



# Informe Periódico de Fin de Ejercicio

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

al 31 de diciembre de 2022

**Domicilio Principal:**

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

**Valores emitidos**

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

## **TABLA DE CONTENIDO**

<b>TABLA DE CONTENIDO .....</b>	<b>3</b>
<b>PRIMERA PARTE, ASPECTOS GENERALES DE LA OPERACIÓN.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1 Objeto social del negocio del Banco y sus Filiales.....</b>	<b>5</b>
<i>1.1.1 Evolución del plan de negocios .....</i>	<i>5</i>
<i>1.1.2 Actividades, productos o servicios generadores de ingresos.....</i>	<i>7</i>
<i>1.1.3 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector .....</i>	<i>7</i>
<i>1.1.4 Desarrollo de nuevos productos y servicios, las condiciones de la demanda y las condiciones competitivas .....</i>	<i>12</i>
<i>1.1.5 Patentes, marcas comerciales, licencias y franquicias.....</i>	<i>13</i>
<i>1.1.6 Ingresos por actividades cíclicas, estacionales u ocasionales.....</i>	<i>14</i>
<i>1.1.7 Planta de personal .....</i>	<i>14</i>
<b>1.2 Litigios, provisiones y pasivos contingentes del Banco y sus Filiales.....</b>	<b>14</b>
<b>1.3 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos .....</b>	<b>14</b>
<i>1.3.1 Descripción de la naturaleza de los riesgos.....</i>	<i>14</i>
<i>1.3.2 Procedimientos para evaluar y medir la exposición a los riesgos .....</i>	<i>17</i>
<i>1.3.3 Mecanismos para gestión, monitoreo y mitigación de los riesgos.....</i>	<i>17</i>
<i>1.3.4 Estimaciones cuantitativas del impacto de los riesgos.....</i>	<i>18</i>
<i>1.3.5 Eventos de riesgos del período y medidas adoptadas .....</i>	<i>26</i>
<b>SEGUNDA PARTE- DESEMPEÑO BURSÁTIL Y FINANCIERO .....</b>	<b>27</b>
<b>2.1 Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación .....</b>	<b>27</b>
<b>2.2 Estructura propietaria del capital del Banco y sus Filiales .....</b>	<b>29</b>
<b>2.3 Información financiera comparativa .....</b>	<b>31</b>
<b>2.4 Situación financiera, resultados de la operación e indicadores financieros .....</b>	<b>31</b>
<i>2.4.1 Variaciones materiales de los resultados de la operación.....</i>	<i>34</i>
<i>2.4.2 Cambios materiales en la solvencia.....</i>	<i>35</i>
<i>2.4.3 Operaciones materiales fuera de balance y su impacto .....</i>	<i>36</i>
<b>2.5 Análisis del riesgo de mercado .....</b>	<b>36</b>
<b>2.6 Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas .....</b>	<b>37</b>
<b>2.7 Controles y procedimientos para el registro, procesamiento y análisis de la información.....</b>	<b>38</b>
<i>2.7.1 Certificación del Representante Legal .....</i>	<i>38</i>

2.7.2 Informe del Representante Legal sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera .....	38
2.7.3 Certificación del revisor fiscal sobre la efectividad de los controles sobre el reporte de información .....	40
<b>TERCERA PARTE- PRACTICAS DE SOSTENIBILIDAD E INVERSION RESPONSABLE .....</b>	<b>40</b>
<b>3.1 Análisis de Gobierno Corporativo.....</b>	<b>40</b>
<b>3.1.1 Estructura de administración.....</b>	<b>41</b>
3.1.1.1 Esquema de remuneración a los miembros de Junta Directiva .....	41
3.1.1.2 Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus órganos de apoyo .....	41
3.1.1.3 Composición y funcionamiento de la alta gerencia .....	42
3.1.1.4 Perfiles y experiencia de los directores y alta gerencia .....	43
3.1.1.5 Criterios de independencia para el nombramiento de directores y miembros de comités .....	43
3.1.1.6 Quorum y asistencia a reuniones de Junta Directiva .....	43
3.1.1.7 Procesos de evaluación de la Junta Directiva, sus órganos de apoyo y la alta gerencia .....	45
3.1.1.8 Mecanismos para la gestión, identificación y administración de conflictos de interés .....	45
3.1.1.9 Mecanismos para la realización de operaciones con partes relacionadas .....	46
3.1.1.10 Honorarios por servicio de revisoría fiscal .....	47
3.1.1.11 Funcionamiento del sistema de control interno .....	48
3.1.1.12 Estructura de gobierno para el trato equitativo de los inversionistas .....	49
<b>3.1.2 Practicas, políticas, procesos e indicadores en relación con los criterios ambientales y sociales .....</b>	<b>49</b>
<b>GLOSARIO .....</b>	<b>59</b>
<b>CUARTA PARTE- ANEXOS .....</b>	<b>61</b>
Anexo 1 Informe de Gestion 2022.....	61
Anexo 2 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2022 .....	61
Anexo 3 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2022 .....	61
Anexo 4 Cambios materiales en los estados financieros entre el 21 de diciembre de 2022 y la fecha de autorización para su divulgación.....	62
Anexo 5 Certificación del Representante Legal .....	63

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 requerida al Banco en su condición de emisor de valores inscritos en el Registro Nacional de Emisores de Valores.

## PRIMERA PARTE, ASPECTOS GENERALES DE LA OPERACIÓN

### 1.1 Objeto social del negocio del Banco y sus Filiales

La razón social del Emisor es Scotiabank Colpatria S.A y podrá utilizar también denominarse “Banco Colpatria”, “Scotiabank”, Scotiabank Colpatria”, “Colpatria Multibanca” o “Multibanca Colpatria”. Es una Sociedad Anónima de carácter privado constituida mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaria 29 de Bogotá D.C. Es un establecimiento que tiene por objeto del negocio el ejercicio de todas o algunas de las actividades legalmente permitidas a los establecimientos bancarios y en desarrollo de éstas, podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier índole que guarden relación directa con ellas, su actividad principal es la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros depósitos a la vista o a término (cuentas de ahorro, certificados de depósito a término [CDT], entre otros), con el objeto de realizar operaciones activas de crédito.

Las filiales del Banco son: i) Scotia Securities (Colombia) S.A. – Sociedad Comisionista de Bolsa, la cual tiene por objeto del negocio el desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia, ii) la Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A., con actividad principal la celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios y iii) Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento, al 31 de diciembre de 2022 esta compañía se encuentra en etapa preoperativa, su actividad principal es la colocación de tarjetas de crédito, captación de ahorros, negociación de títulos valores, realizar inversiones y otorgar préstamos.

#### 1.1.1 Evolución del plan de negocios

En la carta del presidente del Banco contenida en el informe de Gestión del año 2022 se presenta la evolución del plan de negocios del Banco. Ver Anexo 1- Informe de Gestión 2022.

*“Sea preciso destacar que si bien el 2022 fue el año de la consolidación de la recuperación de la actividad económica mundial; también trajo consigo grandes desafíos en términos macroeconómicos.*

*En Colombia, el proceso de recuperación fue especialmente fuerte, y a él se sumó la buena dinámica del gasto de los hogares. No obstante, está dinámica de recuperación vino acompañada de una alta inflación en el país y en general en el mundo. En consecuencia, el Banco Central aumentó la tasa de política monetaria del 3% al 12% durante este periodo.*

*Dentro de este contexto, continuamos ejecutando nuestra estrategia corporativa, soportada en seis pilares: 1). Ser una Banca Relacional 2). Con la mejor experiencia del cliente 3). Siendo modernos y digitales 4). Garantizando un crecimiento rentable, 5) Viendo una sólida cultura de riesgo y, 6). Desarrollando el mejor talento.*

*Esta dinámica presentó un incremento de nuestra cartera bruta consolidada de 15%, el portafolio de vivienda creció 9%, la cartera de consumo aumentó 10% y la cartera comercial 21%. El saldo consolidado de la Banca Personas (consumo y vivienda) cerró en COP \$19 billones, con un crecimiento anual de 10%. Esto lo logramos a través de nuestra amplia oferta de productos alineados con nuestra transformación digital y nuestro compromiso de brindar a los clientes el mejor servicio. Dadas las condiciones macroeconómicas reflejadas en la calidad de cartera, el crecimiento de nuestra cartera del segundo semestre fue moderado frente los primeros meses de 2022.*

*El negocio de Retail siguió reforzándose durante el año, es así como con el respaldo de BNP Paribas Cardif realizamos el lanzamiento de nuevos seguros para nuestros clientes; dentro de los que puedo resaltar: el seguro para mascotas, seguro para celulares, y finalmente, lanzamos el seguro de movilidad para bicicletas y patinetas eléctricas.*

*De igual forma, durante 2022 continuamos apoyando a las empresas en el proceso de reactivación económica y ofreciéndoles herramientas para poder seguir operando y alcanzar sus metas. Nuestra cartera comercial consolidada presentó un crecimiento anual del 21%. En banca corporativa acompañamos importantes transacciones para clientes muy relevantes no solo en Colombia sino en la región, como lo fueron Argos North America Corp, Ecopetrol y Telefónica Movistar entre otros; confirmando nuestro compromiso con el desarrollo económico y empresarial en Colombia.*

*El cierre de estas operaciones crediticias sindicadas vinculadas al desempeño de indicadores de sostenibilidad permiten consolidar al Banco en su estrategia de ser un Banco relacional y con un creciente despliegue de financiamiento sostenible en los países de la Alianza del Pacífico.*

*Por otro lado, seguimos trabajando en el desarrollo de nuevos canales para facilitar el acceso a los servicios financieros buscando mejorar la experiencia de nuestros clientes. Es así como la adopción digital continúa en aumento con el 72% de nuestros clientes considerados digitales, comparado con el 67% en 2021.*

*Hemos tenido grandes mejoras en nuestro indicador NPS de oficinas, call center y canal digital; y a partir de abril de 2022 Scotiabank Colpatría es el No. 1 en Net Promoter Score (NPS), como el resultado del trabajo en equipo, en donde se evidencia que ubicamos a nuestros clientes en el centro de nuestras acciones.*

*Adicionalmente, me complace reconocer el excelente trabajo que hemos realizado en los últimos años para convertirnos en una las mejores empresas para trabajar en Colombia, es así como alcanzamos el tercer lugar en el ranking de “Great Place to Work”, confirmando nuestro compromiso en la promoción de la diversidad y el desarrollo de nuestro talento.*

*En materia de sostenibilidad, avanzamos en distintos programas de alto impacto social, entre los que se destacan: la alianza estratégica con Gran Tierra Energy y Créame, con el objetivo de promover el empoderamiento económico de las comunidades de diferentes departamentos.- También nos asociamos con Fundación Plan para promover la educación financiera de niños y jóvenes en el Valle del Cauca y Bolívar y nos unimos al Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF) con el fin de crear un aula ambiental para la conservación del Páramo de Sumapaz*

*Finalmente, durante el 2022 mantuvimos nuestras calificaciones de riesgo otorgadas por firmas externas; tanto Fitch Ratings como Value & Risk confirmaron la calificación AAA en deuda de largo plazo la más alta*

en escala nacional. De igual forma, Fitch Ratings Inc. asignó las calificaciones en escala internacional de largo plazo en moneda extranjera 'BBB-' y moneda local 'BBB' con perspectiva estable. Estas calificaciones confirman e impulsan nuestro compromiso de seguir trabajando para entregar los mejores resultados.

El 2023 nos enfocaremos en fortalecer nuestra inversión digital para mejorar la experiencia de nuestros clientes y mejorar la rentabilidad del Banco y dadas las condiciones macroeconómicas coyunturales, ofrecer herramientas de pago a nuestros clientes. Estoy seguro de que, con el excelente equipo de Scotiabank Colpatría y su compromiso, alcanzaremos estas metas propuestas”.

### 1.1.2 Actividades, productos o servicios generadores de ingresos

Los principales productos y servicios generadores de ingresos en el Banco son:

*Cifras en miles de millones*

- Créditos hipotecarios, de consumo y comerciales \$ 1.695 \*
- Comisiones por servicios bancarios \$509
- Operaciones de tesorería: spot, derivados e inversiones \$414

*\*Ingresos netos de costo de fondos*

Los productos y servicios generadores de ingresos en sus Filiarias son:

#### **Scotia Securities S.A. Comisionista de Bolsa**

*Cifras en millones*

- Contrato de comisión para la compra y venta de títulos \$2.406
- Posición Propia \$1.157

#### **Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.**

*Cifras en millones*

- Fondos de Inversión Colectiva \$13.182
- Fideicomisos de administración y pagos \$10.895
- Fiducia en garantía \$9.501
- Fiducia Inmobiliaria \$2.498

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

En el informe de gestión del Banco del año 2022 se revelan las condiciones comerciales competitivas del entorno económico internacional y colombiano y el comportamiento del sector financiero. (ver Anexo 1 Informe de Gestión 2022)

#### **Entorno Económico**

A lo largo de todo el año 2022 el contexto de alta volatilidad se mantuvo y las presiones de inflación fueron más altas de lo esperado. El conflicto por la invasión de Rusia a Ucrania se convirtió en endémico, mientras que la política de contención del covid-19 en China continúa afectando las expectativas de crecimiento económico mundial. En Europa y algunos países de Asia la desaceleración de la actividad fue notoria. Dicho lo anterior, los precios de los alimentos y las materias primas enfrentaron también fuerte

movimientos, al principio del año muy alcistas y en los últimos meses las presiones se aliviaron, con precios internacionales de alimentos y los precios de los energéticos aún altos pero estables, lo que puede ayudar en un futuro a disminuir la inflación mundial.

El tema principal en la agenda económica mundial fue la inflación. A nivel global se experimentaron tasas de inflación históricamente altas, como lo fue en el caso de la zona euro, y las más altas en alrededor de cuatro décadas en el caso de EEUU y Reino Unido. No obstante, al final del año, las presiones en los precios se empezaron a moderar y varios países vieron que la inflación tocó picos y empezó un proceso de retroceso, aunque aún se mantiene alejada de las metas de los bancos centrales. Particularmente, en Estados Unidos, se han visto leves correcciones pero que aún no son suficientes para desvanecer los temores en los mercados. Si bien, los precios de la energía son los que más aportan a las presiones en los precios, es de destacar que los alimentos han registrado descensos continuos en los últimos seis meses según el índice de la FAO, a pesar de que en noviembre el índice se encuentra un 0.3% por encima del valor registrado para el mismo mes de 2021. Por su parte, los costos logísticos en especial el transporte marítimo ha caído de manera importante lo que alivia en cierto grado los precios, sumándose a una mayor normalización en los puertos de China.

Por lo anterior, los bancos centrales han seguido con el ciclo de ajustes de política monetaria. Los principales Bancos, como la Reserva Federal han mostrado un discurso agresivo y con mayor preocupación por controlar la inflación, que por lo temores de una actividad económica en proceso de desaceleración y con posibilidad material de una recesión económica. La tasa de referencia de la Reserva Federal subió alrededor de 400pbs ubicándose en el rango entre 4.25 % y el 4.50% y se estiman más incrementos llegando a una tasa de 5% a 5.5% en marzo de 2023. A esta misma línea se unió el Banco Central Europeo que fue de los últimos grandes bancos en adoptar incrementos en los tipos de interés, pero que ya ha subido su tasa 200 pbs al 2.50%. Sin embargo, en las últimas reuniones aquellos bancos que iniciaron el ciclo más rápido han moderado sus subidas señalando que el fin de ciclo está cerca. En Latinoamérica, Brasil ya pausó el ciclo alcista en una tasa del 13.75%, mientras que Chile señaló estabilidad a una tasa del 11.25%.

Ante esto, las expectativas por una recesión económica han incrementado, debido a una política monetaria más restrictiva y una inflación que estará lejos de los rangos meta, que da a pensar a los mercados internacionales en una disminución en la demanda privada para el próximo año. En la actualización de pronósticos del Fondo Monetario Internacional (FMI) la expectativa de crecimiento mundial de 3.2% se mantuvo en 2022, pero es de destacar que para el 2023 la organización espera que la economía mundial se desacelere un 2.7% desde el 2.9%. Para las economías avanzadas el pronóstico también se revisó a la baja para el 2023 desde el 1.4% al 1.1%. Y para las economías emergentes la perspectiva quedó estable en 3.7%. De manera puntual, para las economías de América Latina y el Caribe la revisión fue aún más fuerte pasando de una proyección de crecimiento en 2022 del 3.5% a una desaceleración de 1.7% para 2023.

Bajo este contexto, la volatilidad continúa siendo la protagonista en los mercados. La transición a un ambiente de menor liquidez, altas tasas de interés, una inflación persistente y las posibilidades de una desaceleración económica siguen dominando el sentimiento del mercado. En 2022 las acciones a nivel global han perdido el 20% de su valor en promedio. Por su parte, los tesoros en EEUU han aumentado sus rendimientos en algo más de 250 pbs y la referencia a 10 años opera cerca al 4%, en niveles no vistos desde 2008. Lo anterior se ha transmitido a las curvas soberanas tanto de países emergentes como de los desarrollados. De igual forma, el dólar continúa ganando terreno al ser considerado como activo refugio y ante la expectativa de menor liquidez por parte de la Reserva Federal.

Así el índice DXY, que representa el valor del dólar frente a una canasta de monedas de economías desarrolladas ha subido cerca más del 8% en 2022. En el año vimos hitos como el euro con operaciones por debajo de la paridad vs el dólar y el debilitamiento histórico de la libra, Así como la pérdida de terreno del yen japonés. En Latinoamérica la figura es mixta y más dispersa, el peso colombiano y el peso chileno han sido los mayores perdedores del año, mientras que el peso mexicano y el real brasileño por el contrario han ganado terreno frente al dólar.

## **Economía Colombiana**

Colombia comenzó 2022 consolidando una reapertura total de la economía, permitiendo actividades presenciales en escuelas y oficinas a principios de año. Los indicadores de actividad mostraron un fuerte repunte, lo que demuestra la resiliencia y adaptabilidad del sector privado. Los sectores de servicios continuaron superando el desempeño general de la economía, mientras que la minería y la construcción quedaron rezagadas. Por el lado de la demanda, el consumo privado ha liderado la recuperación. Según las estadísticas del PIB, el consumo privado estuvo 7.8% por encima de su tendencia de largo plazo, lo que reflejaría la reducción del ahorro de los hogares, pero también un shock positivo de las remesas en niveles récord, que actualmente representan alrededor de 2.8% del PIB. Mientras tanto, la inversión a cerró el 2022 en niveles similares a los observados en la pre-pandemia, reflejando la recuperación lenta del sector de la construcción.

De cualquier manera, Colombia tuvo el mejor desempeño en términos de crecimiento en el grupo PAC + Brasil. En 2022, el crecimiento económico fue de 7.5%. En 2023, se espera que el crecimiento económico ronde el 1.5%, lo que apunta a una moderación saludable de la demanda privada con un desempeño aún modesto en el lado de la inversión. Nuestra proyección asume que los hogares podrían moderar su consumo respondiendo al efecto acumulativo de los aumentos de tasas y un presupuesto más ajustado debido al impacto de la inflación en el ingreso disponible. En general, la brecha de producción seguirá siendo positiva en los próximos meses, pero se espera que se cierre a finales de 2023.

La inflación aumentó de 5.62% al cierre de 2021 a 13.12% en diciembre de 2022, alcanzando el nivel más alto desde 1999. En lo corrido del año, el 21% del aumento de la inflación se explica por la inflación de los alimentos, que a su vez refleja el impacto de los mayores costos de los insumos debido al conflicto Rusia-Ucrania y la depreciación del peso. Alrededor del 15% de la aceleración de la inflación se explicó por los precios relacionados con la vivienda, principalmente los precios regulados, pero también las tarifas de alquiler debido a los efectos de la indexación. El resto de la inflación fue el resultado de una combinación de fuerte demanda que condujo a una mayor inflación de servicios (es decir, restaurantes y hoteles), pero también debido a la depreciación de la divisa y los cuellos de botella globales, que afectaron los precios de bienes comercializables como los vehículos. Con todo, la aceleración de la inflación no es únicamente resultado de shocks externos, sino también de una demanda interna robusta que permite que la transmisión de los precios de esos choques de oferta sea fuerte.

En Scotiabank Colpatria Economics, se espera que la inflación alcance un máximo en diciembre de 12.66%. En 2023, el reemplazo de unas altas bases estadísticas permitirá estabilizar a la inflación en el primer trimestre del año. Lo anterior dado que la inflación de los alimentos del 3.79% y 3.26% intermensual en enero y febrero de 2022, respectivamente, y una inflación subyacente atípicamente alta: 1.21% intermensual en enero y 1.28% interanual en febrero responden a la reversión de los días sin IVA. Sin embargo, aunque se espera que la inflación general cierre en 9.23% en diciembre de 2023, la inflación promedio en 2023 será de 12%. Se espera que la inflación subyacente cierre en 8.9% interanual, más del

doble del objetivo del banco central de 3%. En 2023, el efecto de indexación y el traspaso del desempeño del dólar a los precios internos serán los principales contribuyentes a la inflación, mientras tanto, se espera que la inflación de los alimentos se desacelere desde el 27.8% observado en diciembre del 2022 hacia una inflación del 9.2% interanual para fines de 2023.

Este contexto, el Banco de la República continuó endureciendo su política monetaria y cerró el año con un nivel de tasas de 12%, aún pendiente de realizar ajustes adicionales para culminar el ciclo alcista de tasas de interés. Se estima que la tasa de política monetaria se mantendrá contractiva en términos reales al menos hasta mediados del 2024. Dicho esto, no se anticipan recortes graduales de tasas antes del segundo semestre de 2023. Para finales de 2023, esperamos una tasa de política monetaria del 12%, lo que significa una tasa real del 4.6%, aún bastante por encima de la tasa neutral estimada alrededor de 2%.

En el frente político, el nuevo gobierno inició con la discusión de la reforma tributaria que en principio esperaba recaudar cerca de 25 billones, pero dicha propuesta fue sometida a largas horas de discusión con diferentes actores para lograr consensos en algunos puntos. El nuevo documento que fue aprobado por el Congreso ya recibió sanción presidencial. El texto final de la reforma tributaria estima un recaudo de COP19.7 billones (1.72% del PIB), recursos provenientes, principalmente, del sector de hidrocarburos que aportará cerca de 11 billones del recaudo total. Hasta el momento el ministerio de hacienda ha mostrado su compromiso con cumplir con los marcos fiscales, como la regla fiscal, para reducir el déficit fiscal y la deuda. De cara a 2023, se espera que el gobierno defina de qué forma utilizará los recursos de la reforma. Adicionalmente, se espera que el Gobierno siga presentado sus reformas; la que quizá tendrá más atención será la pensional.

En cuanto a la perspectiva sobre el tipo de cambio se espera estabilidad desde los niveles actuales, lo que demuestra que Colombia está pagando una prima de riesgo debido a cuestiones idiosincrásicas. La prima de riesgo implica no solo una comunicación impactante del gobierno y la expectativa de un sector petrolero menos dinámico, sino también el hecho de que el Banco Central seguirá siendo percibido como reactivo a intervenir en el mercado de divisas. Un nivel entre \$4.700 y \$4.900 para finales de 2023 es el escenario base.

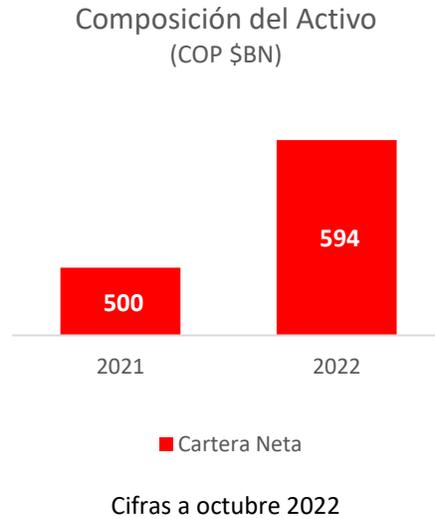
Finalmente, los activos locales, han sufrido altas fluctuaciones debido a un contexto internacional altamente volátil. En el mercado de renta variable, el índice COLCAP retrocedió 8.85%. Las tasas de renta fija siguen guiadas por las decisiones de los bancos centrales y en promedio la curva de los TES pesos se ha incrementado más de 470 pbs, siendo la parte corta la más afectada. Por su parte, el CDS a 5 años pasó de operar alrededor de los 200 puntos al principio del año a operar en cerca de 390 en su punto más desvalorizado en el tercer trimestre del año, aunque para final del año se moderó y sus operaciones oscilaron alrededor de los 280 puntos.

### **Comportamiento del Sector**

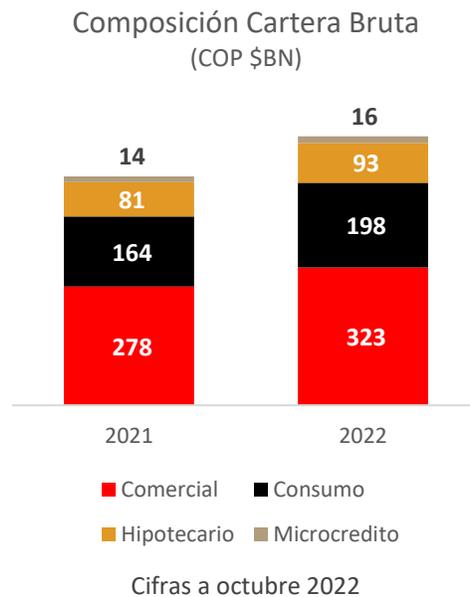
En 2022 los establecimientos de crédito presentaron una recuperación exitosa del Covid 19, demostrando que el sector financiero en Colombia es robusto, resistente y con capacidad de adaptación. Prueba de esto es la tendencia positiva que se tuvo en todas las modalidades de crédito, con crecimientos importantes en consumo e hipotecas. Por otro lado, en los depósitos se evidencia un cambio en la mezcla, reduciendo los depósitos vista e incrementando los depósitos a término, lo cual genera un crecimiento en el costo de fondos. Todos estos factores resultaron en una mejora en la rentabilidad de las entidades luego del deterioro causado por la pandemia.

## Activo

En 2022 el activo total logró un crecimiento anual de 17.2%, explicado principalmente por el crecimiento de la cartera neta de 18,8%, la cual aumentó 85 puntos básicos de participación dentro del activo total y continúa siendo el rubro de mayor participación con el 64.7%.



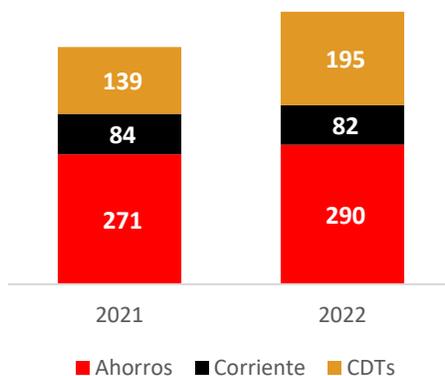
La cartera bruta pasó de tener un crecimiento anual de 6.8% en 2021 a 17.6% en 2022. Este incremento estuvo impulsado principalmente por créditos de consumo con un crecimiento de 21.3%, acompañado del crecimiento en comercial por 16,1% e hipotecario por 15.3%. En cuanto a la distribución, pese a que la cartera comercial perdió 65 puntos básicos respecto al año anterior, sigue manteniendo la mayor participación con un 51,3% en 2022, seguido por la cartera de consumo con 31,5%.



## Fondeo

Para 2022 se dio una aceleración en el crecimiento del fondeo, pasó de 6.4% a 15.2%, donde los depósitos pasaron de crecer el 4.6% a crecer solo el 14.9%. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término (40.2%). Por su parte, las cuentas de ahorro crecieron en 7.2% y las corrientes decrecieron -2,0%. Esto representa un cambio de mix versus lo presentado en COVID dadas las condiciones de mercado que contiene una mayor tasa de intervención del banco central.

Composición del Pasivo  
(COP \$BN)



Cifras a octubre 2022

## Rentabilidad

La utilidad neta acumulada del sistema a octubre de 2022 cerró en COP \$9.75 billones, equivalentes a un crecimiento del 51.7% respecto al mismo periodo del año anterior. Para este período los ingresos aumentaron 56.3%, mientras que el gasto 14.1%. En cuanto a la rentabilidad, los indicadores presentaron crecimientos tanto en la rentabilidad del patrimonio (+362 puntos básicos) como en la del activo (+34 puntos básicos), lo cual se explica por las mayores utilidades.

	2021	2022	Var
Utilidad	6,4	9,8	51,7%
ROA	1,0%	1,4%	34
ROE	8,2%	11,8%	362

### 1.1.4 Desarrollo de nuevos productos y servicios, las condiciones de la demanda y las condiciones competitivas

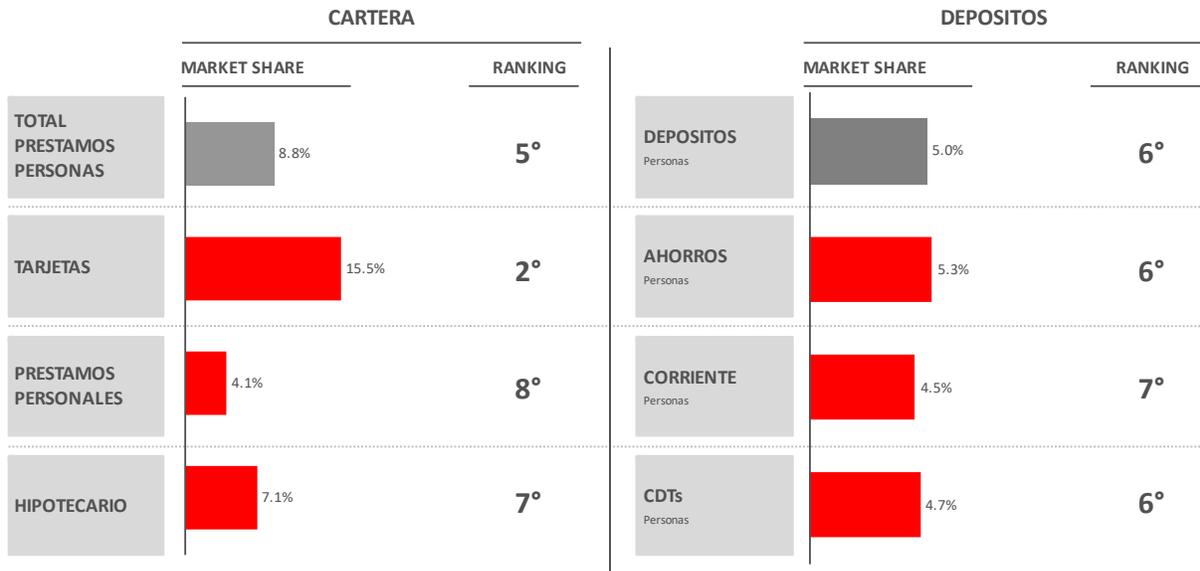
Como parte de la estrategia en el año 2022 el Banco desarrollo nuevos productos y funcionalidades digitales

## Desarrollo nuevas funcionalidades Digital.

Enero – Diciembre 2022



## Benchmarking Saldo Cartera de Créditos y Depósitos Personas



Scotiabank Cifras a Noviembre 2022, Fuente: SFC

3

### 1.1.5 Patentes, marcas comerciales, licencias y franquicias

Las marcas comerciales, licencias de uso, franquicias y patentes que actualmente usa el Banco, se encuentran registradas a nombre del Banco. Dando cumplimiento al artículo 1 de la Ley 603 del 2000, el Banco ha cumplido con las normas vigentes de los derechos de autor y propiedad intelectual. El software instalado y en uso o en poder del Banco, cuenta con las respectivas licencias y se ha dado cumplimiento a los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

### **1.1.6 Ingresos por actividades cíclicas, estacionales u ocasionales**

En la nota 2 “Asuntos relevantes” a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 se revelan las operaciones ocasionales materiales que se presentaron en el año 2022. Ver Anexos 2 y 3 “Estados financieros separados y consolidados al 31 de diciembre de 2022”.

### **1.1.7 Planta de personal**

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco y Filiales contaban con 6.056 empleados con una disminución de 81 empleados 1.3% respecto al 31 de diciembre de 2021 (6.137 empleados).

## **1.2 Litigios, provisiones y pasivos contingentes del Banco y sus Filiales**

Al 31 de diciembre de 2022 no existen litigios, procesos judiciales y administrativos en los que sean parte el Banco y sus Filiales que tengan la capacidad de afectar materialmente su operación, situación financiera y/o cambios en la situación financiera, diferentes a los reconocidos y revelados en los estados financieros en las notas 24 “Provisiones” y 32 “Contingencias”. En estas notas se revelan la clase de litigios, procesos judiciales y administrativos en los que el Banco y sus filiales hace parte, el valor de las pretensiones, las provisiones constituidas con base en la probabilidad de ocurrencia del evento y que están calificados como probables de fallo en contra. También se revelan los pasivos contingentes correspondientes a las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Estos no se reconocen en el estado de situación financiera.

## **1.3 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos**

### **1.3.1 Descripción de la naturaleza de los riesgos**

Los siguientes son los riesgos principales o relevantes a los que está expuesto el Banco y sus filiales (en adelante “el Banco”), que puedan afectar el desarrollo de su objeto social, su estrategia, su situación financiera, su plan de inversiones, el resultado de sus operaciones, su flujo de caja y su perspectiva de crecimiento empresarial.

#### **Riesgos Financieros: Crédito, liquidez y mercado**

Estos riesgos están asociados directamente con el negocio principal y los ingresos que generan las actividades del Banco. El Banco entiende bien y asume estos riesgos para generar utilidades sostenibles, consistentes y predecibles. Dichos riesgos suelen ser cuantificables y son relativamente predecibles. El Banco tiene un mayor nivel de apetito de riesgo para riesgos financieros considerados como una parte fundamental de las actividades del negocio, pero solamente cuando se les comprende bien, están dentro de los límites que se han establecido, y cumplen con el perfil de riesgo o retorno deseado.

**Riesgos No Financieros: Cumplimiento, ciberseguridad y tecnología de la información, datos, ASG, modelos, lavado de dinero y financiamiento al terrorismo y sanciones, operacional, reputacional, estratégico.**

Estos son riesgos inherentes al negocio del Banco y pueden tener graves consecuencias negativas, estratégicas, empresariales, financieras o reputacionales si no se manejan adecuadamente. En comparación con los riesgos financieros, los riesgos centrales son menos predecibles y más difíciles de definir y medir. El Banco tiene un nivel bajo de apetito para los riesgos no financieros y los mitiga como corresponde.

### **Riesgos Emergentes**

Los riesgos emergentes pueden potencialmente afectar de manera adversa las estrategias del negocio, desempeño financiero y la reputación del Banco. Como parte del enfoque de gestión de riesgo, proactivamente el Banco identifica, evalúa, revisa, supervisa y gestiona un amplio rango de riesgos emergentes y realiza las estrategias de mitigación de riesgo adecuadas.

**El riesgo crediticio** es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de las operaciones de préstamo directo del Banco y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación en virtud de las cuales las contrapartes se comprometen a cumplir con reembolsos al Banco u otras obligaciones con éste.

**El riesgo de liquidez** es el riesgo que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna a precios razonables. Entre las obligaciones financieras se encuentran pasivos hacia depositantes, pagos adeudados bajo contratos de instrumentos derivados, liquidación de títulos valores tomados en préstamo y contratos de recompra, y compromisos de préstamo e inversión.

**El riesgo de mercado** es el riesgo resultante de la exposición a las fluctuaciones en los precios y las tasas de mercado (tasas de interés, márgenes de crédito, precios de acciones, tipos de divisas, precios de productos derivados), las correlaciones entre ellos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de negociación, el riesgo de inversión, el riesgo estructural de las tasas de interés y la exposición estructural al riesgo de divisas.

**El riesgo de cumplimiento** se refiere al riesgo que una actividad no esté siendo realizada de conformidad con leyes, normas, reglamentos y prácticas establecidas aplicables (“requisitos regulatorios”), así como las políticas y los procedimientos internos relativos a cumplimiento o los estándares éticos esperados por organismos reguladores, clientes, inversionistas, empleados y otras partes interesadas.

**El riesgo de conducta** es un conjunto de riesgos derivados de acciones o comportamientos de los oficiales, directores y empleados del Banco, o de la conducta de los negocios (directos o indirectos) del Banco, y que no se apegan a los valores o principios del Banco en términos de una conducta ética, que presentan la posibilidad de causar un impacto adverso en el Banco, sus clientes o empleados o en la integridad de los mercados financieros en los que opera el Banco.

**Riesgo de privacidad** se define como el riesgo que surge del incumplimiento de:

- Las leyes de privacidad aplicables, regulaciones, normas y expectativas regulatorias.

- Las normas éticas u operacionales establecidas por el Código de Conducta de Casa Matriz u otras políticas, procedimientos, manuales, pautas del Banco.
- La responsabilidad de los empleados de tratar respetuosamente la información de identificación personal (PII) de los clientes, empleados y otras partes interesadas.

**Riesgo de cumplimiento regulatorio** se refiere al riesgo de que la actividad comercial no se lleve a cabo de conformidad con todos los requisitos regulatorios aplicables en los lugares donde opera el Banco.

**Riesgo de ciberseguridad y el riesgo de tecnología de la información (TI)** es el riesgo de pérdidas financieras, interrupción o daño a la reputación debido a cierto tipo de falla en los sistemas de TI. Los riesgos de ciberseguridad son un subconjunto de los riesgos únicos de TI a los que se enfrenta el Banco como resultado del uso de sistemas interconectados y tecnologías digitales.

**El riesgo de datos** es la exposición a las consecuencias adversas financieras y no financieras (por ejemplo, pérdida de ingresos, riesgo reputacional, riesgo regulatorio, decisiones de gestión por debajo del nivel óptimo) causadas por la gestión inadecuada, la interpretación imprecisa o uso indebido de los activos de datos del Banco. Este riesgo se puede derivar de la falta de conciencia o conocimiento sobre el riesgo de datos; supervisión, gobierno y controles insuficientes del riesgo de datos; gestión inadecuada de los datos y calidad de datos deficiente; seguridad y protección de datos de poca calidad; y uso de datos inapropiado, involuntario o no ético.

**El riesgo ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG):** se refiere a la posibilidad de que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionados con la conducta, prácticas de negocio o relaciones de Scotiabank Colpatría S.A puedan tener un impacto negativo en el desempeño del Banco.

**El riesgo de modelos** es aquel que produce resultados financieros adversos (p. ej., de capital, pérdidas, ingresos) y consecuencias reputacionales que se derivan del diseño, desarrollo, implementación o uso del modelo. Este puede originarse a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, errores de cómputo matemáticos, información imprecisa, inadecuada o faltante, utilización inadecuada y falta de monitoreo o controles.

**El riesgo de lavado de dinero (LD) y financiamiento al terrorismo (FT)proliferación de armas de destrucción masiva (LD/FT) y sanciones** representa la vulnerabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. de ser usado por personas u organizaciones para lavar los recursos provenientes de actividades delictivas, financiar al terrorismo o violar las sanciones económicas. Este riesgo también incluye el riesgo que el Banco no cumpla los requisitos de la legislación local e internacional sobre la prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo proliferación de armas de destrucción masiva o sanciones, o no aplique controles diseñados razonablemente para prevenir, detectar las violaciones de lavado de dinero y financiación del terrorismo y sanciones o de presentar cualquier reporte requerido por los organismos reguladores.

**El riesgo operacional** es el riesgo de pérdida derivado de las personas, de procesos y sistemas inadecuados o fallas en los mismos o de eventos externos. El riesgo operacional incluye la gestión de riesgos con terceros y el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo de la reputación. El riesgo operacional también existe de alguna manera en cada negocio y actividad de apoyo del Banco, y en las actividades de terceros subcontratados. Puede ocasionar pérdidas financieras, sanciones de autoridades reguladoras o daños a la reputación del Banco. La gestión del riesgo operacional se refiere a la disciplina

de identificación, evaluación, medición, control, mitigación, monitoreo y reportes sistemáticos del riesgo operacional.

**El riesgo reputacional** es el riesgo de que la publicidad negativa o la percepción de las partes interesadas con respecto a la conducta, las prácticas de negocio o las asociaciones de Scotiabank Colpatria S.A., sean ciertas o no, afecten negativamente a sus ingresos, operaciones o base de clientes, o requieran costosos litigios u otras medidas defensivas.

**El riesgo estratégico** es el riesgo de que el banco, líneas de negocio o funciones corporativas optarán por opciones estratégicas que resulten ineficaces o no se adapten lo suficiente al entorno de negocios, o bien ejecuten en forma ineficiente tales estrategias.

### **1.3.2 Procedimientos para evaluar y medir la exposición a los riesgos**

La gestión eficaz de riesgos requiere un proceso integral para identificar riesgos y evaluar su relevancia.

Para ello, el Banco cuenta con los diferentes sistemas de administración de riesgos (SARC, SARM, SARL, y SARO), a través de los cuales identifica y evalúa los riesgos a los que está expuesto.

Adicionalmente, el Banco cuenta con el Marco de Apetito de Riesgo (MAR), el cual articula la cantidad y tipo de riesgos que el Banco está dispuesto a asumir con el fin de alcanzar sus objetivos estratégicos y financieros. Un apetito de riesgo expresado claramente, se integra de manera eficaz respaldando una cultura de riesgo sólida que ayuda a garantizar que el Banco se mantenga dentro de los límites de riesgo definidos, al mismo tiempo que encuentra un equilibrio óptimo entre riesgo y rentabilidad.

Entre los elementos principales del MAR se encuentran el propósito identificar la capacidad de riesgo, hacer una declaración de apetito de riesgo y establecer unas métricas de apetito de riesgo, así como una descripción de los roles y responsabilidades de aquellos que supervisan la implementación y monitoreo del MAR en la gestión de riesgos. En conjunto, la aplicación de estos componentes ayuda a asegurar que el Banco se mantenga dentro de los límites de riesgo definidos, al mismo tiempo que encuentra un equilibrio óptimo entre el riesgo y la rentabilidad, los cuales fomentan una cultura de riesgo saludable.

Los elementos principales del MAR incluyen la identificación de la capacidad de riesgo, una declaración de apetito de riesgo, métricas de apetito de riesgo y una descripción de las funciones y responsabilidades de aquellos que supervisan la implementación y monitoreo del MAR.

El MAR se integra al Marco de Gestión de Riesgo del Banco, a los procesos de planificación estratégica y de capital y a los programas de compensación. Las funciones y responsabilidades para la elaboración e implementación del MAR están bien definidas y se integran en los mandatos de la alta dirección.

### **1.3.3 Mecanismos para gestión, monitoreo y mitigación de los riesgos**

Los siguientes son los mecanismos implementados por el Banco para la gestión, monitoreo y mitigación de los riesgos.

**Herramientas de gestión de riesgos:** La gestión eficaz de riesgos incluye herramientas que se guían por el Marco de Apetito de Riesgo del Banco y está integrada a los procesos de estrategia y planificación de negocios del Banco.

El Marco está respaldado por una diversidad de herramientas de gestión de riesgos usadas individualmente y/o conjuntamente para gestionar los riesgos de todo el Banco. Las herramientas de gestión de riesgos se revisan y actualizan regularmente para garantizar la coherencia y pertinencia de las actividades de toma de riesgos y la relevancia para las estrategias de negocios y financieras del Banco.

**Marcos, políticas y límites:** El Banco desarrolla y aplica sus marcos de gestión de riesgos y otras políticas las cuales deben ser aprobadas por la Junta Directiva; dichas políticas y marcos también están sujetas a las normas y pautas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas se aplican a tipos de riesgo específicos o a las actividades por medio de las cuales se mide y controla la exposición al riesgo. Están basadas en recomendaciones de administración de riesgo y otras funciones corporativas y de control, incluyendo a: auditoría interna, líneas de negocio y la alta gerencia los cuales se orientan a partir del apetito de riesgo y establecen los límites y controles dentro de los que la organización puede operar. Los marcos y políticas están sustentadas por normas, procedimientos, guías y manuales que se aplican a determinados tipos de riesgo y a las actividades encaminadas a evaluar y controlar la exposición al riesgo.

**Límites:** Los límites gobiernan y controlan las actividades de asunción de riesgos dentro de los niveles de apetito y tolerancia fijados por la Junta Directiva y la Alta Dirección. Además, sirven para establecer las distintas responsabilidades por las tareas clave dentro del proceso de asunción de riesgos y el nivel o las condiciones bajo los cuales pueden aprobarse o realizarse las operaciones.

**Medición del riesgo:** La evaluación del riesgo del Banco es un componente clave de su marco de gestión de riesgos. Las metodologías de evaluación se pueden aplicar a un grupo de riesgos o a un solo tipo de riesgo y están respaldadas por una evaluación de factores cualitativos de riesgo para garantizar que los niveles de riesgo se sitúen dentro del apetito de riesgo del Banco.

**Monitoreo y reportes:** El Banco supervisa continuamente su exposición al riesgo para garantizar que sus actividades de negocios estén dentro de los límites de apetito de riesgo, umbrales o pautas aprobadas. Los responsables de los riesgos son responsables de identificar y reportar los sobrepasos a los umbrales de alerta temprana y límites de apetito de riesgo o cualquier otra tendencia de deterioro del perfil de riesgo, así como de señalar los cambiantes factores de riesgo externo a la Alta Dirección y/o la Junta Directiva. El reporte es realizado a estas instancias de manera trimestral.

#### **1.3.4 Estimaciones cuantitativas del impacto de los riesgos**

Luego de finalizada la emergencia sanitaria y ante las principales tendencias del comportamiento de las variables macroeconómicas para el periodo 2022 las cuales tienen una incidencia sobre la calidad del portafolio, Scotiabank Colpatria S.A. implementó diferentes acciones las cuales permitieron estar alineados con la estrategia del Banco.

Los equipos de la Vicepresidencia Senior de Riesgo trabajaron coordinadamente para asegurar un adecuado desempeño en los niveles de liquidez y crecimiento de los portafolios de crédito, enmarcados en el apetito de riesgo del Banco.

Respecto al monitoreo y seguimiento de los diversos indicadores se evidenció una gestión robusta y responsable de riesgo durante el año 2022.

#### **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL) y Riesgo de Tasa de Interés Estructural del Balance:**

Durante el 2022, el incremento persistente de la inflación y de las tasas de interés del Banco de la República resultaron en presión de las tasas de captación y el costo de fondeo de las entidades. Adicional a ello, el cumplimiento de los requerimientos mínimos para Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) acentuaron el incremento de las tasas de captación del mercado durante el primer semestre del año. Esto llevó al Banco a diseñar estrategias para incentivar la búsqueda de depósitos core y buscar eficiencias en los excesos de liquidez con el fin de reducir el costo de fondos y proteger el margen, manteniendo el cumplimiento de los niveles de apetito de riesgo de liquidez y de riesgo de balance garantizando el crecimiento sano y sostenible del Banco.

En este sentido, el Banco se enfocó en el manejo eficiente de recursos líquidos, mantuvo los niveles de concentración en depósitos vista dentro del rango objetivo establecido, buscando una combinación de depósitos con menores costos de fondeo y manteniendo de liquidez adecuados. Esto permitió dar cumplimiento a los niveles mínimos establecidos en el apetito de riesgo y los requeridos en el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL.

Para asegurar un monitoreo apropiado y considerando la coyuntura de tasas y fondeo en 2022, se mantuvo la medición de las métricas de Basilea III (Liquidity Coverage Ratio) y se realizaron escenarios para asegurar la disponibilidad suficiente de recursos bajo diferentes escenarios con el fin de anticipar cualquier impacto potencial o eventuales contingencias para gestionar de forma temprana decisiones sobre la liquidez del Banco.

El Banco mantuvo buenos niveles de liquidez reflejados en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días en promedio de 317%, cubriendo cerca de tres veces las necesidades de liquidez de corto plazo con sus recursos líquidos. A cierre de año, el IRL 7días se ubicó en 799% (COP 5.2 billones) e IRL 30días en 301% (COP 3.9 billones), mostrando niveles superiores a los registrados por el promedio del sistema (~184%).

En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) - el Banco ha mantenido monitoreo y simulaciones adicionales para garantizar las condiciones de liquidez estructural y niveles de suficiencia para cubrir requerimientos de fondeo de largo plazo. En 2022, la entidad mantuvo niveles promedio de 108.5% (mínimo 105.45% en junio de 2022), situándose siempre por encima del mínimo requerido regulatorio para 2022 de 100%.

En conjunto, el riesgo de liquidez de corto y largo plazo contaron con niveles adecuados para atender necesidades y reaccionar ante situaciones eventuales de estrés, respaldado por la adopción de estrategias de fondeo estructural y el monitoreo permanente al esquema de alertas tempranas del plan de contingencia de liquidez.

Durante 2022, los diferentes indicadores regulatorios y de gestión interna de riesgo cumplieron con los límites establecidos y los niveles de apetito de riesgo.

Bn: COP billones

Indicador	Promedio	Máximo	Mínimo
Razón de cobertura de liquidez de corto plazo (LCR - Basilea III)	135%	145%	120%
IRL 30 días	317%	426%	233%
CFEN	108%	111%	105%
Colchón de liquidez	4,9 Bn	6,8 Bn	3,6 Bn
Activos Líquidos Alta Calidad	4,9 Bn	7,0 Bn	3,6 Bn

En materia de Riesgo de Tasa de Interés Estructural del Balance, Scotiabank Colpatria S.A. mantuvo esquema de medición y monitoreo de la exposición al riesgo a través de la sensibilidad de 100 puntos básicos al Valor Económico (Economic Value of Equity) y el Margen Financiero (Net Interest Income).

Indicador	Promedio	Máximo	Mínimo
Economic Value (EV)	191,248	226,014	154,816
% EV / Patrimonio	8,70%	10,30%	7,03%
Annual Income (AI)	18,874	30,731	7,911
% AI / Utilidad antes de impuestos	5,76%	12,28%	1,48%

Cifras en millones

En 2022, la exposición al riesgo de balance respecto al capital alcanzo máximo por 10,3%, manteniendo seguimiento permanente y ejecución de estrategias de gestión de balance para proteger el margen y mitigación de la exposición dicho riesgo.

Finalmente, se surtió el proceso de revisión y actualización anual de límites, acompañado del desarrollo y calibración de modelos internos para profundizar el análisis de riesgo y tener herramientas para tomar decisiones.

#### **Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)**

Un año marcado por una persistente inflación a nivel global, acompañado de incremento generalizado de las tasas de interés y una fuerte devaluación de la tasa de cambio local.

En ese contexto, se mantuvo una gestión proactiva sobre la exposición al riesgo de mercado de los portafolios de inversión y derivados. El Banco gestionó posiciones prudenciales considerando el ambiente de alta volatilidad, enfocándose en la gestión de flujos de clientes, lo que le permitió alcanzar un cumplimiento del 76% del presupuesto esperado para 2022. Cabe resaltar que la entidad mantuvo sus límites internos de VaR y VaR estresado sin cambios, los mismos estuvieron acorde con la volatilidad de mercado y el apetito de riesgo del Banco.

Al cierre del año, el VaR regulatorio cerró en COP 131.991 millones, superior al cierre de 2021 en COP 6.300 millones, representando en dic/22 el 3,94% en respecto al patrimonio técnico.

De acuerdo con la composición del portafolio, la mayor exposición a riesgo de mercado estuvo dada por el riesgo de tasa de interés, que reflejó al cierre del año el 87% del VaR total.

Finalmente, se cumplieron todos los requisitos regulatorios y se implementaron iniciativas para fortalecer la gestión de riesgo.

### **Sistema de Administración de Riesgos del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)**

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características de la entidad y de su Casa Matriz (Bank of Nova Scotia, Scotiabank) así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

#### **- Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) de Scotiabank Colpatria S.A., se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y del seguimiento de operaciones.

#### **- Políticas y procedimientos**

Durante el año 2022 se efectuaron cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos, los cuales fueron aprobados en Junta Directiva local.

En lo corrido del año se realizaron modificaciones y/o adiciones al Manual de Procedimientos de AML-SARLAFT para el Banco, el cual recopila las diferentes instrucciones y procedimientos sobre Políticas de Antilavado de Dinero y Antifinanciación del Terrorismo y de Sanciones.

#### **- Detección de operaciones inusuales y sospechosas**

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones se realizó la revisión anual de reglas de monitoreo y ajustes a las herramientas empleadas. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales, a través de los canales de comunicación establecidos.

#### **- Capacitación**

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LA/FT y de Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

En el marco del Día Nacional de la Prevención de Lavado de Activos, Organizado por la Oficina de las Naciones Unidas Contra la Droga y el Delito (UNODC), celebrado el 31 de octubre de 2022, se realizó una reunión en la cual se llevó a cabo la premiación del concurso de la campaña digital correspondiente al sector financiero, allí anunciaron a Scotiabank Colpatria S.A, como ganador del primer lugar en la categoría

“Innovación” y el segundo lugar en la categoría “Campaña Publicitaria” con la campaña “De esto se trata la trata”.

- Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes con destino a la UIAF de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador.

### **Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO)**

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación, y estructura organizacional, a través de los cuales se mantiene una adecuada administración del riesgo operacional para Banco y Filiales. A través de la ejecución de este sistema se identificaron los riesgos y controles de los procesos; misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes áreas, como resultado de este ejercicio se concluyó que el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) es catalogado como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) es catalogado como bajo-medio.

Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido los controles de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto, a través de la ejecución de las diferentes metodologías y programas establecidos. Así mismo, los riesgos residuales calificados en nivel de criticidad alto cuentan con gestión y seguimiento por medio de planes de acción que permiten dar tratamiento para bajar estos riesgos residuales a niveles aceptables.

La metodología TPRM (Gestión de Riesgos de Terceras partes por sus siglas en inglés) durante 2022 continuó en constante revisión y recalibración, logrando mejorar la supervisión y monitoreo en las relaciones con terceros, en donde acorde con el resultado de Riesgo Inherente del contrato y su nivel de exposición, se efectúan validaciones específicas relacionadas con: seguridad de la información, privacidad, continuidad de negocio, cumplimiento regulatorio, entre otros. Así mismo y con el fin de validar la adecuada ejecución e implementación de la política, desde segunda línea se ha implementado procesos de monitoreo periódico, identificando oportunidades de mejora y desviaciones las cuales cuentan con sus respectivos planes de acción y seguimiento.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 025 de la Superintendencia Financiera de Colombia-SFC), se fortalece el 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 el IPI (Indicador de Pérdida Interna), 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. El Banco continúa desarrollando diferentes acciones a nivel de los sistemas tecnológicos, ajustes de estrategias y modificación de procesos para mitigar el riesgo operacional.

El programa de continuidad y resiliencia organizacional se fortalece mediante el acompañamiento y revisión independiente en la actualización del Análisis de Impacto del Negocio y los planes de continuidad definidos por las unidades. Por otro lado, en la identificación de aplicaciones que soportan los procesos críticos se cuentan con planes de acción en gestión para una adecuada alineación (RTO – Tiempo de Recuperación Objetivo).

Se realizaron pruebas definidas en el programa que permiten una mayor gestión de la continuidad del negocio para responder ante diversos escenarios de interrupción, tales como fallas tecnológicas, de infraestructura, ausencia de personal clave, ausencia de terceros y factores externos, pandemia etc.

Así mismo, durante este año se fortalecieron los planes y pruebas de continuidad integrando a proveedores que soportan procesos críticos con afectación directa a canales y servicios, conforme a lo establecido en los Análisis de Impacto de Negocio y así garantizar el menor impacto frente a posibles escenarios de indisponibilidad de los terceros.

Adicionalmente se implementó la metodología que permite medir el nivel de madurez del sistema de continuidad del negocio, dando como resultado nivel medio considerado en niveles aceptables, así mismo se cuentan con planes de acción en los pilares o líneas de evaluación para su respectivo tratamiento y fortalecimiento.

Desde continuidad y resiliencia se acompaña al Banco en el plan de retorno a la normalidad durante el 2022, definición de espacios para un retorno seguro.

Para la gestión de los riesgos de ciberseguridad y tecnología se tiene definido un marco de trabajo aplicable a Banco y filiales el cual contiene los lineamientos para identificar los riesgos, medir las exposiciones a esos riesgos, asegurar monitoreo efectivo, y tomar medidas para controlar o mitigar el riesgo de ciberseguridad.

Como parte de la gestión para el año 2022 se validaron controles tecnológicos y de negocio implementados en áreas críticas de atención al cliente y con acceso a información de los clientes identificando los posibles riesgos y controles relacionados con: fuga de información, ataque cibernético, indisponibilidad tecnológica, fraude cibernético, entre otros. A su vez, para las áreas con modelo de trabajo híbrido se fortalecieron los controles para los colaboradores con acceso a información privilegiada de los clientes para el trabajo en casa.

Adicionalmente, desde la segunda línea se ejecutaron programas de monitoreo a las amenazas emergentes para asegurar la estabilidad, reducción de tiempos de recuperación, inversión en aplicaciones resilientes y proceso de monitoreo preventivo de la capacidad tecnológica en materia de controles para la mitigación del evento de riesgo Ransomware, fuga de información y de los amenazas de ataques mediante terceros, lo que permitió mantener actualizado el perfil de riesgos cibernéticos y tecnológicos para el Banco y filiales durante el año. Con este perfil se establecieron focos de revisión y se ejecutaron ejercicios de evaluación independiente de riesgos, así como actividades de desafío a procesos de la primera línea de defensa frente a la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de ciberseguridad y tecnología.

### **Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC)**

Scotiabank Colpatria continua con su enfoque en mejorar la experiencia de nuestros clientes en todas sus interacciones, trabajando decididamente en temas relacionados con la transformación de procesos, innovación en productos y servicios y, además, marcando la diferencia en temas de actualidad como lo es la transformación digital. En el 2022 la organización invierte sus mejores esfuerzos para ofrecerle al cliente

un mejor modelo de servicio que vaya más allá de sus expectativas, alineado al propósito de la **organización “Por Nuestro Futuro”** y así mismo **“Por el Futuro de Nuestros Clientes”**.

A continuación, algunas de las acciones a resaltar:

Se pensó en crear una campaña desde la sensibilización, la emoción y la movilización a la acción, enfocada en la mejora de la experiencia del cliente desde todos los frentes, que nos permitiera continuar disminuyendo el índice de quejas y reclamos del Banco, es así, como nace y se lleva a cabo la campaña de servicio “Scotia Hero”. En paralelo de la campaña se crearon mesas de trabajo interdisciplinarias que nos permitieron identificar los dolores del cliente, establecer la causa raíz de las reclamaciones y poner en marcha planes de trabajo.

Con estas acciones la entidad logra el objetivo de seguir disminuyendo los indicadores de quejas, presentando una diferencia significativa en los volúmenes de reclamos frente a las otras entidades del sector, alcanzando a cierre de junio de 2022 una cuarta posición entre Bancos, esto según reporte de la Superfinanciera de Colombia.

En la posición de clientes sabemos que una atención oportuna brinda un valor agregado, por lo que se dio continuidad a las siguientes acciones: automatización de respuestas en primer contacto, refuerzo contante en capacitación del recurso humano y optimización de procesos para las tipologías top de PQR.

En Scotiabank Colpatría seguimos trabajando por el bienestar de la comunidad y aportando desde el foco del negocio a los desafíos que desde la Educación Financiera son tendencia e impacto en nuestra sociedad. En 2022 se fortalecieron las campañas dirigidas a los consumidores financieros, a través de contenidos orgánicos que permitieron llegar de una manera cercana a las personas, con temas especializados por productos, servicios, seguridad y temas de interés en general, los cuales fueron transmitidos a través de nuestro sitio web de “EconoMÍA” y por medio de las diferentes redes sociales.

La proyección para el 2023 estará enfocada en acciones que permitan en mayor medida conseguir la satisfacción de nuestro cliente, para generar un mayor vínculo y que seamos considerados su Banco principal. Continuaremos en conjunto con los canales de atención y las diferentes áreas de servicio, pensando en nuestro cliente y creando estrategias que permitan cumplir con nuestros objetivos organizacionales y podamos cubrir las necesidades y expectativas de nuestros clientes, incentivando la autogestión a través de nuestras plataformas digitales.

### **Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)**

El Banco cuenta con un robusto Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC). Por medio de una gestión proactiva se busca mitigar el riesgo de crédito, de manera que se contribuya al crecimiento sano y sostenible del portafolio, fundamentado en la oportuna identificación, medición, monitoreo y control de riesgos.

A lo largo del año se trabajó en el desarrollo de la cultura de riesgo y en la comunicación transversal del apetito de riesgo del Banco, de manera que cada funcionario lo conozca y entienda cómo su gestión individual contribuye a los resultados del Banco en general.

## Gestión de Riesgo Crediticio de Banca Corporativa y Comercial

Durante 2022, el portafolio de créditos de Scotiabank Colpatría S.A. continuó mostrando un sólido desempeño, registrando la cartera comercial al cierre del año fiscal un crecimiento del 20.7%, gracias a la continuidad en la recuperación económica durante el primer semestre del año y a pesar de los impactos de la inflación y el incremento de las tasas de interés, los cuales resultaron poniendo presión sobre el capital de trabajo de las empresas.

Se dio continuidad a la estrategia de profundizar la participación del Banco en el segmento corporativo, cuyo saldo se incrementó en un 39.24% en 2022, y en mantener un apetito de riesgo conservador. Gracias a ello, se observa una mejora en los indicadores de cartera vencida para los créditos comerciales (31+ 3.19% vs. 4.31% en 2021 y 91+ 2.53% vs. 3.91%), los cuales se ubican en niveles aún mejores al considerar solamente el portafolio del segmento Corporativo (31+ 2.74% y 91+ 2.22%), reduciendo la brecha que históricamente ha mostrado el Banco comparado con el mercado. Esto también resulta consistente al evaluar la calificación de riesgo de crédito interna (IG) promedio del portafolio Comercial, el cual pasa de 73 a 76.

Para 2023 existen perspectivas de una menor dinámica económica en Colombia y el mundo, alimentada por presiones inflacionarias y un mayor costo de los recursos, así como por una afectación en el consumo a nivel local producto del menor ingreso disponible de hogares y empresas por efecto de la reforma tributaria.

## Gestión de Riesgo Crediticio de Consumo e Hipotecario

Durante 2022, la cartera de consumo e hipotecario creció un 10.4% anual; en el primer semestre de 2022 se observaron crecimientos cercanos al 20% tanto en el sector, como en el Banco; sin embargo, durante los últimos meses del año el ritmo de crecimiento se desaceleró al observar una tendencia creciente de los indicadores de morosidad de la cartera de consumo e hipotecario en el sector y en algunos productos del Banco. \*Información sector con corte a oct'22/Información Banco con corte dic'22.

En el transcurso del año, se tomaron medidas que han permitido controlar el deterioro de la cartera, incluyendo ajustes en la originación y nuevas estrategias en cobranzas que permitieron obtener mayores recuperaciones. Por su parte, la participación de la cartera con garantía asciende a 36% la cual se mantuvo estable a lo largo de 2022, con un crecimiento acumulado promedio de 5% en los últimos 5 años.

El indicador de cartera vencida 31+ para el portafolio de consumo a corte de diciembre 2022 cerró en 4.90%, comparado con un 3.68% del año anterior y 5.35% del promedio del mercado <sup>1</sup>. Para el portafolio de hipotecas el indicador de cartera vencida 121+ cerró en 2.58%, comparado con un 3.71% del año anterior y 2.48% del mercado <sup>2</sup>. El Banco ha enfocado el crecimiento de la cartera en el segmento afluente y en los mejores perfiles de riesgo, realizando también reducciones en los cupos de crédito no utilizados o en aquellos clientes con alertas tempranas a fin de optimizar el uso del capital.

---

<sup>1</sup> Información consumo mercado con corte a nov'22 fuente Asobancaria

<sup>2</sup> Información hipotecas mercado con corte dic'22 fuente Superfinanciera

### 1.3.5 Eventos de riesgos del período y medidas adoptadas

#### Acontecimientos adversos significativos

Las condiciones económicas en 2022 cambiaron de forma significativamente a lo largo del año. En especial, las condiciones monetarias registraron cambios sustanciales respecto a las perspectivas que se tenían en enero de 2022. Factores internacionales como el conflicto Rusia-Ucrania y el moderado restablecimiento de las cadenas logísticas globales, junto con elementos locales como la temporada invernal, el importante crecimiento de la demanda interna, la volatilidad del tipo de cambio por cuenta de una mayor prima de riesgo país, entre otros, presionaron al alza los precios hasta llevar la inflación al consumidor a una cifra de 13.3%, la más elevada en las últimas dos décadas. Estas presiones inflacionarias trajeron consigo la prolongación del ciclo alcista de la tasa de política monetaria, la cual aumentó 800 pbs entre ene-22 a dic-22.

Precisamente, teniendo en cuenta, i) el cúmulo de impactos de los factores internacionales y locales sobre el comportamiento de las variables monetarias y ii) los ejercicios prospectivos, la revisión de las previsiones económicas y los ejercicios de estrés, se identificó hacia mediados de 2022 un aumento significativo de la ponderación en el mapa de riesgos económicos de la inflación y tasas de interés sobre el portafolio crediticio de Scotiabank Colpatría, en especial, para el componente consumo de cara a la segunda parte de 2022 y durante 2023.

No obstante, factores como el robusto crecimiento de la actividad productiva (variación del PIB) y sus positivos impactos sobre la reducción de la tasa de desempleo urbano a lo largo de 2022, ambos determinantes de las trayectorias de los indicadores de mora del portafolio de consumo fueron elementos que matizaron eventuales deterioros más pronunciados sobre la calidad crediticia del portafolio.

Como consecuencia de lo mencionado anteriormente, de cara al portafolio de consumo se tomaron acciones en todo el ciclo de crédito (originación, mantenimiento y cobranzas), con el fin de contrarrestar el impacto. De cara al portafolio comercial continuamos apoyando a las empresas en el proceso de reactivación económica y ofreciéndoles herramientas para poder seguir operando y alcanzar sus metas.

Como parte de la gestión para el año 2022 se validaron controles tecnológicos y de negocio implementados en áreas críticas de atención al cliente y con acceso a información de los clientes identificando los posibles riesgos y controles relacionados con: fuga de información, ataque cibernético, indisponibilidad tecnológica, fraude cibernético, entre otros. A su vez, para las áreas con modelo de trabajo híbrido se fortalecieron los controles para los colaboradores con acceso a información privilegiada de los clientes (PCI/PII) para el trabajo en casa.

Adicionalmente, desde la segunda línea se ejecutaron programas de monitoreo a las amenazas emergentes para asegurar la estabilidad, reducción de tiempos de recuperación, inversión en aplicaciones resilientes y proceso de monitoreo preventivo de la capacidad tecnológica en materia de controles para la mitigación del Ransomware, fuga de información y de los amenazas de ataques mediante terceros, lo que permitió mantener actualizado el perfil de riesgos cibernéticos y tecnológicos para el Banco y filiales durante el año. Con este perfil se establecieron focos de revisión y se ejecutaron ejercicios de evaluación independiente de riesgos, así como actividades de desafío a procesos de la primera línea de defensa frente a la efectividad de los controles que mitigan los riesgos de ciberseguridad y tecnología.

Durante el año 2022 se ha presentado una cargada agenda regulatoria, lo que ha significado esfuerzos adicionales para el Banco en cuanto a desarrollos tecnológicos, creación de nuevos procesos, entre otros para dar cumplimiento a dichos requerimientos.

## SEGUNDA PARTE- DESEMPEÑO BURSÁTIL Y FINANCIERO

### 2.1 Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación

El Banco Scotiabank Colpatría tiene un programa de emisión de bonos con un cupo global de 3 billones de pesos colombianos, y un cupo disponible de 1.8 billones. Bajo este prospecto se han emitido un total de 1.2 billones, y a la fecha se tiene un saldo total en circulación de 0.43 billones.

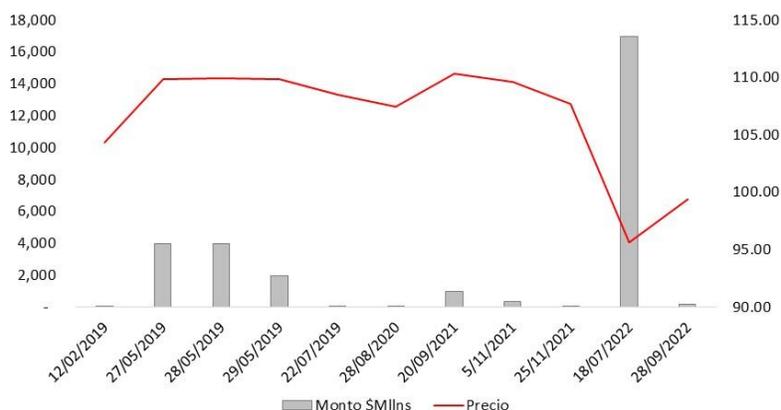
*Cifras en millones*

Tipo	Monto (COP)	Moneda	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo (Días)	Tasa Emisión	Pago Intereses	Bolsas de Valores	Estado
Ordinarios	111,986	COP	07-Sep-09	07-mar-11	540	IBR+1.64	MV	BVC	Vencido
Ordinarios	49,489	COP	07-Sep-09	07-sep-12	1,080	DTF+2.05	TV	BVC	Vencido
Ordinarios	38,525	COP	07-Sep-09	07-sep-14	1,800	IPC+5.10	SV	BVC	Vencido
Subordinados	200,000	COP	27-oct-10	27-oct-20	3,600	IPC+5.20	SV	BVC	Vencido
Subordinados	80,000	COP	10-nov-11	10-nov-21	3,600	IPC+5,25	SV	BVC	Vencido
Subordinados	150,000	COP	28-feb-12	28-feb-22	3,600	IPC+4,64	SV	BVC	Vencido
Subordinados	150,000	COP	03-oct-12	03-oct-22	3,600	IPC+4,14	SV	BVC	Vencido
Subordinados	150,000	COP	11-dic-14	11-dic-24	3,600	IPC +4,58	SV	BVC	Vigente
Subordinados	150,000	COP	16-jun-16	16-jun-26	3,600	IPC +4,61	SV	BVC	Vigente
Subordinados	125,000	COP	05-dic-17	05-dic-27	3,600	IPC +3,98	SV	BVC	Vigente
<b>TOTAL</b>	<b>1,205,000</b>								
<b>Saldo Actual en Circulación</b>	<b>425,000</b>								

A continuación, se detalla las condiciones de emisión y el comportamiento bursátil de cada una de las tres emisiones vigentes de bonos subordinados que tiene el Banco Scotiabank Colpatría en el mercado.

#### 1. Emisión del 11 de diciembre de 2014

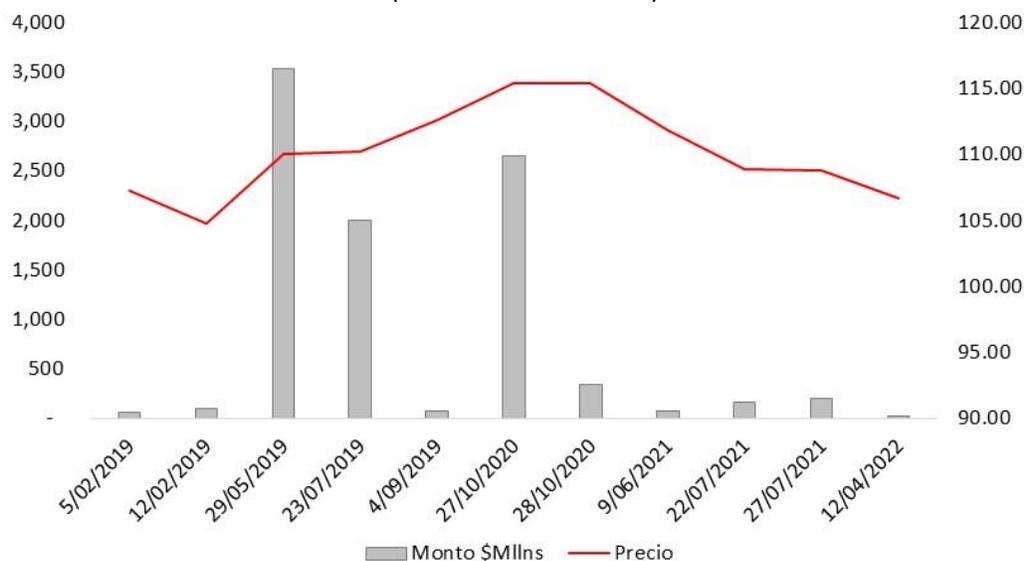
Transacciones Por Sistemas BVC (MEC – Master Trader)



El volumen total negociado a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia para este bono subordinado es de \$29,000 Millones. La oscilación del precio ha sido entre \$110.33 y \$95.65. Las tasas de negociación compuestas equivalentes han estado entre 5% y 19.70%. Estas variaciones corresponden por un lado a la baja liquidez del título en el mercado y por otro a la sensibilidad en el precio del título por su proximidad al vencimiento (11/12/2024). Por el lado de la tasa, al ser un título indexado al IPC y considerando el movimiento alcista de este indicador, la tasa de rentabilidad compuesta se incrementó en el año 2022, la última operación registrada sobre este bono se realizó a finales de septiembre 2022 cuando llegamos a una inflación anual del 12% por ende la tasa de rentabilidad compuesta está por encima de las observadas en los otros dos bonos.

## 2. Emisión del 16 de junio de 2016

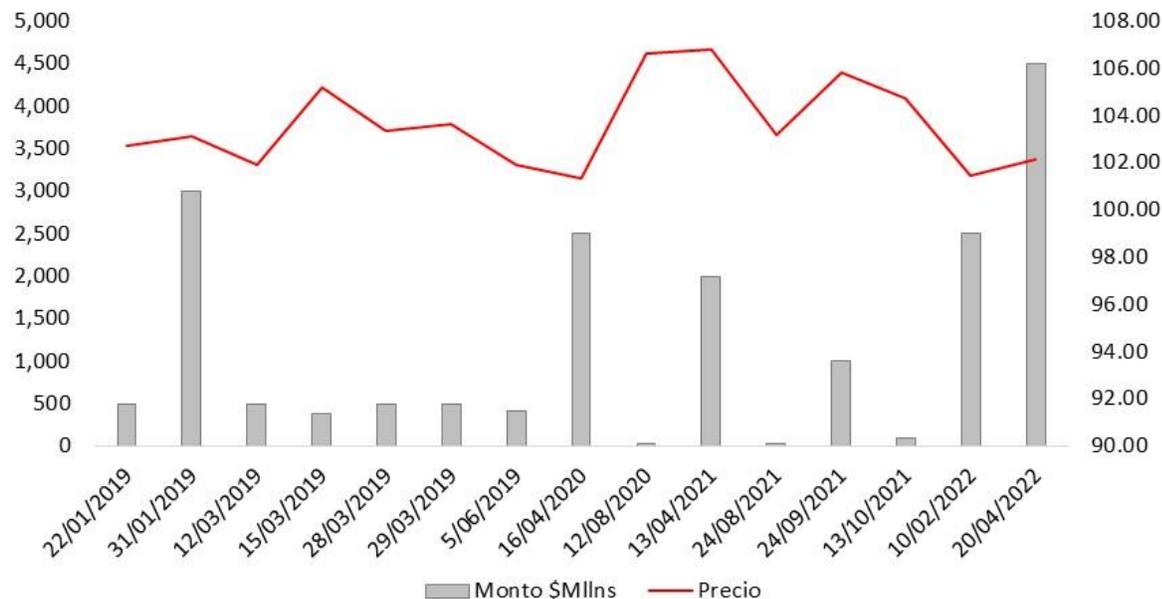
Transacciones Por Sistemas BVC (MEC – Master Trader)



El volumen total negociado a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia para este bono subordinado es de \$9,310 Millones. La oscilación del precio ha sido entre \$115.43 y \$104.78. Las tasas de negociación compuestas equivalentes han estado entre 4% y 13.17%. Los saltos de precio se encuentran dentro de un rango normal de variación, mientras que, por el lado de tasa, al ser un título indexado al IPC y considerando el movimiento alcista de este indicador, la tasa de rentabilidad compuesta se ha venido incrementando sobre todo para los registros observados en el año 2022, el último registro para este activo fue en abril de 2022. Por su fecha de vencimiento y su rendimiento atado a la inflación, como inversión lo hacen un activo atractivo en términos de riesgo-retorno. Teniendo en cuenta que, con la esperada lenta convergencia de la inflación, la rentabilidad media al vencimiento se estima alrededor del 16%.

### 3. Emisión del 5 de diciembre de 2017

Transacciones Por Sistemas BVC (MEC – Master Trader)



El volumen total negociado a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia para este bono subordinado es de \$18,450 Millones. La oscilación del precio ha sido entre \$106.83 y \$ 101.48. Las tasas de negociación compuestas equivalentes han estado entre 4,65% y 13.68%. Los saltos de precio se encuentran dentro de un rango normal de variación, mientras que, por el lado de tasa al ser un título indexado al IPC y considerando el movimiento alcista de este indicador, la tasa de rentabilidad compuesta se ha venido incrementando sobre todo para los registros observados en el año 2022, el último registro de negociación para este bono fue en Abril /2022. Por su fecha de vencimiento y su rendimiento atado a la inflación como inversión lo hacen un activo atractivo en términos de riesgo-retorno. Teniendo en cuenta que, con la esperada lenta convergencia de la inflación, la rentabilidad media al Vencimiento será alrededor del 17%.

### 2.2 Estructura propietaria del capital del Banco y sus Filiales

Con corte a 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado de la Entidad corresponde a COP\$350.000.000.000,00 dividido en 54.263.565.891,00 acciones ordinarias de valor nominal de \$6,45 y el capital suscrito y pagado de la Entidad es de \$322.079.367.616,65, distribuido en 49.934.785.677 acciones ordinarias de valor nominal de COP \$6,45.

A continuación, se señala la composición accionaria con corte 31 de diciembre 2022, entre los principales accionistas.

COMPOSICIÓN ACCIONARIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2022 RELEVANTE		
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN		49.934.785.677
NÚMERO DE ACCIONISTAS		2.836
NÚMERO DE ACCIONES EN RESERVA		4.328.780.214

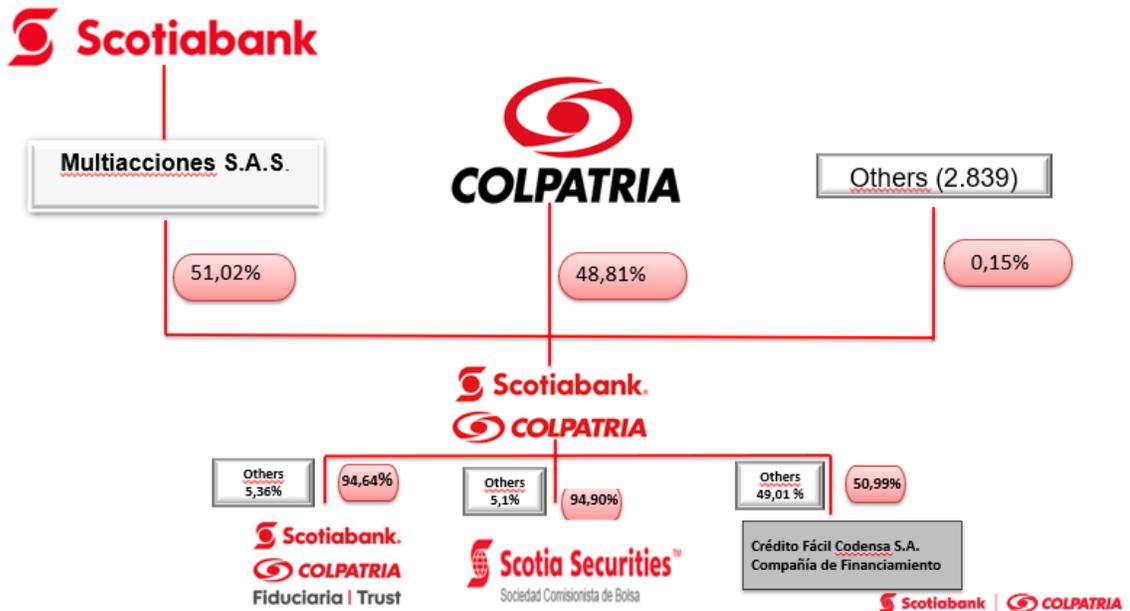
GRUPO COLPATRIA			BANK OF NOVA SCOTIA (BNS)		
DESCRIPCION_INVERSIONISTA	SALDO_TOTAL	% PARTICIPACIÓN	DESCRIPCION_INVERSIONISTA	SALDO_TOTAL	% PARTICIPACIÓN
NIT-830034723 - MERCANTIL COLPATRIA S.A.	12.444.335.299	24,9212%	NIT 9001227930 - MULTIACCIONES S.A.S.	25.481.192.743	51,0289%
NIT-901110487 - VINCE BUSINESS COLOMBIA S.A.S.	9.863.115.465	19,7520%	TOTALES	25.481.192.743	51,0289%
NIT-900174068 - ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S.A.	937.957.387	1,8784%			
NIT-901110375 - BANDERATO COLOMBIA S.A.S.	906.756.185	1,8159%			
NIT-900174073 - COMPAÑIA DE INVERSIONES COLPATRIA S.A.	222.238.448	0,4451%			
TOTALES	24.374.402.784	48,8125%			

SUBTOTAL	49.855.595.527	99,8414%
OTROS MINORITARIOS	79.190.150	0,1586%
GRAN TOTAL	49.934.785.677	100,0000%

### Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia

La estructura del Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia está conformada al 31 de diciembre de 2022 de la siguiente forma:



Los dividendos en efectivo aprobados por parte de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2022 fueron de COP \$73.903.482.801,96 a razón de COP \$1,48 para cada una de las 49.934.785.677 acciones que se encontraban en circulación al 31 de diciembre de 2021. Los dividendos se pagaron el 20 de abril de 2022.

### 2.3 Información financiera comparativa

En el informe de los estados financieros separados y en el informe de los estados financieros consolidados (anexos a este informe) se revela la información financiera separada y consolidada del Banco y sus filiales, del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 comparada con el mismo período del año 2021. Esta información contiene el Informe del Revisor Fiscal y fue certificada por el Representante Legal. (ver Anexos 2 y 3).

### 2.4 Situación financiera, resultados de la operación e indicadores financieros

#### Estructura del Activo

CUENTA	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Disponible	2.946	4.295	(1.349)	-31,4%
Inversiones	4.218	4.502	(284)	-6,3%
Cartera neta	32.796	28.474	4.322	15,2%
Aceptaciones y derivados	1.059	592	467	79,0%
Cuentas por cobrar	256	395	(139)	-35,3%
Propiedades y equipo	550	573	(24)	-4,1%
Inversiones en Subsidiarias	84	92	(8)	-8,5%
Otros activos	1.150	1.248	(97)	-7,8%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.059</b>	<b>40.170</b>	<b>2.889</b>	<b>7,2%</b>

*Cifras en miles de millones*

Al cierre de 2022 los activos totales del Banco crecieron 7,2% con respecto al año anterior. Explicado principalmente por el aumento de la cartera de créditos por COP 4.322MMM (15,2%), parcialmente compensado por una disminución del Disponible por COP 1.349MMM (-31,4%), debido a una normalización en los niveles de liquidez de la entidad, los cuales fueron incrementados durante el 2020 y 2021 como consecuencia de la pandemia por COVID-19.

CUENTA	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Comercial	15.420	12.771	2.650	20,7%
Consumo	12.307	11.152	1.155	10,4%
Hipotecaria	6.721	6.159	562	9,1%
Microcrédito			-	0,0%
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b>34.449</b>	<b>30.082</b>	<b>4.367</b>	<b>14,5%</b>
Provisiones	(1.652)	(1.607)	(45)	2,8%
<b>TOTAL CARTERA NETA</b>	<b>32.796</b>	<b>28.474</b>	<b>4.322</b>	<b>15,2%</b>

*Cifras en miles de millones*

La cartera para 2022 tuvo un crecimiento de 15,2%, jalonada mayormente por la cartera comercial, que creció el 20,7% dado el enfoque estratégico del Banco hacia dicho segmento, en línea con las perspectivas de casa matriz. La cartera de consumo evidenció un crecimiento de 10.4% cerrando en COP 12.307MMM, generado principalmente por Rotativo con un crecimiento de 26% dado por el aumento de la facturación promedio de 44%, Instalamento con 17% impulsado por mejoras en la duración y Tarjeta de Crédito de 7% por incremento en facturación del 23%, teniendo en cuenta reactivación económica. Scotiabank Colpatría se mantiene como el sexto banco con mayor cartera en el mercado, con una participación de 5% al cierre del 2022. Por otro lado, la cartera hipotecaria cerró con un crecimiento del 9,1%, como resultado de mejoras operativas en el proceso y una mejor dinámica comercial. Es importante mencionar que durante el segundo semestre los crecimientos de la cartera de consumo se vieron afectados por las medidas de contención tomadas en la originación dado que se evidenció una tendencia creciente de los indicadores de morosidad en algunos productos al interior y en el sector.

MIX DE CARTERA	dic-22	dic-21	Var %
Comercial	44,8%	42,5%	2,3%
Consumo	35,7%	37,1%	-1,3%
Hipotecaria	19,5%	20,5%	-1,0%
Microcrédito	0,0%	0,0%	0,0%

En la composición de cartera, la cartera comercial evidenció un aumento de 2,3% por su buen desempeño. Por otro lado, la hipotecaria y la de consumo disminuyeron su participación en 1% y 1.3% respectivamente.

### Estructura del Pasivo

CUENTA	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	32.898	30.815	2.084	6,8%
Derivados	968	580	388	67,0%
Obligaciones Financieras	4.211	3.878	332	8,6%
Bonos	1.374	1.411	(37)	-2,6%
Otros Pasivos	747	617	129	21,0%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>40.197</b>	<b>37.301</b>	<b>2.896</b>	<b>7,8%</b>

*Cifras en miles de millones*

Los pasivos al cierre del 2022 tuvieron un crecimiento de 7,8% ubicándose en COP 40.197MMM, derivado principalmente del aumento en los depósitos por COP 2.084MMM (6,8%) y los derivados en COP 388MMM (67%).

CUENTA	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Certificado a término	13.645	10.396	3.249	31,3%
Depósitos ahorros	16.582	17.556	(974)	-5,6%
Cuenta corriente	2.046	2.442	(396)	-16,2%
Otros	626	421	205	48,6%
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>	<b>32.898</b>	<b>30.815</b>	<b>2.084</b>	<b>6,8%</b>

*Cifras en miles de millones*

Los depósitos del Banco alcanzaron un crecimiento del 6.8% al cierre del 2022, generado por aumento en los certificados a término de COP 3.249MMM (31.3%), parcialmente compensado con la desaceleración en los depósitos de ahorro y cuentas corrientes que disminuyeron 5.6% y 16.2% respectivamente.

Esta tendencia de crecimiento en los CDT's, se dio principalmente por el apetito de los consumidores hacia estos instrumentos, debido a las tasas tan atractivas vistas a lo largo del año, generadas por las alzas que se dieron en la tasa de intervención del Banco de la República la cual incrementó 594 puntos básicos en promedio del 2021 al 2022. Sin embargo, gracias a la continuación de la estrategia cero se logró contener parcialmente la desaceleración de los depósitos vista.

Durante el 2022, la Cuenta Cero continuó siendo el producto bandera de atracción de nuevos clientes y recursos, debido a que es un producto vinculante, donde la persona natural inicia su primera relación con los bancos. Fortaleciendo la oferta del no cobro de comisiones, el Banco ha ampliado los servicios digitales gratuitos buscando ser reconocido como un Banco Digital.

Durante este periodo es relevante destacar:

- Adopción digital creció en un 73.3%, y App tiene la mayor participación en el uso en un 79.6 %
- Cuentas Cero nuevas en el año #206.724
- Cuentas Cero nuevas en clientes nuevos #113.698

Cada año el Banco se vuelve más digital, desarrolla funcionalidades que le permiten a los clientes hacer sus transacciones y administración de sus productos de manera fácil y ágil, como lo son retiros con pin, activación y bloqueo de la tarjeta debito a través de los canales digitales, Transfiya como herramienta para transferencias digitales hacia otros bancos al instante, ampliación del portafolio de productos para autogestión y campañas de comunicación promocionando la apertura digital y los beneficios ofrecidos en los productos.

MIX DEPOSITOS	dic-22	dic-21	Var %
Certificado a término	41,5%	33,7%	7,7%
Depósitos ahorros	50,4%	57,0%	-6,6%
Cuenta corriente	6,2%	7,9%	-1,7%
Otros	1,9%	1,4%	0,5%

*Cifras en miles de millones*

En términos de la composición de los depósitos, en consecuencia, con lo mencionado anteriormente, se puede apreciar que los CDT's ganaron 7.7% de participación, en contraste con la desaceleración de los depósitos vista, donde los depósitos de ahorro disminuyen 6.6% y cuenta corriente disminuye 1.7%.

## Estructura del Patrimonio

CUENTA	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Capital	322	322	-	0,0%
Reservas	1.639	1.524	115	7,6%
Otro resultado integral	3	92	(89)	-97,1%
Prima en colocación de acciones	695	695	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	151	189	(38)	19,9%
Resultados de eje. anteriores	51	47	4	8,4%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.862</b>	<b>2.869</b>	<b>(8)</b>	<b>-0,3%</b>

*Cifras en miles de millones*

A 31 de diciembre de 2022 el patrimonio del Banco se ubicó en COP 2.862MMM, con una disminución de COP 8MMM (-0.3%) frente al año anterior. Esto se explica principalmente por la disminución en el otro resultado integral de COP 89MMM, debido a la valorización de las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI que disminuyeron producto de las tasas tan altas vistas a lo largo del 2022 en el mercado. Igualmente, en 2022 se registró una menor utilidad del ejercicio de 38MMM, explicado por una contracción del margen financiero y por un mayor gasto de provisiones, debido a la reconstitución de provisiones contracíclicas que fueron liberadas durante 2020, como parte de las medidas que se tomaron por la contingencia del COVID-19 y a la liberación de gran parte de las provisiones adicionales en 2021. Estos dos efectos fueron parcialmente compensados con la constitución de reservas que aumento COP 115MMM debido a la capitalización del 60% de las utilidades del 2021.

### 2.4.1 Variaciones materiales de los resultados de la operación

DESCRIPCIÓN	dic-22	dic-21	Var \$	Var %
Ingresos Cartera	3.849	2.605	1.244	47,7%
Costo Fondos	2.154	830	1.323	159,4%
Inversiones Netas	414	272	141	51,9%
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>2.108</b>	<b>2.047</b>	<b>62</b>	<b>3,0%</b>
Comisiones Netas	509	415	95	22,9%
Provisiones	895	586	309	52,8%
<b>CONTRIBUCION FINANCIERA</b>	<b>1.723</b>	<b>1.876</b>	<b>(153)</b>	<b>-8,1%</b>
Gastos Operacionales	1.515	1.695	(180)	-10,6%
Otros Ingresos	(2)	180	(182)	-101,0%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPTOS</b>	<b>206</b>	<b>360</b>	<b>(154)</b>	<b>-42,7%</b>
Impuesto de Renta	55	171	(116)	-67,9%
<b>UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA</b>	<b>151</b>	<b>189</b>	<b>(38)</b>	<b>-19,9%</b>
Métricas	dic-22	dic-21	Var %	
Margen	5,9%	6,7%	-0,8%	
ROA	0,4%	0,5%	-0,1%	
ROE	5,3%	6,8%	-1,5%	

*Cifras en miles de millones*

Para el año 2022 la utilidad neta se ubicó en COP 151MMM, evidenciando una desaceleración de 19.9% frente al año anterior. Dicho comportamiento obedeció a un crecimiento de las provisiones debido a, por un lado, a la reconstitución de las provisiones contracíclicas que fueron liberadas durante 2020, como respuesta a los efectos de la pandemia por COVID-19 y, por otra parte, a que en el 2021 se liberaron gran parte de las provisiones adicionales hechas en pandemia. Impactos, parcialmente compensados con menores gastos, mayores ingresos por comisiones e incremento en el margen financiero.

Los ingresos de cartera cerraron el año con un crecimiento de 47.7% como resultado del crecimiento de cartera del 14.5% y de los incrementos en la tasa de usura y la tasa de intervención del Banco de la Republica que aumentaron, en promedio de un año a otro, 640 y 594 puntos básicos respectivamente.

A su vez, el costo de fondos evidenció un incremento de 159.4% frente a 2020, este comportamiento se dio principalmente por el incremento en la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 594 puntos básicos en promedio de un año a otro. El impacto fue más acentuado en comparación con los ingresos debido, por una parte, a que el fondeo tiene un reprecio más acelerado en comparación con la cartera, y, por otro lado, al cambio en el mix de depósitos, donde los CDT's aumentaron su participación debido a las tasas más atractivas para este producto, generando una alta demanda hacia el mismo. El próximo año se espera que esta compresión ceda a medida que la cartera continua el reprecio de las variables macro.

Por otro lado, las comisiones netas presentaron un crecimiento de 22.9% principalmente por tarjeta de crédito, seguros y Codensa.

Las provisiones presentaron un crecimiento de 52.8% ocasionado principalmente por la liberación de provisiones adicionales que se dio mayormente en 2021 y por el inicio del plan de constitución de las provisiones contra cíclicas. Se destaca el comportamiento de los indicadores de calidad de la cartera comercial que mejoraron con respecto al 2021 y los esfuerzos realizados en contener el deterioro de la cartera de consumo que estuvo muy impactada por una inflación elevada y el incremento de las tasas de interés.

Los gastos operacionales tuvieron una disminución de COP 180MMM (10,6%) frente a 2021, lo que se originó principalmente por ahorros en gastos administrativos, compensados parcialmente por gastos asociados al crecimiento del negocio como colocación de productos, redes, tecnología, IVA, entre otros. Por otro lado, los otros ingresos operacionales presentaron una disminución de COP 182MMM generados por el impacto que se dio por la variación en la tasa de cambio, la cual tuvo un incremento de 829 pesos durante el 2022.

Finalmente, en términos del impuesto de renta, la tasa implícita incremento 4%, al pasar de 34% en 2021 a un 38% en 2022, lo que estuvo compensado con un impacto extraordinario de beneficio fiscal.

#### **2.4.2 Cambios materiales en la solvencia**

Como parte de la estrategia de la gestión de capital el 27 de octubre de 2022 el Banco realizó una emisión privada y colocación de bonos perpetuos por \$250.000 que cuentan con las condiciones de pertenencia al Patrimonio Básico Adicional. El aumento en el indicador de solvencia total por esta emisión de bonos fue de 90 Pbs. En la nota a los estados financieros separados 2 (b) Asuntos relevantes– Emisión de Bonos Perpetuos (ver Anexos 2 y 3) se revelan las características de esta emisión.

El margen de solvencia alcanzó un 11.5% a diciembre de 2022 frente a un 12.6% registrado en el mismo periodo del año anterior, la disminución se dio principalmente por el aumento de los activos ponderados por nivel de riesgo impulsado por el crecimiento de la cartera, la valorización a valor razonable con impacto en ORI, el menor valor de la utilidad del 2022, el incremento de los intangibles, el impuesto diferido por la liberación provisiones y el incremento en el indicador IPI (indicador de pérdida esperada) de acuerdo a la matriz de transición; lo que fue compensado parcialmente por el incremento en las reservas correspondiente al 60% de las utilidades de 2021 y la emisión privada de bonos perpetuos.

Estos niveles de solvencia son apropiados, si se tiene en cuenta que el mínimo regulatorio se ubica en 10.5% para el indicador total, teniendo en cuenta que el Banco no es entidad sistémica y en 6% para la solvencia básica, de modo que permiten apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.

Solvencia	dic-22	dic-21	Var %
Patrimonio Técnico	3.278	3.285	-0,2%
APNR	23.764	22.425	6,0%
Relación de Apalancamiento	5,2%	5,2%	0,0%
Relación de Solvencia Básica	7,4%	8,6%	-1,2%
Colchón Combinado	2,9%	4,1%	-1,2%
Relación de Solvencia Básica Adicional	8,3%	8,6%	-0,3%
<b>Relación de Solvencia Total</b>	<b>11,5%</b>	<b>12,6%</b>	<b>-1,1%</b>

### 2.4.3 Operaciones materiales fuera de balance y su impacto

En la nota 34 “Compromisos de crédito” a los estados financieros separados y se revelan los saldos de las operaciones fuera de balance. (Ver anexos 2 y 3).

### 2.5 Análisis del riesgo de mercado

El 2022 fue un año marcado por una persistente inflación a nivel global, acompañado de incremento generalizado de las tasas de interés y una fuerte devaluación de la tasa de cambio local.

En ese contexto, se mantuvo una gestión proactiva sobre la exposición al riesgo de mercado de los portafolios de inversión y derivados. El Banco gestionó posiciones prudentes considerando el ambiente de alta volatilidad, enfocándose en la gestión de flujos de clientes, lo que le permitió alcanzar un cumplimiento del 76% del presupuesto esperado para 2022.

Cabe resaltar que la entidad mantuvo sus límites internos de VaR y VaR estresado sin cambios, los mismos estuvieron acorde con la volatilidad de mercado y el apetito de riesgo del Banco.

Al cierre del año, el VaR regulatorio cerró en \$131.991 millones, superior al cierre de 2021 en \$6.300 millones, representando en diciembre de 2022 el 3,94% respecto al patrimonio técnico.

De acuerdo con la composición del portafolio, la mayor exposición a riesgo de mercado estuvo dada por el riesgo de tasa de interés, que reflejó al cierre del año el 87% del VaR total.

Finalmente, se cumplieron todos los requisitos regulatorios y se implementaron iniciativas para fortalecer la gestión de riesgo.

## 2.6 Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 las operaciones materiales efectuadas por el Banco con las partes relacionadas son:

### Transacciones con Accionistas

	31 de diciembre de 2022					
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Crédito Fácil Codensa S.A.
<b>Activos y pasivos</b>						
Corresponsales	\$ 2,492	-	-	-	-	-
Operaciones forward	683,120	-	27	-	-	-
Cartera de créditos	-	18	22,451	-	6	-
Cuentas por cobrar	774	91	12,613	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>686,386</b>	<b>109</b>	<b>35,091</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
Depósitos y exigibilidades	-	8,090	407,393	7,876	3,786	16,094
Líneas de crédito (2)	-	-	2,853,917	-	-	-
Intereses sobre bonos	-	5,269	29,754	81	39	100
Operaciones forward	528,721	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	11,169	-	2,691	-	16	-
Bonos	-	267,603	661,097	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	8	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 539,890</b>	<b>280,962</b>	<b>3,954,852</b>	<b>7,965</b>	<b>3,841</b>	<b>16,194</b>

*Cifras en millones*

(1) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A., Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A.S., Olimpia Management S.A., Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico, Scotiabank Panamá, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

(2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 593.305.230 y USD 343.372.117 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 es de 0.51% y 0,59% y tiene vencimiento final el 31 de agosto de 2027 y 25 de marzo de 2026, respectivamente.

	31 de diciembre de 2022					
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Crédito Fácil Codensa S.A.
<b>Ingresos y gastos</b>						
Forward	\$ 1,958,972	-	1,981	-	-	-
Otros ingresos	34,639	-	76	3,200	401	-
Intereses y comisiones	-	1	209,949	18	14	-
<b>Total ingresos</b>	<b>1,993,611</b>	<b>1</b>	<b>212,006</b>	<b>3,218</b>	<b>415</b>	<b>-</b>
Intereses y comisiones	14,558	27,140	130,959	559	556	800
Forward	2,127,361	-	-	-	-	-
Otros gastos	42,228	-	37,973	225	-	-
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 2,184,147</b>	<b>27,140</b>	<b>168,932</b>	<b>784</b>	<b>556</b>	<b>800</b>

*Cifras en millones*

## Vinculados económicos

Se consideran operaciones entre vinculados, todas aquellas operaciones entre miembros de la Junta Directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia:

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subordinadas.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	\$ 11.184	11.186
Bonificaciones	13.892	13.441
Otros beneficios	48	7
<b>Total</b>	<b>\$ 25.124</b>	<b>24.634</b>

## 2.7 Controles y procedimientos para el registro, procesamiento y análisis de la información

### 2.7.1 Certificación del Representante Legal

En el Anexo 5 está la certificación del Representante Legal sobre las revelaciones de información contenidas en este informe y sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera.

### 2.7.2 Informe del Representante Legal sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera

En el informe de Gestión Anexo 1 el Representante Legal informa el resultado de la evaluación del Sistema de Control Interno (SCI) para el año 2022.

El Comité de Auditoría y la Junta Directiva del Banco y de la Filiales han revisado y aprobado, los Estados Financieros Separados y Consolidados al 31 de diciembre de 2022 previamente a su publicación.

El Banco se compromete a proporcionar una divulgación oportuna, precisa y equilibrada de toda la información importante y a proporcionar un acceso justo y equitativo a dicha información. Las políticas y prácticas de divulgación del Banco se encuentran publicadas en su sitio web.

### **Controles y procedimientos de revelación**

Los controles y procedimientos de revelación del Banco están diseñados para proporcionar una seguridad razonable de que la información se acumula y se comunica a la gerencia del Banco, incluido el presidente ("CEO") y el Vicepresidente Financiero ("CFO"), según corresponda, para permitir decisiones oportunas con respecto a la revelación requerida.

Al 31 de diciembre de 2022, la administración del Banco, con la participación del CEO y el CFO, evaluó la efectividad de sus controles y procedimientos de revelación, según lo definido en las disposiciones del Anexo 1 «Información periódica de los emisores» en el Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE», emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y han concluido que los controles y procedimientos de revelación del Banco son efectivos.

### **Control interno sobre la información financiera**

La administración del Banco es responsable de establecer y mantener un control interno adecuado sobre la información financiera. Estos controles incluyen políticas y procedimientos que: (1) pertenecen al mantenimiento de registros que, con un detalle razonable, reflejen de manera precisa y justa las transacciones y disposiciones de los activos del Banco; (2) proporcionar una seguridad razonable de que las transacciones se registran según sea necesario para permitir la preparación de estados financieros separados y consolidados 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera que se encuentran alineadas con las normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 ,1432 de 2020 y 938 de 2021.y que los ingresos y gastos se realizan solo de acuerdo con autorizaciones de la gerencia y directores del Banco; y (3) proporcionar una seguridad razonable con respecto a la prevención o detección oportuna de la adquisición, uso o disposición no autorizados de los activos del Banco que podrían tener un efecto material en los estados financieros.

Todos los sistemas de control contienen limitaciones inherentes, sin importar cuán bien diseñados estén. Como resultado, la administración del Banco reconoce que su control interno sobre la información financiera no evitará ni detectará todas las incorrecciones debidas a error o fraude. Además, la evaluación de los controles por parte de la administración puede proporcionar solo una seguridad razonable, no absoluta, de que se han detectado todos los problemas de control que pueden dar lugar a incorrecciones materiales, si las hubiere. La gerencia evaluó la efectividad del control interno sobre los informes financieros, utilizando el marco del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway

(COSO) de 2013, y con base en esa evaluación concluyó que el control interno sobre los informes financieros al 31 de diciembre de 2022 era efectivo.

### **Cambios en control interno sobre la información financiera**

No ha habido cambios en el control interno del Banco sobre la información financiera que hayan afectado materialmente, o que sea razonablemente probable que afecten materialmente, el control interno del Banco sobre la información financiera durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

### **2.7.3 Certificación del revisor fiscal sobre la efectividad de los controles sobre el reporte de información**

El Revisor Fiscal del Banco emitió su informe el 1 de marzo de 2023 sobre la efectividad del sistema de control interno, sobre el reporte de información de los estados financieros separados y consolidados y el informe de Gestión. (Anexos 2 y 3).

## **TERCERA PARTE- PRACTICAS DE SOSTENIBILIDAD E INVERSION RESPONSABLE**

### **3.1 Análisis de Gobierno Corporativo**

Scotiabank Colpatria cuenta con un modelo de Gobierno Corporativo que propende por la generación de valor a todos sus stakeholders a través de una gestión corporativa transparente, el respeto de los derechos de los accionistas e inversionistas dando un trato igualitario a los que pertenecen a un mismo grupo de Interés y la aplicación de buenas prácticas de gobierno corporativo que permiten cumplir con las obligaciones legales y con los compromisos adquiridos con los inversionistas y el mercado de valores.

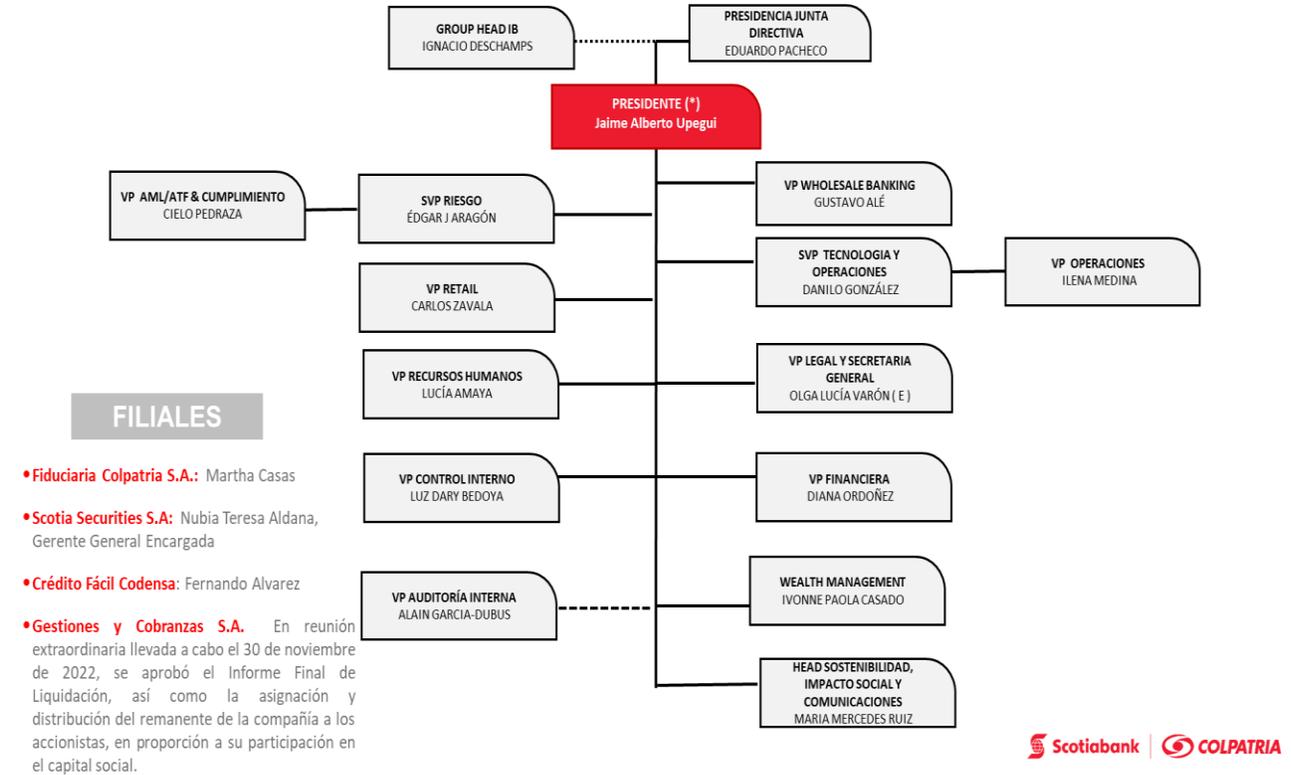
En 2022, la Entidad dio cumplimiento a sus obligaciones estatutarias y legales en materia de buen gobierno corporativo, a las exigencias regulatorias que le son aplicables ante la Superintendencia Financiera de Colombia y a las políticas internas del Banco para garantizar una gestión adecuada de sus asuntos.

Dentro del compromiso de mantener una mejora continua en su gobierno corporativo, en 2022 se implementaron las siguientes acciones:

1. Adopción de una Guía que contiene el plan de inducción para nuevos integrantes de Junta Directiva (en adelante Directores) y el plan anual de actualización y capacitación de la Junta, con el objetivo que cuenten con el conocimiento de los negocios, el contexto global, y las actualizaciones en distintas áreas de interés para el negocio.
2. Actualización del Código de Buen Gobierno Corporativo para ajustarlo a la estructura vigente y estandarizar los mandatos de los Comités de apoyo a la Junta y a la Administración.
3. Se recomendó la presentación de informes a la Junta Directiva por parte de los presidentes de cada uno de los Comités de apoyo.
4. Espacio para tener sesiones privadas por parte de los Directores en todas las sesiones de la Junta Directiva.
5. Se limitó la participación de los expositores que presentan informes a la Junta, al tiempo definido para su presentación.

### 3.1.1 Estructura de administración

Con corte 31 de diciembre 2022 la administración de Scotiabank Colpatria se encontraba integrada así:



(\*) Con fecha 9 de noviembre 2022 el señor Jabar Singh fue designado Presidente de Scotiabank Colpatria con efectos a partir del 1 de enero de 2023.

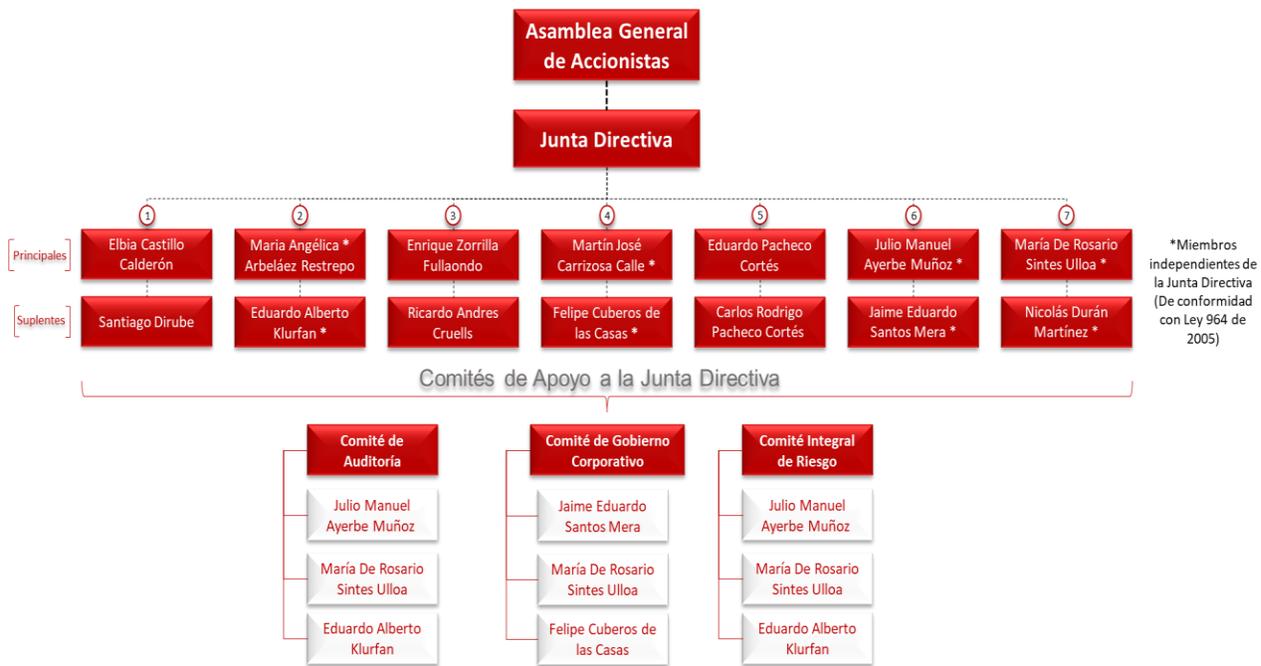
#### 3.1.1.1 Esquema de remuneración a los miembros de Junta Directiva

De conformidad con los Estatutos de la Sociedad, es función de la Asamblea General de Accionistas fijar los honorarios de los miembros de la Junta Directiva.

Siguiendo la directriz fijada por la Asamblea General de Accionistas, los Directores Externos reciben una remuneración fija y en efectivo, por su participación en cada sesión. Esta suma se incrementa cada año en el mes de abril, en el porcentaje equivalente al incremento del IPC.

#### 3.1.1.2 Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus órganos de apoyo

Durante el año 2022 no se presentaron cambios en la composición de la Junta Directiva designada para el periodo 2021- 2023, la cual está integrada de la siguiente manera:



### 3.1.1.3 Composición y funcionamiento de la alta gerencia

Durante el año 2022 la Alta Gerencia se integró así:



## Estructura Organizacional

Con corte al 31 de diciembre de 2022 la estructura de la Alta Dirección es la Siguiende:

Durante lo corrido del 2022 los cambios de estructura organizacional principalmente se dieron en la integración de la vicepresidencia de Operaciones y Tecnología y Modernización trayendo como resultado la creación de la SVP de Tecnología y Modernización, adicional de la integración de la Gerencia de banca digital a esta misma. Dentro de los nombramientos que tuvieron ocasión en el 2022 se dieron los siguientes:

- Nombramiento de Carlos Zavala Cisneros como vicepresidente de Retail & SME
- Nombramiento de Alain Garcia-Dubus como vicepresidente Auditoría
- Nombramiento de Guillermo Quiroga Barreto quién actuó como vicepresidente legal entre el 2 de mayo 2022 y el 16 de diciembre 2022.
- Nombramiento Olga Lucía Varón, como secretaria general y vicepresidente legal encargada.
- Nombramiento de Jabar Jai Singh III como nuevo presidente de la Entidad en reemplazo del señor Jaime Alberto Upegui, con efectos a partir del 1 de enero de 2023

### 3.1.1.4 Perfiles y experiencia de los directores y alta gerencia

El perfil de los integrantes de la Junta Directiva se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/administracion/junta-directiva>

### 3.1.1.5 Criterios de independencia para el nombramiento de directores y miembros de comités

De acuerdo con lo previsto en el Código de Buen Gobierno Corporativo el porcentaje de miembros independientes, atendiendo al concepto de independencia previsto en la Ley 964 de 2005, excederá el porcentaje mínimo de directores independientes establecido en dicha Ley. Al momento de designar los integrantes de la Junta Directiva se tendrá en cuenta que los Miembros Independientes y Patrimoniales constituyan mayoría numérica respecto de los Miembros Ejecutivos, atendiendo a las definiciones previstas en el Código de Mejores Prácticas Corporativas –Código País- incorporado a la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 3.1.1.6 Quorum y asistencia a reuniones de Junta Directiva

En el transcurso del año se llevaron a cabo quince (15) sesiones de Junta Directiva bajo las siguientes modalidades:

- ✓ Doce (12) reuniones ordinarias, de las cuales once (11) se llevaron a cabo en modalidad no presencial por medio de la plataforma *Microsoft Teams* y una (1) se celebró en modalidad mixta.
- ✓ Tres (3) reuniones extraordinarias no presenciales por medio de la plataforma *Microsoft Teams*.
- ✓ Siete (7) decisiones se adoptaron por medio del mecanismo de voto escrito.

El porcentaje de las sesiones y deliberaciones en las cuales se contó con el quórum legalmente requerido para deliberar y decidir fue del 100%.

Las convocatorias y el envío del material para cada reunión se hicieron de conformidad con el Estatuto Social, el Reglamento de la Junta Directiva y en los términos del artículo 19 de la Ley 222 de 1995.

En línea con las buenas prácticas de gobierno corporativo y resaltando el compromiso y participación de los Directores, se presenta el promedio de asistencia a las reuniones ordinarias y/o extraordinarias durante el 2022<sup>3</sup>, por cada renglón de la Junta Directiva:

<b>Renglón</b>	<b>Principales</b>	<b>Suplentes</b>	<b>Asistencia</b>
1°	Elbia Castillo Calderón	Santiago Dirube	80%
2°	Maria Angélica Arbeláez	Eduardo Alberto Klurfan	100%
3°	Enrique Zorrilla Fullaondo	Ricardo Andres Cruells	100%
4°	Martín José Carrizosa Calle	Felipe Cuberos De Las Casas	100%
5°	Eduardo Pacheco Cortés	Carlos Rodrigo Pacheco Cortés	86,66%
6°	Julio Manuel Ayerbe Muñoz	Jaime Eduardo Santos Mera	73.33%
7°	María De Rosario Síntes Ulloa	Nicolás Durán Martínez	100%

En todas las reuniones ordinarias se abordaron los principales indicadores y aspectos financieros, comerciales y de riesgos, así como el seguimiento al presupuesto y métricas estratégicas de la Entidad. Asimismo, se presentaron reportes periódicos de asuntos legales, cumplimiento, gestión humana, seguridad de la información y reportes sobre los principales asuntos desarrollados en los comités de apoyo a la Junta.

La Junta Directiva conoció los informes regulatorios preparados por la administración en relación con la evolución y desempeño de los Sistemas de administración de riesgos, SARLAFT, SARO, SARC, SAC, SARM y SARL, los informes sobre las diferentes evaluaciones realizadas por Auditoría Interna y Revisoría Fiscal y el informe de Gestión y las vocerías del Defensor del Consumidor Financiero.

En línea con el Plan Anual de Trabajo para el 2022, se llevaron a cabo juntas o sesiones temáticas con el fin de profundizar en la estrategia y/o el negocio del Banco: actualización de los negocios las Bancas de Consumo e hipotecario y Comercial, Plan de Modernización y adopción Digital y la Estrategia de Sostenibilidad de Scotiabank Colpatria y filiales alineada con la Estrategia Ambiental, de Sostenibilidad y Gobernanza (ESG de Casa Matriz (BNS).

<sup>3</sup> En total 15 reuniones ordinarias y/o extraordinarias. No incluye participación en decisiones adoptadas por mecanismo de voto escrito.

Finalmente, en cumplimiento del Plan de Capacitación aprobado para el año 2022 los Directores recibieron capacitaciones en materias de Diversidad e Inclusión (D&I), Ciberseguridad, Finanzas Sostenibles (ESG) y Prevención de Lavado de Dinero y Financiación del Terrorismo. Asimismo, por recomendación del Comité de Riesgo recibieron una capacitación sobre el funcionamiento del indicador de liquidez estructural regulatorio (CFEN).

### 3.1.1.7 Procesos de evaluación de la Junta Directiva, sus órganos de apoyo y la alta gerencia

En cumplimiento a las buenas prácticas de gobierno y los lineamientos globales de Casa Matriz (BNS), la Secretaría General anualmente lleva a cabo un ejercicio de evaluación de las funciones de la Junta Directiva contenidas en la Ley, los Estatutos Sociales y el Código de Buen Gobierno, así como las funciones del Comité de Gobierno Corporativo.

### 3.1.1.8 Mecanismos para la gestión, identificación y administración de conflictos de interés

De acuerdo con Código de Buen Gobierno, el Código de Conducta y el Reglamento Interno de la Junta Directiva, los Directores, administradores y colaboradores de la Entidad deben adoptar diversas medidas y mecanismos para evitar involucrarse o involucrar al Banco en situaciones de conflicto de interés y para prevenir, reportar y/o resolver posibles conflictos de interés.

Durante el año 2022 los Directores no reportaron situaciones de conflicto de interés que les impidieran continuar desempeñando sus funciones.

No obstante, los miembros de la Junta Directiva y/o demás administradores se abstuvieron de participar en discusiones o tomar decisiones que pudieran generarles un eventual conflicto entre sus intereses particulares y los intereses de la Entidad. Se relacionan las abstenciones reportadas:

Número de Acta	Reunión y/o voto escrito	Director y/o administrador	Asunto
688	24 de enero de 2022	Los Directores Carlos Rodrigo Pacheco Cortés, Nicolás Durán Martínez y Julio Manuel Ayerbe	Se abstuvieron de votar y/o pronunciarse en las operaciones de crédito relacionadas con Mercantil Colpatría S.A.
693	12 de abril de 2022	La Directora Elbia Castillo	Se abstuvo de votar en la renovación anual de líneas de Crédito de The Bank of Nova Scotia, atendiendo su calidad de Vicepresidente Senior de AML y Control Interno de Scotiabank México
695	27 de abril de 2022	Los Directores Carlos Rodrigo Pacheco Cortés y Nicolás Durán Martínez	Se abstuvieron de votar y/o pronunciarse en la operación de Mineros Aluvial S.A.S. por estar relacionada con Mercantil Colpatría.
696	25 de mayo de 2022	Los Directores Eduardo Pacheco Cortés, Julio Manuel Ayerbe Muñoz, Carlos Rodrigo Pacheco	Se abstuvieron de votar y/o pronunciarse respecto de las operaciones de los fideicomisos Bochalema y Esmeralda por encontrarse relacionadas con Mercantil Colpatría.

Número de Acta	Reunión y/o voto escrito	Director y/o administrador	Asunto
		Cortés y Nicolás Durán Martínez	
699	29 de junio de 2022	Los Directores Julio Manuel Ayerbe Muñoz y Carlos Rodrigo Pacheco	Se abstuvieron de votar y/o pronunciarse en las operaciones con Constructora Colpatria y Fideicomiso Lote Paloquemao, por encontrarse relacionadas con Mercantil Colpatria
700	27 de julio de 2022	El Director Julio Manuel Ayerbe Muñoz	Se abstuvieron de votar en las operaciones con Fideicomiso Bochalema, FCP Mercantil Colpatria y Mercantil Colpatria S.A.
701	31 de agosto de 2022	Los Directores Eduardo Pacheco Cortés, Carlos Rodrigo Pacheco Cortés, Julio Manuel Ayerbe Muñoz y Nicolás Durán  La Directora Elbia Elaine Castillo	En el punto de las operaciones con vinculados, se abstuvieron de votar y/o pronunciarse sobre las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatria.  Se abstuvo de votar en las operaciones relacionadas con The Bank of Nova Scotia (BNS), por su condición de Vicepresidente Senior AML y Control Interno de Scotiabank México.
702	28 de septiembre de 2022	Los Directores Julio Manuel Ayerbe Muñoz y Carlos Rodrigo Pacheco.	Se abstuvieron de votar en la operación con BBI Colombia SAS por estar relacionada con Mercantil Colpatria S.A..
704	26 de octubre de 2022	Los Directores Julio Manuel Ayerbe Muñoz y Carlos Rodrigo Pacheco.	Se abstuvieron de votar en la operación con MC Assets por encontrarse relacionada con Mercantil Colpatria.
707	14 de diciembre de 2022	La Directora María Angélica Arbeláez  La Directora Elbia Castillo	Se abstuvo de votar en la operación de crédito relacionada con el otorgamiento de la tarjeta de crédito para su hija.  Se abstuvo de votar en la operación de crédito del segmento Business Banking Risk por encontrarse asociado el FIC 1525 con The Bank of Nova Scotia (BNS).

### 3.1.1.9 Mecanismos para la realización de operaciones con partes relacionadas

#### Operaciones con Partes Relacionadas

El Banco consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades, la existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y directores

del Banco, entidades subordinadas y entidades de la misma matriz, son ejemplos claros de personas y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Se consideró de igual forma que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por lo tanto, se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

1. Accionistas:
  - Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.
  - Accionistas con menos del 10% de la participación.
2. Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad, responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco. También incorpora Representantes Legales, miembros de la Junta Directiva, el presidente y los vicepresidentes.
3. Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa, Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento y Gestiones y Cobranzas S.A. en liquidación, cuya Asamblea General de Accionistas en reunión extraordinaria llevada a cabo el 30 de noviembre de 2022, aprobó el Informe Final de Liquidación, así como la asignación y distribución del remanente de la compañía a los accionistas, en proporción a su participación en el capital social.
4. Demás entidades vinculadas no subordinadas.

El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

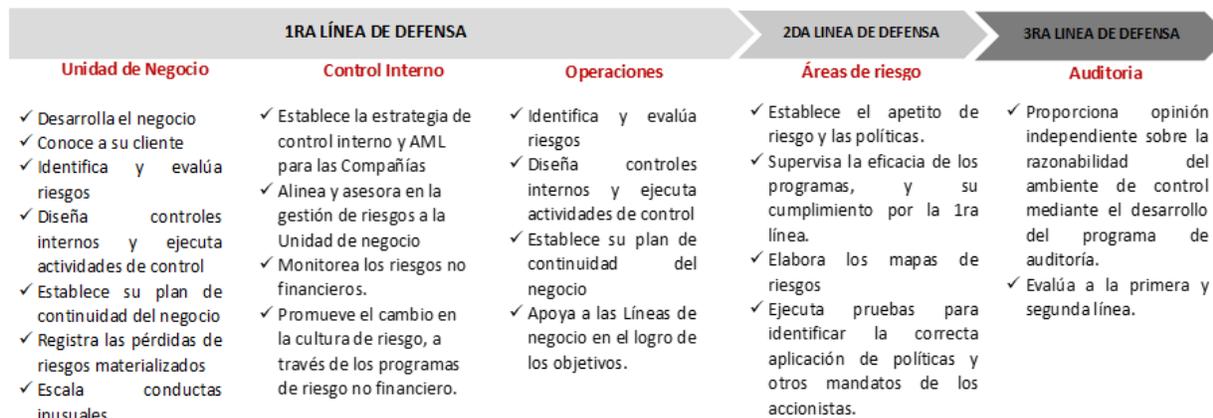
#### **3.1.1.10 Honorarios por servicio de revisoría fiscal**

KPMG S.A.S. fue la firma designada como Revisor Fiscal del Banco por el periodo 1 de abril de 2022 y el 31 de marzo de 2024. Los honorarios aprobados por la Asamblea General de Accionistas para el año 2022 fueron \$1.294 millones (más IVA) facturados en doce (12) cuotas mensuales durante el periodo abril 1 2022 a marzo 2023.

### 3.1.1.11 Funcionamiento del sistema de control interno

La Entidad cuenta con lineamientos generales del SCI, dentro de los cuales se establece el esquema de las tres líneas de defensa, con el propósito de prevenir la materialización de eventos que puedan afectar la reputación, las finanzas, los procesos o el cumplimiento de los objetivos estratégicos y así lograr una mayor eficacia y eficiencia en la administración de este.<sup>4</sup>

Este esquema, se presenta a continuación:



Sobre esta base, se han definido principios, políticas, normas y procedimientos para la Entidad mejore la eficiencia y eficacia de la gestión de riesgo, prevenga y mitigue la ocurrencia de fraudes, cumpla con la normatividad aplicable al negocio y brinde mayor confianza a sus clientes.

En cumplimiento de las funciones como Auditor Interno de Scotiabank Colpatria S.A. y lo establecido en la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Auditoría Interna realizó su gestión, así como la evaluación de la eficacia del Sistema de Control Interno – SCI, por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

La Administración del Banco es responsable por la veracidad de la información suministrada a Auditoría Interna, así como de los planes de acción formulados para subsanar los hallazgos, implementarlos, y por ende de la eficacia de estos. La responsabilidad de Auditoría Interna es comunicar los hallazgos y recomendaciones sobre los sistemas de control interno y de administración de riesgos de la Entidad de manera oportuna a la Alta Dirección y al Comité de Auditoría, así como realizar seguimiento a las acciones diseñadas por la Administración para subsanar las deficiencias y mejorar el sistema de control interno del Banco.

Los resultados de las auditorías ejecutadas durante el año 2022, las actividades de monitoreo continuo, las observaciones de auditoría pendientes de resolución (algunas con planes de acción a largo plazo), nuevos requerimientos y observaciones regulatorias, así como el índice de efectividad de auditorías, permitieron al Vicepresidente y Auditor en Jefe tener una base razonable para concluir que el Sistema de Control Interno de Scotiabank Colpatria S.A. requiere mejora y se encuentra en ruta de

<sup>4</sup> La última actualización se hizo en el mes de noviembre 2021.

fortalecimiento. La Administración se encuentra trabajando con planes de acción definidos para atender las deficiencias de control presentes.

### **3.1.1.12 Estructura de gobierno para el trato equitativo de los inversionistas**

Scotiabank Colpatría cuenta con un modelo de Gobierno Corporativo que propende por la generación de valor a todos sus stakeholders (partes interesadas) a través de una gestión corporativa transparente, el respeto de los derechos de los accionistas e inversionistas dando un trato igualitario a los que pertenecen a un mismo grupo de Interés y la aplicación de buenas prácticas de gobierno corporativo que permiten cumplir con las obligaciones legales y con los compromisos adquiridos con los inversionistas y el mercado de valores.

### **3.1.2 Practicas, políticas, procesos e indicadores en relación con los criterios ambientales y sociales**

Scotiabank Colpatría adopta la estrategia de Sostenibilidad de su casa matriz Scotiabank, fundamentada en cuatro pilares:

- a. Acción ambiental: facilitando el desarrollo sostenible y la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono.
- b. Resiliencia económica: apoyando el progreso de todas las partes interesadas.
- c. Sociedad inclusiva: eliminando las barreras, para aumentar el acceso y así garantizar un futuro más equitativo.
- d. Liderazgo y gobierno corporativo: el cual ayuda a ganar la confianza de las partes interesadas.

Bajo estos pilares se alinean todos los esfuerzos de la organización en materia de Sostenibilidad y actúa en tres niveles diferentes de influencia:

- a. En las operaciones: en donde se tiene mayor control y capacidad para impulsar un cambio positivo.
- b. Con los clientes: a través de las actividades de negocios, al proporcionarles acceso a la asesoría, los productos y los servicios financieros que ofrece la organización para ayudarles a alcanzar sus objetivos.
- c. En el mundo que los rodea: mediante el uso de alianzas colaborativas y de la influencia del Banco para resolver los problemas globales.

La amplia presencia geográfica, las líneas de negocio diversificadas y la gran cantidad de clientes y empleados del Banco traen consigo una responsabilidad y una oportunidad para atender las preocupaciones sociales, ambientales y económicas.



La educación es el eje fundamental de nuestra estrategia. Localmente la organización suma esfuerzos en favor del desarrollo del país, centrandose sus inversiones en la educación de jóvenes y adultos. A través de alianzas con diferentes instituciones de educación superior, se brinda apoyo económico con el fin de facilitar el acceso de jóvenes a la educación y al empleo de calidad, fomentar la innovación, investigación y destacar el impacto de las tecnologías digitales en la sociedad. Las alianzas académicas benefician directamente a las comunidades donde operamos.

**ASUNTOS AMBIENTALES**

**Net zero banking alliance (NZBA)**

Desde casa matriz nos adherimos a esta alianza liderada por el sector financiero y convocada por la Organización de las Naciones Unidas, que reúne a bancos de todo el mundo (representan alrededor del 40% de los activos bancarios mundiales) comprometidos a alinear sus carteras de préstamos e inversiones con emisiones netas cero para 2050. Combinando acciones a corto plazo con rendición de cuentas, este ambicioso compromiso prevé que los bancos signatarios establezcan un objetivo intermedio para el año 2030 o antes, utilizando directrices sólidas basadas en la ciencia.

## **Net zero banking alliance**

Este fondo fue creado en 2021 como parte de los compromisos climáticos de Scotiabank de ser un banco de cero emisiones de carbono netas para 2050, lo cual incluye lograr operaciones con cero emisiones netas para 2030, movilizar CAD\$350,000 millones en capital para el financiamiento de iniciativas climáticas para 2030 y destinar CAD\$25 millones a lo largo de 10 años en inversiones en las comunidades con el fin de apoyar la colaboración con organismos benéficos y sin fines de lucro que faciliten el cambio en los sistemas y la descarbonización.

Net-Zero Research Fund otorga CAD\$10 millones en subvenciones durante un periodo de 10 años a organizaciones que realizan investigaciones para apoyar la transición hacia una economía baja en carbono. Los ganadores de este año son de Canadá y América Latina (10 organizaciones en total) y están centrados en desarrollar investigaciones en las áreas de la agricultura sostenible y la medición, captura y reducción de emisiones de carbono, entre otros.

Uno de los ganadores de este año de América Latina es la Fundación Con Vida, una organización no gubernamental de Colombia orientada a promover el cultivo sostenible de aguacate en los Andes tropicales.

La Universidad EAN, es otro de los beneficiarios, con su proyecto “Laboratorio de Resiliencia del Sistema Alimentario” cuyo objetivo es diseñar una metodología específica que analiza y difunde las mejores prácticas agrícolas urbanas sostenibles asistidas por herramientas tecnológicas y la detección de los indicadores de cambio en la alimentación de los estudiantes, así como en los cultivos y suelos para la reducción de carbono en el consumo de energía, alimentos y agua en la agricultura.

## **GRE de sostenibilidad**

El GRE de Sostenibilidad es el Grupo de Recursos de Empleados, al que voluntariamente colaboradores de diversas áreas de la organización se adhieren para identificar oportunidades y generar ideas que en conjunto se materializan en proyectos con un impacto positivo al medio ambiente y la sociedad. Durante 2022 se ha trabajado en la construcción de proyectos relacionados con reciclaje, sustitución de plásticos de un solo uso y educación ambiental.

## **Aula ambiental Páramo de Sumapaz**

En alianza con la organización internacional Fondo Mundial para la Naturaleza, WWF (por su sigla en inglés) se desarrolla un aula ambiental para la investigación científica sobre diversidad biológica y construcción participativa de alternativas económicas basadas en la conservación del páramo de Sumapaz con el apoyo de Parques Nacionales Naturales de Colombia. El proyecto representa un impacto para 135 beneficiarios directos y 1.025 beneficiarios indirectos.

## **Ecoescuelas**

En el marco de la alianza con la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca, como fase de finalización del proyecto Ecoescuelas en el mes de mayo se realizaron 4 jornadas de intervención pedagógica en las instituciones educativas de los municipios de Villeta, Cajicá, San Francisco y Chía donde en compañía de 26 voluntarios de la organización, se reforzaron mediante diversas herramientas

pedagógicas, temáticas como cuidado y conservación del agua y biodiversidad, manejo, separación y disposición adecuada de residuos sólidos, entre otras.. Este proyecto tuvo un impacto para 6.321 miembros de la comunidad educativa.

Gracias a las adecuaciones en infraestructura, a las herramientas pedagógicas y dotación de elementos de bioseguridad para el retorno a las aulas, contribuimos con educación inclusiva, equitativa y de calidad, en alineación con la estrategia de la organización.

### **Go mobility**

El programa de movilidad sostenible “Go Mobility” en alianza con la plataforma “Try My Ride”, busca tener un impacto ambiental, social y económico en todos sus colaboradores.

A través del programa, se promueve en los colaboradores del Banco el uso de los medios alternativos de movilidad. El programa contempla la entrega de descuentos especiales para la compra y alquiler de patinetas y bicicletas eléctricas, así como puntos redimibles en premios otorgados al compartir rutas, conectar con otros compañeros y sumar kilómetros, entre otros beneficios.

Actualmente se cuenta con 923 usuarios registrados en la plataforma Try My Ride, de los cuales 57% son mujeres, 16.596 rutas han sido publicadas (bicicleta, automóvil, moto y caminantes), lo que ha representado 3.571 conexiones, un ahorro en movilidad para los colaboradores cercano a los 22 millones de pesos y la mitigación de 10 toneladas de CO2.

### **Green docs**

Iniciativa que busca reducir el consumo de papel en los procesos operativos del Banco. Gracias a GreenDocs, se han gestionado aplicaciones con más de 14 millones de documentos digitales, de los cuales el 65% son documentos que se crearon digitalmente y el 35% son documentos digitalizados. Diferentes áreas del banco han contribuido con la estrategia *paperless*, reduciendo el consumo de más de 18.381 resmas, equivalente a cubrir una ciudad como Bogotá en hojas de papel, evitando así la tala de más de 1.081 árboles.

### **PGIRS**

El Plan de Gestión Integral de Residuos Sólidos busca dar manejo apropiado a los residuos desde su generación hasta su aprovechamiento o disposición final, incrementando la gestión del reciclaje y evitando que más residuos vayan a la basura mitigando el impacto ambiental y la contaminación que estos generan.

“Para y separa” es la campaña que busca educar a toda la comunidad del Banco para separar correctamente los residuos y que esa separación permita hacer una adecuada disposición de estos.

## **ASUNTOS SOCIALES**

### **Scotia inspira**

Es la estrategia de impacto social de la organización a nivel global que busca respaldar la resiliencia económica y la inclusión de grupos vulnerables de la sociedad. ScotiaINSPIRA representa una inversión en

la comunidad de CAD\$500 millones a 2030 focalizados en disminuir la deserción escolar y facilitar el acceso a educación técnica, tecnológica o profesional y eliminar las barreras para el avance profesional, a través de capacitación relacionada con la carrera o para adquirir nuevas destrezas en mujeres y minorías.

Entre las alianzas que han beneficiado a Colombia con Scotialnspera se encuentran:

- **Gran Tierra Energy y Créame Incubadora de ideas**

Objetivo: promover el emprendimiento como instrumento de empoderamiento de las comunidades en el marco del Programa Emprender Paga en las operaciones de Gran Tierra en Putumayo y Valle del Magdalena Medio.

Población beneficiaria estimada: premiación del reto Emprender+ de 200 iniciativas empresariales en 10 municipios de Putumayo, Cauca, Cesar y Santander. Emprendimientos de población víctima del conflicto armado, comunidades indígenas y afrodescendientes, y mujeres.

Duración: 2021 – 2022

- **Fundación Plan**

Objetivo: desarrollo de capacidades de niñas, niños, adolescentes y jóvenes y sus familias para la toma de decisiones y resolución de conflictos sobre temas financieros y proyecto de vida con equidad de género e inclusión en el Distrito de Buenaventura (Valle del Cauca) y Cartagena y Turbaco (Bolívar).

Población beneficiaria estimada: 660 niñas, niños, jóvenes y adolescentes organizados en 44 grupos de ahorro más 44 docentes en 12 instituciones educativas.

Beneficiarios indirectos: cerca de 2.500 niños que habitan los mismos espacios comunitarios y/o escolares.

Duración: 2022 a 2024

- **Save the Children**

Objetivo: fortalecer procesos educativos con alto grado de innovación para disminuir la deserción escolar en niños y niñas e integrar a jóvenes al mercado laboral de Norte de Santander, y generar capacidades para el regreso a la escuela en espacios seguros y protegidos y preparación para el acceso a la educación superior sumado a formación en procesos de construcción de paz, conservación cultural e identificación de riesgos de seguridad de la comunidad de Tumaco, Nariño.

Población beneficiaria estimada: 160 niños, niñas y jóvenes de Norte de Santander.

Beneficiarios indirectos: 320 adultos y 840 entre familiares y comunidad educativa de Norte de Santander.

Población beneficiaria estimada: 250 niños, niñas, jóvenes y adultos de la ciudad de Tumaco (Nariño).

Beneficiarios indirectos: 480 personas entre familiares y comunidad de Tumaco (Nariño).

Duración: 2022 – 2023.

## **Contribuciones locales**

### **Universidad Minuto de Dios**

Aportes destinados a la construcción de la nueva Sede de la Universidad Minuto de Dios en Ciudad Bolívar (sur de Bogotá) que beneficiará a más de 10.000 jóvenes en la zona sur de la ciudad de Bogotá. Invertimos en educación con la certeza de que es la herramienta base del éxito, generamos oportunidades para que nuestros jóvenes logren sus propósitos y materialicen su proyecto de vida.

### **Vamos Pa'lante**

Este programa liderado por la Universidad de Los Andes busca aportar soluciones a los retos que cientos de jóvenes enfrentan en el país en cuanto al acceso y permanencia en la educación superior. El propósito de esta inversión es combatir la deserción universitaria, facilitar la finalización del ciclo universitario para cientos de jóvenes que por efectos de la pandemia no pueden continuar con sus estudios.

### **Parque Bicentenario**

Renovamos nuestra contribución al proyecto de seguridad, mantenimiento y activación cultural del Parque Bicentenario, destinada al cuidado y a la operación de este espacio, aledaño a la Torre Colpatria en la ciudad de Bogotá, con el propósito de garantizar espacios seguros de bienestar para las comunidades cercanas.

### **Scotiabank fútbol club**

Es la plataforma de fútbol de Scotiabank, que promueve valores esenciales como el respeto, la integridad, el trabajo en equipo, la determinación, la pasión y la inclusión, a través del desarrollo continuo de niños, niñas y jóvenes por medio del deporte, conformada por los siguientes programas estratégicos:

- **Campeonatos Nacionales Infantiles**

Torneo anual que para 2022 contó con la participación de 128 equipos, desarrollado en cinco sedes en las ciudades principales (Cali, Medellín, Barraquilla, Pereira, Bogotá) para las categorías mixto sub-11 y femenino sub-15, con el apoyo de 42 voluntarios. En esta competencia se promueve el juego limpio y a través del fútbol se generan espacios seguros para el desarrollo integral de cientos de niños, niñas y jóvenes a lo largo del país.

- **Campos de Fútbol**

Esta iniciativa busca fomentar la práctica del deporte, poniendo a disposición campos de fútbol en los lugares donde no se cuenta con estos espacios para el disfrute de comunidades en situación de vulnerabilidad. Este año fue entregado el primer campo de fútbol a la comunidad de Corinto en el Departamento del Cauca, inversión que beneficiará a sus cerca de 30.000 habitantes proporcionando un espacio idóneo y seguro para la práctica del fútbol y otras actividades deportivas.

- **Balones Rojos**

Son balones indestructibles, diseñados por la organización One World Play, los cuales han sido puestos a prueba en innumerables escenarios y circunstancias, demostrando que nunca se desinflan, ni necesitan aire, aún si están perforados y que pueden ser utilizados para la práctica deportiva en cualquier geografía garantizando un tiempo de uso prolongado. En Colombia hemos entregado más de 2.500 Balones Rojos, en 40 municipios de 18 departamentos. Durante 2022 se entregaron más de 700 balones en alianza con la Corporación Autónoma Regional de Cundinamarca CAR, impactando a más de 20.000 niños y niñas de 42 colegios en Cundinamarca

### **Alianza con programas comunitarios**

Nos unimos a la experiencia de la Fundación Selección Colombia para integrar el deporte a procesos comunitarios que mejoren el bienestar de las poblaciones más vulnerables del país a través de las siguientes iniciativas:

- **Líderes Salvando vidas:** proyecto orientado a la utilización del fútbol como vehículo de prevención en minas antipersonas, para el cual Scotiabank apoya la capacitación de líderes en Cauca (Corinto y Miranda) y Norte del Santander (San Calixto y Ocaña) con una duración de 18 meses. El programa se enmarca en tres premisas: No toques, Aléjate y Comunica, usando al fútbol como herramienta, con el propósito de reducir al máximo el peligro que las minas antipersonas supone para las comunidades que han sido escenario del conflicto armado en el país.
- **Capi Emprende:** este programa promueve escuelas deportivas sostenibles y multiplicadoras del cambio, fomentando el emprendimiento, el empleo y el desarrollo social, a través de la formación de 10 líderes de diferentes regiones del país (Barranquilla - Atlántico, Galapa- Atlántico, Mapiripán- Meta, Mesetas- Meta, Yopal- Casanare, Apartadó- Urabá antioqueño, Quibdó- Chocó, San José del Guaviare- Guaviare y Pereira -Risaralda) que se capacitan para conformar escuelas de fútbol. Este proyecto que tiene un tiempo de duración de 3 años contribuye con la transformación social y la gestión de emprendimientos de alto impacto en territorios donde las oportunidades de emprender son limitadas, generando empleo y oportunidades para sus comunidades.
- **Special Olympics:** es una organización global que atiende a atletas con discapacidades intelectuales, Scotiabank es patrocinador de la Copa de Fútbol Special Olympics, que cuenta con dos niveles de habilidad entre los atletas y del cual participan 12 equipos, 6 femeninos y 6 masculinos. Este año tuvimos el apoyo de 18 colaboradores de la organización que en calidad de voluntarios apoyaron las jornadas del campeonato. Estas actividades brindan oportunidades continuas para desarrollar aptitud física, demostrar coraje, experimentar alegría y participar en un intercambio de dones, habilidades y amistad para esta población.
- **Formadoras WIN**

Es un grupo de 8 mujeres, colaboradoras del Banco, formadas en Educación Financiera en el marco del programa Saber Más Ser Más de Asobancaria, cuya misión es llevar este conocimiento, específicamente en temas relacionados con presupuesto, ahorro, plan financiero, crédito, productos y servicios financieros, entre otros, a poblaciones donde la generación de éstas

capacidades sea vital para su desarrollo y crecimiento personal y profesional. En la primera entrega de esta iniciativa, recibieron 8 horas de formación 14 líderes comunitarios que hacen parte de los programas de la plataforma Scotiabank Fútbol Club.

## **ASUNTOS DE GOBIERNO CORPORATIVO**

### **Enfoque**

La integridad, la transparencia y la rendición de cuentas son de vital importancia para el éxito de la organización. El Banco busca y aplica las mejores prácticas, incorpora una sólida cultura de riesgos y fomenta los más altos niveles de conducta y estándares éticos. Su enfoque de principios en materia de gobierno corporativo busca proteger los intereses de los accionistas y mantener la confianza de empleados, clientes y comunidades. Scotiabank Colpatria reconoce que políticas y prácticas sólidas de gobierno corporativo permiten la creación de valor a largo plazo para todos los grupos de interés.

Lo que nos han permitido enfocar nuestras políticas de gobierno corporativo en:

- Código de buen gobierno
- Código de conducta
- Informe de gobierno corporativo
- Derechos Humanos
- Cadena de suministro
- Privacidad y seguridad de los clientes
- Ciberseguridad
- Reportes

### **Great place to work**

Por segundo año consecutivo Scotiabank Colpatria está en el top 10 de las mejores empresas para trabajar en Colombia, ubicándose en el tercer puesto del ranking de empresas con más de 1.500 empleados, según el más reciente reporte de la firma consultora multinacional Great Place to Work®. Esto se une al reconocimiento efectuado en días pasados a su casa matriz Scotiabank como uno de los 25 Mejores Lugares para Trabajar™ del Mundo, siendo la única institución financiera incluida en la clasificación, además de la obtención del reconocimiento de uno de Los Mejores Lugares para Trabajar™ en América Latina.

### **Diversidad e inclusión**

La estrategia de Diversidad e Inclusión de la organización tiene como objetivo fortalecer la cultura de Diversidad e Inclusión a través del liderazgo extraordinario, intercultural e incluyente, promoviendo acciones de respeto, valorando la dignidad y las diferencias entre colaboradores. De igual forma, manteniendo espacios libres de discriminación y acoso, cumpliendo con la Política de Diversidad Global y el Código de Conducta, brindando un trato justo, imparcial y profesional a clientes, proveedores y a la comunidad en general, elevando el sentido de propósito del Banco con las comunidades, los grupos minoritarios y el medio ambiente.

A continuación, algunas de las acciones adelantadas por el Banco durante 2022:

- Implementación del nuevo modelo de trabajo híbrido para los más de 6.000 colaboradores a nivel nacional, con un proceso de modernización de los espacios de trabajo donde se adecuaron lugares abiertos y colaborativos en áreas administrativas y de servicio.
- Vacunación del 99 % de la planta de trabajadores contra el Covid-19.
- Adecuación de la escuela de liderazgo con la participación de más de 200 líderes y talleres de coaching para colaboradores con intención de aumentar sus capacidades y habilidades.
- Optimización e implementación de aplicaciones y plataformas de atención digital para los colaboradores donde se brindó apoyo constante en época de pre y postpandemia.
- Debido a la presencia global de su casa matriz, Scotiabank Colpatría ha implementado un plan de carrera para sus colaboradores que incluye la posibilidad de exportar talento local a países como México, Chile, Perú y Canadá.
- Puesta en marcha de Inclusionevenness, programa global que busca construir un entorno laboral y un equipo más inclusivo y accesible, mediante la contratación de colaboradores en condición de discapacidad visual en nuestra operación. Para este propósito fue necesario implementar software de texto a voz utilizado para respaldar las actividades del centro de llamadas, facilitando el desarrollo de las tareas en los roles a desempeñar. Además de garantizar la accesibilidad tecnológica y la infraestructura física, se llevaron a cabo las acciones de reclutamiento con el apoyo del Instituto Nacional de Ciegos INCI como el aliado experto que lideró las capacitaciones a las áreas transversales que hicieron parte del proyecto.

Entre los reconocimientos hechos a la gestión del Banco en materia de Diversidad e Inclusión se encuentran:

Desde la Cámara de Comerciantes LGBT y el Centro Nacional de Consultoría en Colombia reconocidos como una de las 5 empresas más incluyentes del país. Adicionalmente, es la primera entidad financiera de Colombia en recibir el Sello de Certificación Friendly Biz, gracias a su liderazgo en materia de inclusión y diversidad, certificando que su entorno laboral ofrece espacios libres de discriminación.

Scotiabank Colpatría recibió una mención de honor por parte de la Secretaría de Cultura de Bogotá por el desarrollo de las estrategias de cultura ciudadana 2022, a través de su programa de masculinidades que fortalece el capítulo de equidad de género en la entidad.

Reconocidos por la firma Aequales como una de las organizaciones más equitativas en la categoría de servicios financieros y de seguros en Colombia. Por más de seis años Scotiabank Colpatría ha trabajado en la reducción de la brecha de género manteniendo un plan transversal con comités que involucran desde los altos directivos y líderes de la organización hasta proveedores y colaboradores, en un ambiente laboral con principios y políticas de diversidad e inclusión visibles de cara a los clientes de la entidad.

### **De esto se trata la trata**

Campaña de comunicación con la que Scotiabank Colpatría obtuvo el primer lugar en la categoría de Innovación del concurso “El lavado de activos el #RetoDeAvanzar con Negocios Responsables y Seguros”,

organizado por la Oficina de las Naciones Unidas Contra la Droga y el Delito (UNODC), que reconoce los esfuerzos del sector privado en la prevención del lavado de dinero y temáticas asociadas

La campaña, que también ocupó el segundo puesto en la categoría: Campaña Publicitaria, estuvo enfocada en convocar a todos los colaboradores de la entidad a identificar las distintas modalidades de uno de los delitos de mayor flagelo a nivel mundial, esto con el propósito de comprender que esta acción delictiva afecta tanto a hombres, mujeres y niños a través de la explotación sexual, el matrimonio servil, el trabajo forzado, la mendicidad ajena, entre otros.

Para su implementación, el Banco realizó diferentes actividades de sensibilización, difundidas por los canales internos las cuales impactaron a más de 6.000 colaboradores; entre las que se destaca la proyección del medio metraje “Vuelve”, del director colombiano Andrés Valderrama, en el que se habla de la trata de personas.

### **Club del 30%**

Promover que al menos el 30% de las Juntas Directivas estén compuestas por mujeres. La junta directiva de Scotiabank Colpatría reporta un 43% de mujeres en su composición.

### **“Blue team”**

A través de esta campaña, los Scotiabankers recibieron contenido innovador y creativo donde aprendieron a proteger, identificar y reportar eventos que amenazaban la seguridad del Banco. Adicionalmente, durante el año se realizaron diferentes simulacros para identificar con qué frecuencia los empleados reportaron este tipo de casos.

### **Circular 031**

Liderado por el equipo de Sostenibilidad del Banco, se inicia el proceso de respuesta a la Circular Externa 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, constituyendo un equipo de trabajo transversal para la construcción del reporte de los asuntos ambientales, sociales y de cambio climático que se definan como materiales por su impacto en el desempeño financiero de la organización. Este reporte tendrá su primera versión para enero de 2024 y deberá ser elaborado mediante la adopción de los estándares internacionales del Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD, por sus siglas en inglés) y de los Estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF, por sus siglas en inglés). Dentro de las acciones priorizadas en esta primera etapa de preparación está el diseño del plan de formación que permitirá generar las capacidades necesarias en los equipos para el óptimo desarrollo de este nuevo escenario de reporte y que iniciará en el primer trimestre de 2023.

## GLOSARIO

**Alianza del Pacífico:** es un mecanismo de integración económica y comercial, está conformada por Chile, Colombia, México y Perú.

**Basilea II:** Es el marco regulador internacional para los Bancos. Es un conjunto de normas y medidas mínimas acordadas y aplicables internacionalmente que el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ha desarrollado con el objetivo reforzar la regulación, la supervisión y la gestión del riesgo de los bancos.

**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

**Coficiente de Fondo 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.

**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.

**Desarrollo sostenible:** Capacidad de abastecer las necesidades del presente sin comprometer la capacidad de abastecimiento de las generaciones futuras, garantizando el equilibrio entre el crecimiento económico, el cuidado del medio ambiente y el bienestar social.

**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).

**Índice de la FAO:** es una medida de la variación mensual de los precios internacionales de una canasta de productos alimenticios

**Índice DXY:** El índice dólar estadounidense, conocido también por las siglas “DXY” en inglés, mide el valor del dólar estadounidense en relación con una canasta de otras monedas.

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

**Operaciones crediticias sindicadas:** operaciones realizadas por una pluralidad de bancos en un contrato de préstamo que por la cuantía y características excede las posibilidades de ser desembolsado por un único Banco.

**Operaciones Spot:** Son operaciones de compra y venta de divisas del mercado cambiario, bajo las modalidades de transferencias o cheques, cuyo cumplimiento se realiza el mismo día.  
derivados e inversiones.

**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

**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).

**Provisiones contracíclicas:** Son las mayores provisiones de crédito, a las necesarias, que constituyen las entidades financieras en los períodos de mejora en la calidad crediticia a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia.

**Ransomware:** secuestro de datos en español, es un tipo de programa dañino que restringe el acceso a determinadas partes o archivos del sistema operativo infectado y pide un rescate a cambio de quitar esta restricción.

**Reserva Federal:** Es la Junta responsable de dirigir la política monetaria de los Estados Unidos.

**RNVE:** Registro Nacional de Valores y Emisores. Registro donde se inscriben las emisiones que los emisores realizan, clases y tipos de valores, y certifica lo relacionado con la inscripción de dichos emisores, clases y tipos de valores. El objetivo de este registro es asegurar un adecuado sistema de información sobre los activos financieros que circulan y los emisores como protagonistas del mercado público de valores.

**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.

**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.

## **CUARTA PARTE- ANEXOS**

### **Anexo 1 Informe de Gestion 2022**

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

### **Anexo 2 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2022**

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 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2022**

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 4** Cambios materiales en los estados financieros entre el 21 de diciembre de 2022 y la fecha de autorización para su divulgación

**Anexo 5** Certificación del Representante Legal

**Anexo 4 Cambios materiales en los estados financieros entre el 21 de diciembre de 2022 y la fecha de autorización para su divulgación**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de la publicación de este informe no se han presentado eventos que requieran ser revelados.

## **Anexo 5 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 de Fin de Ejercicio 2022 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,

***Original Firmado***

Diana Ordoñez Soto

Vicepresidente Financiero