

ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS 2025



Bogotá, 27 de marzo de 2026

1.

Verificación del quórum



2.



**Lectura y
aprobación del
orden del día**

Orden del Día

- 01** Verificación del quórum.
- 02** Lectura y aprobación del orden del día.
- 03** Elección de los delegatarios de la Asamblea para la aprobación del acta de la reunión.
- 04** Presentación del informe de gestión de la Junta Directiva y de la Presidente.
- 05** Presentación de los estados financieros separados y consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, del informe de grupo empresarial y de las demás informaciones y complementos requeridos por la ley.
- 06** Lectura de los dictámenes del Revisor Fiscal.

- 07** Consideración y aprobación del informe de gestión, de los estados financieros, y demás anexos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025.
- 08** Estudio y aprobación del proyecto de distribución de Utilidades.
- 09** Elección de Junta Directiva y fijación de sus honorarios.
- 10** Elección de Revisor Fiscal y fijación de sus honorarios.
- 11** Consideración y decisión sobre una autorización general a los Administradores de Grupo Aval de conformidad con el párrafo tercero del artículo 2.2.2.3.4. del Decreto 1074 de 2015, modificado por el Decreto 46 de 2024.
- 12** Proposiciones y varios.

3.

Elección de los delegatarios de la Asamblea para la aprobación del acta de la reunión



Delegatarios de la asamblea para la aprobación del acta de la reunión.

Estimados señores:

Por medio de la presente nos permitimos proponer a la **Dra. Luz Myriam Sánchez Escobar** y al **Dr. Juan Vicente Fernández Barroso** para que conformen la comisión de aprobación del acta de la Asamblea General de Accionista de esa entidad que tendrá lugar el 27 de marzo de 2026.

Atentamente,

Sergio Andrés Mantilla Gómez

Representante Legal de Inverprogreso S.A.S

4.



Presentación del informe de gestión de la Junta Directiva y de la Presidente

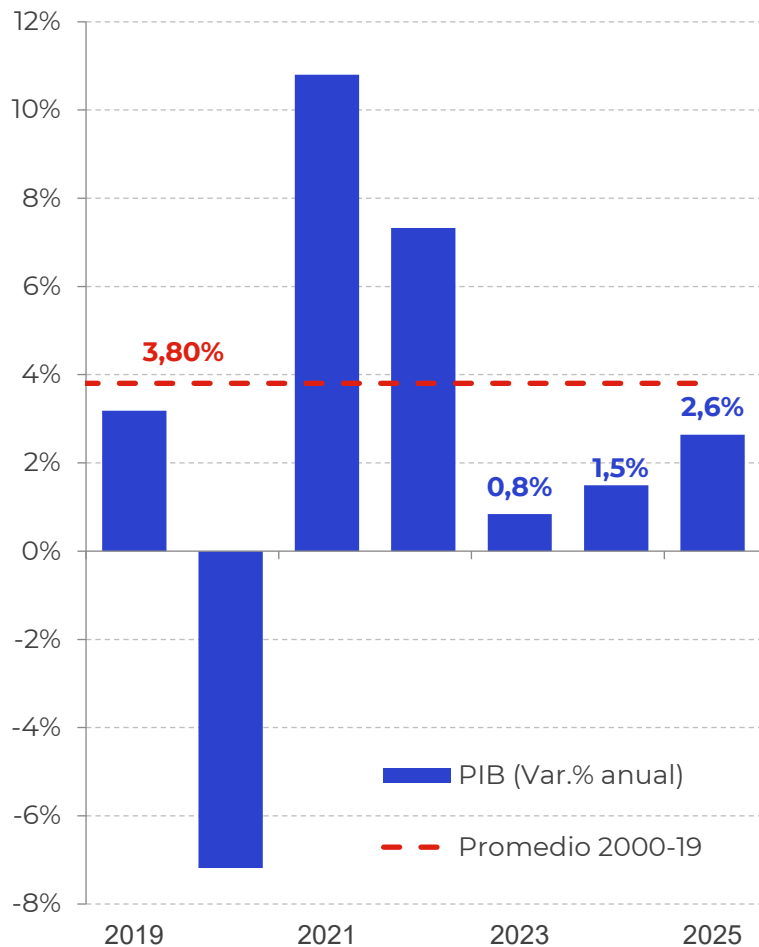




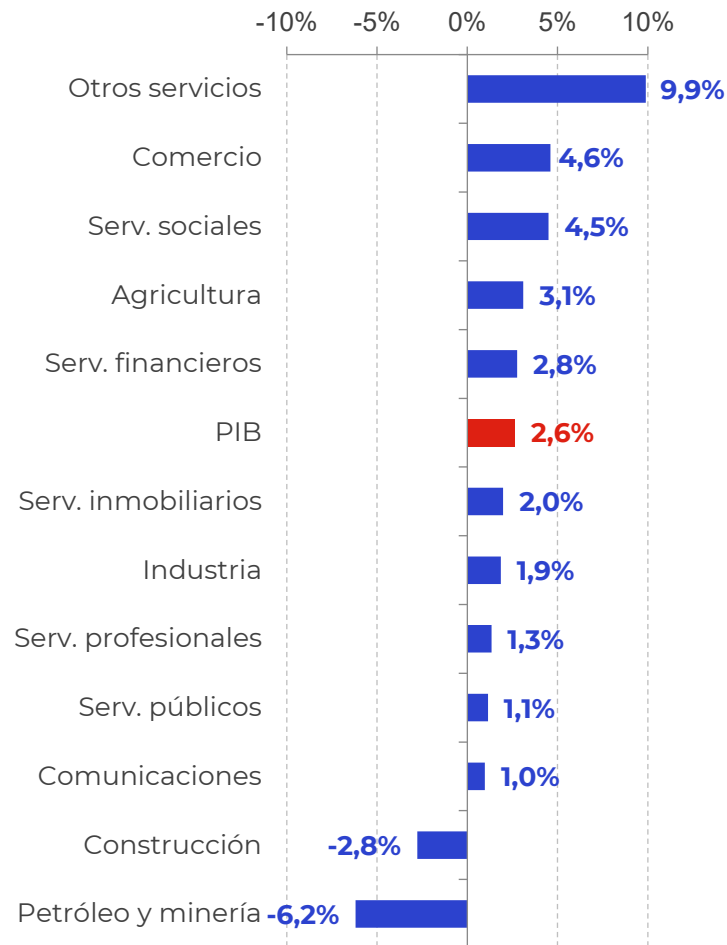
ENTORNO MACRO 2025

El PIB creció impulsado por el consumo y el gasto público

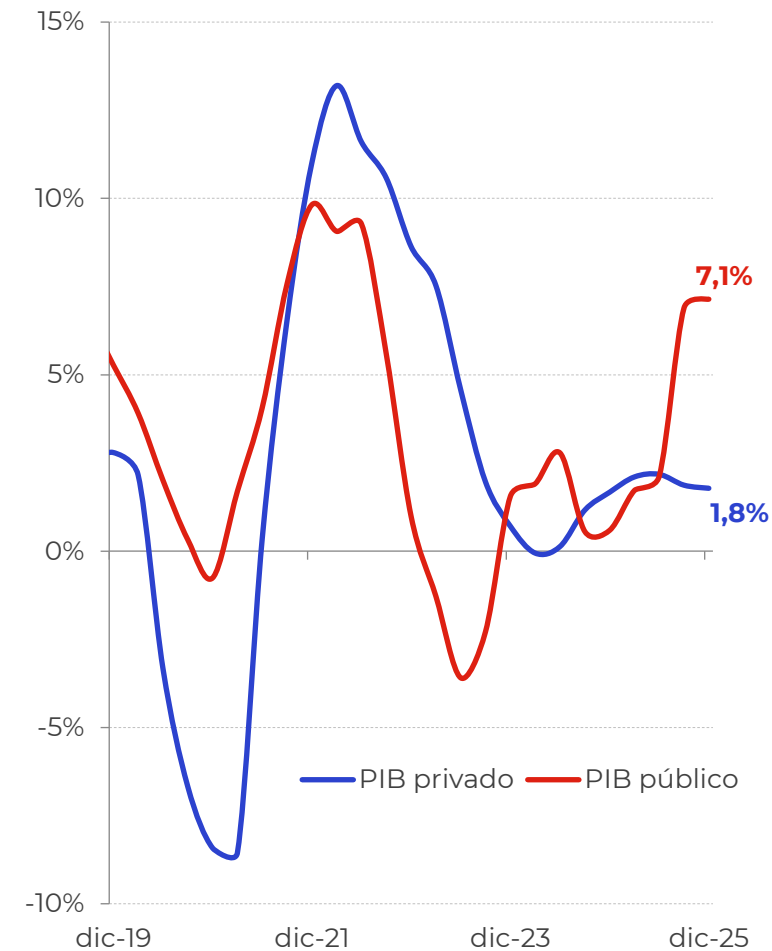
PIB anual (Var.% anual)



PIB anual 2025 (Var.% anual)



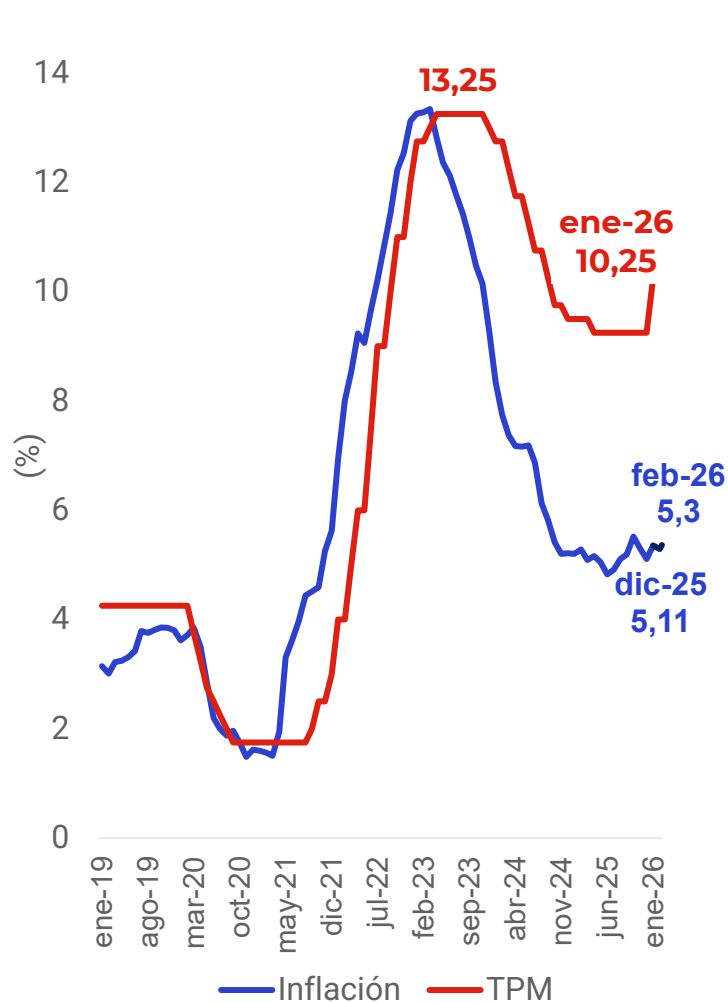
PIB público vs. PIB privado (Var.% anual)



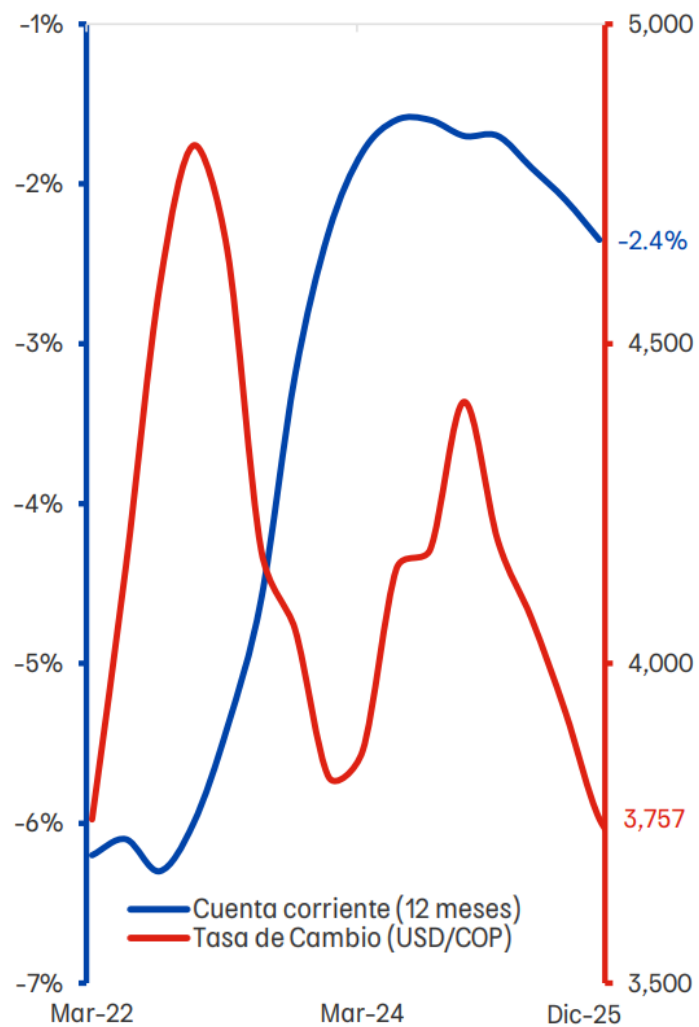
Fuente: DANE.*. Cálculos y estimaciones del equipo de Investigación Económica y Análisis de Mercados del Banco de Bogotá. * El PIB público corresponde al gasto del gobierno por el lado de la demanda. El PIB privado es el residual.

El cambio en las expectativas de inflación generó una postura contractiva del BanRep

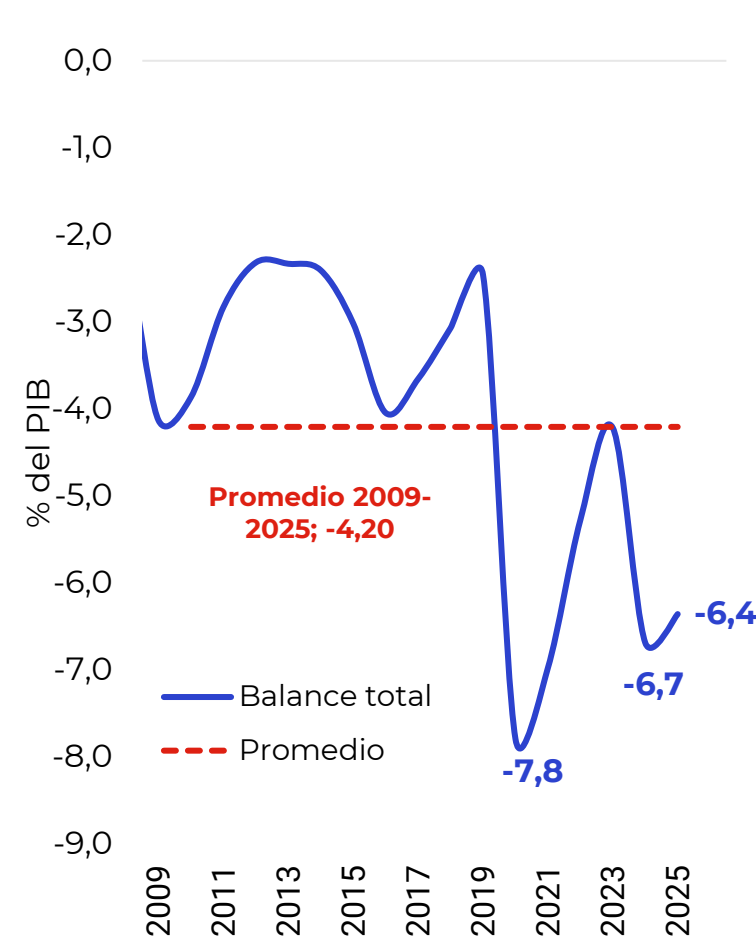
Inflación vs. tasa de interés del Banco de la República (Var.% anual, %)



Cuenta corriente vs. tasa de cambio (% del PIB 12 meses, tasa de cambio)



Déficit fiscal Total Gobierno Nacional Central (% PIB)



1.

**TÚ VAS ADELANTE,
NOSOTROS SOMOS TU AVAL**

Somos el conglomerado empresarial más grande del país





Estamos en 1.022 municipios del país y en todos los departamentos. También en Panamá, Perú y Chile

Principales cifras consolidadas (Dic 25)



\$ 348,9 billones

Total activos



\$ 469,5 billones

Activos bajo administración



\$ 190,9 billones

Cartera Bruta



\$ 207,4 billones

Depósitos



\$ 18,4 billones

Patrimonio atribuible



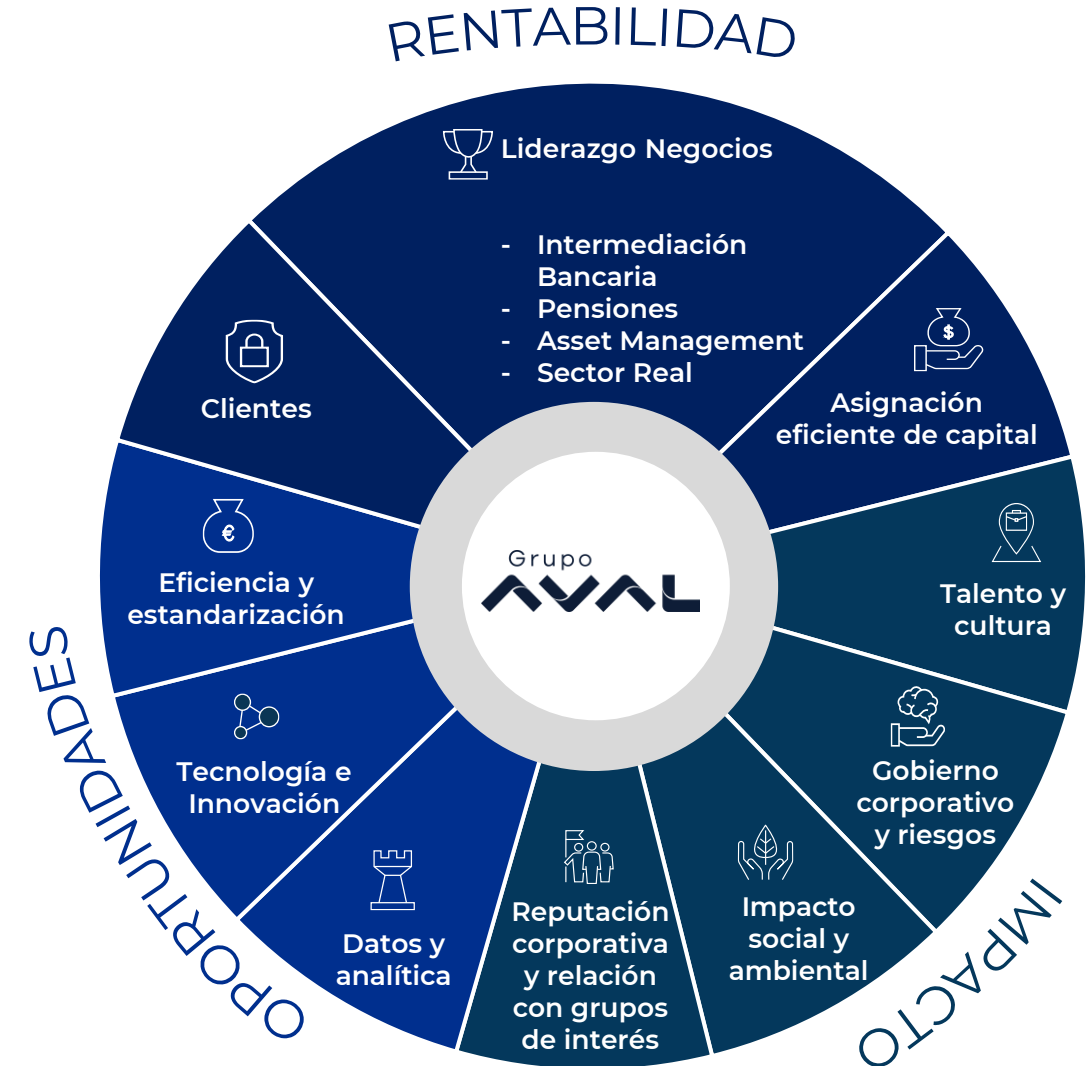
\$1.722 MM

Utilidad neta atribuible

Generamos y distribuimos valor a millones de colombianos y empresas



Somos el AVAAL que impulsa, respalda y transforma los negocios generando oportunidades, desarrollo sostenible y progreso para todos nuestros grupos de interés

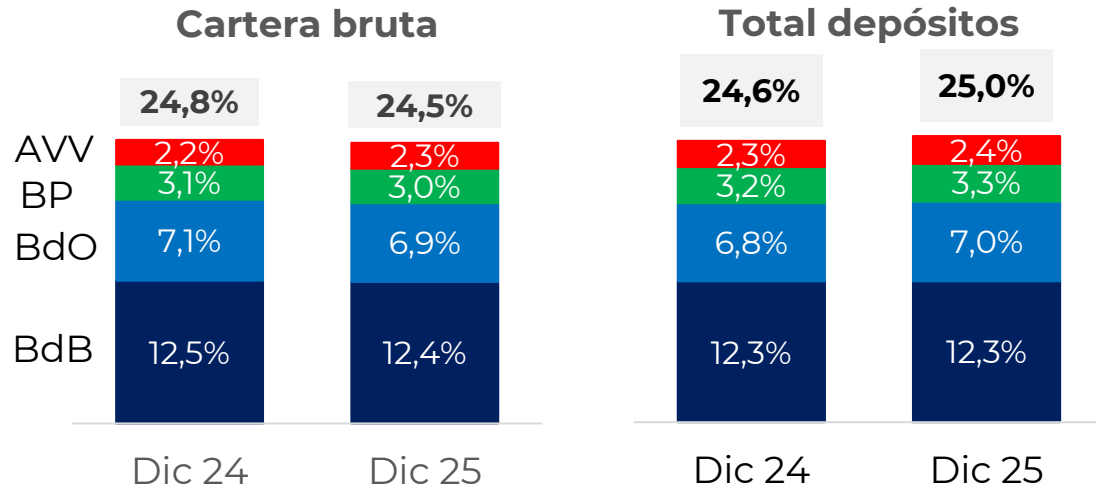


2.

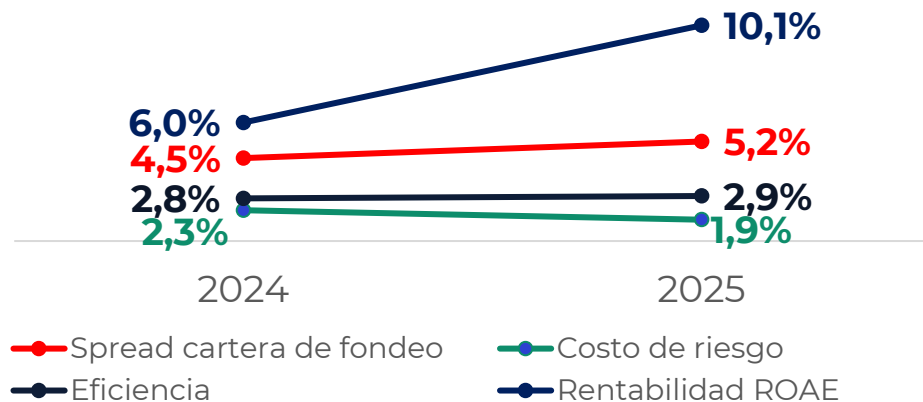
**SOMOS EL AVAL DE LA
RENTABILIDAD CON
PROPÓSITO**

Desempeño de nuestros negocios: Bancos.

Participación de mercado



Indicadores clave



- En cartera los Bancos Aval alcanzaron una **participación de mercado del 24.5%**.
- Segundo lugar en **cartera comercial** (26.7%), con una posición destacada en los segmentos corporativo (26%) y empresarial (25.9%)
- En **libranzas somos líderes** en el mercado con una participación de mercado de **41.3%**
- Aumentamos la participación en **depósitos** alcanzando el **25.0%**. Nos posicionamos en **primer lugar en CDTs** (25.3%), en segundo lugar en cuentas de ahorro (24.7%) y primer lugar en cuentas corrientes (29.2%).



Segmentos:

- **Empresarial:** fortalecimiento de productos como pagos, factoring y habilitación de convenios Bre-B y Aval Pay
- **Premium y Preferente:** refuerzo al modelo comercial y la oferta de inversión y seguros
- **Masivo:** digitalización (CDTs) y red de corresponsales. 20.000 cuentas de nómina nuevas, autogestión digital de crédito de consumo y mayor productividad comercial.

• **Venta de Multibank en Panamá al BAC** y adquisición del negocio de **personas de Itaú Colombia** y su filial en Panamá.

• Reconocido por **S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA)**, incluido en el Climate Change A List del CDP, Euromoney como "Mejor Banco ASG" y "Mejor Banco Digital" y "Banco Digital Innovador" por European



- **Primer lugar en el segmento Pyme** en share of wallet en cartera y recaudos
- En los segmentos empresarial y corporativo mediano se ubicó en el segundo lugar; y en cuentas corrientes del sector Gobierno ocupó el primer lugar
- Mejoró su puntaje en el **Corporate Sustainability assesment** y mantuvo certificación carbono neutro.
- Afianzó la **Banca Móvil como el canal principal** con 55 nuevas funcionalidades, y amplió la oferta transaccional con cuentas de ahorro y corrientes digitales, transacciones internacionales, remesas y pagos inmediatos Bre-B
- Impulsó la **transformación:** 87 modelos de IA, 180 robots
- Obtuvo el **primer lugar en Great Place to Work** con alto NPS y eNPS y su plataforma La U registró más de 58 mil cursos



- Fortaleció su posicionamiento como banco especializado en el **segmento 50+, con nueva marca ("El Banco para el mejor momento de la vida")** y el lanzamiento del Club Plateado, una iniciativa digital que integra contenidos, experiencias, beneficios y servicios
- En términos de fondeo, **fortaleció su base de depósitos**, gracias a una propuesta de ahorro atractiva, mayor confianza de los clientes y mejora en la experiencia de servicio
- Fortaleció sus canales de atención, incorporando experiencias innovadoras de carácter **phygital**, que combinan la atención presencial y digital

- En **Banca Personas** se incorporaron y profundizaron servicios y productos como bolsillos de ahorro con rentabilidad, el ecosistema Breb, la integración de tarjetas débito y crédito con billeteras digitales como Apple Pay y Google Pay
- Se fortaleció la oferta dirigida a los **sectores oficial e institucional**.
- Aumentó su **participación de mercado en cartera y depósitos**, impulsando el crecimiento de los productos de mayor rentabilidad y fortaleciendo el fondeo de bajo costo.
- Impulsó su posicionamiento con el concepto **Co-Banking**, educación financiera
- En sostenibilidad avanzó en el **programa DEI** para promover diversidad e inclusión y por primera vez hizo un reporte al Corporate Sustainability Assessment - CSA



- 2 de enero fusión de las cuatro fiduciarias del Grupo en Aval Fiduciaria
- Aval Fiduciaria es **líder en el mercado** con 200.000 clientes y \$200 billones en activos bajo administración.
- **Escala, eficiencia y especialización** al consolidar los negocios de Fidubogotá, Fiduoccidente, Fidupopular en Aval Fiduciaria.
- Fortaleció su **plataforma de servicios financieros no bancarios**, con foco en gestión de activos y mercados de capitales.

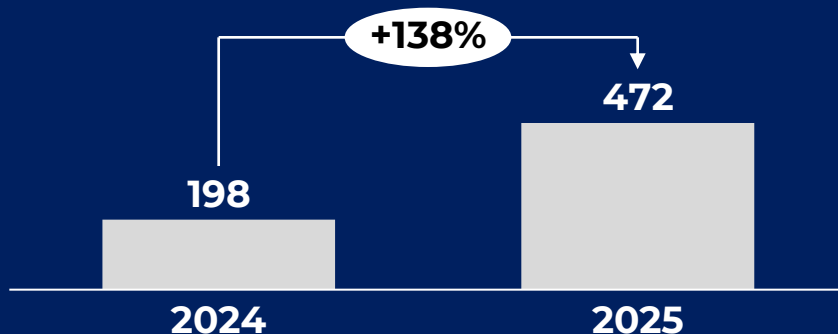


- Consolidó su **liderazgo en estructuración financiera**, M&A, mercado de capitales y financiación estructurada: Operaciones por más de 2,8 bn
- Potenció la transformación de sectores como **infraestructura, energía, turismo y fiduciario**
- Asesoró la 1ra Línea del Metro de Bogotá, el Parque Solar Puerta de Oro, Ecopetrol, Termotasajero I y II, Hoteles Estelar, la APP Girardot-Cajamarca, la Concesión Túnel de Oriente.



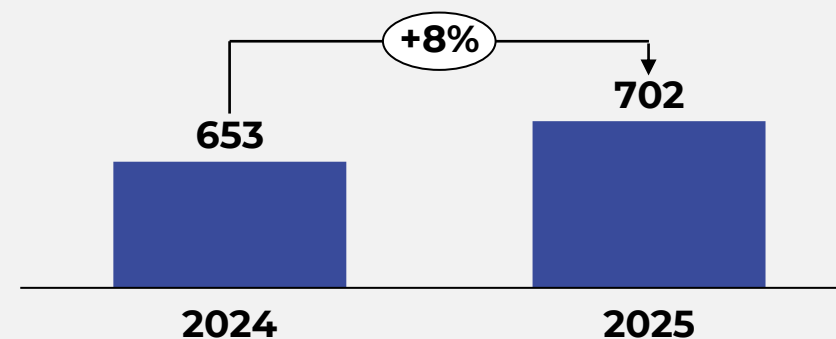
- 4,36 millones de usuarios, de los cuales **680 mil son comercios**
- **Creció en transacciones** 31% frente a 2024
- **Nuevas funcionalidades** y servicios transaccionales: Bre-b, recepción de nómina y recargas para transporte y otros servicios
- **Alianzas estratégicas** en sectores como consumo, educación, deporte, movilidad, etc

Desempeño de Corfi Utilidad neta atribuible a los accionistas



- Avanzó en la **transformación y diversificación de su portafolio**, incluyendo la adquisición del 51% de Sencia para la construcción y operación del Complejo El Campín, ingresando a infraestructura de entretenimiento.
- En energía, Promigas acordó adquirir la plataforma renovable de **Zelestra** (más de 19 proyectos solares y 1.4 GW contratados en Chile, Perú y Colombia), fortaleciendo su perfil multi-energético regional.
- Inició un nuevo ciclo de crecimiento mediante **rotación de activos**: venta de participaciones en Fiduciaria Corficolombiana, Casa de Bolsa y Mineros, liberando caja para nuevas inversiones.
- **Redujo deuda y costo de fondeo** (-16%) tras el paso de proyectos 4G a etapa operativa y la salida del negocio financiero.

Desempeño de Porvenir Utilidad neta atribuible a los accionistas

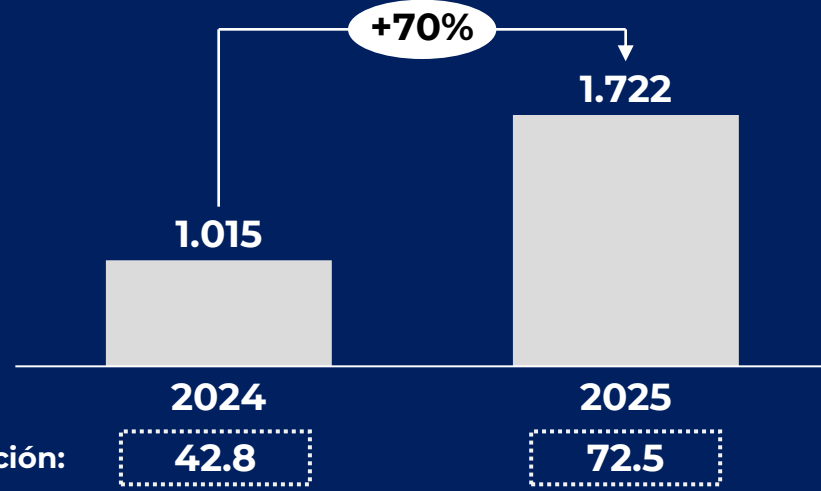


- Alcanzó en 2025 los **mejores resultados de su historia**, con rendimientos superiores al 10% en fondos obligatorios (\$25.1 billones)
- Los activos bajo administración llegaron a \$271.2 billones (+14.9%), con **crecimiento en pensiones obligatorias, cesantías y fondos voluntarios**.
- Impulsó **innovación y experiencia de cliente** mediante herramientas digitales, metodologías ágiles y soluciones centradas en el afiliado.
- En el **contexto regulatorio**, avanzó en su preparación para adaptarse a la nueva estructura del sistema pensional, con el objetivo de asegurar la estabilidad y el crecimiento de los fondos administrados. La compañía permanece atenta al pronunciamiento de la Corte Constitucional, que definirá la vigencia de la nueva Ley, manteniendo una gestión prudente y orientada al largo plazo

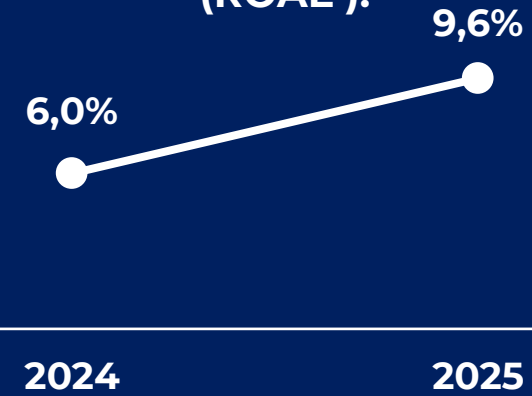
Desempeño consolidado.

Cifras en miles de millones de pesos

Utilidad neta atribuible a los accionistas

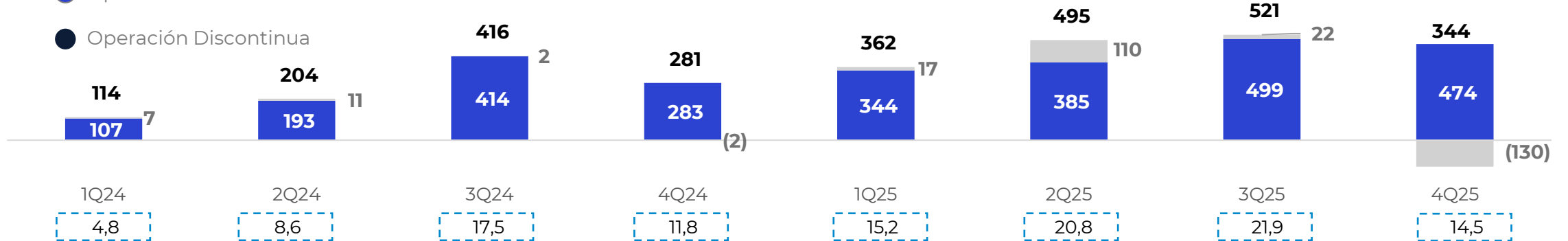


Rentabilidad promedio del patrimonio (ROAE⁽¹⁾):

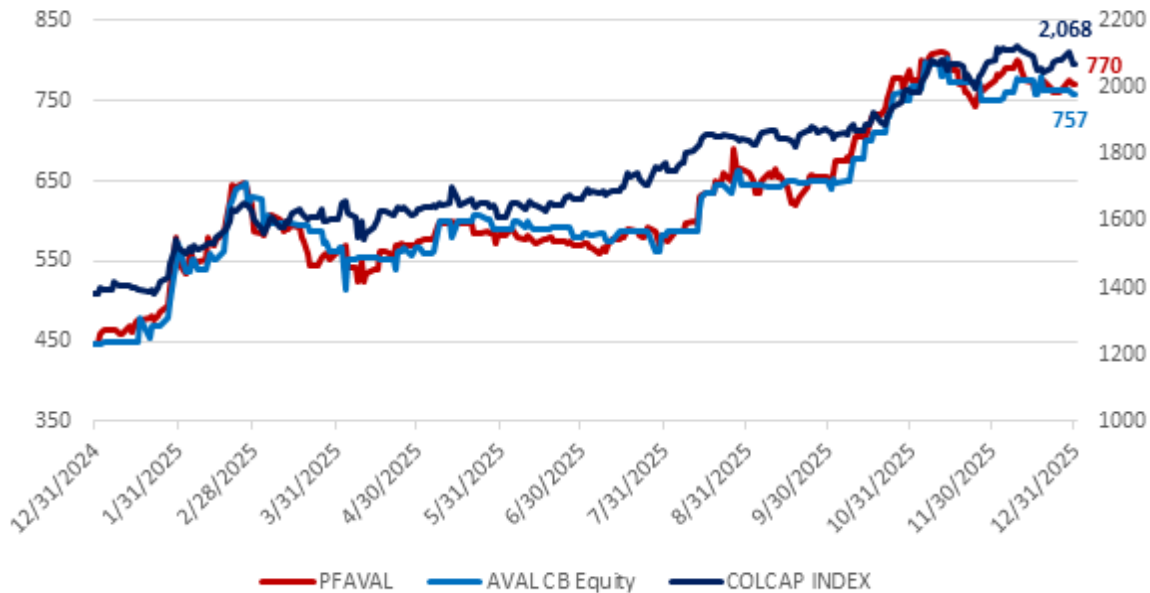


Evolución utilidad neta atribuible a los accionistas

- Operación Continua
- Operación Discontinua



Evolución precio PF AVAL y AVAL - Colcap



Tenemos más de 76.100 accionistas

- El precio de la acción ordinaria (GRUPOAVAL) pasó de \$447 a \$757 presentando una valorización de 69.4%
- La acción preferencial (PFAVAL) pasó de \$446 a \$770
- El ADR (AVAL), listado en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) se situó en los U.S. \$4,05 al cierre del 2025, un crecimiento de 99.5% en comparación con U.S. \$2,03 al cierre de 2024

Emisiones locales e internacionales

Bonos Locales	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Monto emitido (millones)	Tasa	Calificación
Emisión 2016 - Serie A - 10 Años	Noviembre, 2016	Noviembre, 2026	93,000	IPC +3.86%	AAA - BRC Investor Services S.A.
Emisión 2016 - Serie A - 20 Años	Noviembre, 2016	Noviembre, 2036	207,000	IPC + 4.15%	
Emisión 2017 - Serie A - 25 Años	Junio, 2017	Junio, 2042	300,000	IPC +3.99%	
Emisión 2019 - Serie A - 20 Años	Noviembre, 2019	Noviembre, 2039	300,000	IPC +3.69%	
Emisión 2024 - Serie C - 3 Años	Diciembre, 2024	Diciembre, 2027	100,000	10.08%	
Emisión 2024 - Serie A - 15 Años	Diciembre, 2024	Diciembre, 2039	200,000	IPC +6.16%	
Total de emisiones locales			1,200,000		

Bonos internacionales	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Monto emitido	Tasa	Calificación
Emisión 2020-10 años	Febrero, 2020	Febrero, 2030	US 1,000 millones	4.375%	BA2 / Negativa (Moody's) BB+ /Estable/ (Fitch)

3.

**SOMOS EL AVAL QUE CUIDA
LO QUE MAS IMPORTA**

Grupo
AVAL

R Rentabilidad con propósito

Impulsamos el desempeño económico y fortalecemos el gobierno corporativo para generar valor sostenible y a largo plazo.

O Oportunidades para todos

Creamos oportunidades que reduzcan brechas, promuevan inclusión y eleven la calidad de vida en los territorios donde operamos.

E Equilibrio con el planeta

Actuamos con responsabilidad ambiental, buscando equilibrio entre desarrollo y conservación de los recursos naturales.

- Alcanzamos una calificación de 81/100: **percentil 95%** del Corporate Sustainability Assessment de S&P.
- Entramos al **S&P Sustainability Yearbook**
- En la calificación del MSCI pasamos a **BBB**
- Implementamos el nuevo **modelo de gobierno**
- Actualizamos nuestras **políticas**
- Actualizamos la **doble materialidad** y los grupos de interés.
- Nuestra **cartera sostenible** alcanzó los **\$46,9bn**



\$38.2bn
Cartera Social



\$8.7bn
Cartera Verde

Actuamos bajo los más altos estándares:



4.

**SOMOS EL AVAL DE LAS
OPORTUNIDADES PARA TODOS**

Grupo
AVAL

El Aval de nuestro talento.

Somos el
Empleador
más grande
de Colombia
con más de
67.500
empleos

 **56%**
Mujeres

 **44%**
Hombres



ADN



1. Nuestros clientes siempre son lo primero



2. Generamos Resultados



3. Nos hacemos cargo



4. La confianza nos une



5. Lo hacemos simple



6. Innovamos



7. Somos Talento

El Aval que innova y acompaña.

El cliente siempre va primero



Los Bancos Aval con la Copa Mundial de la FIFA: *La experiencia más grande del planeta*



GOU Payments infraestructura tecnológica de clase mundial que habilita un sistema transaccional más ágil, interoperable y eficiente



#ExperienciasAval apoyó 50 eventos, que reunieron a 2 millones asistentes



9,1 M de Tags y 46,4% de las llaves de comercios. Además lanzamos pagos inmediatos por WhatsApp



Ampliamos la red de cajeros automáticos y soluciones que permiten realizar retiros sin tarjeta

El Aval de las comunidades.

**Invertimos
\$70.000
millones en
programas
sociales**



Misión La Guajira: Misión Cumplida
Soluciones de agua, energía y conectividad
para 25.000 personas en 81 comunidades



Formación de 1.500 artesanas y modelo
avícola para 30 comunidades

Primer Voluntariado Corporativo del
Grupo

Por medio de nuestras fundaciones
beneficiamos a 130mil de personas con
261 programas sociales



Programas en infraestructura comunitaria,
educación financiera, becas, emprendimiento,
proyectos productivos, prácticas sostenibles, arte,
cultura y deporte



Participamos con nuestra
red de Bancos Aval.

La campaña recaudo
\$ 11.111 millones

5.

**SOMOS EL AVAL DEL
EQUILIBRIO CON EL PLANETA**

Grupo
AVAL

Nuestras entidades están comprometidas con el cambio climático y reportan de acuerdo al Marco TCFD

Acción Climática	Conservación de la biodiversidad
Financiación de soluciones sostenibles	Ecoeficiencia



+2.522 especies de fauna y flora y **+3.779.600** árboles sembrados

Medimos y gestionamos nuestros impactos

Huella de carbono 2025:

ton CO ₂ e			
Alcance 1	Alcance 2	Alcance 3	Total
1,20	12,40	19.511,49	19.525,08

ton CO ₂ e	
Alcance 3 - Categorías	Emisiones
(1) Bienes y servicios adquiridos	598,06
(2) Bienes de capital	5,63
(5) Residuos generados por la operación	4,73
(6) Viajes de Negocio	10,81
(7) Desplazamiento de empleados	100,84
(15) Inversiones (emisiones financiadas)	18.791,42
Total	19.511,49

Compensamos la huella de carbono del 2025 de Grupo Aval holding* con la compra de 721 bonos de carbono de Mavalle.



Con nuestras entidades reducimos los consumos de :

- 9.6%** energía
- 1.9%** agua
- 9%** residuos

6.

**SOMOS EL AVAL QUE DA
CONFIANZA**

Grupo
AVAL

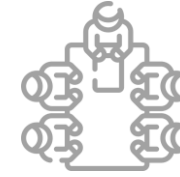
Aseguramos un Gobierno sólido, transparente y ético con 9 miembros, 5 independientes



11%
Mujeres



89%
Hombres



La Junta de Grupo Aval se reunió en 24 ocasiones, con una asistencia del 97,69%.

Gobierno en entidades

- Encuentro de miembros de Junta
- Lineamientos para la gestión de Juntas Directivas de Grupo Aval



31%
Mujeres



69%
Hombres

Evaluación

El 100% de las Juntas del Grupo fueron evaluadas



8,1/10
8,8/10

Estructura

Todas las juntas tienen Comités de apoyo. La de GA tiene 6 comités: Auditoría, Asuntos Corporativos, Riesgos, TI, ASG y Compensación.

Políticas

La Junta actualizó políticas como:

- ESG
- Derechos humanos
- Código de buen gobierno

5.



Presentación de los estados financieros separados y consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025, del informe de grupo empresarial y de las demás informaciones y complementos requeridos por la ley

5.1

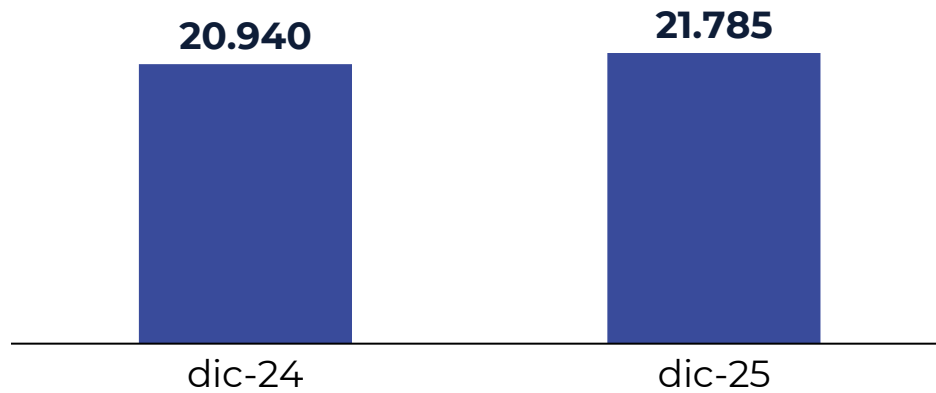
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS



Estado de situación financiera separado.

(Cifras en miles de millones de pesos)

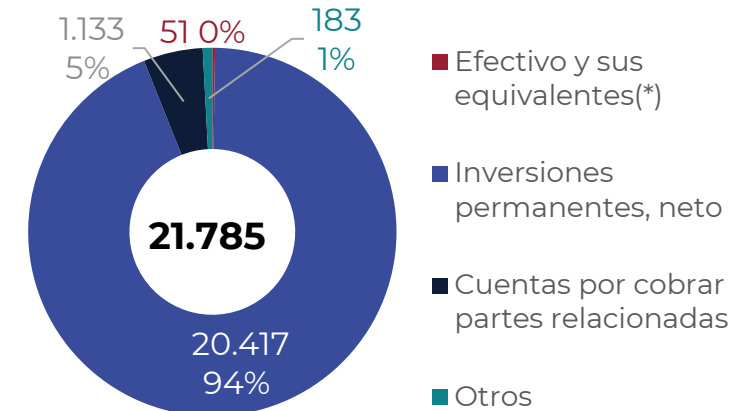
Total Activo



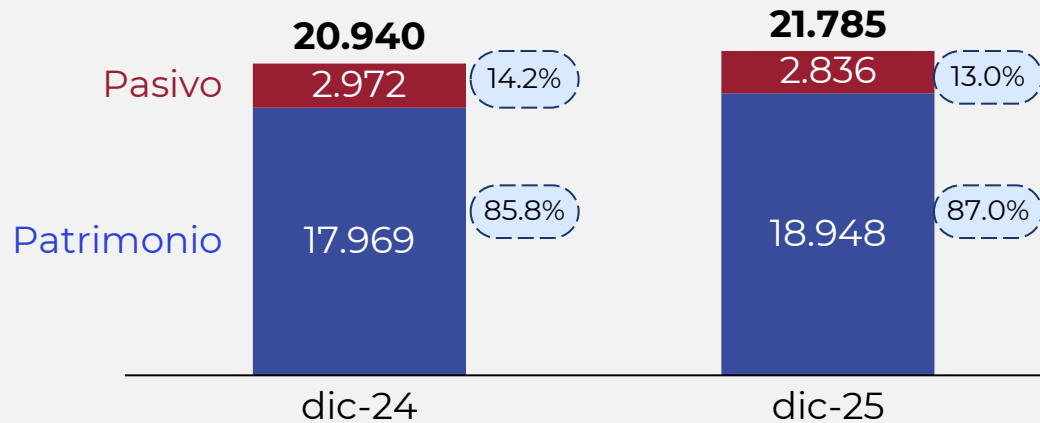
Variación

+4.0% +\$844

Composición del activo



Pasivo y Patrimonio



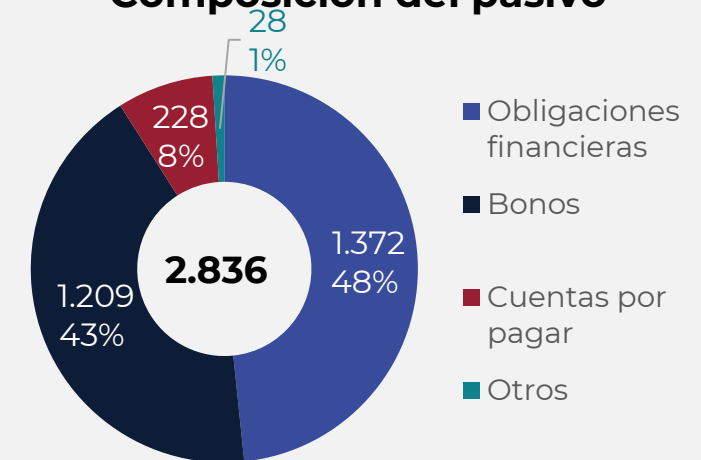
Variación

+4.0% +\$844

-4.6% -\$135

+5.5% +\$979

Composición del pasivo



Composición

Estado de situación financiera separado (1/3)

(Cifras en millones de pesos)



	<u>dic-24</u>	<u>dic-25</u>	<u>Variación</u>	
			<u>Dic25 - Dic 24</u>	
			Ps.	%
Activo corriente:				
Efectivo y sus equivalentes (**)	126,608	51,144	(75,464)	(59.6%)
Inversiones no negociables	38,425	40,667	2,242	5.8%
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1,324,153	157,926	(1,166,227)	(88.1%)
Activos por impuestos	12,695	27,708	15,013	118.3%
Otras cuentas por cobrar	6	10	4	66.7%
Otros activos no financieros	100	74	(26)	(26.0%)
Total activo corriente	1,501,987	277,529	(1,224,458)	(81.5%)
Activo no corriente:				
Inversiones no negociables - no corriente	—	101,939	101,939	100.0%
Inversiones permanentes, neto	19,424,206	20,416,959	992,753	5.1%
Cuentas por cobrar partes relacionadas	—	975,554	975,554	100.0%
Derechos de uso	12,511	10,189	(2,322)	(18.6%)
Propiedades, planta y equipo, neto	1,540	2,001	461	29.9%
Activo por impuesto diferido	—	418	418	100.0%
Total activo no corriente:	19,438,257	21,507,060	2,068,803	10.6%
TOTAL ACTIVO	20,940,244	21,784,589	844,345	4.0%

(**) Incluye efectivo y sus equivalentes e inversiones negociables

Estado de situación financiera separado (2/3)

(Cifras en millones de pesos)



	<u>dic-24</u>	<u>dic-25</u>	<u>Variación</u> <u>Dic25 - Dic 24</u>	
			Ps.	%
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	1,197,204	9,064	(1,188,140)	(99.2%)
Bonos	8,529	101,611	93,082	1091.4%
Pasivo por arrendamiento (NIIF 16)	793	670	(123)	(15.5%)
Cuentas por pagar	201,250	228,277	27,027	13.4%
Beneficio a empleados	2,694	5,012	2,318	86.0%
Pasivos por impuestos	11,997	10,409	(1,588)	(13.2%)
Otros pasivos no financieros	1,231	1,214	(17)	(1.4%)
Total pasivo corriente	1,423,698	356,257	(1,067,441)	(75.0%)
Pasivo no corriente:				
Pasivo por impuesto diferido	24	—	(24)	(100.0%)
Obligaciones financieras (largo plazo)	335,602	1,362,443	1,026,841	306.0%
Bonos en circulación (largo plazo)	1,200,000	1,107,000	(93,000)	(7.8%)
Pasivo por arrendamiento (NIIF 16)	12,215	10,522	(1,693)	(13.9%)
Total pasivo no corriente	1,547,841	2,479,965	932,124	60.2%
TOTAL PASIVO	2,971,539	2,836,222	(135,317)	(4.6%)

Estado de situación financiera separado (3/3)



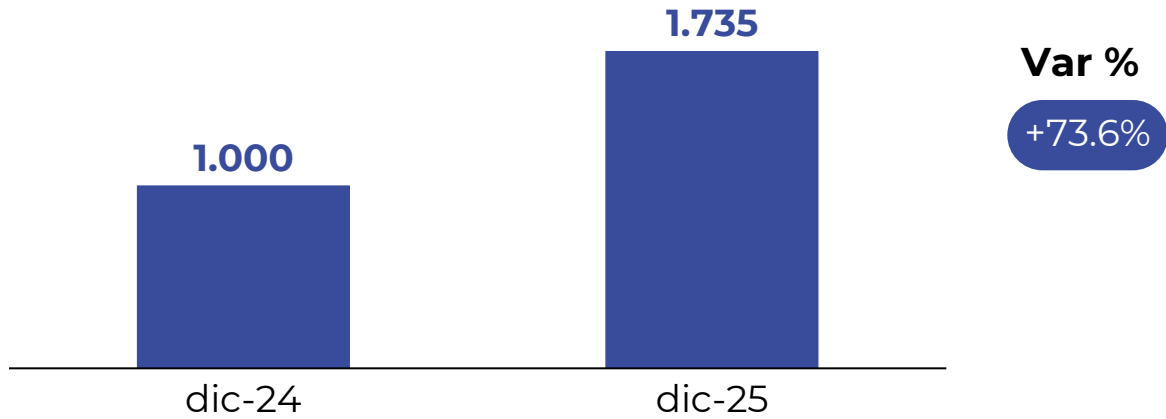
(Cifras en millones de pesos)

	<u>dic-24</u>	<u>dic-25</u>	<u>Variación</u>	
			<u>Dic25 - Dic 24</u>	
			Ps.	%
Patrimonio de los accionistas:				
Capital Social	23,743	23,743	—	0.0%
Superávit de capital	9,695,243	9,695,243	—	0.0%
Utilidades retenidas	7,594,021	7,921,461	327,440	4.3%
Ganancia del periodo	999,886	1,735,360	735,474	73.6%
Otras participaciones del patrimonio	(344,188)	(427,440)	(83,252)	24.2%
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	17,968,705	18,948,367	979,662	5.5%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20,940,244	21,784,589	844,345	4.0%

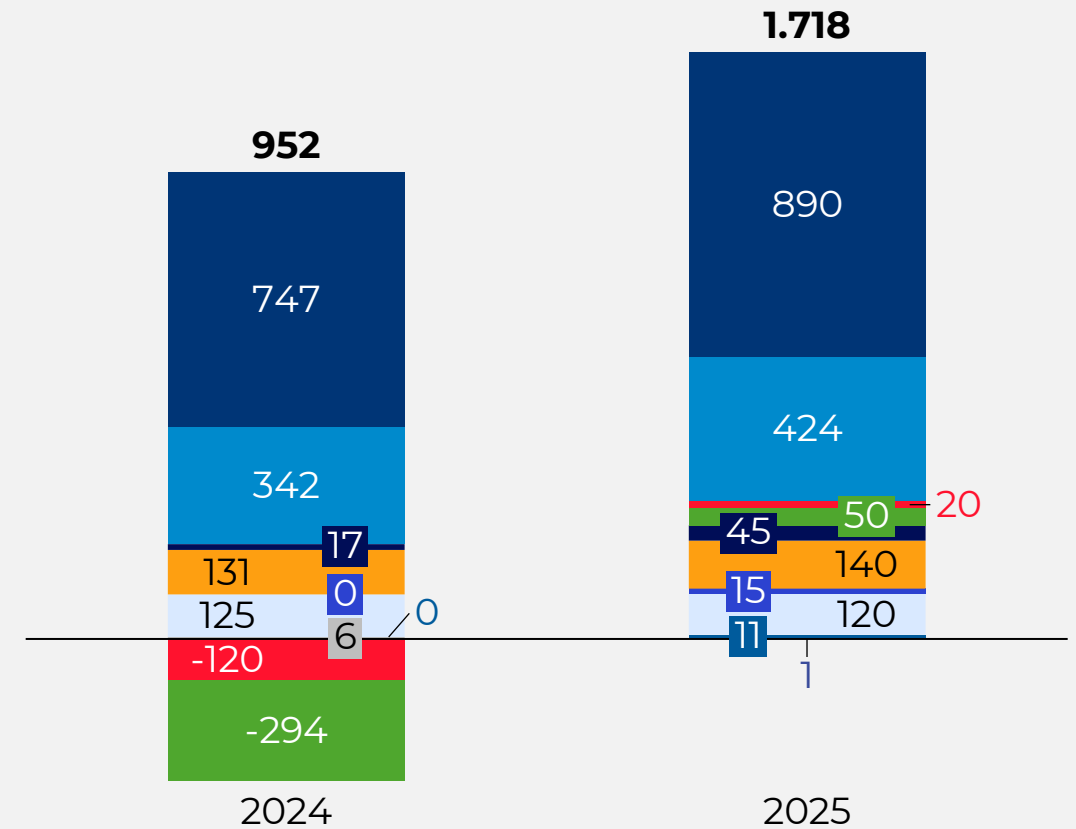
Estado de situación financiera separado.

(Cifras en miles de millones de pesos)

Utilidad del ejercicio

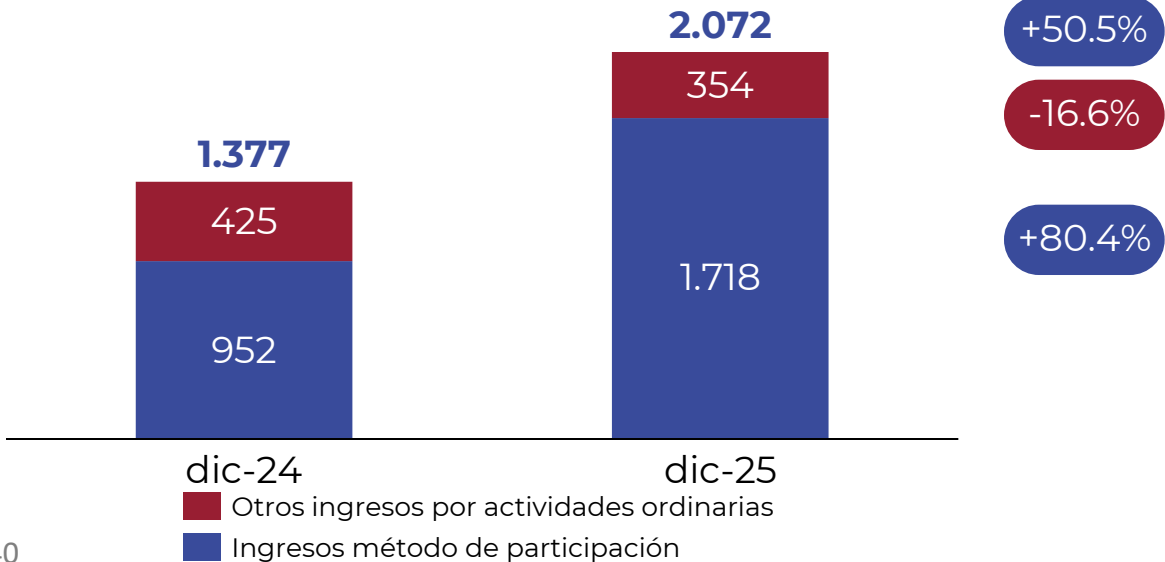


Ingresos por MPU



- Banco de Bogotá
- Corficolombiana
- Otras
- Banco de Occidente
- Porvenir
- Asociadas
- AV Villas
- AVAL Fiduciaria
- Banco Popular
- Grupo Aval Limited

Evolución Ingresos Operativos



- Otros ingresos por actividades ordinarias
- Ingresos método de participación

Estado de resultados separados.

(Cifras en millones de pesos)



	<u>dic-24</u>	<u>dic-25</u>	<u>Variación</u>	
			<u>Dic 25 - Dic 24</u>	
			Ps.	%
Ingresos operativos				
Ingresos método de participación, subsidiarias	946,682	1,716,585	769,903	81.3%
Ingresos método de participación, asociadas	5,525	1,214	(4,311)	(78.0%)
Otros ingresos por actividades ordinarias	424,982	354,377	(70,605)	(16.6%)
Total ingresos operativos	1,377,189	2,072,176	694,987	50.5%
Gastos - netos				
Gastos administrativos	(81,084)	(91,817)	(10,733)	13.2%
Otros gastos	345	260	(85)	(24.6%)
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio	4,846	(6,314)	(11,160)	(230.3%)
Utilidad operacional	1,301,296	1,974,305	673,009	51.7%
Gastos financieros	(270,781)	(222,419)	48,362	(17.9%)
Utilidad antes de impuestos	1,030,515	1,751,886	721,371	70.0%
Impuesto de Renta y Complementarios	(30,629)	(16,526)	14,103	(46.0%)
Utilidad del ejercicio	999,886	1,735,360	735,474	73.6%

5.2

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Grupo
AVAL

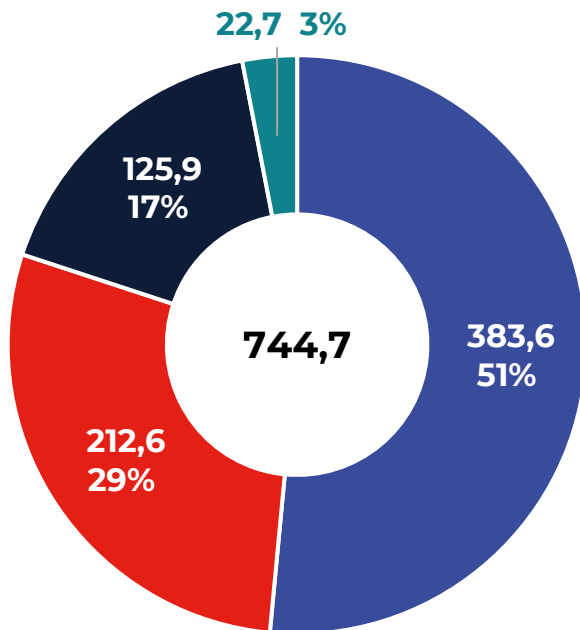


Evolución del sistema financiero.

(Cifras en billones de pesos)



Composición de la cartera bruta



Variación 2025 vs 2024

+6.2% +\$22.4

+6.7% +\$13.3

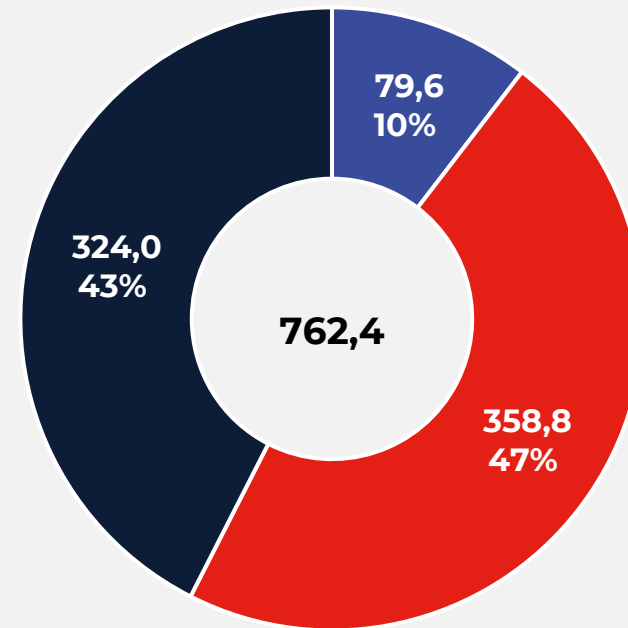
+12.0% +\$13.5

+14.8% +\$2.9

Total: +7.5% +\$52.2

- Comercial
- Consumo
- Vivienda
- Microcrédito

Composición de los depósitos⁽ⁱ⁾



Variación 2025 vs 2024

+3.1% +\$2.4

+12.0% +\$38.4

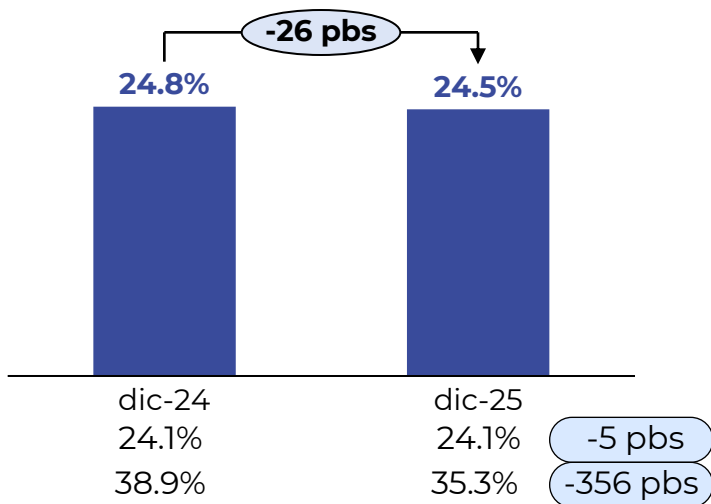
+9.3% +\$27.5

Total: +9.8% +\$68.4

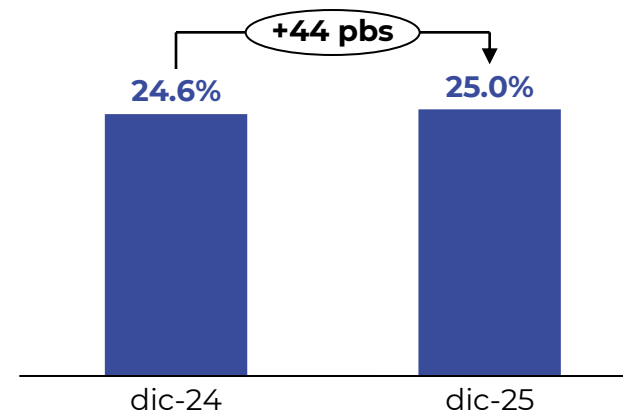
- Corriente
- Ahorros
- CDT

Evolución de participación de mercado de los Bancos Aval en Colombia.

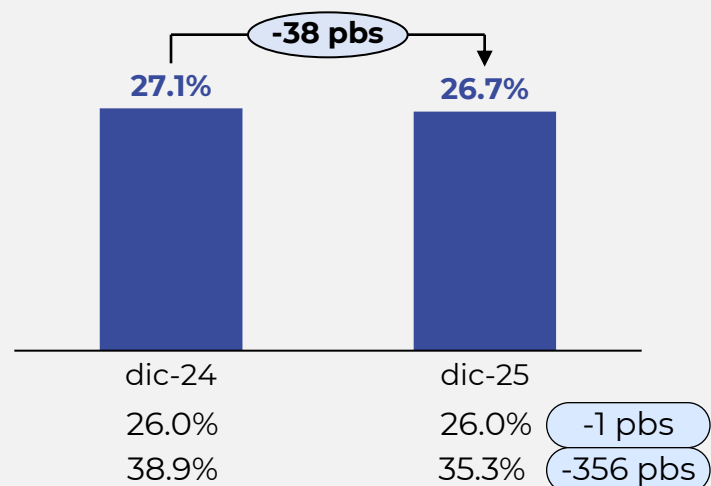
Cartera bruta



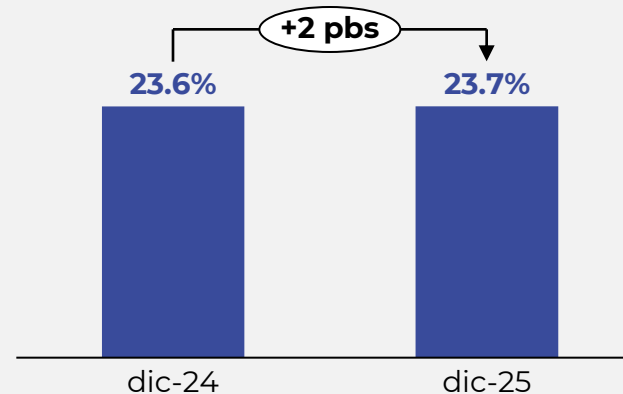
Depósitos⁽ⁱ⁾



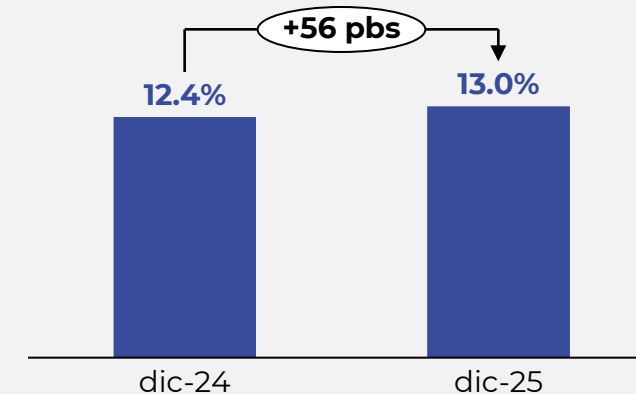
Cartera comercial



Cartera retail⁽ⁱⁱ⁾



Depósitos persona natural



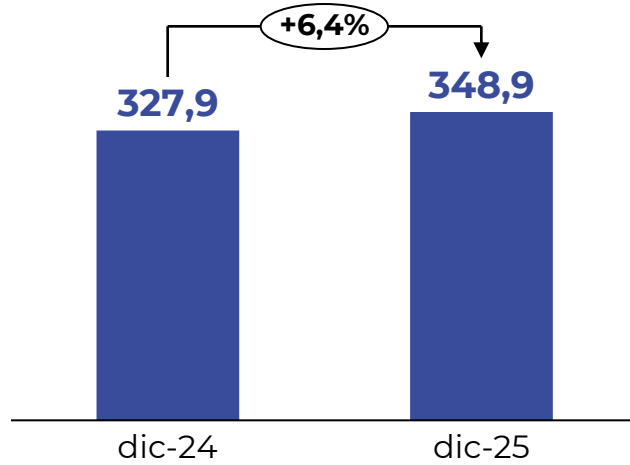
Notas: Sistema financiero: Bancos + Compañías de financiamiento. i) Total depósitos no incluye otros depósitos. ii) Cartera retail incluye cartera de consumo y cartera de vivienda.

Estado consolidado de situación financiera.

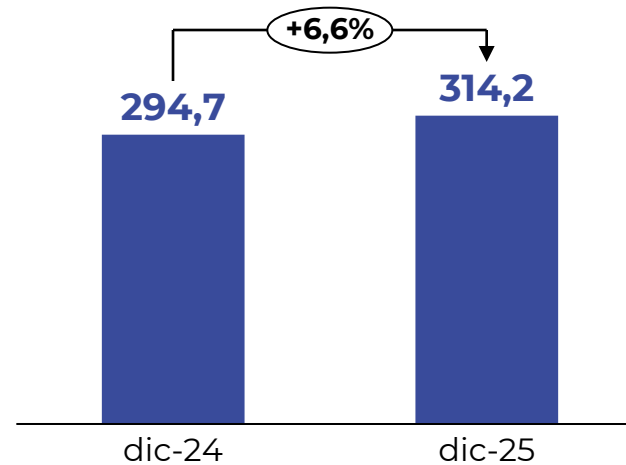
(Cifras en billones de pesos)



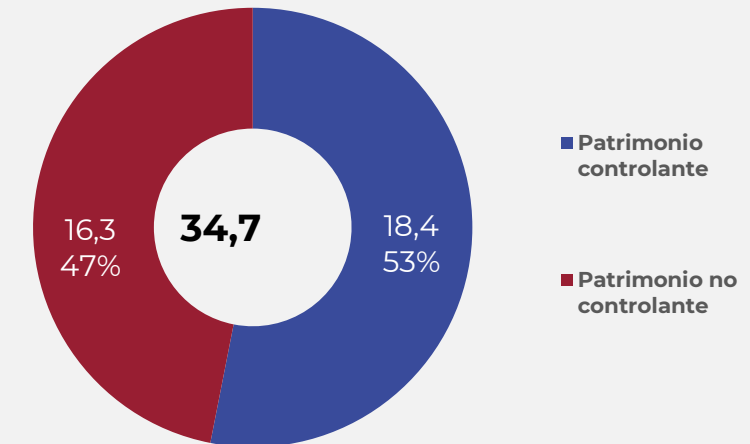
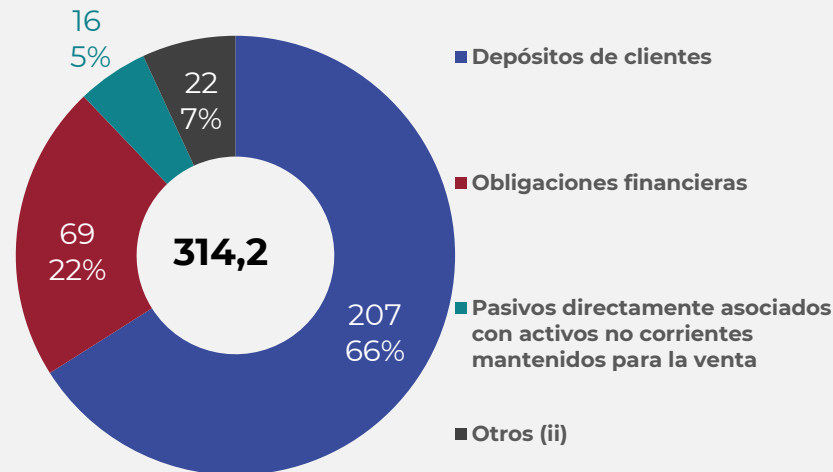
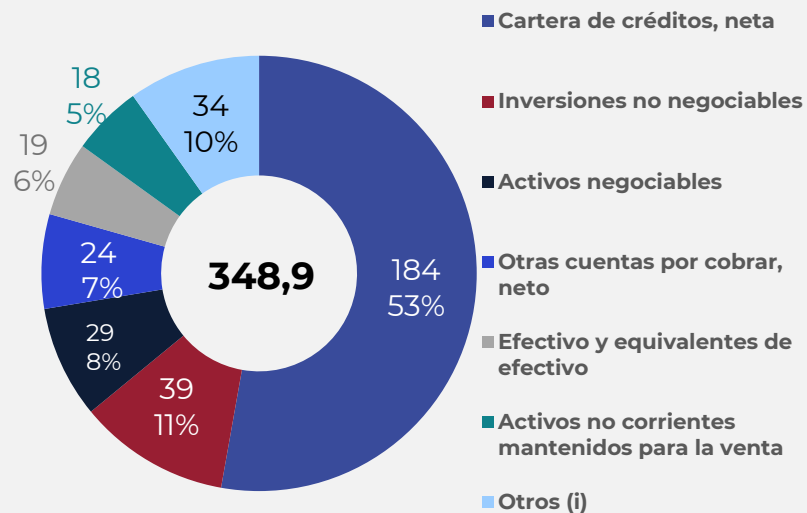
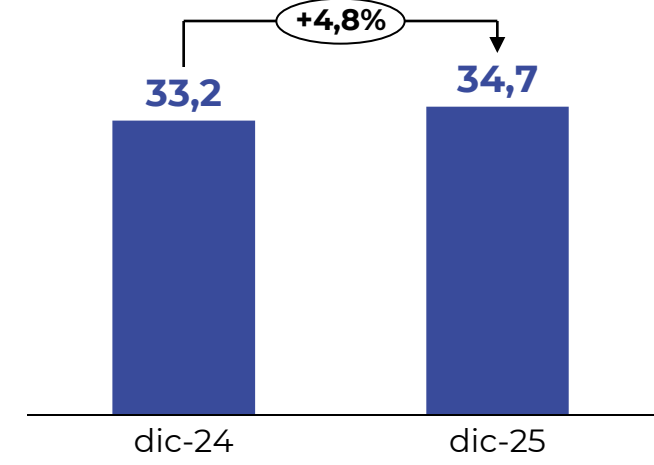
Activos



Pasivos



Patrimonio



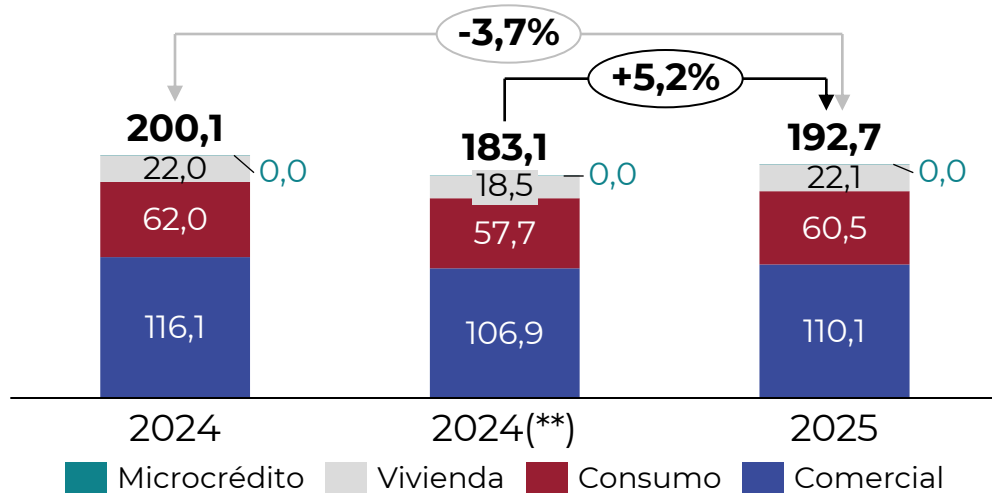
45 **Notas:** i) Otros activos incluye intangibles, tangibles, impuesto a las ganancias, inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos, instrumentos derivados de coberturas y otros activos. ii) Otros pasivos incluye impuesto a las ganancias, beneficios a empleados, pasivos financieros negociables, instrumentos derivados de cobertura y otros pasivos iii) La información de 2024 y 2025 fue reclasificada teniendo en cuenta la operación discontinuada de MFG

Cartera bruta y fondeo consolidado.

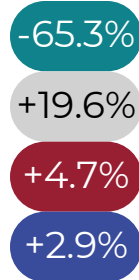
(Cifras en billones de pesos)



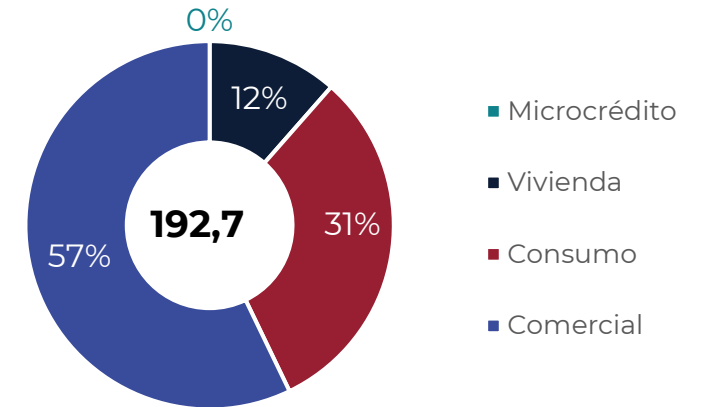
Cartera Bruta(*)



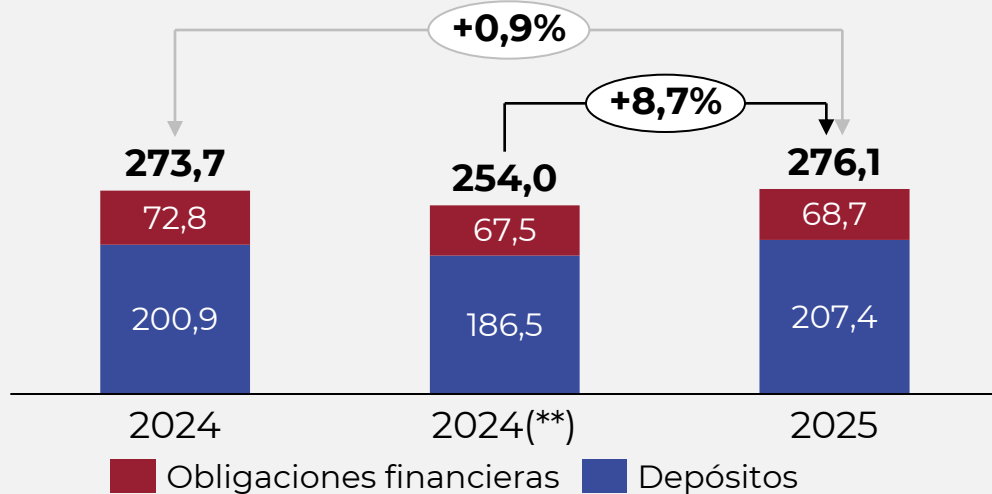
Var %
2024(**) vs. 2025



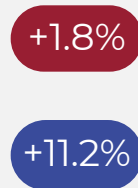
Composición de la cartera (*)



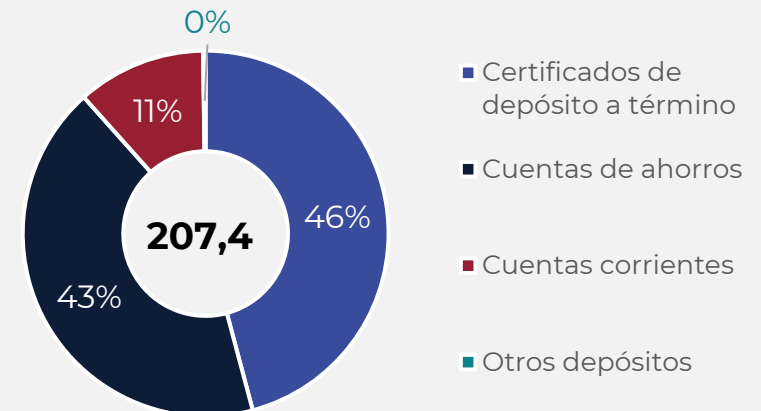
Fondeo



Var %
2024(**) vs. 2025



Composición de los depósitos



(*) Cartera comercial incluye repos e interbancarias

(**) Proforma. Excluye operación discontinua correspondiente a Multi Financial Group que contribuye \$17.0 billones en cartera bruta y \$19.7 billones en fondeo. En 2025 la cartera bruta de MFG alcanzó \$14.8 billones y el fondeo alcanzó \$ 16 billones.

Estado de situación financiera consolidado (1/2)

(Cifras en miles millones de pesos)

	<u>dic-24</u>		<u>dic-25 ⁽¹⁾</u>		Variación	
					<u>Dic25 - Dic 24</u>	
					Ps.	%
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ps.	16,998.9	Ps.	19,354.7	2,355.9	13.9%
Activos negociables		20,163.2		29,097.6	8,934.4	44.3%
Inversiones no negociables		39,162.6		39,252.6	90.0	0.2%
Instrumentos derivados de coberturas		54.0		236.6	182.5	337.9%
<i>Cartera de crédito (2)</i>		<i>200,136.1</i>		<i>192,655.9</i>	<i>(7,480.2)</i>	<i>(-3.7%)</i>
<i>Provisión por deterioro de cartera</i>		<i>(10,006.6)</i>		<i>(8,430.0)</i>	<i>1,576.6</i>	<i>(-15.8%)</i>
Cartera de créditos, neta		190,129.5		184,226.0	(5,903.5)	(3.1%)
Otras cuentas por cobrar, neto		27,958.4		24,458.9	(3,499.5)	(12.5%)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		105.2		18,256.6	18,151.4	17251.9%
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos		1,430.6		1,314.4	(116.2)	(8.1%)
Tangibles		7,243.4		9,608.3	2,364.9	32.6%
Contratos de concesión		14,314.6		13,495.1	(819.5)	(5.7%)
Plusvalía		2,223.6		2,057.1	(166.5)	(7.5%)
Otros intangibles		2,758.3		2,954.2	195.8	7.1%
Impuesto a las ganancias activo		4,778.1		4,238.2	(539.9)	(11.3%)
Otros		538.9		386.4	(152.6)	(28.3%)
Total activos	Ps.	327,859.4	Ps.	348,936.7	21,077.3	6.4%

(1) A diciembre de 2025 los activos correspondientes a Multi Financial Group fueron reclasificados a "Activos no corrientes mantenidos para la venta".

(2) Multi Financial Group contaba con \$17.0 billones en cartera bruta en 2024 y \$14.8 billones en 2025.

Estado de situación financiera consolidado (2/2)

(Cifras en miles millones de pesos)

	dic-24		dic-25 ⁽¹⁾		Variación	
					Dic 25 - Dic 24	
					Ps.	%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos						
Pasivos financieros negociables	Ps.	1,011.9	Ps.	1,951.4	939.5	92.8%
Instrumentos derivados de cobertura		21.7		34.8	13.2	60.9%
Depósitos de clientes (2)		200,872.2		207,405.2	6,533.1	3.3%
Obligaciones financieras (2)		72,823.8		68,671.6	(4,152.2)	(5.7%)
Provisiones		1,102.7		989.6	(113.1)	(10.3%)
Impuesto a las ganancias		5,864.0		6,162.8	298.8	5.1%
Beneficios a empleados		1,003.3		987.8	(15.6)	(1.5%)
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta		—		16,459.4	16,459.4	100.0%
Otros		11,997.0		11,531.3	(465.7)	(3.9%)
Total pasivos	Ps.	294,696.5	Ps.	314,193.8	19,497.4	6.6%
Patrimonio						
Intereses controlantes						
Capital suscrito y pagado	Ps.	23.7	Ps.	23.7	—	0.0%
Prima en colocación de acciones		9,508.1		9,503.0	(5.1)	(0.1%)
Utilidades retenidas		8,163.4		9,241.4	1,077.9	13.2%
Otros resultados integrales		(244.0)		(322.2)	(78.2)	32.0%
Patrimonio de los intereses controlantes		17,451.3		18,445.9	994.6	5.7%
Intereses no controlantes		15,711.7		16,296.9	585.3	3.7%
Total patrimonio		33,162.9		34,742.8	1,579.9	4.8%
Total pasivos y patrimonio	Ps.	327,859.4	Ps.	348,936.7	21,077.3	6.4%

(1) A diciembre de 2025 los pasivos correspondientes a Multi Financial Group fueron reclasificados a "Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta"

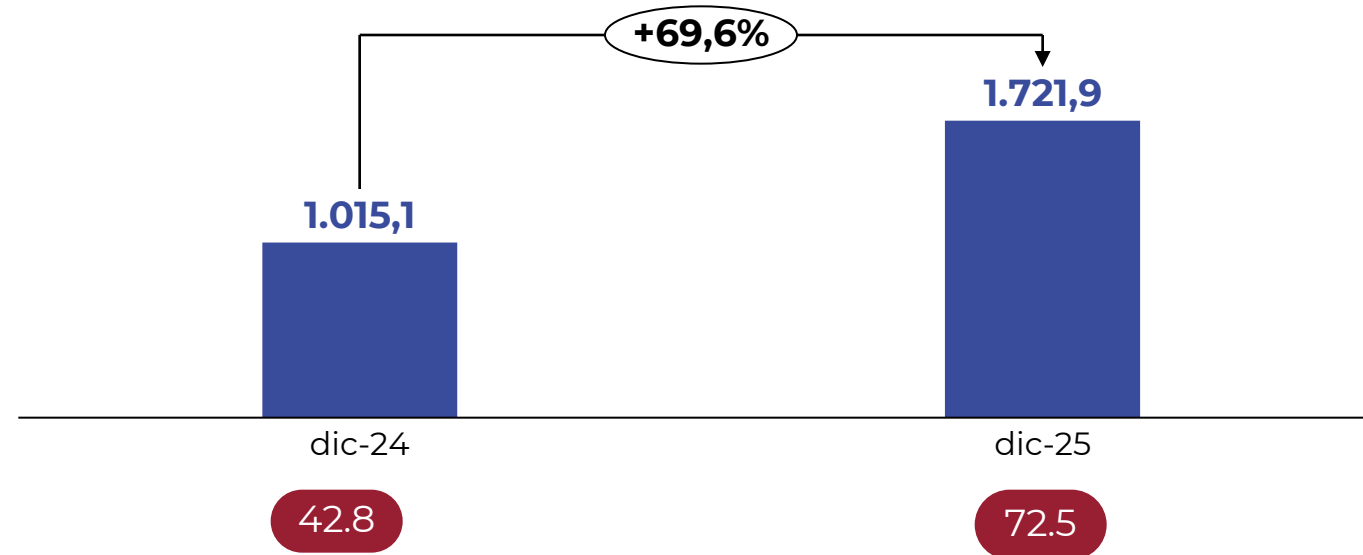
(2) Multi Financial Group contaba con depósitos por \$19.7 billones en 2024 y \$14.4 billones en 2025 y obligaciones financieras por \$5.4 billones en 2024 y \$3.9 billones en 2025.

Principales cifras del estado de resultados.

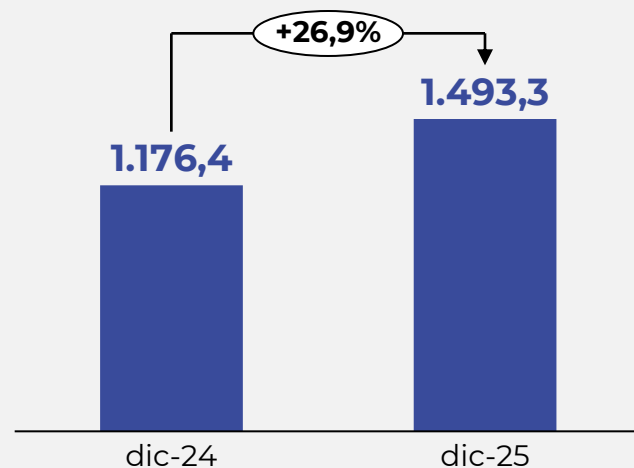
(Cifras en miles de millones de pesos)



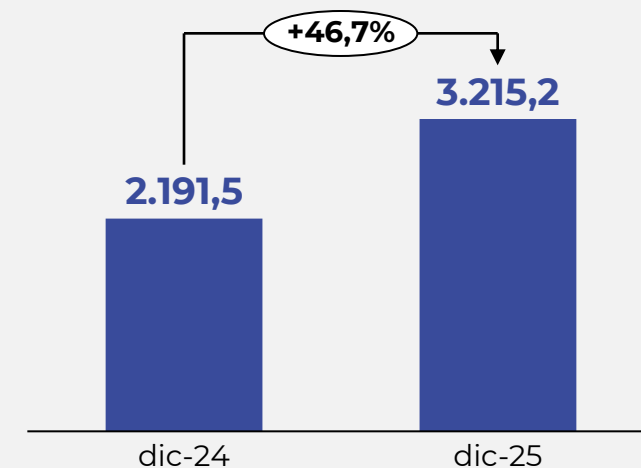
Utilidad neta atribuible



Intereses no controlantes



Utilidad neta del periodo



Estado de resultados consolidados.

(Cifras en miles de millones de pesos)



			Variación	
	2024 ⁽¹⁾	2025 ⁽¹⁾	Ps.	%
Operaciones continuas				
Ingresos por intereses	26,971.9	25,678.5	(1,293.4)	(4.8%)
Gastos por intereses	(20,044.5)	(18,047.9)	1,996.6	(10.0%)
Ingreso neto por intereses	6,927.4	7,630.7	703.2	10.2%
Provisión por deterioro de activos financieros	(4,046.3)	(3,538.9)	507.4	(12.5%)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	2,881.1	4,091.8	1,210.7	42.0%
Ingresos por comisiones y honorarios	4,477.6	4,784.2	306.6	6.8%
Gastos por comisiones y honorarios	(1,001.6)	(1,124.2)	(122.6)	12.2%
Ingresos netos de contratos por comisiones y honorarios	3,476.0	3,660.0	184.1	5.3%
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	2,477.4	2,087.7	(389.6)	(15.7%)
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	1,401.7	1,402.0	0.3	0.0%
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	350.9	623.2	272.2	77.6%
Otros ingresos	646.2	1,656.4	1,010.3	156.3%
Otros gastos	(8,125.5)	(8,899.9)	(774.4)	9.5%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	3,107.8	4,621.2	1,513.4	48.7%
Gasto de impuesto a las ganancias	(942.0)	(1,432.7)	(490.7)	52.1%
Utilidad neta del periodo de operaciones continuas	2,165.8	3,188.5	1,022.7	47.2%
Utilidad neta de operaciones discontinuadas, neta de impuestos	25.7	26.6	1.0	3.8%
Utilidad neta del periodo	2,191.5	3,215.2	1,023.7	46.7%
Intereses controlantes (*)	1,015.1	1,721.9	706.8	69.6%
Intereses no controlantes (*)	1,176.4	1,493.3	316.9	26.9%
Utilidad neta del periodo	2,191.5	3,215.2	1,023.7	46.7%

(*) Los Intereses controlantes procedentes de actividades continuas corresponden a \$997.4 en 2024 y \$1,703.5 en 2025, los procedentes de actividades discontinuadas netas de impuestos corresponden a \$17.7 en 2024 y \$18.4 en 2025. Los Intereses no controlantes procedentes de actividades continuas corresponden a \$1,168.4 en 2024 y \$1,485.0 en 2025, los procedentes de actividades discontinuadas netas de impuestos corresponden a \$8.0 en 2024 y \$8.3 en 2025.

5.3

INFORME DE GRUPO EMPRESARIAL

Informe de grupo empresarial.

- Operaciones con la persona natural controlante o con otras sociedades que integran el Grupo Empresarial Sarmiento Angulo durante el ejercicio social 2025

	Cuentas Activas	Cuentas Pasivas	Ingresos	Gastos
Total	21.018.028	681.274	268.113	55.098

* Cifras expresadas en millones de pesos

- Operaciones de mayor importancia concluidas durante 2025:

1. Extensión de créditos otorgados por Grupo Aval a Endor Capital Assets S.R.L.

- En octubre de 2025, Grupo Aval y Endor Capital Assets S.R.L., sociedad controlada por el Dr. Luis Carlos Sarmiento Angulo, acordaron, dentro del marco de las autorizaciones corporativas recibidas, extender un crédito en dólares otorgado a Endor Capital por valor de USD \$270 millones. La extensión amplió el plazo original de 36 meses a 60 meses, estableciendo como nueva fecha de vencimiento el 1 de diciembre de 2027, y se ajustó el monto del crédito a USD \$260 millones.
- Como parte de esta modificación, Endor realizó un abono de USD \$10 millones el 1 de diciembre de 2025. Por su parte, Grupo Aval Limited extendió el crédito otorgado a Grupo Acciones y Valores S.A. el 31 de mayo de 2024 por la misma cuantía (USD270 millones) hasta el 6 de diciembre de 2027 y Grupo Aval efectuó un abono por USD \$10 millones con lo que ajustó el monto del crédito a USD \$260 millones.

Informe de grupo empresarial.

- Operaciones de mayor importancia concluidas durante 2025:

2. Transacciones entre Grupo Aval y partes vinculadas

- En noviembre de 2025 Grupo Aval como accionista mayoritario del Banco de Bogotá fue instruida por sus accionistas para votar favorablemente en la Asamblea del Banco de Bogotá respecto de la venta del 99,56906% de las acciones de Multi Financial Group, Inc. (“MFG”) de propiedad de Multi Financial Holding, Inc. (“MFH”), filial de Banco de Bogotá S.A., a BAC International Corporation (“BIC”), filial de BAC Holding International Corp. (“BHI”). Como consecuencia, Banco de Bogotá S.A., aprobó dicha venta en su Asamblea General de Accionistas.
- La Junta Directiva de Grupo Aval aprobó en julio de 2025 apoyar el plan de capital de Banco Popular, destinando recursos de hasta COP \$100.000 millones para participar en la emisión de acciones ordinarias y bonos subordinados (en el mercado público de valores colombiano).
- La Junta Directiva de Grupo Aval aprobó en septiembre de 2025 suscribir una emisión de Bonos Subordinados realizada por Banco Comercial AV Villas S.A., por un monto total de COP \$50.000 millones (en el mercado público de valores colombiano).

Informe de grupo empresarial.

- A continuación se muestra el pago de dividendos a las sociedades que hacen parte del Grupo Empresarial:

Compañía Origen	Dividendo pagado en 2025
Adminegocios S.A.S.	175.415
Actiunidos S.A.S.	111.355
El Zuque S.A.S.	44.729
Inversiones Escorial S.A.S.	36.895
Socineg S.A.S.	35.317
Aminversiones S.A.S.	32.804
Rendifin S.A.S.	25.737
Inversegovia S.A.S.	11.560
Inverprogreso S.A.S.	8.937
Sosacol S.A.S.	474
Seguros Alfa S.A.	95
Vigia S.A.	11
Codenegocios S.A.S.	10
Total	483.339

* Cifras expresadas en millones de pesos

- Además de las operaciones y decisiones contenidas en este informe, durante el ejercicio social 2025, la Sociedad no participó en otras decisiones de importancia por influencia o en interés de la matriz o de otras sociedades que hacen parte del grupo empresarial

Informe artículo 446 del código de comercio.

Cifras expresadas en millones de pesos

De acuerdo con lo previsto en el artículo 446 del Código de Comercio, relacionamos la siguiente información:

- a) La Compañía tuvo erogaciones a favor de sus directivos por concepto de salarios, bonificaciones, prestaciones y otros pagos laborales por valor de \$19.030,0 millones.
- b) La sociedad no tuvo erogaciones por concepto de salarios, prestaciones en dinero, viáticos, gastos de representación, bonificaciones y transporte a favor de asesores o gestores.
- c) Las erogaciones por concepto de honorarios fueron las siguientes:

Junta Directiva	2.692,0
Revisoría Fiscal	115,9
Asesoría Jurídica	1.485,0
Asesoría Financiera y Especializadas	17.662,2
Total	21.955,1

* Cifras expresadas en millones de pesos

Informe artículo 446 del código de comercio.

d) La Compañía no realizó transferencias de dinero y demás bienes, a título gratuito o cualquier otro que pueda asimilarse a éste.

e) Las erogaciones por concepto de Publicidad y Propaganda fueron :

Publicidad y propaganda	2.353,1
-------------------------	---------

* Cifras expresadas en millones de pesos

f) Por concepto de relaciones públicas, la sociedad no tuvo erogaciones.

g) La sociedad posee una cuenta corriente en moneda extranjera con el Banco de Bogotá en Miami; el saldo al 31 de diciembre de 2025 fue de US \$473,73, que convertidos en pesos colombianos a la T.R.M. de cierre de \$3.757,08, equivale a \$1,78 millones de pesos.

h) La sociedad posee una inversión en dólares con el Banco de Occidente en Panamá; el saldo al 31 de diciembre de 2025 fue de US \$10.724.381,33 que convertidos en pesos colombianos a la T.R.M. de cierre de \$3.757,08, equivale a \$40.292 millones de pesos.

Informe artículo 446 del código de comercio.

- i) La sociedad posee una cuenta por cobrar a Endor Capital Assets, S.R.L sobre un crédito en pesos colombianos denominado en dólares cuyo saldo al 31 de diciembre de 2025, equivale a US\$ 261,52 millones.
- j) La sociedad tiene obligaciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2025 por un valor total de US\$ 261,76 millones.
- k) Las Inversiones que tiene la Compañía en otras sociedades nacionales o extranjeras tienen un valor de 19.217.482 millones de pesos.

6.

Lectura de los dictámenes del Revisor Fiscal



Opinión del revisor fiscal de los estados financieros separados.



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (Compañía), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Diana Alexandra Rozo Muñoz
Revisor Fiscal de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
T.P. 120741-T
Miembro de KPMG S.A.S.

Opinión del revisor fiscal de los estados financieros consolidados.



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre 2025 y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2025, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Diana Alexandra Roza Muñoz
Revisor Fiscal de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
T.P. 120441 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

7.

**Consideración y
aprobación del
informe de
gestión, de los
estados
financieros, y
demás anexos
correspondientes
al ejercicio
terminado el 31 de
diciembre de
2025**





8.

Estudio y aprobación del proyecto de distribución de utilidades

Proyecto de distribución de utilidades.



**GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
DEL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

Utilidad del Ejercicio			1,735,359,973,302.14
Con beneficio		871,822,487,119.30	
Sin beneficio		<u>863,537,486,182.84</u>	
Mas:			
Liberación de Reservas Ocasiones a disposición del máximo órgano social			7,711,039,024,332.75
Año 2019 y siguientes		7,711,039,024,332.75	
Con beneficio	6,152,063,215,363.90		
Sin beneficio	<u>1,558,975,808,968.85</u>		
Total a disposición de la Asamblea:			9,446,398,997,634.89

Proyecto de distribución de utilidades.



Total a disposición de la Asamblea:				9,446,398,997,634.89
--	--	--	--	-----------------------------

Para distribuir un dividendo en efectivo de \$2.65 por acción y por mes durante los meses de Abril de 2026 a Marzo de 2027, ambos meses incluidos sobre 23,743,475,754 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.

755,042,528,977.20

Los dividendos serán tomados de las utilidades del año 2019 y 2020, susceptible de ser distribuidos con beneficio para los accionistas.

Nota: Los dividendos se pagarán dentro de los diez (10) primeros días de cada mes. De acuerdo con la reglamentación vigente, los dividendos correspondientes al mes de Abril de 2026, se pagarán a partir del cuarto día hábil bursátil siguiente a la fecha en que la Asamblea General de Accionistas apruebe el reparto de utilidades, es decir, a partir del 6 de Abril; en ese mes el pago de dividendos se hará hasta el día 15 de Abril.

755,042,528,977.20

Para Reserva Ocasional a disposición del máximo órgano social

8,691,356,468,657.69

Total con beneficio:

6,268,843,173,506.00

Año 2025	871,822,487,119.30
Año 2024	821,585,760,395.16
Año 2023	723,037,875,251.11
Año 2022	1,152,899,630,732.30
Año 2021	1,654,047,965,428.84
Año 2020	1,045,449,454,579.29

Total sin beneficio:

2,422,513,295,151.69

Año 2025	863,537,486,182.84
Año 2024	178,300,385,041.92
Año 2022	1,380,675,423,926.93

TOTAL				9,446,398,997,634.89
--------------	--	--	--	-----------------------------

NOTAS:

1. Los dividendos que se distribuyan con cargo a las utilidades del año 2017 y siguientes, están sujetos a la retención en la fuente de dividendos, de acuerdo con los artículos 242, 242-1 y 245 del E.T.
2. De conformidad con el art. 242-1 de E.T. y en concordancia con el Decreto Reglamentario 1457/2020, la retención en la fuente de dividendos, será trasladada a todos los accionistas de acuerdo con su participación, como un menor valor a pagar.

9.

Elección de Junta Directiva y fijación de sus honorarios



Se propone a la Asamblea General de Accionistas la siguiente plancha para la conformación de la Junta Directiva de **GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.** para el período comprendido entre el 31 de marzo de 2026 y el 1 de abril de 2027:

JUNTA DIRECTIVA – GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A. 2026 - 2027

LUIS CARLOS SARMIENTO GUTIÉRREZ
MAURICIO CÁRDENAS MÜLLER
FABIO CASTELLANOS ORDÓÑEZ (*)
ANDRÉS ESCOBAR ARANGO (*)
LUIS FERNANDO LÓPEZ ROCA (*)

ESTHER AMÉRICA PAZ MONTOYA (*)
JOSÉ MAURICIO SALGAR HURTADO(*)
JORGE SILVA LUJÁN
ALVARO VELÁSQUEZ COCK

(*) Miembro independiente

De acuerdo con la proposición presentada, los miembros de la Junta Directiva devengarían honorarios por la cuantía de **DOCE MILLONES CIENTO SESENTA Y DOS MIL PESOS (\$12.162.000)** por la asistencia a cada una de las reuniones de la Junta Directiva y de **DOS MILLONES DOSCIENTOS ONCE MIL PESOS (\$2.211.000)** por la asistencia a cada unas de los Comités del los que formen parte.

10.

Elección de Revisor Fiscal y fijación de sus honorarios





Se propone a la Asamblea General de Accionistas de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. considerar la reelección de la firma KPMG S.A.S. como Revisor Fiscal de Grupo Aval, para el periodo estatutario comprendido entre el 1 de abril de 2026 hasta el 31 de marzo de 2027, con una asignación de **\$123.324.000 más IVA.**

KPMG S.A.S. designará a las personas que en su representación ejercerán los cargos de Revisor Fiscal Principal y Suplente.

En cumplimiento de las disposiciones legales se suministrarán al Revisor Fiscal los recursos razonables requeridos para el desempeño de sus funciones.

11.

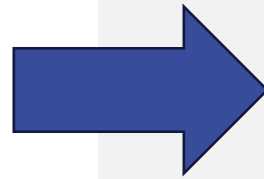
Consideración y decisión sobre una autorización general a los Administradores de Grupo Aval de conformidad con el parágrafo tercero del artículo 2.2.2.3.4. del Decreto 1074 de 2015, modificado por el Decreto 46 de 2024.



Decreto 46 de 2024

(Modificó el Decreto 1074 de 2015)

“Artículo 2.2.2.3.4. Parágrafo Tercero: El máximo órgano social podrá impartir **autorizaciones generales**, al amparo del numeral 7 del artículo 23 de la Ley 222 de 1995, para la celebración de **operaciones recurrentes** y del **giro ordinario** durante un **determinado ejercicio social**, siempre y cuando se señalen con suficiente claridad y precisión los actos o contratos que quedarán comprendidos por la referida autorización general, incluida su **naturaleza, partes y temporalidad.**”*



Autorización General de la Asamblea

Podrá:

- » Impartir autorizaciones generales.
- » Operaciones recurrentes y del giro Ordinario
- » Durante determinado ejercicio Social

Siempre que:

- » Se dé claridad y precisión sobre los actos o contratos.
- » Incluyendo naturaleza, partes y temporalidad

Los actos en conflicto de intereses o competencia no pueden ser contrarios a los mejores intereses de la sociedad./Se debe llevar un registro de las operaciones que se celebren al amparo de la autorización y presentarlo en la siguiente reunión ordinaria de la Asamblea.

12.

Proposiciones y varios



MODIFICACIÓN AL REGLAMENTO INTERNO DE LA ASAMBLEA GENERAL



Con el propósito de adoptar las recomendaciones 10.9 y 10.10, incluidas dentro de las mejores prácticas de gobierno corporativo de la encuesta “Código País”, la administración de Grupo Aval propone a la Asamblea General de Accionistas la siguiente modificación al Reglamento Interno de la Asamblea General

REGLAMENTO INTERNO DE FUNCIONAMIENTO DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Artículo 3. Las convocatorias a Asambleas de la Sociedad se efectuarán mediante aviso publicado en un periódico de amplia circulación (“Aviso de Convocatoria”), con una antelación no inferior a la de los plazos estatutarios y legales exigidos en función de los asuntos a tratar por parte de este órgano. En el Aviso de Convocatoria se incluirá el orden del día propuesto para las reuniones ordinarias, o el que haya de seguirse en las reuniones extraordinarias, enunciando con claridad y en forma desagregada los temas que serán objeto de consideración de la Asamblea. Además de la publicación del Aviso de Convocatoria en un periódico de amplia circulación, con el objetivo de lograr una mayor difusión y publicidad de las convocatorias, la Sociedad podrá emplear su página web o cualquier otro medio electrónico que estime pertinente para tal efecto.

(...)

En todo caso, siempre que dentro de los cinco (5) días comunes siguientes a la publicación del aviso de convocatoria de la Reunión Ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, se reciban proposiciones de los accionistas titulares de acciones ordinarias para la inclusión de puntos adicionales en el orden del día o para la evaluación de proposiciones sustitutivas, la Sociedad las publicará en su página web dentro de los quince (15) días comunes previos a la reunión y las mismas serán evaluadas en la respectiva reunión ordinaria.

(...)

