

INFORME TRIMESTRAL PERIÓDICO
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
30 DE JUNIO DE 2023

Valores emitidos

Domicilio Principal:

República de Colombia, Bogotá D.C.,
carrera 7 No. 24 – 89
piso 10 Torre Colpatría

Bonos ordinarios y/o subordinados de contenido crediticio emitidos en el Mercado Primario.

Cupo Global aprobado: \$ 3.000.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Ordinarios:

\$ 200.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Subordinados:

\$1.005.000.000.000

Cupo Disponible: \$ 1.795.000.000.000

Saldo en Circulación: \$425.000.000.000

TABLA DE CONTENIDO

TABLA DE CONTENIDO	3
PRIMERA PARTE - SITUACIÓN FINANCIERA	4
1.1 Estados Financieros Trimestrales	4
1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector	4
1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 30 de junio de 2023	7
1.4 Resultados Financieros	7
1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado	11
SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL.....	12
2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos	12
2.2 Practicas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	13
GLOSARIO	17
TERCERA PARTE - ANEXOS	21
Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 30 de junio de 2023	21
Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 30 de junio de 2023	21
Anexo 3 Certificación del Representante Legal	22

El presente informe se emite en cumplimiento del Decreto 2555 de 2010 y la Circular Externa 12 de 2022 de la Superintendencia Financiera, en el se presentan las diferentes revelaciones de información periódica trimestral requerida al Banco en su condición de emisor de valores inscritos en el Registro Nacional de Emisores de Valores.

PRIMERA PARTE - SITUACIÓN FINANCIERA

1.1 Estados Financieros Trimestrales

Los Estados financieros separados y consolidados auditados y el respectivo informe del Revisor Fiscal al 30 de junio de 2023 se encuentran publicados en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector

A nivel internacional el crecimiento económico ha sido resistente, el consumo se mantuvo fuerte, reflejando el efecto de la desacumulación de ahorro y el mantenimiento de los ingresos de las familias gracias a la fortaleza del mercado laboral. No obstante, el balance es asimétrico, pues las actividades manufactureras se han debilitado por una menor demanda, mientras que los servicios siguen presentando expansión.

La inflación total continuó bajando en la mayoría del mundo, sin embargo, se mantiene lejos de las metas de los bancos centrales y en gran medida, la reducción de la inflación refleja la normalización de algunos choques de oferta reflejados en los precios de la energía. En contraste con la bajada de la inflación total, las medidas de inflación básica, que excluyen el comportamiento de los bienes más volátiles como los alimentos, no está cediendo significativamente. Las métricas de inflación de servicios se mantienen altas y son el principal foco de preocupación para las autoridades de política monetaria.

La incertidumbre sobre la dinámica de la inflación continúa elevada y en este contexto los bancos centrales se muestran cautos sobre la posibilidad de terminar el ciclo de alzas. Al cierre del primer semestre la Reserva Federal hizo una pausa, pero advirtió que nuevas alzas se pueden requerir, por su parte el Banco Central Europeo, el Banco de Inglaterra, entre otros, siguieron aumentando las tasas de interés y mostrando cautela sobre cuál será el punto terminal.

En contraste, en Latinoamérica, hay algunos bancos centrales listos para iniciar el recorte en las tasas de interés. Brasil, que empezó la subida de tasas en marzo de 2021, está prospectado para iniciar recortes en agosto, mientras que Chile podría bajar tasas en julio en respuesta a caídas pronunciadas en su actividad económica. Perú, Colombia y México entraron en pausa del ciclo de alzas en el primer semestre y tardaría un poco más en ejecutar el recorte de tasas.

Las bolsas a nivel global se han mantenido erráticas, pero con valorizaciones que superan el 15%. Por su parte, el mercado de renta fija en EEUU refleja los riesgos de tener tasas más altas en los portafolios de corto plazo, aunque la curva en EEU se mantiene invertida, subestimando el riesgo de tasas altas por un prolongado periodo de tiempo. En el segundo semestre del año, la pregunta que está todavía por resolver es en dónde parará el alza de tasas de interés en las economías desarrolladas, qué tanto más se desacelerará la economía y que tan desviada seguirá la inflación de las metas de los bancos centrales.

En Colombia, la actividad económica se siguió desacelerando, especialmente en el frente del consumo privado. Lo anterior ha derivado en una menor demanda de crédito que se conjuga con un apetito más moderado por parte de las entidades financieras en la colocación de cartera. La inflación tocó pico en marzo del 2023 en 13,34% y al cabo de tres meses se redujo a 12,13%, mayormente ante la reducción en el precio de los alimentos. Las expectativas muestran que la inflación está en una senda de convergencia a niveles más bajos, sin embargo, al horizonte de finales de 2024 no se ve aún un cumplimiento estricto de la inflación con el rango meta del Banrep. En el contexto de desaceleración económica y moderación en la inflación total, el Banco de la República pausó el ciclo de alza de las tasas de interés en junio en el 13,25%. La pregunta ahora es cuánto tiempo durarán las tasas altas. La respuesta depende de la dinámica de la inflación y de las expectativas de inflación.

En un momento inicial, las tasas de captación de tesorería se acercaron a la tasa repo por cuenta de una normalización en las necesidades de liquidez del sistema financiero y una recuperación de la liquidez a nivel local. No obstante, al final del primer semestre las tasas continuaban reflejando las necesidades de liquidez a plazo y las tasas de captación mantuvieron un spread positivo frente a la tasa del banco central. Por último, la incertidumbre política observada desde mediados del año pasado se ha disminuido, la negociación de las reformas y la comprobación del robusto marco institucional en Colombia llevaron a que los activos domésticos mejoraran a través de una compresión de la prima de riesgo. La tasa de cambio concluyó el semestre en \$4.175 COP, mostrando una apreciación del peso colombiano del 13,9%, la mayor apreciación se evidenció entre mediados de mayo y finales del semestre, incluso a pesar del ambiente internacional volátil, la dinámica de la tasa de cambio parece reaccionar a una compresión de primas de riesgo por la reducción en la probabilidad de tener cambios radicales en el manejo de la política económica. Por su parte, la deuda pública se valorizó 200 puntos básicos en promedio, reflejando flujos de inversionistas locales y la anticipación a que el ciclo de política monetaria está a punto de cambiar. Por su parte, el COLCAP se desvalorizó en 12%, contrastando en su performance con los otros dos mercados.

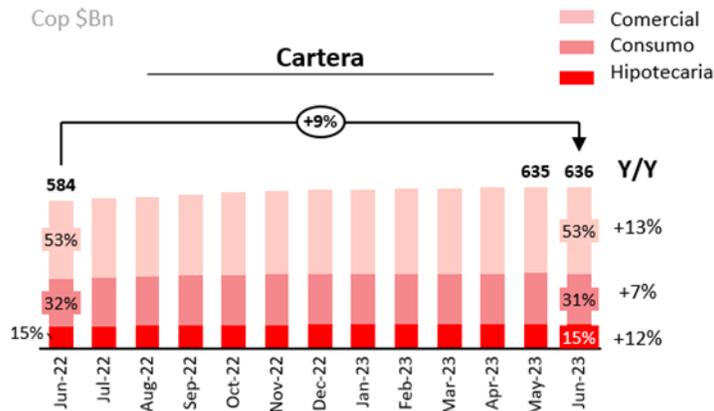
Comportamiento del sector financiero colombiano

Durante el primer semestre de 2023 persisten los factores de riesgo identificados a lo largo de 2022, que corresponde principalmente al crédito de consumo y el endeudamiento de los hogares; influenciado principalmente por la desaceleración económica acompañada de alta inflación y altas tasas de interés. Pese a este ser un panorama retador, no se ve riesgo en los niveles de solvencia y liquidez, y por lo tanto continuarían por encima de los niveles regulatorios.

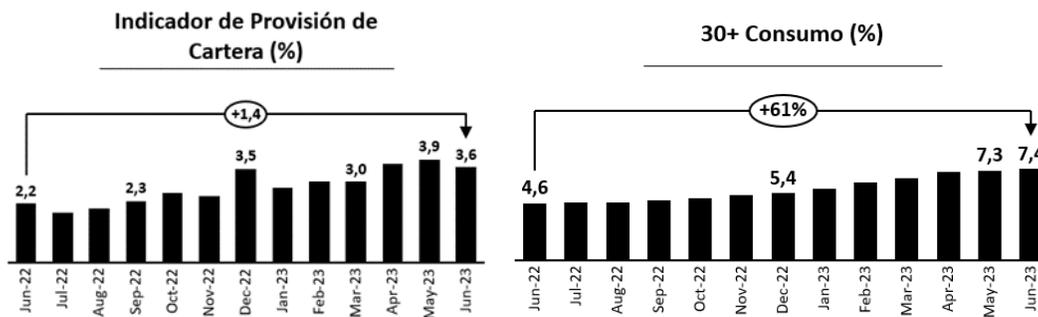
Teniendo en cuenta las condiciones macroeconómicas mencionadas anteriormente, tanto la cartera vencida como el saldo total de provisiones aumentó. Ahora bien, como consecuencia de los factores mencionados anteriormente, la rentabilidad del sector financiero se vio afectada y se ubicó en el nivel más bajo desde marzo de 2021.

Cartera

A junio 2023, el sistema financiero reportó un saldo de cartera de COP 636 Bn, que corresponde a un crecimiento del 9% en comparación a marzo 2022. De este modo, la solidez que ha exhibido la cartera bruta permite que la variación anual del saldo permanezca en niveles de doble dígito para el segmento comercial (+13%) y segmento de cartera hipotecaria (+12%); mientras que la cartera de consumo tuvo un crecimiento un poco más tímido (+7%).

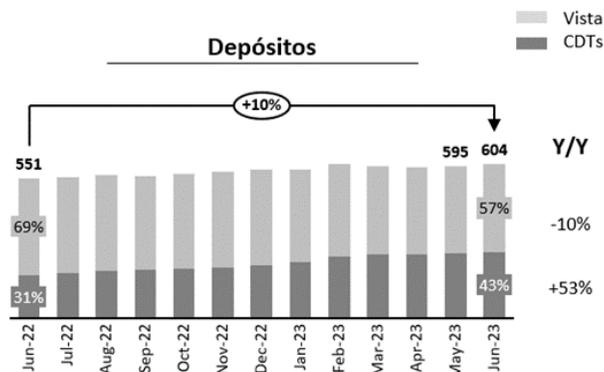


Ahora bien, como consecuencia del entorno macroeconómico se evidencia que los bancos continúan anticipándose a mayores deterioros de cartera durante 2023 en línea con los avances mensuales de la cartera vencida de los últimos 6 meses. Este comportamiento se ve reflejado en todos los segmentos, donde la mayor variación se presenta en la cartera de consumo. El indicador de provisiones del sistema presentó un deterioro de cerca de 140pbs en comparación al primer semestre de 2022, pasando de 2.2% a 3.6%.



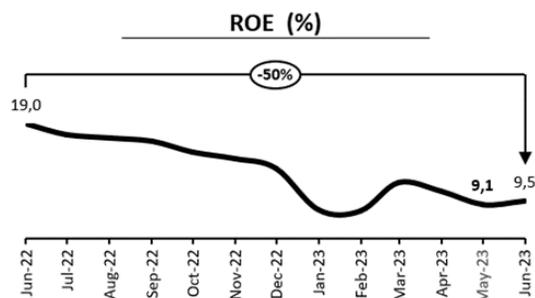
Fondeo

Para el primer semestre de 2023 el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 604Bn, manteniendo así el comportamiento creciente de fondeo, con una variación del 10% frente a junio de 2022. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término con una variación del 53% frente al mismo periodo del año anterior; mientras que los depósitos a la vista (cuenta de ahorro y cuenta corriente) presentaron disminución del -10%. Este cambio en el mix de fondeo se presenta principalmente por las condiciones de mercado con una mayor tasa de intervención del Banco Central, lo que ha generado gran impacto en el costo de fondos del sistema.



Rentabilidad

Teniendo en cuenta el comportamiento observado en el primer semestre de 2023, el crecimiento en el saldo de la cartera vencida junto al aumento en provisiones, impactaron negativamente la rentabilidad del sistema, pese a que la cartera bruta mantuvo un comportamiento anual positivo. Este resultado se da en medio de un contexto en el que se mantiene la tendencia de desaceleración económica, alta inflación y política monetaria contractiva. Es así como el ROE para 2023 está en 9.5%, con una disminución de cerca de 1.140 pbs versus el mismo periodo de 2022.



1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 30 de junio de 2023

Entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de emisión de este informe, no se presentaron cambios materiales en el Banco Scotiabank Colpatria S.A., que tengan impacto sobre estos Estados Financieros separados y consolidados al 30 de junio de 2023.

1.4 Resultados Financieros

El Banco reporta una disminución en la utilidad neta del 199% a junio de 2023 en comparación con el mismo período del 2022. Dicho comportamiento obedeció principalmente al incremento de provisiones de consumo por aumento de castigos y deterioro de la cartera, también se evidencia aumento en los gastos principalmente por los gastos de personal por incremento del IPC y reprecio del pasivo vacacional y crecimiento de negocio.

Estructura del Activo

CUENTA	jun-23	dic-22	Var \$	Var %
Disponible	3.444	2.946	498	16,9%
Inversiones	5.249	4.218	1031	24,4%
Cartera neta	30.738	32.796	(2.059)	-6,3%
Aceptaciones y derivados	1.716	1.059	656	62,0%
Cuentas por cobrar	346	256	90	35,3%
Propiedades y equipo	521	550	(29)	-5,2%
Inversiones en Subsidiarias	84	84	(0)	-0,1%
Otros activos	1.403	1.150	253	22,0%
TOTAL ACTIVO	43.500	43.059	441	1,0%

Los activos al cierre del segundo trimestre crecieron 1,0% en comparación al cierre del año anterior, generado principalmente por el crecimiento de las inversiones +1.031MMM en relación con la compra de títulos, +656MMM derivados de negociación y aumento en el disponible por aumento de la liquidez +498MMM.

CUENTA	jun-23	dic-22	Var \$	Var %
Comercial	14.001	15.420	(1.419)	-9,2%
Consumo	11.676	12.307	(631)	-5,1%
Hipotecaria	6.836	6.721	114	1,7%
Total Cartera Bruta	32.513	34.449	(1.936)	-5,6%
Provisiones	(1.775)	(1.652)	(123)	7,4%
TOTAL CARTERA NETA	30.738	32.796	(2.059)	-6,3%

La cartera neta decreció 6,3% en comparación con el cierre de 2022 principalmente por la cartera comercial que disminuyó 9,2% con relación a la desaceleración de la cartera de fomento que decreció 14% y la ordinaria 9%. La cartera de consumo decreció 5,1% principalmente por la desaceleración de instalamiento que cayó 7,1% y tarjeta de crédito con 6,4%. Por otro lado, la cartera hipotecaria presentó crecimiento de 1,7% principalmente por la cartera en pesos.

Estructura del pasivo

CUENTA	jun-23	dic-22	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	30.251	32.898	(2.648)	-8,0%
Derivados	1.577	968	609	63,0%
Obligaciones Financieras	6.744	4.211	2.533	60,2%
Bonos	1.363	1.374	(11)	-0,8%
Otros Pasivos	756	747	9	1,3%
TOTAL PASIVOS	40.691	40.197	493	1,2%

Los pasivos a junio de 2023 evidencian un crecimiento de 1,2% en comparación con el cierre de 2022, este crecimiento se debe principalmente a las obligaciones financieras +2.533MMM generado por el fondeo de las operaciones de cobertura compensado parcialmente con la disminución de los depósitos. Por otro lado, los derivados evidencian un crecimiento de 63,0% generado por operaciones de cobertura.

CUENTA	jun-23	dic-22	Var \$	Var %
Certificado a término	14.822	13.645	1177	8,6%
Depósitos ahorros	13.314	16.582	(3.267)	-19,7%
Cuenta corriente	1.739	2.046	(307)	-15,0%
Otros	376	626	(250)	-39,9%
TOTAL DEPÓSITOS	30.251	32.898	(2.648)	-8,0%

Los depósitos al cierre de junio del 2023 en comparación con el cierre de 2022 cayeron 8,0% principalmente por la disminución de los depósitos de ahorros que cayeron -3.267MMM compensados parcialmente por un aumento en los certificados a término que crecieron 8,6% dado el apetito del mercado por estos instrumentos.

Estructura de Patrimonio

CUENTA	jun-23	dic-22	Var \$	Var %
Capital	322	322	-	0,0%
Reservas	1.730	1.639	91	5,5%
Otro resultado integral	91	3	89	3304,7%
Prima en colocación de acciones	695	695	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	(143)	151	(295)	194,8%
Resultados de eje. anteriores	114	51	63	122,3%
TOTAL PATRIMONIO	2.809	2.862	(52)	-1,8%

El patrimonio cerró en 2.809MMM al 30 de junio del 2023 evidenciando una disminución de 1,8% generada principalmente por la utilidad del ejercicio que cae -295MMM esto se dio por dos razones: la primera es la capitalización de la utilidad del 2022 que compensa con el aumento de las reservas en 91MMM y la segunda por la disminución de utilidad del 2023 que se vio impactada por el incremento de provisiones de consumo por aumento de castigos y deterioro de la cartera, también se evidencia aumento en los gastos principalmente por los gastos de personal por incremento del IPC y reprecio del pasivo vacacional.

Cambios materiales en la solvencia

Solvencia	jun-23	dic-22	Var %
Patrimonio Técnico	3.127	3.278	-4,6%
APNR	21.616	23.764	-9,0%
Relación de Apalancamiento	4,9%	5,2%	-0,2%
Relación de Solvencia Básica	7,2%	7,4%	-0,2%
Colchón Combinado	2,7%	2,9%	-0,2%
Relación de Solvencia Básica Adicional	8,1%	8,3%	-0,2%
Relación de Solvencia Total	11,3%	11,5%	-0,2%

El margen de solvencia alcanzó un 11,3% a junio de 2023 frente a un 11,5% registrado en diciembre de 2022, la disminución se dio principalmente por el aumento en el riesgo de mercado, disminución de la ponderación de los bonos subordinados en 27,5MMM, el incremento en el indicador IPI (indicador de pérdida esperada) de acuerdo a la matriz de transición pasando del 1 al 1,3 y la disminución de utilidades del 2023; lo que fue compensado parcialmente por la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo, por el decrecimiento de la cartera y el aumento de las reservas por la capitalización de las utilidades del 2022.

Los niveles de solvencia fueron apropiados, teniendo en cuenta que el mínimo regulatorio es 10,5% para el indicador total, por no ser el Banco una entidad sistémica y 6% solvencia básica para apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.

Resultados de la operación e indicadores financieros

Para el 2023 el margen financiero decreció 8% frente al año anterior, resultado de la contracción del margen donde los egresos crecen 89% y los ingresos crecen solo 69%, en consecuencia, se evidencia una disminución en el indicador margen neto/activo productivo (cartera), esto se generó principalmente por el aumento de la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 758 puntos básicos en promedio de un periodo a otro, dado que el costo de fondos reprecia de forma más acelerada en comparación con la cartera.

- Las comisiones crecieron 70% principalmente por tarjeta de crédito, seguros y depósitos.
- Las provisiones aumentaron 130% principalmente por incrementos en consumo dado el deterioro y los mayores castigos generados por las condiciones macro como la alta inflación.
- Los gastos incrementaron 8% impulsado principalmente por los gastos de personal que se vieron impactados por la inflación, el reprecio del pasivo vacacional y ajustes en la estructura; también se evidencia incremento en los gastos por crecimiento de negocio.

Rendimientos: Tasas de cartera

Tasas	jun-23	dic-22	Var %
Comercial	13,8%	12,2%	1,6%
Consumo	21,9%	20,8%	1,1%
Hipotecario	10,1%	8,8%	1,3%
Total Cartera	15,9%	14,7%	1,2%

La tasa de cartera evidencia un aumento de 1,2% para junio de 2023 en comparación con diciembre de 2022, cartera comercial 1,6%, consumo 1,1% e hipotecaria 1,3% esto se debe a los incrementos en la tasa de usura y la tasa de intervención del Banco de la Republica que aumentaron, 318 y 125 puntos básicos respectivamente.

PyG Acumulado Ene - Jun	2022	2023	Var
Margen Neto / Act. Prod	5,5%	4,7%	-0,9%
Comisiones /Act. Prod	1,5%	2,4%	0,9%
Provisiones/ Act. Prod	1,5%	3,1%	1,6%
Eg. Operativos/ Act. Prod	4,4%	4,4%	0,0%
Eficiencia (Gastos Op / Ingresos Op)	62,7%	62,2%	-0,5%
ROA	0,7%	-0,7%	-1,4%
ROE	10,1%	-10,2%	-20,3%

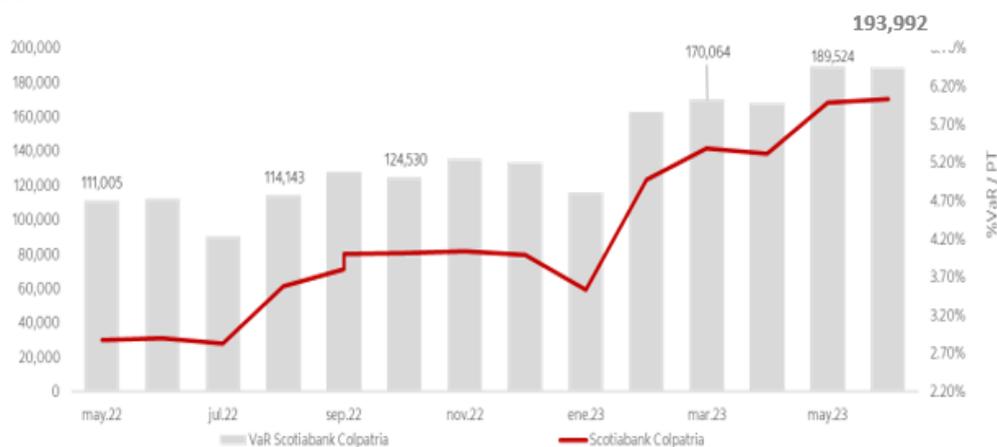
Métricas AC Ene- Jun Anualizadas	2022	2023	Var
Ing. Cartera / Cartera Promedio	10,7%	15,8%	5,1%
Costo de Fondos /Fondeo Promedio	4,1%	9,9%	5,8%
Margen Inversiones / Inv. Promedio	7,9%	11,6%	3,7%

1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado

Las políticas y prácticas de gestión de riesgos del Banco no han cambiado sustancialmente en el segundo trimestre de 2023 respecto a las descritas en el informe periódico de cierre 2022.

Riesgo de Mercado

Durante lo corrido del año se destaca un incremento del 14% en la exposición al riesgo de mercado por una mayor exposición asociada al riesgo de tasa de interés, como resultado del apetito de riesgo por parte de la mesa de ALM-Tesorería, quien aumentó sus posiciones en títulos del gobierno TES (UVR, COP) y Yankees, producto de su estrategia de inmunización del balance y ajuste de su estructura de fondeo con el objetivo de cumplir con las nuevas exigencias de liquidez estructural y la estrategia del Banco para robustecer sus depósitos Core. Este incremento se vio reflejado en un mayor cargue de capital por riesgo de mercado.



Riesgo de Liquidez

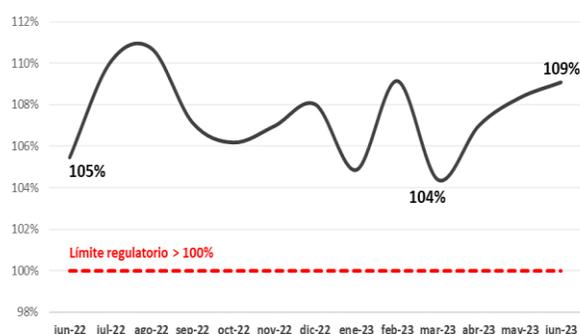
Durante el segundo trimestre de 2023, el Banco ha mantenido cumplimiento a los niveles de liquidez de corto plazo reflejados en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días que en promedio se ubicó en 231% (>100%). En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) - se ubicó en promedio en 108% (>100%), con lo cual el Banco continúa priorizando la gestión de liquidez y mantiene colchones adecuados acorde a sus necesidades de liquidez que además permiten cubrir eventuales escenarios de estrés.

A continuación, se presenta evolución de desempeño de los indicadores que atienden las exigencias mínimas regulatorias por parte de la Superintendencia Financiera correspondiente a último año:

Indicador Riesgo Liquidez (IRL)



Coeficiente Fondo Estable Neto (CFEN)



El Banco continuó ejecutando estrategias para incentivar depósitos Core, incrementar depósitos a plazo y seguir mejorando el costo de fondeo. En este sentido, se ajustó el apetito de riesgo en la liquidez de corto plazo, con el objetivo de dar espacio a las estrategias de negocio y eficiencia financiera en el costo de fondos, lo cual explica la dinámica observada del IRL en el trimestre. El Banco mantiene actualizado el Plan de Monitoreo y Contingencia de Liquidez para reaccionar de manera temprana a situaciones de estrés que puedan poner en riesgo su liquidez.

SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL

2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos

El portafolio de consumo e hipotecario muestra una disminución en cartera de un 0,6% en comparación con el trimestre anterior. En términos de cartera vencida (31+), se evidencia una disminución de 1pb con respecto al mes de mar'23 pasando del 5,85% al 5,84%. Desde el área de Riesgo Retail se han implementado planes de acción a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con el fin de optimizar el costo de crédito.

Respecto a provisiones locales, durante el último trimestre (abr-jun 2023) se reconstituyó por concepto del componente contracíclico el valor de \$28.200MM alineado con el plan definido inicialmente. Al cierre del 30 junio de 2023 se ha reconstituido el 87% del plan.

El indicador de la cartera vencida (31+) para el corte de junio 2023 tuvo los siguientes resultados: portafolio de consumo 5,60% (-0,20 vs marzo de 2023), portafolio de tarjetas de crédito (sin Codensa) 6,05% (-0,41% vs marzo de 2023), préstamos 5,20% (-0,35% vs marzo de 2023), Codensa 5,90% (+0,83% vs marzo de 2023), e hipotecario 6,24% (+0,31% vs marzo de 2023).

El equipo de Riesgo se ha enfocado en poner en marcha nuevas iniciativas que permitan mejorar los indicadores en medio de unas condiciones adversas de mercado afectado por factores macroeconómicos. Se destaca que el indicador de cartera vencido (31+) para el portafolio de consumo se encuentra por debajo del promedio mercado con una tendencia decreciente.

Desde la perspectiva de Riesgo Operativo, para el segundo trimestre del año 2023 se ha mantenido una alerta en el indicador de pérdidas de fraude, presentando así un total de pérdidas de \$13.565MM de pesos, que se encuentra dentro del apetito de riesgo del Banco y filiales y que está compuesto principalmente por fraude externo. Las pérdidas aumentaron por eventos de ataque por la tipología simswap (cambio de SIM de los operadores de telefonía móvil) e ingeniería social a tarjetas de crédito, crédito rotativo, compra de cartera y actualizaciones de datos por parte de defraudadores aprovechando la portabilidad de telefonía celular en los originadores del Banco.

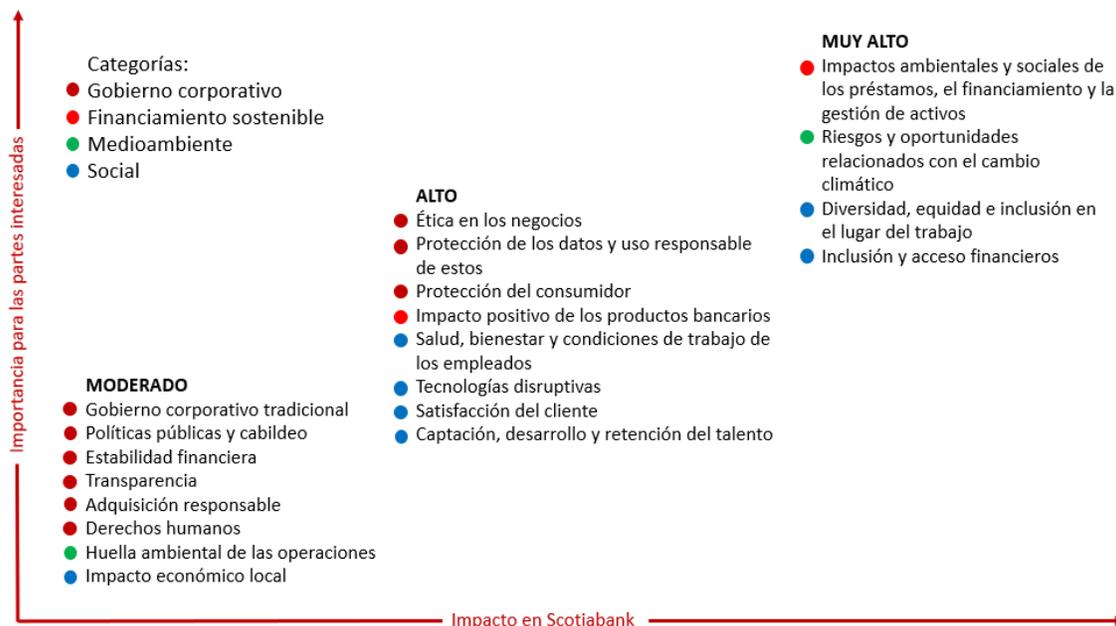
Debido a estas alertas, el equipo de Riesgo Fraude ha desplegado una serie de iniciativas para robustecer los controles de autenticación y biometría para mitigar estos impactos asociados principalmente a la suplantación mediante medios digitales combinada con la ingeniería social.

2.2 Prácticas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

Criterios ambientales

De conformidad con el párrafo 1 del art. 5.2.4.2.3. del Decreto 2555 de 2010 y la definición de cambio material contenida en el Anexo 2, numeral 6 de la Circular Externa 031 de 2021, no se han identificado nuevos asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, ni tampoco se identifica que alguna información material definida por el Banco como tal, haya dejado de serlo en este período. De igual forma, no se han presentado cambios en las prácticas, procesos, políticas e indicadores relacionados.

Se refieren a continuación los asuntos materiales definidos por la organización, obtenidos a partir del análisis de materialidad hechos por casa matriz en el año 2021 y que han sido adoptados por Scotiabank Colpatria. Cabe mencionar que a partir de 2024 se presentará dentro del informe de fin de ejercicio de 2023, un nuevo análisis de materialidad, particular para Scotiabank Colpatria, de acuerdo con lo requerido en la Circular Externa 031 de 2021.



Gobierno Corporativo

En el segundo trimestre de 2023, el Banco dio cumplimiento a sus obligaciones estatutarias y legales en materia de buen gobierno corporativo, a las exigencias regulatorias que le son aplicables ante la Superintendencia Financiera de Colombia y a las políticas internas del Banco para garantizar una gestión adecuada de sus asuntos.

Durante este periodo se presentaron los siguientes nombramientos:

- En reunión de Junta Directiva llevada a cabo en el mes de mayo se designó a Pablo Chiesa Farrell, actual Vicepresidente Senior de Crédito y Riesgo como representante legal de la Entidad.

Adicionalmente, se adoptaron las siguientes decisiones relevante por parte de la Junta Directiva:

- El 31 de mayo de 2023, la Junta Directiva aprobó la Política de Gobierno de las Subsidiarias la cual establece el marco dentro del cual la Junta Directiva de la Matriz (BNS) ejerce su supervisión sobre el gobierno corporativo de las subsidiarias de Scotiabank.
- El 28 de junio de 2023, se documentó la decisión adoptada por parte de todos los Directores principales del Banco (mediante el mecanismo de voto escrito), en relación con la aprobación del Reglamento de Suscripción de Acciones Ordinarias que contiene los términos y condiciones bajo los cuales se hará la colocación de 5.618.410.954 Acciones Ordinarias, sin sujeción al Derecho de Preferencia establecido en la Ley y los Estatutos Sociales del Banco.
- El 28 de junio de 2023, la Junta Directiva aprobó el recibo de un anticipo para futura capitalización por un monto de COP \$250.000.000.000 por parte del accionista Multiacciones S.A.S., el cual será reconocido como pago de la suscripción de 5.618.410.945 Acciones Ordinarias, una vez queden en firme los actos administrativos emitidos por la SFC.

Así mismo, la Asamblea General de Accionistas en reunión extraordinaria llevada a cabo el 26 de mayo de 2023, adoptó las siguientes decisiones:

- En cumplimiento a lo dispuesto en artículo 34 numeral 7 de los Estatutos Sociales, la Asamblea consideró y aprobó con el voto favorable del 99,84% de las acciones suscritas y en circulación, la reforma al artículo 7º de los Estatutos Sociales del Banco para incrementar su capital autorizado. El capital del Banco se incrementó en COP\$82.150.000.000, pasando de COP \$350.000.000.000 a COP \$432.150.000.000. El número de acciones se incrementó en 12.736.434.109 acciones, pasando de 54.263.565.891 a 67.000.000.000 acciones nominativas ordinarias, de valor nominal de COP \$6,45 cada una. La Asamblea autorizó a la Administración del Banco para formalizar la reforma de los Estatutos Sociales mediante escritura pública y adelantar el trámite de inscripción ante el Registro Mercantil y autoridades pertinentes.
- En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 36.1 numeral 6 de los Estatutos Sociales del Banco, la Asamblea consideró y aprobó con el voto favorable del 99,84% de las acciones suscritas y en circulación, las siguientes decisiones:
 - a. Decretó la emisión y colocación de 5.618.410.945 acciones ordinarias del Banco.
 - b. Dispuso de conformidad con el artículo 420 inciso 5 del Código de Comercio, que dicha emisión y colocación se realice sin sujeción al derecho de preferencia establecido en la ley y en los Estatutos Sociales del Banco.
 - c. Dispuso que las acciones ordinarias sean ofrecidas única y exclusivamente al accionista Multiacciones S.A.S.
 - d. Autorizó el recibo de un anticipo para la suscripción de las acciones ordinarias descritas en el numeral 1 (autorización para futura capitalización), en los términos en los que la Junta Directiva lo apruebe.
 - e. Autorizó a la Junta Directiva para Reglamentar la Emisión y Colocación de Acciones sin sujeción al Derecho de Preferencia de conformidad con los artículos 385, 386 y 387 del Código de Comercio y los Estatutos Sociales del Banco, la Asamblea consideró y aprobó con el voto favorable del 99,84% de las acciones suscritas y en circulación, y delegó a la Junta Directiva del Banco para que, en relación con la emisión y colocación de las 5.618.410.945 acciones, proceda a reglamentar con amplias facultades, y en todos sus aspectos la correspondiente suscripción de las acciones. Adicionalmente, la Junta Directiva quedó autorizada para aprobar los términos y condiciones bajo los cuales se podrá recibir de Multiacciones S.A.S. un anticipo para la suscripción de las correspondientes acciones ordinarias. También se autorizó a la administración del Banco para que gestione todos los trámites requeridos ante las autoridades públicas y/o privadas y para adelantar todo el proceso hasta su perfeccionamiento y registro correspondiente.
- Finalmente, aprobó la designación de los siguientes Miembros de la Junta Directiva, con motivo de la renuncia presentada por Elbia Castillo Calderón, Santiago Dirube y Eduardo Klurfan:
 - Designar a la señora Olga Margarita Botero Peláez como integrante principal del primer renglón de la Junta Directiva, en reemplazo de la señora Elbia Castillo Calderón.
 - Designar a la señora Ruty Ortiz Jara como integrante suplente del primer renglón de la Junta Directiva, en reemplazo del señor Santiago Dirube.
 - Designar a la señora Gina Carletti como integrante suplente del segundo renglón de la Junta Directiva, en reemplazo del señor Eduardo Alberto Klurfan.

Otras decisiones relevantes:

Con fecha 20 de junio se ingresó en la Cámara de Comercio el trámite de registro de la Escritura Pública 8.406 mediante la cual se protocolizó la Reforma de los Estatutos Sociales del Banco consistente en el aumento de capital autorizado el cual quedó inscrito el 22 de junio de 2023.

GLOSARIO

Activos líquidos: activos que, cuando llega el momento de la venta, se puede convertir fácil y rápidamente en efectivo sin sufrir una pérdida de su valor.

Bonos Ordinarios: Son valores que confieren a su tenedor el mismo derecho de acuerdo con el respectivo contrato de emisión y está garantizado con todos los bienes de la Entidad Emisora.

Bonos Subordinados: Son valores que representan una parte de un crédito constituido a cargo de una Entidad Emisora; la condición de subordinados significa que el pago de los Bonos Subordinados, en el evento de liquidación del Emisor, está subordinado al previo pago del Pasivo Externo. La sujeción de su pago al previo pago del Pasivo Externo se establece con carácter irrevocable.

CDTs Indexados: Depósito a término cuya tasa de interés se encuentra indexada a un índice de referencia del mercado más un margen porcentual.

Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN): indicador que busca limitar una excesiva dependencia financiación inestable de los activos estratégicos y mantener un perfil de vencimiento y estabilidad de pasivos adecuados a la estructura de plazo y liquidez de los activos en un horizonte de largo plazo.

Costo de fondeo: Ratio que mide el costo promedio de los recursos financieros que el Banco emplea para financiar sus colocaciones.

Curva de rendimiento: es una representación gráfica de la relación entre las tasas de interés y los vencimientos de los valores.

Depósitos vista: es un fondo de dinero que se mantiene en una entidad financiera, su titular puede retirar total o parcialmente su dinero sin previo aviso a la Entidad.

Depósitos Core: hace referencia a los depósitos en relación con el Core Bancario, es decir, operaciones de depósito y préstamos de dinero.

Derivados: Los derivados son instrumentos o contratos financieros cuyo valor está basado (se deriva) en la evolución de los precios de uno o más activos (denominados activos subyacentes), ya sean físicos como productos agropecuarios o incluso la tasa de cambio, acciones o tasas de interés.

Desaceleración económica: periodo de tiempo en el que el crecimiento económico de un país o de una región geográfica empieza a ser más lento comparándolo con periodos anteriores.

Devaluar: es la pérdida de valor de una moneda con respecto a otra.

EBT earned before taxes (Utilidad antes de impuestos): es un indicador del desempeño financiero de una empresa que se corresponde al neto de los ingresos y gastos, excluyendo el impuesto de renta.

Entidades Multilaterales: son instituciones cuyo capital social está constituido por las aportaciones de diversos gobiernos y cuya actuación está vinculada con acciones multilaterales, así como en estados

individuales y que proveen asistencia técnica e implementan proyectos de desarrollo sostenible a través de oficinas con representación en el país.

Entidad sistémica: Es la Entidad Financiera que por el tamaño e importancia de sus negocios se considera esencial para mantener la estabilidad del sistema financiero.

Flujos de capitales: son los movimientos de dinero con fines de inversión desde y hacia otros países.

Fondeo El fondeo es el mecanismo a través del cual el Banco consigue el financiamiento que necesita

Indicador de solvencia: es el indicador clave para determinar la fortaleza de una entidad financiera. Mide la relación entre el volumen de capital disponible y el riesgo que el banco asume.

Indicador IRL (Índice de riesgo de liquidez): mide la capacidad que tiene un activo de transformarse de forma inmediata en dinero, sin producir una pérdida significativa de su valor

Índice COLCAP: El COLCAP es un índice de capitalización que refleja las variaciones de los precios de las acciones más líquidas de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

Inflación: Aumento sostenido en el nivel general de precios de los productos y servicios que consumen las familias durante un período de tiempo.

Ingeniería social: diferentes técnicas de manipulación que usan los ciberdelincuentes para obtener información confidencial de los usuarios.

Inmunización del balance: estrategia de gestión para eliminar el riesgo.

Instalamento: cuota de amortización de una deuda.

Liquidez: se refiere a la capacidad que tiene una Entidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo a través de sus activos líquidos (aquellos que se pueden convertir en efectivo en un período inferior a un año sin perder su valor).

Margen financiero: es la diferencia, entre los ingresos y los costos financieros; es decir, la diferencia entre los intereses por los créditos, que la entidad tiene en su balance, principalmente y los intereses que paga por los recursos que necesita para financiar esos activos como los depósitos de sus clientes y otras financiaciones.

Mercados emergentes Los mercados emergentes son aquellos países o economías que se encuentran en una fase de transición entre los países en vías de desarrollo y los países desarrollados. Son mercados que están abriendo sus economías al exterior, que presentan inestabilidad política, su crecimiento es inestable, con profundos cambios sociales y con gran potencial de crecimiento.

Net Interest Income (Ingreso de interes neto): es una medida del desempeño financiero que refleja la diferencia entre los ingresos generados por los activos que devengan intereses de un banco y los gastos asociados con el pago de sus pasivos que devengan intereses.

Pbs: Punto básico de porcentaje es equivalente a la centésima parte de 1%, es decir 0,01%. La variación de 1% equivale a 100 puntos básicos de porcentaje

Periodo de gracia: el periodo de gracia de un préstamo es aquel en el que el deudor no tiene que hacer frente a sus cuotas mensuales, es decir, no abona ni los intereses ni el capital que le corresponde devolver.

PIB: producto interno bruto es una medida económica que expresa el valor del conjunto de bienes y servicios producidos en un país durante un período de tiempo (un año normalmente).

Política monetaria contractiva: es una forma de política económica que busca disminuir la cantidad de dinero en circulación en la economía de un país para combatir la inflación que implica aumentar el costo de los préstamos, lo que a su vez reduce el producto interno bruto (PIB).

Portafolio de trading (Portafolio de mercado de capitales): portafolio de instrumentos financieros conformado para generar beneficios en el corto plazo.

Portafolio de ALM (Asset & Liability Management): Portafolio del libro bancario de inversión.

Rentabilidad: beneficios que obtiene la Entidad de una inversión.

Renta fija: es un tipo de inversión en la que el inversor recibe pagos fijos durante un periodo de tiempo establecido. Por ejemplo, un bono o una letra del tesoro.

Riesgo de crediticio: es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco.

Riesgo de liquidez: es el riesgo que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna a precios razonables.

Riesgo de mercado: es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado.

ROA (Return on Assets): ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos.

ROE Return on Equity: rentabilidad financiera, es un indicador que sirve para medir la rentabilidad de una Entidad como la relación entre el beneficio neto y la cifra de fondos propios, determina la capacidad que la Entidad tiene de generar valor para sus accionistas.

Spread: una medida estadística o indicador financiero que viene dado en puntos y es utilizado frecuentemente para establecer el grado de liquidez del mercado.

Tasas de captación: Llamadas también tasas de interés pasiva, son las tasas de interés que las instituciones financieras reconocen a los depositantes por sus depósitos de sus recursos.

Tasa de referencia: es porcentaje al que prestan dinero los Bancos Centrales de los países, como parte de su estrategia de política monetaria. Sirve como base para determinar las tasas a las que los bancos prestarán dinero.

Tasa de usura: representa el valor máximo de los intereses remuneratorio o moratorio que puede cobrar un organismo a los agentes de la economía y se construye como 1.5 veces el interés bancario corriente por modalidad de crédito.

Tasa repo: tasa de interés a corto plazo utilizada para prestar fondos entre bancos y otras instituciones financieras. Un repo es una operación con pacto de recompra, es decir, un contrato donde una entidad financiera vende un activo bajo un pacto de recompra por un precio determinado dentro de un tiempo determinado.

VaR: Valor en riesgo es la máxima pérdida porcentual que se puede obtener sobre un portafolio dadas las variaciones desfavorables en las tasas de interés, tasa de cambio, precio y demás factores de mercado.

Volatilidad: es la tasa a la que el precio de un activo aumenta o disminuye durante un período de tiempo. Se utiliza para describir movimientos rápidos de precios a corto plazo.

TERCERA PARTE - ANEXOS

Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 30 de junio de 2023

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:
<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 30 de junio de 2023

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:
<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

Anexo 3 Certificación del Representante Legal

Señores Inversionistas:

Certifico de conformidad con lo reportado por las diferentes áreas del Banco y en cumplimiento de los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, que las revelaciones de información del Informe Periódico Trimestral al 30 de junio de 2023 comprenden: (i) Todos los aspectos financieros y de riesgo materiales del negocio y las prácticas de sostenibilidad e inversión responsable; (ii) Los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera.

Diana Ordoñez Soto
Vicepresidente Financiero