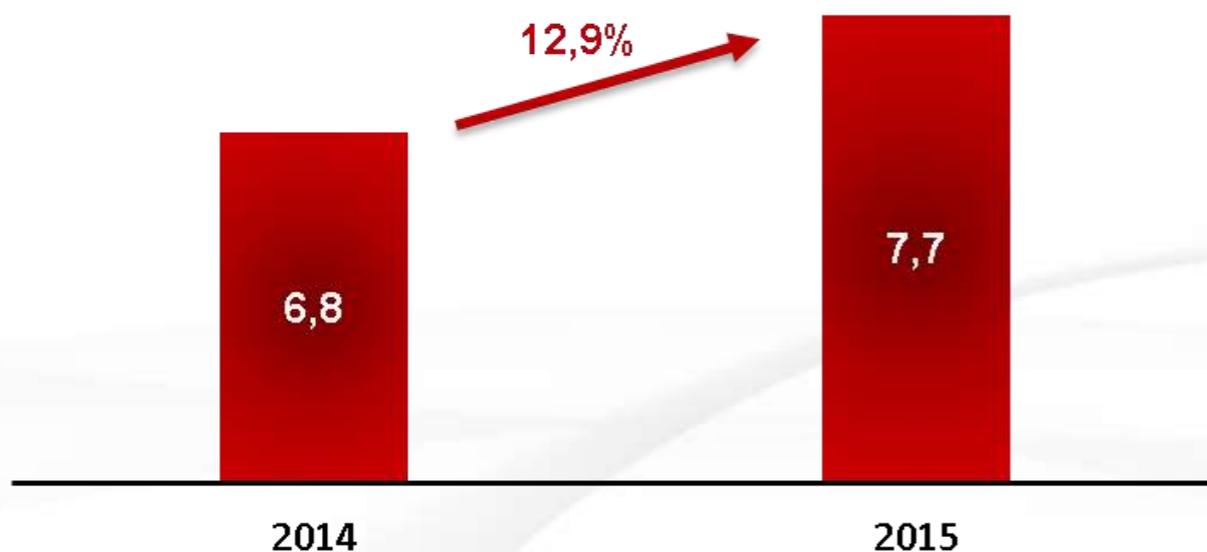
2. Incluye Microcréditos.

3. Calidad: *Improductiva x Altura (Consumo > 60 Días, Comercial, Microcréditos y Leasing Habitacional > 90 días, Vivienda > 120 días).*

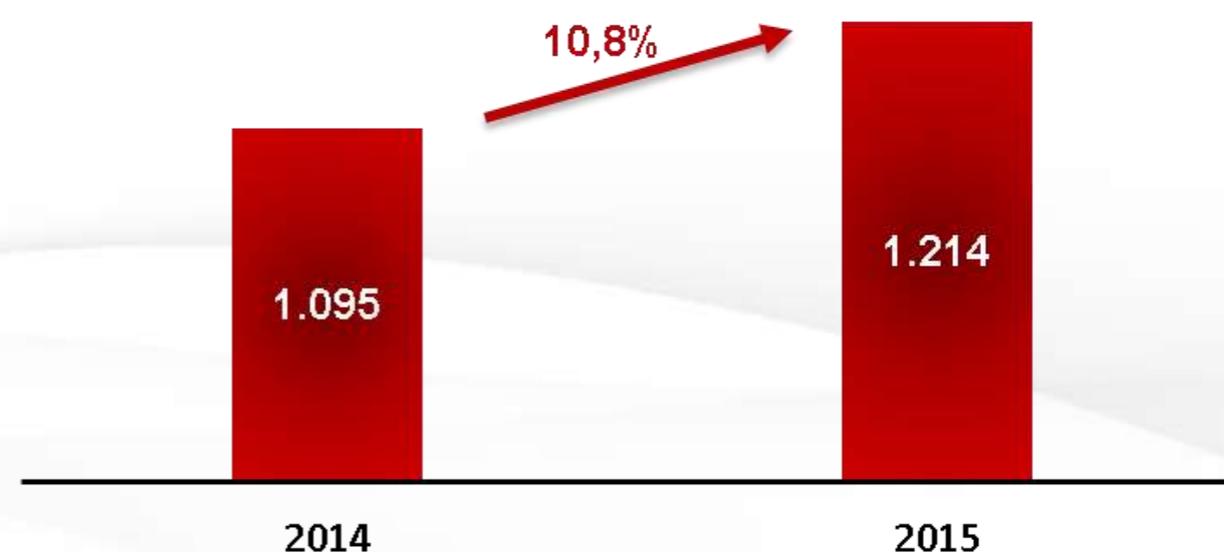


Patrimonio y Utilidades

Patrimonio (\$Billones)



Utilidades (\$miles de millones)



	2014	2015
ROE	17,4%	16,8%
ROA	2,2%	2,1%

1. ROE (12 meses) = Utilidad 12 meses/ Patrimonio Promedio.
2. ROA (12 meses) = Utilidad 12 meses/ Activos Promedio.



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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > 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 2015.**
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

Hechos relevantes

31 de diciembre de 2015.

- > Durante el 2015, se presentaron 4.341 quejas, lo que representa un aumento del 13%, respecto al año anterior. La base de clientes creció un 8%.
- > Durante el 2015, se presentaron 1.482 decisiones a favor del Banco, un 9% menos que en 2014.
- > Durante el 2015, el producto que presentó más reclamaciones fue Tarjeta Crédito (1.858 reclamaciones).
- > Los motivos que dieron lugar a los reclamos y disminuyeron de manera representativa, están asociados con aspectos contractuales y el cobro de servicios y/o comisiones.
- > Los motivos que dieron lugar a reclamos y aumentaron de manera representativa, están asociados con la indebida atención al consumidor financiero y/o la revisión y/o liquidación.

Fuente: Informe Defensor 2015.

Reconocimiento de Fortalezas

- > Frente a los casos clasificados por la Defensoría del Consumidor Financiero como rectificados, se resalta la **adecuada política del Banco, la cual busca resolver** de forma positiva un número importante de reclamos.
- > La Defensoría del Consumidor Financiero resalta como positivo el **interés del Banco para dar respuesta a sus requerimientos**.
- > A juicio de la Defensoría, el **Banco cumple cabalmente con las normas legales y contractuales**, aplicables a las operaciones que desarrolla, por lo que no ha detectado la ejecución de prácticas indebidas.



Orden del día

2015

- > 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 2015.
- > **Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.**
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

Orden del día

2015

- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > **Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.**
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



Estados Financieros Individuales

Ajustes NIIF - Estado Financiero Individual

Efectos en el Patrimonio

Miles de Millones

31-Dic-2014

Patrimonio COLGAAP		6.938
Ajustes CONVERGENCIA		(103)
Patrimonio NIIF		6.835
Ajustes de aplicación por primera vez		749
<u>Ajustes de convergencia</u>		
Propiedades y equipo		
Actualización valorizaciones	(28)	
Reverso Depreciaciones	45	
Diferidos		
Remodelaciones	(34)	
Crédito mercantil	79	
Impuesto Diferido	(183)	
Costos originación Bonos	11	
Otros	5	
Total Ajustes de Convergencia		(103)
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo		517
Valorizaciones Inversiones		335
Total Convergencia		749

Nota: corresponde a Estados Financieros Separados

Ajustes NIIF - Estado Financiero Individual

Conciliación de la utilidad

Miles de Millones
31-dic-14

Utilidad bajo COLGAAP	1.001
Propiedad, planta y equipo	
Depreciación nueva vida útil	(13)
Otros activos	
Amortización crédito mercantil	79
Impuesto al patrimonio	48
Impuesto diferido	(17)
Otros ajustes	(3)
Subtotal efecto de Transición a NIIF	94
Utilidad bajo NIIF	1.095

Balance General Individual

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Disponible e interbancarios	3.314	4.224	910	27,5
Inversiones	8.602	8.801	200	2,3
Cartera Neta	39.303	46.450	7.147	18,2
Comercial + microcrédito	20.341	24.895	4.554	22,4
Consumo	11.462	12.778	1.316	11,5
Vivienda + leasing	9.213	10.815	1.603	17,4
Provisiones	-1.712	-2.038	-326	19,1
Propiedades, planta y equipo	964	997	32	3,3
Crédito Mercantil	1.081	1.081	0	0,0
Otros activos	1.232	1.550	318	25,8
Total activo	54.496	63.103	8.607	15,8



Balance General Individual

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Captaciones	33.881	38.515	4.634	13,7
Cuenta de ahorros	17.133	19.367	2.234	13,0
Cuenta corriente	5.089	5.048	-41	-0,8
Certificados	11.043	13.382	2.339	21,2
Otros	615	717	102	16,6
Bonos	7.406	8.727	1.322	17,8
Crédito de entidades	3.543	5.000	1.457	41,1
Repos e interbancarios	1.017	1.103	86	8,4
Otros pasivos	1.815	2.040	224	12,4
Total pasivo	47.661	55.384	7.723	16,2
Total patrimonio	6.835	7.719	884	12,9
Total pasivo y patrimonio	54.496	63.103	8.607	15,8



Estado de Resultados Individual

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Total ingresos	4.410	5.289	879	19,9
Cartera	4.112	4.945	833	20,3
Inversiones e Interbancarios	298	344	46	15,5
Gastos por Intereses	1.380	1.834	454	32,9
Margen financiero bruto	3.030	3.455	425	14,0
Provisiones neto	747	1.016	269	36,0
Margen financiero neto	2.282	2.439	156	6,9
Ingresos operacionales	760	928	168	22,1
Gastos operacionales	1.721	1.871	150	8,7
Cambios y Derivados Neto	91	107	17	18,5
Otros ingresos y gastos netos	13	5	-8	-60,9
Margen Operacional	1.426	1.609	183	12,8
Impuestos	330	394	64	19,4
Utilidad del ejercicio	1.095	1.214	119	10,8



Orden del día

2015

- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > **Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.**
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

Orden del día

2015

- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > **Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.**
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



Estados Financieros Consolidados

Ajustes NIIF - Estado Financiero Consolidado

Efectos en el Patrimonio

	Miles de Millones	
	31-Dic-2014	
Patrimonio COLGAAP Diciembre 2014		6.977
Ajustes Convergencia		417
Interés Minoritario		58
Patrimonio NIIF 2014		7.452
Ajustes de aplicación por primera vez		417
Diferencia provisiones modelos de cartera (1)		592
Total aplicación por primera vez		1.009
<u>Ajustes de convergencia</u>		
Cartera		
Provisiones de cartera - 2014	51	
Activación intereses contingentes	105	
Costo originación e intereses reestructurados	60	
Propiedades y equipo		
Reversión valorizaciones	-174	
Reverso Depreciaciones	105	
Des reconocimiento provisiones BRPs	83	
Diferidos		
Remodelaciones	-23	
Credito mercantil	54	
Impuesto Diferido	-476	
Costo originación de los bonos	11	
Otros	47	
Total Ajustes de Convergencia		-158
Opción Costo Atribuido Activos Fijos		545
Valorizaciones Inversiones		31
Total Convergencia		417

Ajustes NIIF - Estado Financiero Consolidado

Conciliación de la utilidad

Miles de millones	31-dic-14
Utilidad bajo COLGAAP	1.060
Cartera	
Provisiones de cartera	52
Costo originación e intereses contingentes	56
Inversiones	
Re-expresión inversiones de control	-221
Dividendos de asociadas	-15
Impuesto diferido	-100
Amortización del crédito mercantil	54
Pasivos estimados y provisiones	24
Otros ajustes	53
Subtotal efecto de Transición a NIIF	-97
Utilidad bajo NIIF	963

Principales Cifras a Diciembre 2015

BANCO DAVIVIENDA S. A. Y FILIALES

a 31 de Diciembre de 2015

(Miles de Millones de pesos)

Empresas	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad Acumulada
Banco Davivienda		63,103	55,384	7,719	1,214
Fiduciaria Davivienda	94.70	156	18	139	26
Corredores Asociados (*)	95.70	103	36	69	4
Costa Rica (*)	100.00	6,980	6,315	773	51
El Salvador (*)	96.12	7,301	6,435	941	65
Honduras - Banco	96.81	3,404	3,052	352	34
Honduras -Seguros	90.05	231	145	86	13
Davivienda Panamá	100.00	4,275	3,826	449	41
Davivienda Internacional Panamá	100.00	379	344	36	0
TOTAL BANCO Y FILIALES		85,933	75,554	10,563	1,448
Eliminaciones		(3,541)	(858)	(2,686)	(54)
Homogeneizaciones		1,326	306	839	(157)
Consolidado diciembre 2015		83,718	75,002	8,716	1,237
Consolidado diciembre 2014		68,117	60,665	7,452	963
Variación Año		22.9%	23.6%	17.0%	28.4%
Banco Davivienda sobre total		72.5%	73.8%	63.7%	80.7%

(*) Subconsolidados país

Balance General Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Disponible e interbancarios	5.778	7.939	2.161	37,4
Inversiones	7.921	8.764	844	10,7
Cartera Neta	50.272	62.369	12.097	24,1
Comercial + microcrédito	26.629	34.054	7.424	27,9
Consumo	13.818	16.322	2.504	18,1
Vivienda + leasing	11.198	13.722	2.524	22,5
Provisiones	-1.374	-1.729	-355	25,8
Propiedades, planta y equipo	1.163	1.268	106	9,1
Crédito Mercantil	1.629	1.635	6	0,3
Otros activos	1.354	1.742	388	28,7
Total activo	68.117	83.718	15.601	22,9



Balance General Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Captaciones	43.756	52.849	9.093	20,8
Cuenta de ahorros	19.757	23.128	3.371	17,1
Cuenta corriente	7.047	8.186	1.139	16,2
Certificados	16.271	20.717	4.446	27,3
Otros	682	818	136	20,0
Bonos	7.760	9.253	1.493	19,2
Crédito de entidades	5.473	8.769	3.296	60,2
Repos e interbancarios	1.165	1.147	-17	-1,5
Otros pasivos	2.512	2.984	473	18,8
Total pasivo	60.665	75.002	14.337	23,6
Total patrimonio	7.452	8.716	1.264	17,0
Total pasivo y patrimonio	68.117	83.718	15.601	22,9



Estado de Resultados Consolidado

(Miles de millones de Pesos)	dic-14	dic-15	Variación	
			\$	%
Total ingresos	5.244	6.531	1.287	24,5
Cartera	4.835	6.066	1.231	25,5
Inversiones e Interbancarios	409	464	48	12,5
Gastos por Intereses	1.648	2.259	611	37,0
Margen financiero bruto	3.596	4.272	677	18,8
Provisiones neto	766	1.155	389	50,8
Margen financiero neto	2.830	3.117	287	10,2
Ingresos operacionales	901	988	88	9,7
Gastos operacionales	2.202	2.525	322	14,6
Cambios y Derivados Neto	-97	144	241	NA
Otros ingresos y gastos netos	5	-8	-14	NA
Margen Operacional	1.437	1.717	280	19,5
Impuestos	473	480	7	1,4
Utilidad del ejercicio	963	1.237	273	28,4



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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > **Proposición de Distribución de Utilidades.**
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.



Proyecto de Distribución de Utilidades

UTILIDAD BRUTA AÑO 2015	1,608,572,719,577.36
IMPUESTO DE RENTA Y CREE	394,309,903,699.94
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTO DE RENTA AÑO 2015	1,214,262,815,877.42
Utilidades no gravadas si se capitalizan. Aumentar las reservas ocasionales a disposicion de Asamblea para futuras capitalizaciones o para aumentar las reservas legales.	475,000,000,000.00
De las utilidades no gravadas si se capitalizan aumentar las reservas ocasionales	25,000,000,000.00
Aumentar la reserva Legal en \$269.500.000.000 de utilidades gravadas y en \$54.519.579.045,42 no Gravadas	324,019,579,045.42
De las utilidades no gravadas del ejercicio 2015 pagar dividendos en efectivo de \$864 por accion pagaderos en dos cuotas (50%) marzo y (50%) septiembre de 2016.	390,243,236,832.00

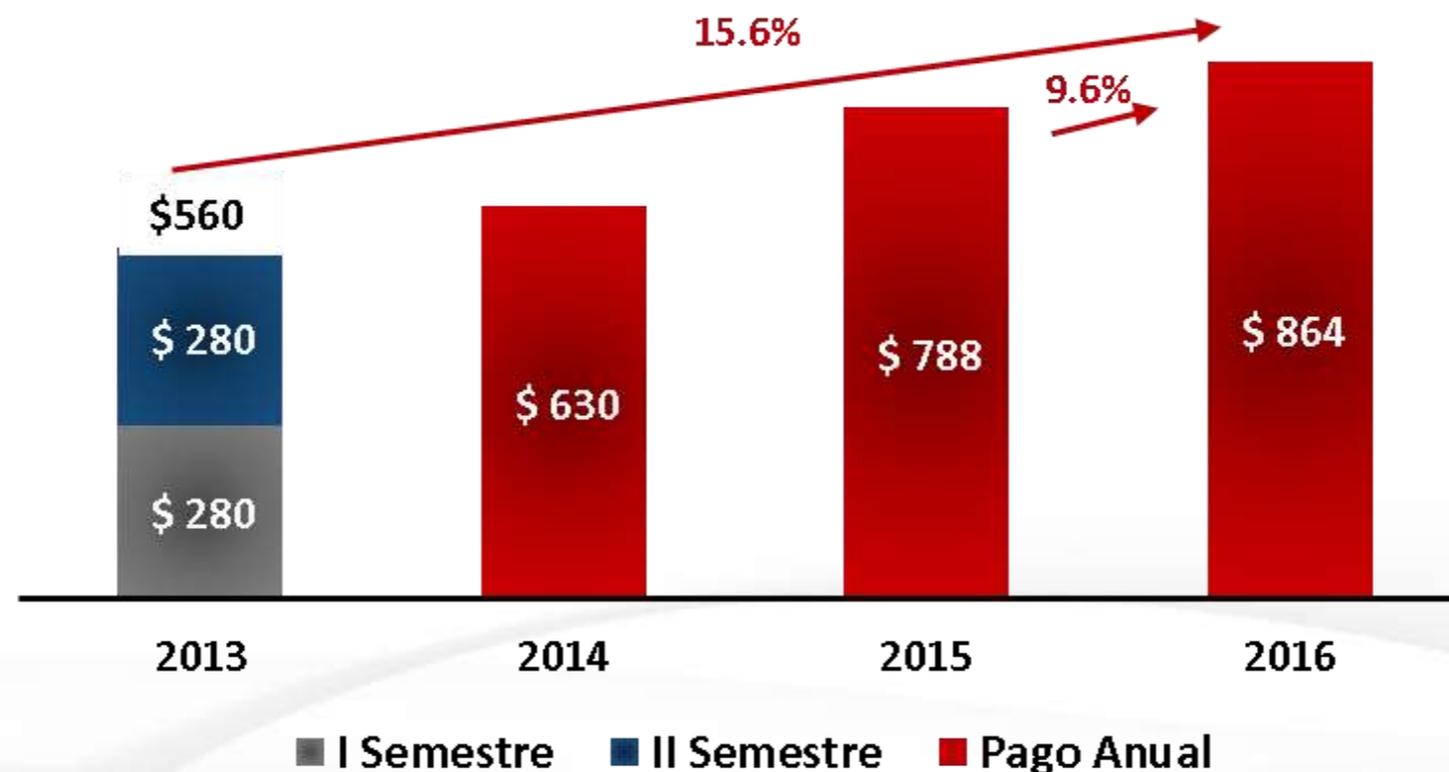
Fechas de pago dividendos
Periodos Exdividendo:

29 de marzo y Sept 21 de 2016
Del 18 al 28 de Marzo
Del 15 al 20 de Septiembre



Comportamiento Anual del Dividendo

- > Se propone pagar **\$864** pesos por acción, para un pago total **de \$390** mil millones. Esto corresponde al **32,1%** de la utilidad individual.



	2013	2014	2015	2016
Cantidad Acciones	444.214.234	444.214.234	444.214.234	451.670.413
Dividendo Pagado (MM)	249	280	350	390
Dividendo por acción	\$ 560	\$ 630	\$ 788	\$864
▲ Dividendo por Acción (%)	16,7	12,5	25,1	9,6
Part Consolidado (%)	35,7	32,9	33,0	31,6
Part Separado (%)	35,0	38,4	35,0	32,1



Orden del día

2015

- > 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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > **Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.**
- > Proposiciones y Varios.
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero

Evaluación de Propuestas

	Serna Consultores & Asociados	Torres Fernández de Castro Abogados
Horas	Jornada completa.	Jornada completa.
Recursos	<ul style="list-style-type: none"> • Abogados y profesionales: 8. • Personal administrativo y de apoyo: 4. • Personal de apoyo logístico: 6. • Software de defensoría. • Redes y equipos. • Sistema de copias de seguridad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Abogados y profesionales: 10.
Defensor del Consumidor Financiero Principal y Suplente	<p>Principal: Carlos Mario Serna Jaramillo.</p> <p>Suplente: Sonia Elizabeth Rojas Izaquita.</p>	<p>Principal: José Fernando Torres Fernández de Castro.</p> <p>Suplente: Beatriz Eugenia Gómez de Sabogal.</p>
Honorarios	\$714.931.200 (sin IVA). Pago mensual.	\$928.000.000 (sin IVA). Pago anticipado.
Asistencia a audiencias de conciliación (valor por cada audiencia)	Incluida valor mensual.	\$1.000.000.

Defensor del Consumidor Financiero – Principal

Hoja de Vida

Carlos Mario Serna Jaramillo	José Fernando Torres Fernández de Castro
Abogado, especialista en Derecho Financiero y en Derecho Comercial. Diplomado en Conciliación en Derecho.	Abogado, especialista en Asuntos de Derecho Público Administrativo y Contratación Estatal.



Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero
Defensor del Consumidor Financiero – Suplente
Hoja de Vida

SONIA ELIZABETH ROJAS IZAQUITA	BEATRIZ EUGENIA GOMEZ DE SABOGAL
Abogada con especialización en Derecho Comercial y Legislación Financiera. Diplomado en Conciliación en Derecho.	Abogada, cuenta con amplia experiencia en temas de Defensoría del Consumidor Financiero.



Orden del día

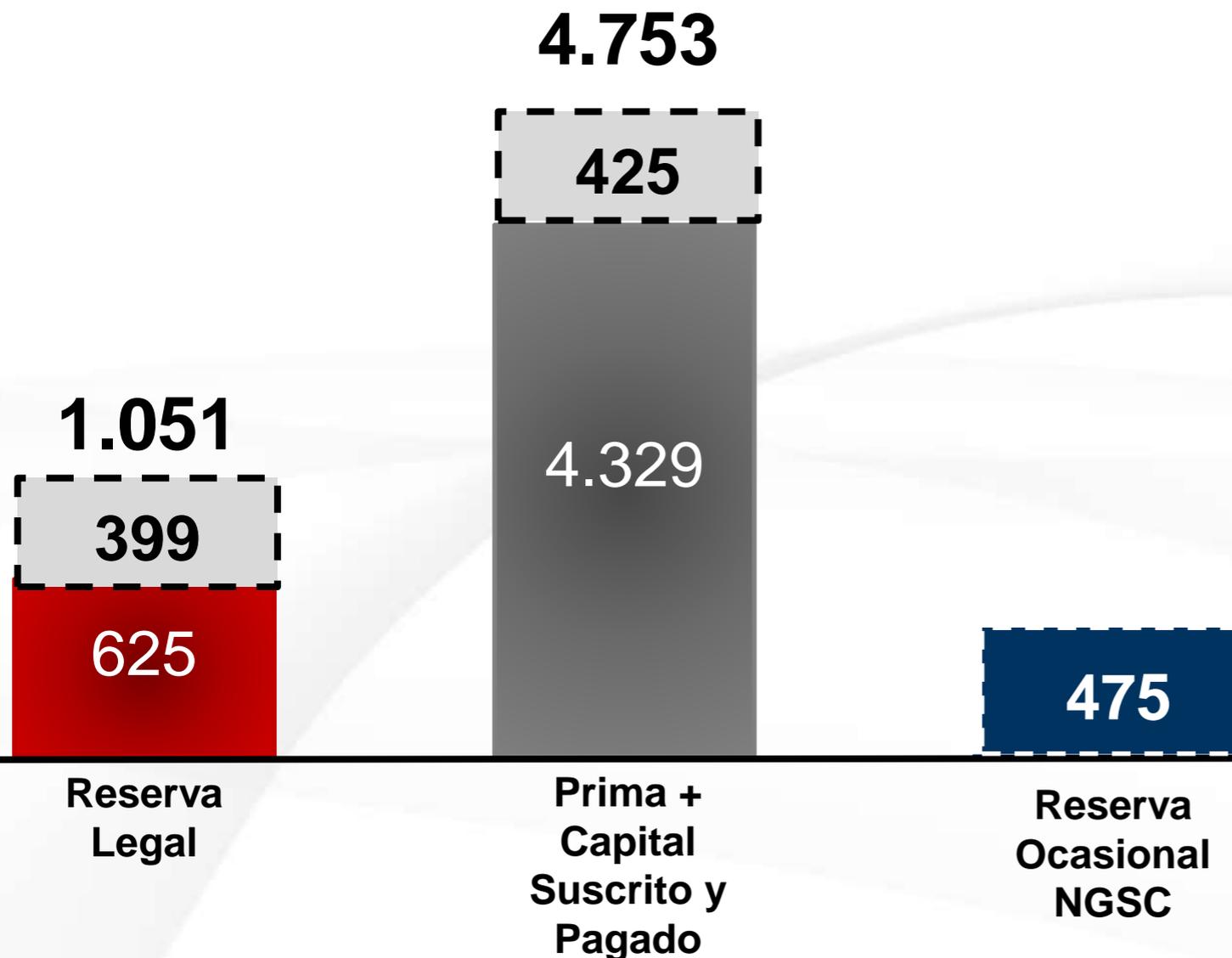
- > Verificación del Quórum.
- > Nombramiento de Presidente y Secretario de la reunión.
- > Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente.
- > Informe de la Junta Directiva a la Asamblea sobre el Sistema de Control Interno.
- > Informe del Comité de Gobierno Corporativo.
- > Informe del Defensor del Consumidor Financiero al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > **Proposiciones y Varios.**
- > Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.

Capitalización - Movimientos

Movimientos Patrimoniales para Capital

Cifras en miles de millones de pesos.

> Proposición 4: De las utilidades establecemos compromiso de capitalización por \$475.

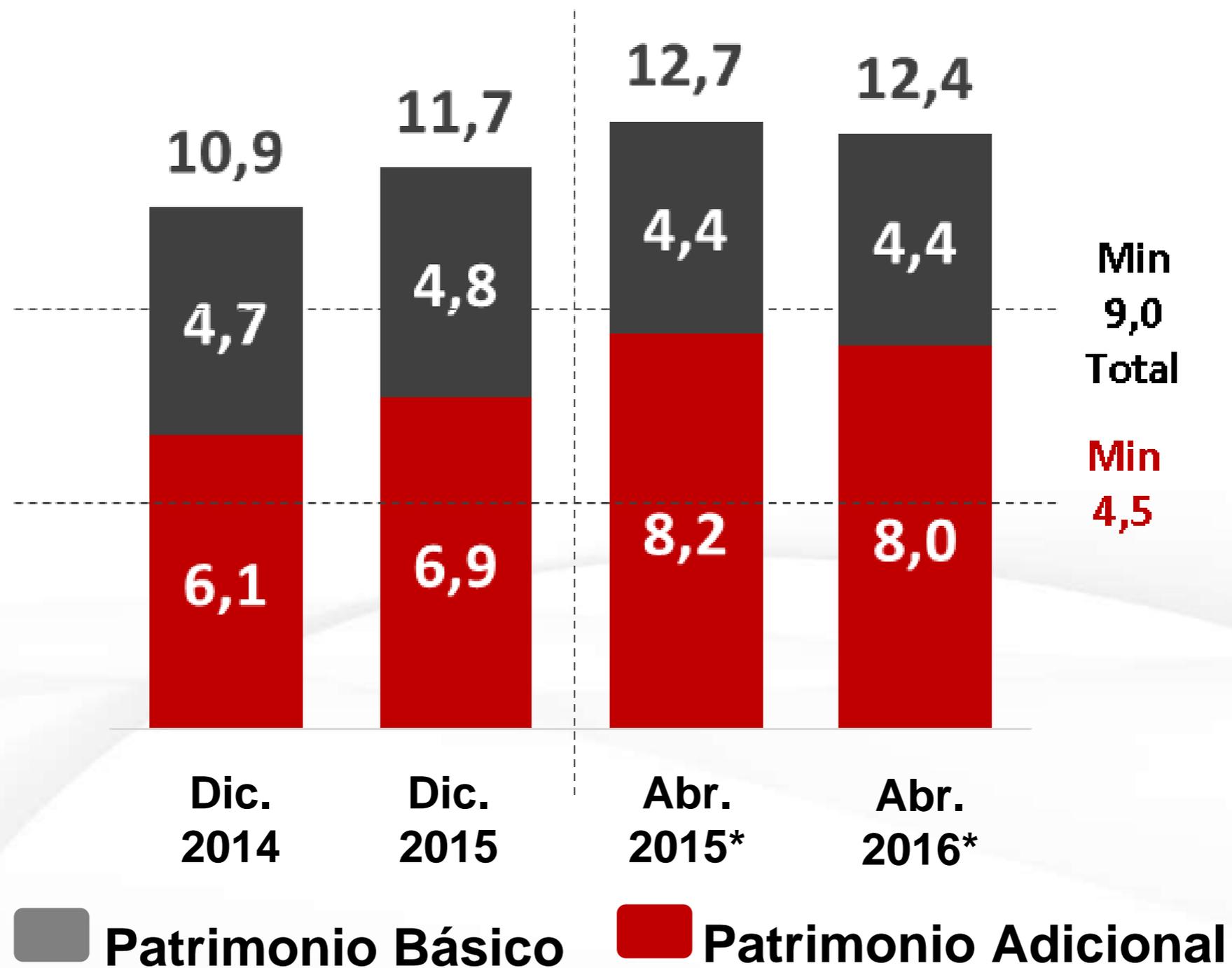


	Patrimonio Básico	Patrimonio Adicional
Antes	5,140	3,552
Efecto Leasing	124	-
Mov. Patrimonial Asamblea 10/03/16	824	50
Desp. Movimiento Neto	6.088	3.602

- > Patrimonio Técnico 2015: 8.692
- > Patrimonio Técnico Proyectado: 9.690



Relación de Solvencia Consolidada



* Indicadores proforma incluye todos los movimientos de capitalización de las Asambleas respectivas.



Proposición 1 – Liberar Reserva Fiscal

Reserva ocasional para valoración de inversiones a precio de mercado al 31 de diciembre de 2015.

14,611,025,000.00

Liberar de la Reserva Ocasional por valoración de Inversiones a precios de mercado.

4,475,716,564.00

Aumentar la Reserva Legal gravada

4,475,716,564.00

De acuerdo con en el decreto 2336 de 1995 y Resolución 3600 de 1988 modificada por la circular externa 042 de 2002, el valor requerido en reserva para inversiones negociables de Renta Fija a 31 de diciembre de 2015, es \$10.135.308.436.00



Disponer de utilidades de ejercicios de años anteriores realizadas en el periodo 2015

70,214,531,244.85

Aumentar la Reserva Legal gravada

70,214,531,244.85



Proposición 3 – Capitalización

Aumento de Valor Nominal

De las “Reservas no gravadas si se capitalizan con compromiso a Disposición de la Asamblea”, liberar para realizar pago de dividendos en acciones.

424.570.188.220.00

Decretar el pago de dividendos en acciones a razón de \$940 pesos por acción. Para este efecto, se aumentará el valor nominal de la acción en \$10, pasando de \$160 a \$170 pesos; y la diferencia de \$930 pesos corresponderá a prima en colocación de acciones

424,570,188,220.00

Fecha pago dividendos con aumento de valor nominal

20 de Abril 2016

Período Exdividendo

Del 14 al 19 de abril de 2016



ARTÍCULO ACTUAL

Art. 5°. El capital autorizado del Banco es de SETENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE PESOS (\$72.800.000.000.00), dividido en CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MILLONES (455.000.000) de acciones de valor nominal de CIENTO SESENTA PESOS (\$160.00) cada una.

Parágrafo: La reforma a este artículo entrará en vigencia el 8 de abril de 2015.

PROPUESTA DE REFORMA

El artículo 5° quedará así:

El capital autorizado del Banco es de SETENTA Y SIETE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE PESOS (\$77.350.000.000.00) ~~SETENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE PESOS (\$72.800.000.000.00)~~, dividido en CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MILLONES (455.000.000) de acciones, de valor nominal de CIENTO SETENTA PESOS (\$ 170.00) ~~CIENTO SESENTA PESOS (\$160.00)~~ cada una.

Parágrafo: La reforma a este artículo entrará en vigencia el 20 de abril de 2016 ~~el 8 de abril de 2015~~.

Proposición 4 – Compromiso de Capitalización

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

Establecer el compromiso irrevocable de capitalización o incremento en la reserva legal al término de 5 años de las reservas ocasionales por un valor de \$475.000.000.000, correspondientes al 35,8% del resultado neto del año 2015.



Proposición 5 – Donaciones

La Asamblea autoriza a la Junta Directiva del Banco para efectuar gastos por donaciones hasta por un monto de **\$18.500.000.000.**



ARTÍCULO ACTUAL

PROPUESTA DE REFORMA

El artículo tercero (3ro) quedará así:

Art. 3°. Reuniones. Las reuniones de la Asamblea General de Accionistas serán ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se celebrarán dos veces al año en los meses de enero a marzo y julio a septiembre en el domicilio social del Banco Davivienda S.A. en el día y hora que señale la convocatoria. Si la Asamblea Ordinaria no fuere convocada oportunamente, se reunirá por derecho propio el primer día hábil del mes de abril o de octubre, según sea el caso, a las diez de la mañana (10:00 a.m.), en las oficinas de la dirección general del Banco.

Art. 3°. Reuniones. Las reuniones de la Asamblea General de Accionistas serán ordinarias y extraordinarias. Las ordinarias se celebrarán ~~dos veces~~ **una vez** al año en los meses de enero a marzo ~~y julio a septiembre~~ en el domicilio social del Banco Davivienda S.A. en el día y hora que señale la convocatoria. Si la Asamblea Ordinaria no fuere convocada oportunamente, se reunirá por derecho propio el primer día hábil del mes de abril ~~o de octubre~~, según sea el caso, a las diez de la mañana (10:00 a.m.), en ~~el las oficinas de la dirección general del Banco~~ **domicilio del Banco Davivienda.**

El artículo once (11) quedará así:

Art. 11°. Quórum deliberativo. (...)

Si se convoca a la asamblea y ésta no se lleva a cabo por falta de quórum, se citará a una nueva reunión que sesionará y decidirá válidamente con un número plural de socios cualquiera sea la cantidad de acciones que esté representada. La nueva reunión no podrá efectuarse antes de diez (10) días hábiles ni después de treinta (30) días hábiles, contados desde la fecha de la primera reunión. La Asamblea ordinaria que se reúna por derecho propio el primer día hábil del mes de abril o de octubre, en los términos del artículo 422 del Código de Comercio, podrá deliberar y decidir válidamente en los términos de este artículo.

Art. 11°. Quórum deliberativo. (...)

Si se convoca a la asamblea y ésta no se lleva a cabo por falta de quórum, se citará a una nueva reunión que sesionará y decidirá válidamente con un número plural de socios cualquiera sea la cantidad de acciones que esté representada. La nueva reunión no podrá efectuarse antes de diez (10) días hábiles ni después de treinta (30) días hábiles, contados desde la fecha de la primera reunión. La Asamblea ordinaria que se reúna por derecho propio el primer día hábil del mes de abril ~~o de octubre~~, en los términos del artículo 422 del Código de Comercio, podrá deliberar y decidir válidamente en los términos de este artículo.

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 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Individuales con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Dictamen del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Consideración de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2015.
- > Proposición de Distribución de Utilidades.
- > Nombramiento Defensor del Consumidor Financiero 2016-2018.
- > Proposiciones y Varios.
- > **Nombramiento de la Comisión encargada de revisar, aprobar y suscribir el acta de la Asamblea.**

Gracias
por su atención



DAVIVIENDA