



INFORME TRIMESTRAL PERIÓDICO
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre de 2023 | 8 |
| 1.4 Resultados Financieros | 8 |
| 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 | 15 |
| GLOSARIO | 19 |
| TERCERA PARTE - ANEXOS | 23 |
| Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 30 de septiembre de 2023 | 23 |
| Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 30 de septiembre de 2023 | 23 |
| Anexo 3 Certificación del Representante Legal | 24 |

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 septiembre 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 la actividad económica continúa mostrando resiliencia y se ha consolidado la idea de un aterrizaje suave. Dicho esto, los recientes conflictos geopolíticos ponen en riesgo este escenario y la incertidumbre y volatilidad volvieron a crecer. En este entorno el consumo privado continúa fuerte, especialmente para la parte defensiva (alimentos) y servicios, mientras que la manufactura y en general el consumo de bienes durables han sido más sensibles a una inflación aún alta y unas tasas de interés al rededor del mundo también muy por encima de la de largo plazo.

La inflación mundial total ha seguido cediendo, pero a menor velocidad y se mantiene lejos de las metas de los bancos centrales y en gran medida, la reducción de la inflación continúa reflejando la normalización de algunos choques de oferta en la energía y en los canales de distribución. 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 a la misma velocidad. Las métricas de inflación de servicios se mantienen altas y son el principal foco de preocupación para las autoridades de política monetaria.

Debido a que la velocidad de convergencia de la inflación sigue siendo fuente de incertidumbre los bancos centrales se muestran cautos sobre la posibilidad de terminar el ciclo de alzas y sobre todo en el momento de comenzar a bajar las tasas de interés hacia niveles de largo plazo. La FED ha continuado subiendo su tasa de interés, aunque a menor velocidad y se espera una larga pausa en un nivel entre 5.5% y 5.75% el próximo año. 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, aunque más recientemente han entrado en una pausa que consideramos será larga.

En contraste, en Latinoamérica, hay algunos bancos centrales que ya comenzaron su ciclo de bajas de tasas de interés. Brasil ha bajado su tasa en 100bps hasta 11.75% de manera gradual, Perú por su parte ha bajado 50bps a 7.25%, mientras que Chile ha bajado 225bps hasta 9% de una manera un poco más agresiva. Estos países tienen en común que la inflación ha cedido de manera significativa lo que hace más fácil la tarea para los bancos centrales. En contraste países como México y Colombia están mucho más enfocados en que la inflación ceda más y así poder comenzar su ciclo de recortes.

Las bolsas a nivel global continúan erráticas y con mucha volatilidad, aunque aún siguen mostrando valorizaciones superiores al 10%. Por su parte, el mercado de renta fija en EEUU refleja los riesgos de tener tasas más altas en los nodos de corto plazo, aunque la curva en EEUU se mantiene invertida, el

riesgo de tasas altas por un prolongado periodo de tiempo ya se ha reflejado un poco más en los precios. De cara al final del año, la pregunta que está todavía por resolver es ¿qué tanto los bancos centrales de los países desarrollados podrán mantener la tasa de interés en niveles altos?, el tono de la FED y del BCE serán cruciales de cara a la volatilidad de fin de año.

A la ya alta volatilidad de los mercados internacionales se le ha sumado la posibilidad de un posible escalamiento del conflicto entre Israel y Palestina que ha valorizado de manera importante los commodities como el petróleo y el oro, así como incrementado la percepción de incertidumbre. De hecho, un indicador sobre incertidumbre es el VIX, que después de un primer trimestre muy alto, logró bajar hacia junio a niveles de 13 puntos, sin embargo, debido a la posibilidad de mayores tasas de interés por más tiempo y la reciente incertidumbre por el conflicto geopolítico ha vuelto a niveles cercanos a los 20 puntos.

En Colombia, la actividad económica siguió su proceso de desaceleración, especialmente en el frente del consumo privado. Lo anterior ha derivado en una menor demanda de crédito junto con un deterioro aún no preocupante pero persistente de la cartera de consumo, 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 a septiembre ya estaba en 10.99%, mayormente ante la reducción en el precio de los alimentos y una menor presión de los bienes transables. Las expectativas muestran que la inflación está en una senda de convergencia a niveles más bajos, sin embargo, al horizonte de finales de 2024 aún no se espera un cumplimiento estricto de la inflación con el rango meta del Banco de la República. 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.

Por otra parte, la estrechez de liquidez del sistema financiero por cuenta del cambio de regulación CFEN más una ejecución muy baja del presupuesto general de la nación por parte del Gobierno Central, continúa presionando el costo de fondeo de los bancos, a pesar que en el margen se ha normalizado un poco, la tasa de fondeo sigue oscilando niveles entre 14 y 15% para un año, mientras que por el dolo activo la Superintendencia Financiera cambió la fórmula de cálculo de la tasa de usura y esta ha bajado más de 600bps en poco más de tres meses, lo que puede comprimir los márgenes del negocio de consumo en el sistema financiero.

Por último, la incertidumbre política observada desde mediados del año pasado se ha desvanecido, 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. Así La tasa de cambio concluyó el 3Q en semestre en \$4.078, mostrando una normalización de la divisa después de la depreciación temporal a finales del año pasado. Por su parte, la deuda pública ha mostrado una corrección importante después de haber ganado alrededor de 200bps durante el primer semestre, debido a que el entorno internacional de mayores tasas de interés han afectado el precio de la deuda pública local. De esta manera el TES a 10 años retornó a niveles cercanos a los que estaba en diciembre del año pasado y terminó septiembre con una tasa cercana a 11.8%. Por su parte, el COLCAP se ha desvalorizado en el año corrido desvalorizó en 15%, contrastando en su performance con los otros dos mercados.

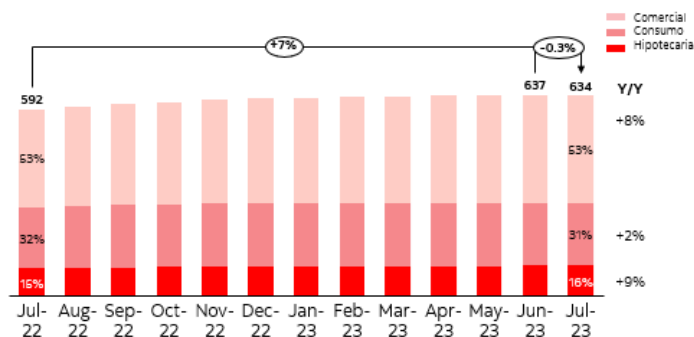
Comportamiento del sector financiero colombiano

Durante el 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. A continuación, se presenta una descripción de las principales variables del sistema con corte a julio 2023, que son las últimas cifras públicas disponibles a la fecha de generación del presente reporte¹.

Cartera

A julio 2023, el sistema financiero reportó un saldo de cartera de COP 634 Bn, que corresponde a un crecimiento del 7% en comparación a julio 2022. De este modo, la solidez que ha exhibido la cartera bruta permite que la variación anual del saldo para el segmento comercial (+7%) y segmento de cartera hipotecaria (+9%); mientras que la cartera de consumo tuvo un crecimiento un poco más tímido (+1%).

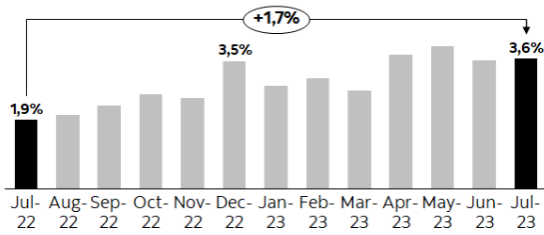


Ahora bien, como consecuencia del entorno macroeconómico se evidencia que los bancos continúan ajustando su crecimiento debido a los mayores deterioros de cartera durante 2023 en línea con los avances mensuales de la cartera vencida de los últimos meses. Este comportamiento se ve reflejado en todos los segmentos, donde la mayor variación se presenta en la cartera de consumo. El indicador de provisiones del sistema presentó un deterioro de 170 pbs en comparación al 2022, pasando de 1.9% a 3.6%.

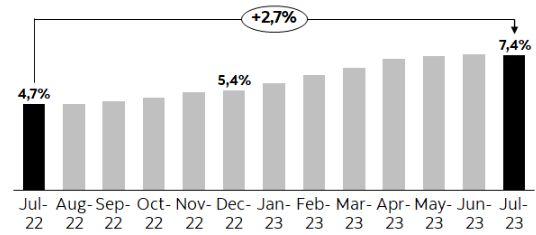
¹Últimas cifras públicas disponibles en:

<https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/cifras/establecimientos-de-credito/informacion-por-sector/bancos/informacion-financiera-con-fines-de-supervision-bancos-niif-10084375>

Ratio de provisiones/cartera

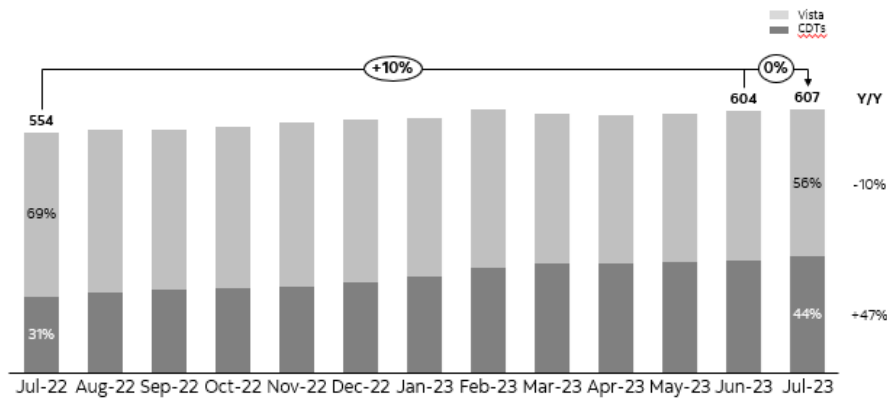


30+ cartera de consumo



Fondeo

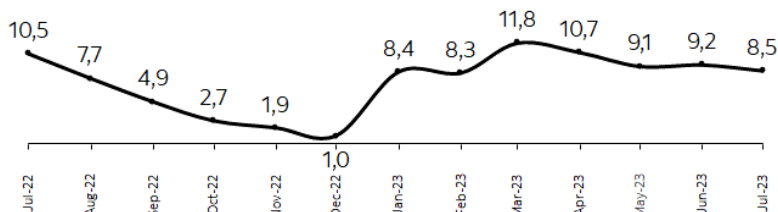
Para julio 2023 el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 607Bn, manteniendo así el comportamiento creciente de fondeo, con una variación del 10% frente a julio de 2022. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término con una variación del 47% 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 la mezcla 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 a julio de 2023, las altas tasas, comprimen el margen; adicionalmente, 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 julio 2023 está en 8.5%, con una disminución de cerca de 2.000 pbs versus el mismo periodo de 2022.

Rentabilidad sobre el patrimonio



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

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

1.4 Resultados Financieros

SCOTIABANK COLPATRIA, Reporta una disminución en la utilidad neta del 263% a septiembre 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 dado el incremento del IPC y reprecio del pasivo vacacional y crecimiento de negocio.

Estructura del Activo

| CUENTA | sep-23 | dic-22 | Var \$ | Var % |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Disponible | 3.340 | 2.946 | 393 | 13,4% |
| Inversiones | 4.222 | 4.218 | 4 | 0,1% |
| Cartera neta | 29.438 | 32.796 | (3.359) | -10,2% |
| Aceptaciones y derivados | 1.426 | 1.059 | 367 | 34,6% |
| Cuentas por cobrar | 443 | 256 | 187 | 73,2% |
| Propiedades y equipo | 508 | 550 | (41) | -7,5% |
| Inversiones en Subsidiarias | 82 | 84 | (2) | -2,6% |
| Otros activos | 1.565 | 1.150 | 415 | 36,1% |
| TOTAL ACTIVO | 41.023 | 43.059 | (2.036) | -4,7% |

Los activos al cierre del tercer trimestre disminuyeron -4,7% en comparación al cierre del año anterior, generado principalmente por disminución en la cartera neta de -3.359MMM que se encuentra impactada significativamente en los segmentos comercial -2.716MMM y consumo -581MMM. Sin embargo, se observa una compensación parcial correspondiente al aumento en el rubro de otros activos de +415MMM (principalmente en el Impuesto a las ganancias corriente, neto), disponible +393MMM y aceptaciones y derivados +367MMM.

| CUENTA | sep-23 | dic-22 | Var \$ | Var % |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Comercial | 12.704 | 15.420 | (2.716) | -17,6% |
| Consumo | 11.726 | 12.307 | (581) | -4,7% |
| Hipotecaria | 6.852 | 6.721 | 131 | 1,9% |
| Total Cartera Bruta | 31.282 | 34.449 | (3.167) | -9,2% |
| Provisiones | (1.844) | (1.652) | (192) | 11,6% |
| TOTAL CARTERA NETA | 29.438 | 32.796 | (3.359) | -10,2% |

La cartera neta decreció -10,2% en comparación con el cierre de 2022 principalmente por la cartera comercial que disminuyó -17,6% por la desaceleración de la cartera ordinaria en moneda legal que cayó -18% y en moneda extranjera -28%. La cartera de consumo decreció -4,7% por la desaceleración de instalamento que cayó -8%, tarjeta de crédito -5%, Codensa -6% y rotativo -5%. Por otro lado, la cartera hipotecaria presentó un crecimiento de 1,9% principalmente en la cartera en pesos.

Estructura del pasivo

| CUENTA | sep-23 | dic-22 | Var \$ | Var % |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Depósitos y Exigibilidades | 29.716 | 32.898 | (3.183) | -9,7% |
| Derivados | 1.155 | 968 | 188 | 19,4% |
| Obligaciones Financieras | 5.105 | 4.211 | 894 | 21,2% |
| Bonos | 1.410 | 1.374 | 36 | 2,6% |
| Otros Pasivos | 937 | 747 | 191 | 25,6% |
| TOTAL PASIVOS | 38.323 | 40.197 | (1.874) | -4,7% |

Los pasivos a septiembre de 2023 evidencian un decrecimiento de -4,7% en comparación con el cierre de 2022, principalmente por disminución en los depósitos y exigibilidades -3.183MMM con relación a las cuentas de ahorro. Por otro lado, las obligaciones financieras crecen 894MMM principalmente por las operaciones registradas con Scotiabank Caribbean. En cuanto a los derivados se evidencia un crecimiento de 19,4% generado por operaciones de cobertura.

| CUENTA | sep-23 | dic-22 | Var \$ | Var % |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Certificado a término | 14.962 | 13.645 | 1.317 | 9,7% |
| Depósitos ahorros | 12.624 | 16.582 | (3.957) | -23,9% |
| Cuenta corriente | 1.613 | 2.046 | (433) | -21,1% |
| Otros | 516 | 626 | (110) | -17,6% |
| TOTAL DEPÓSITOS | 29.716 | 32.898 | (3.183) | -9,7% |

Los depósitos al cierre de septiembre del 2023 con comparación con el cierre de 2022 cayeron -9,7% principalmente por la disminución de los depósitos de ahorros que cayeron -3.957MMM, compensados parcialmente por un aumento en los certificados a término que crecieron 9,7% dado el apetito del mercado por estos instrumentos.

Estructura de Patrimonio

| CUENTA | sep-23 | dic-22 | Var \$ | Var % |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Capital | 322 | 322 | - | 0,0% |
| Reservas | 1.730 | 1.639 | 91 | 5,5% |
| Otro resultado integral | 82 | 3 | 80 | 2976,3% |
| Prima en colocación de acciones | 695 | 695 | - | 0,0% |
| Utilidad del ejercicio | (245) | 151 | (396) | 261,8% |
| Resultados de eje. anteriores | 115 | 51 | 64 | 124,4% |
| TOTAL PATRIMONIO | 2.700 | 2.862 | (162) | -5,6% |

Al corte del 30 de septiembre del 2023 el patrimonio cerró en 2.700MMM evidenciando una disminución de -5,6% generada principalmente por la utilidad del ejercicio que cae -396MMM 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.

Cambios materiales en la solvencia

| Solvencia | sep-23 | dic-22 | Var % |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Patrimonio Técnico | 3.239 | 3.278 | -1,2% |
| APNR | 21.036 | 23.764 | -11,5% |
| Relación de Apalancamiento | 5,4% | 5,2% | 0,3% |
| Relación de Solvencia Básica | 7,8% | 7,4% | 0,4% |
| Colchón Combinado | 3,3% | 2,9% | 0,4% |
| Relación de Solvencia Básica Adicional | 8,8% | 8,3% | 0,4% |
| Relación de Solvencia Total | 12,1% | 11,5% | 0,5% |

El margen de solvencia alcanzó un 12.1% a septiembre de 2023 frente a un 11.5% registrado en diciembre de 2022, el aumento en el indicador se genera principalmente por la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo dado el decrecimiento de la cartera y el aumento de las reservas por la capitalización de las utilidades del 2022 y el anticipo de capital realizado en julio 2023 por 250MMM. Lo anterior, se encuentra compensado parcialmente por el aumento en el riesgo operacional con relación a al indicador IPI (indicador de pérdida esperada) el cual varía de 1 a 1,3 según lo establecido por la SFC para el periodo de transición, disminución de la ponderación de los bonos subordinados en 27,5MMM y la disminución de las utilidades del 2023.

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 en 6% para la 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 6% frente al año anterior, resultado de la contracción del margen donde los egresos crecen 78% y los ingresos crecen solo 61%, en consecuencia, se evidencia una disminución en el indicador margen neto/act prod, esto se debió principalmente a las subidas de la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 636 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 46% principalmente por depósitos, Codensa y seguros.
- Las provisiones aumentaron 114% principalmente por incrementos en consumo dado el deterioro y los mayores castigos generados por las condiciones macro como la alta inflación.
- Los gastos incrementaron 6% 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 | sep-23 | dic-22 | Var % |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|
| Comercial | 14,4% | 12,2% | 2,2% |
| Consumo | 23,3% | 20,8% | 2,5% |
| Hipotecario | 10,3% | 8,8% | 1,5% |
| Total Cartera | 16,8% | 14,7% | 2,1% |

La tasa de cartera evidencia un aumento de 2.1% para septiembre de 2023 en comparación con diciembre de 2022, se da principalmente por las carteras comercial y consumo que incrementaron 2.2% y 2,5% respectivamente y la hipotecaria que incremento 1.5% esto se debe a los incrementos en la tasa de usura y la tasa de intervención del Banco de la Republica que aumentaron, 59 y 125 puntos básicos respectivamente.

| PyG Acumulado Ene - Sep | 2022 | 2023 | Var |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|
| Margen Neto / Act. Prod | 5,3% | 4,7% | -0,6% |
| Comisiones /Act. Prod | 1,6% | 2,1% | 0,6% |
| Provisiones/ Act. Prod | 1,6% | 3,1% | 1,6% |
| Eg. Operativos/ Act. Prod | 4,5% | 4,5% | 0,0% |
| Eficiencia (Gastos Op / Ingresos Op) | 64,6% | 64,7% | 0,1% |
| ROA | 0,5% | -0,8% | -1,3% |
| ROE | 7,0% | -11,5% | -18,5% |

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 tercer trimestre de 2023 respecto a las descritas en el informe periódico de cierre 2022.

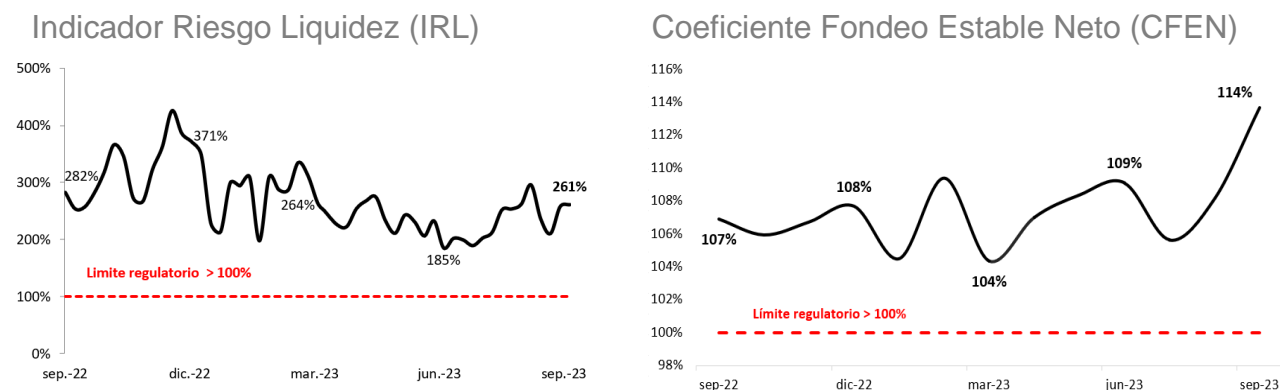
Riesgo de Mercado

Durante lo corrido del trimestre el banco se ha mantenido neutral frente a la exposición al riesgo de mercado, debido a que el entorno macroeconómico respecto a la inflación anual no disminuyó de acuerdo con lo esperado sumado a un incremento general en las curvas de rendimiento de los COLTES. Debido a lo anterior la mesa de mercado de capitales ha mantenido una estrategia enfocada en atender el flujo de clientes, cerrar su exposición al riesgo de mercado y posicionarse en estrategias de carry positivo. De otro lado, la mesa de tesorería se enfocó en la ejecución de estrategias asociadas a derivados de cobertura contable con el objetivo de mejorar la estructura de balance, proteger el margen financiero y posicionar a la entidad de cara al cambio del ciclo económico.

Riesgo de Liquidez

Durante el tercer 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 233% (>100%). En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) - se ubicó en promedio en 109% (>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 al último año:



Durante el trimestre el Banco continuó ejecutando estrategias para mejorar el costo y estructura de fondeo. 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 Retail muestra un aumento de un 0.2% en comparación con el trimestre anterior. En términos de cartera vencida, se evidencia un aumento de 17 pbs con respecto al mes de jun'23 pasando del 5.84% al 6.01%, desde Riesgo Retail se han implementado planes de acción a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza).

Para provisiones locales durante último trimestre (jul-ago 2023) se finalizó con el plan de reconstitución de componente contracíclico con el valor de \$19.038MM. A cierre de agosto 2023 el valor acumulado es de \$151.237 MM.

La calidad de la cartera vencida para el corte de septiembre 2023 tuvo los siguientes resultados: portafolio de tarjetas de crédito 5.32% (-0.73% que junio de 2023), Codensa 5.09% (+0.80% que junio de 2023), préstamos 6.04% (+0.85% que junio de 2023) e hipotecario 6.58% (+0.34% que junio 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 vencida (31+) para el portafolio de consumo se encuentra por debajo del promedio mercado con una tendencia decreciente.

Scotiabank Colpatría gestiona el riesgo operacional incluido en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) C.E 018/2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información manteniendo una adecuada gestión del riesgo identificando los riesgos y controles de los procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas, como resultado de este ejercicio se mide el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) como bajo con tendencia a medio. Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido las medidas de control de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto.

Eventos de Riesgo Operacional

A continuación, se mencionan las pérdidas contabilizadas por eventos de riesgo operacional a corte septiembre 2023, las cuales están dentro del apetito de riesgo definido por Scotiabank Colpatría:

| Pérdida | a 30 de Septiembre 2022 | a 30 de Septiembre 2023 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fraude | \$ 18.156 | \$ 35.471 |
| Riesgo Operacional | \$ 19.484 | \$ 1.952 |
| Multas, sanciones y Litigios | \$ 14.627 | \$ 1.891 |
| Recuperaciones | -\$ 1.143 | -\$ 1.668 |
| Total | \$ 51.124 | \$ 37.646 |

*Cifras expresadas en millones de COP

Las pérdidas brutas acumuladas a corte septiembre 2023 se distribuyen así: 90% relacionados a eventos de fraude, 5% a eventos operacionales y un 5% correspondiente a multas, sanciones y litigios. Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través de #CriminalMente, generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social.

Dado el incremento de la línea de fraude, la entidad tiene como principales iniciativas la revisión e implementación de herramientas de identidad digital, biometría facial y mensajería bidireccional para transacciones inusuales, las cuales permitirán en buena medida una mayor mitigación de este riesgo.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional - Circular Externa 018/2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se mantuvieron las mejoras del estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio base para que el Banco en los próximos años pueda calcular por modelo propio el Indicador de pérdida Interna (IPI), el cual hace parte del cálculo del margen de solvencia. En este aspecto, actualmente las entidades financieras se encuentran en periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta el año 2025.

Continuidad de Negocio

Durante el tercer trimestre del año 2023 se continuó con el fortalecimiento del programa de Continuidad y Resiliencia Organizacional a través del acompañamiento realizado a 78 gerencias con el proceso de actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de sus planes de continuidad de negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política.

Adicionalmente, como parte del fortalecimiento del programa se realizaron las siguientes actividades:

- Evaluación de los indicadores que permiten determinar el nivel de madurez de la entidad en relación con la continuidad del negocio, determinando como resultado un nivel de madurez bajo, y sobre los cuales la gerencia continúa trabajando en el fortalecimiento de los componentes que hacen parte del modelo de madurez de la continuidad de la entidad con el objetivo de alinear el indicador a un estado óptimo.
- Acompañamiento a las unidades de negocio (10) que presentan diferencias entre los tiempos de recuperación objetivo (RTO por sus siglas en inglés) de sus procesos clasificados como inmediatos y críticos en comparación con los RTO de la aplicación tecnológica que los soporta. Para esto, el equipo de riesgos PCN estableció mesas de trabajo con las unidades de negocio y los representantes de tecnología para la aplicación (IT Owner), con el objetivo poder llegar un acuerdo para su alineación quedando en cabeza del equipo de tecnología su revisión y viabilidad. Así mismo, se realizó seguimiento a las unidades de negocio en relación con el establecimiento de estrategias y acciones ante un escenario de indisponibilidad tecnológica.

Ciberseguridad

La continuidad de las actividades de seguimiento y monitoreo en el tercer trimestre sobre los principales riesgos de TI y ciberseguridad permitieron generar recomendaciones y puntos de vista independientes sobre la gestión de estos por parte de las áreas de primera línea a nivel de la Vicepresidencia Senior de TI y las áreas de negocio.

Se continúa con el monitoreo a las diferentes métricas, entre las que se encuentran el índice riesgo de seguridad (SRI) y disponibilidad de la plataforma tecnológica. Frente al indicador de seguridad SRI Proteger, los últimos 3 meses han mantenido un nivel de desempeño por encima del umbral de alerta temprana causado por el incremento de vulnerabilidades de día cero en servidores y equipos de cómputo y la severidad en la calificación de estas vulnerabilidades que establece la nueva herramienta de gestión de vulnerabilidades, sin embargo, para este indicador, cabe mencionar que Scotiabank Colpatria mantiene el mejor resultado dentro de todas las entidades de Scotiabank a nivel global.

Riesgos de Terceros

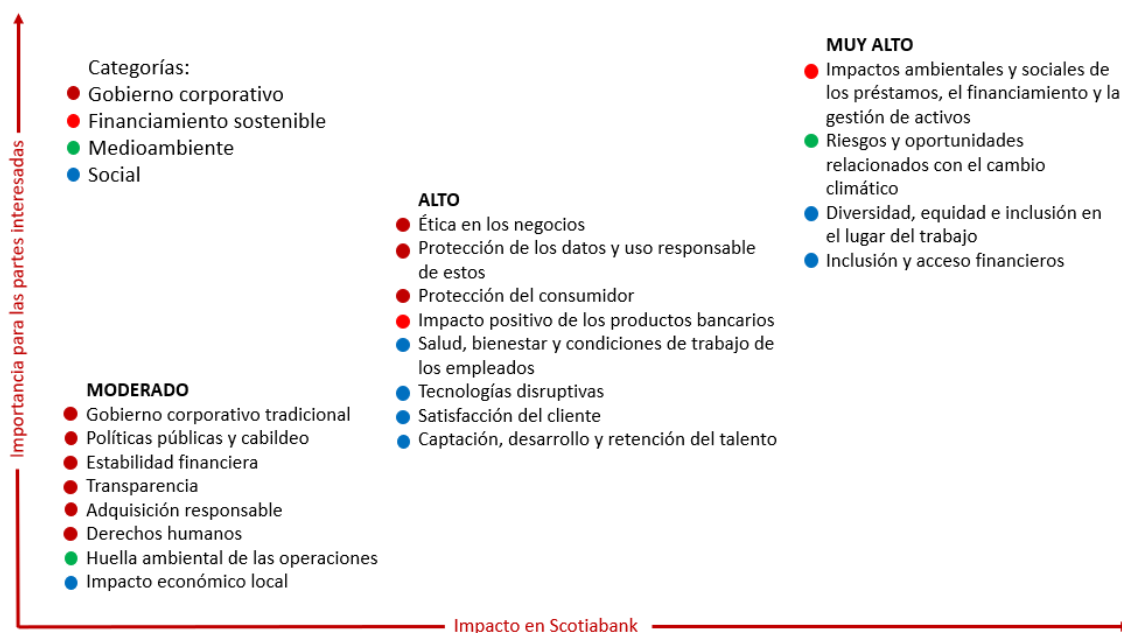
Como parte del monitoreo independiente de segunda línea, se identificaron oportunidades de mejora en la renovación de contratos, especialmente en los que tienen acceso a información confidencial en donde se concentran los esfuerzos en garantizar la vigencia de los acuerdos, adicionalmente, garantizando que las evaluaciones periódicas se ejecuten dentro de los tiempos con el fin de garantizar que los controles que inicialmente fueron evaluados al tercero se mantengan de acuerdo con los requerimientos de riesgo del Banco.

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

Criterios ambientales

De conformidad con el parágrafo 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 Colpatría. 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 Colpatría, de acuerdo con lo requerido en la Circular Externa 031 de 2021.



Gobierno Corporativo

En el tercer 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 el mencionado periodo, se adoptaron y/o comunicaron al mercado las siguientes decisiones relevantes:

- El 21 de julio de 2023 la Junta Directiva mediante el mecanismo de voto escrito, aprobó la modificación al Reglamento de Suscripción de Acciones Ordinarias. Lo anterior, en cumplimiento de la solicitud recibida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Requerimiento 2023070982-002-000 del 10 de julio de 2023.
- El 8 de agosto de 2023, se informó que el Comité Técnico de Calificación de Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores, en sesión del once (11) de agosto de 2023 y según consta en el acta No. 664 de la misma fecha, con motivo de la revisión anual de las calificaciones del Banco Scotiabank Colpatria S.A. decidió:
 - Mantener la calificación AAA (Triple A), con perspectiva estable, para la Deuda de Largo Plazo.
 - Mantener la calificación VrR 1+ (Uno Más) a la Deuda de Corto Plazo. La calificación AAA (Triple A) indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación en grados de inversión, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía. Por su parte, la calificación VrR 1+ (Uno Más) indica que la entidad cuenta con la más alta capacidad para el pago de sus obligaciones, en los términos y plazos pactados, dados sus niveles de liquidez. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre VrR 1 y VrR 3, Value and Risk Rating S.A. utilizará la nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.
- El 11 de agosto de 2023, Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores informó que, con motivo de la revisión anual de la calificación de Capacidad de Pago del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados Scotiabank Colpatria S.A., hasta por \$3 billones, decidió:
 - Mantener la calificación AAA (Triple A), con perspectiva estable, a los Bonos Ordinarios.
 - Mantener la calificación AA+ (Doble A Más), con perspectiva estable, a los Bonos Subordinados.
 - Mantener la calificación AA (Doble A), con perspectiva estable, a los Bonos Basilea III.
 - La calificación AAA (Triple A) indica que la capacidad de pago de intereses y capital es la más alta. Es la mejor y más alta calificación en grados de inversión, la cual no se verá afectada en forma significativa ante posibles cambios en la entidad o en la economía. Por su parte, las calificaciones AA+ (Doble A Más) y AA (Doble A) indican que la capacidad de pago de intereses y capital es alta, aunque con un riesgo incremental limitado en comparación con las emisiones calificadas con la categoría más alta. Adicionalmente, para las categorías de riesgo entre AA y B, Value and Risk Rating S.A. utilizará la nomenclatura (+) y (-) para otorgar una mayor graduación del riesgo relativo.
- El 30 de agosto de 2023, se informó al mercado que Scotiabank Colpatria S.A. y Enel Colombia S.A. mantienen el interés de seguir desarrollando el modelo de negocio “Crédito Fácil Codensa” que ha permitido a los clientes de Enel acceder al mercado financiero a través del otorgamiento de tarjetas de crédito y créditos de consumo, así:
 - Se acordó modificar los acuerdos comerciales vigentes entre el Banco y Enel, para continuar el modelo de negocio “Crédito Fácil Codensa” bajo un Acuerdo Comercial. Asimismo, se autorizó al representante legal del Banco o a quién este designe, definir las

condiciones comerciales, financieras, legales entre otras, para fortalecer y extender una nueva alianza comercial y suscribir los contratos que sean requeridos para tal fin.

- Se tramitó ante la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”) el retiro del trámite de obtención del permiso de funcionamiento para la Sociedad Crédito Fácil Codensa S.A. que cursa ante esa Entidad.
- Se autorizó la liquidación de Crédito Fácil Codensa S.A., dando cumplimiento a las aprobaciones requeridas por parte de los órganos de gobierno de Crédito Fácil Codensa S.A. y en los tiempos que estos establezcan, aclarando que los usuarios que actualmente tengan los productos de Crédito Fácil Codensa no sufrirán ninguna variación en sus condiciones actuales y que no habrá ninguna afectación al servicio. En este sentido, se continuará ofreciendo los productos de tarjeta de crédito y préstamos personales a los clientes de Enel de Bogotá y Cundinamarca, generando bancarización y mejorando su calidad de vida.
- El 5 de septiembre se informó que mediante Acta de reunión de Junta Directiva del Emisor No. 721 del 26 de julio del 2023, y según autorización de la SFC en los términos del oficio No. 2023086793-007-000 del 01 de septiembre del 2023, la SFC aprobó una modificación al Programa de Emisión y Colocación Bonos Ordinarios y/o Subordinados Colpatria (el “Programa”) para ampliar el plazo, por cinco (5) años contados a partir del 01 de septiembre del 2023. Este plazo podrá renovarse por plazos iguales antes de su vencimiento, según lo previsto en los artículos 6.3.1.1.3 y 6.3.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010.

Por otra parte, la Asamblea General de Accionistas se reunió de manera extraordinaria el 31 de agosto de 2023 y se adoptaron las siguientes decisiones:

Designación de miembros de la Junta Directiva

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 34 numeral 2 de los Estatutos Sociales y al Protocolo de Designación de Miembros de la Junta Directiva, y con motivo de la renuncia presentada por los Directores Olga Botero Peláez (miembro principal en el primer renglón) y Jaime Eduardo Santos (miembro suplente en el sexto renglón), la Asamblea consideró y aprobó con el voto favorable del 99,84% de las acciones suscritas y en circulación, las siguientes decisiones:

- Designar al señor Felipe Cuberos de las Casas como integrante principal del primer renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo de la señora Olga Botero Peláez.
- Designar al señor Santiago Dirube como integrante suplente del primer renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo de la señora Ruty Ortíz.
- Designar a la señora Ruty Ortíz como integrante suplente del cuarto renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo del señor Felipe Cuberos de las Casas.
- Designar a la señora Catalina Torres Artunduaga como integrante suplente del sexto renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo del señor Jaime Eduardo Santos Mera.

Implementación de mejores prácticas de Gobierno Corporativo para la Designación de miembros de la Junta Directiva

En cumplimiento a las recomendaciones formulada por la Superintendencia Financiera Colombia (SFC), en cuanto a la implementación de normas y buenas prácticas internacionales en materia de gobierno corporativo en lo referente al proceso de selección de miembros de la Junta Directiva, la Asamblea aprobó: Delegar en el Comité de Gobierno Corporativo la revisión y análisis de la propuesta que sea presentada por la Administración, sobre la adopción (por parte del Banco y sus Filiales), de mejores prácticas de gobierno corporativo, en materia de elección de miembros de la Junta Directiva.

Posteriormente, se deberá presentar para su aprobación a la Juntas Directiva de cada Entidad.

Aprobación Disolución y Liquidación de la Filial Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento Comercial

Se aprobó la disolución y liquidación de la Filial Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento Comercial en los tiempos definidos por los órganos corporativos de la Filial.

Otros Asuntos

Con fecha 10 de agosto de 2023 quedó posesionado Pablo Chiesa como representante legal de Scotiabank Colpatría S.A.

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.

BCE: Banco Central Europeo.

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.

CFEN: El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) es un indicador introducido por la Superintendencia Financiera de Colombia que busca que las entidades bancarias fondeen de manera adecuada sus activos, incentivando que las entidades bancarias se alejen de fuentes inestables de financiación como lo son cuentas bancarias y pasivos de corto plazo en pro de incentivar la captación de recursos de largo plazo como lo son CDT y bonos con plazos al vencimiento mayores a 1 año.

COLTES: índice que mide el desempeño general de los títulos de deuda pública TES denominados en pesos con vencimiento superior a 1 año.

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 prestamos 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.

Estrategias de Carry: busca obtener beneficios de las diferencias existentes entre los tipos de interés de dos divisas.

FED: es el Sistema de la Reserva Federal es el banco central de los Estados Unidos.

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.

VIX: El VIX es un Índice de volatilidad en tiempo real.

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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