

INFORME DE Gestión 2022



Información General

Presidente

Jabar Singh III¹

Junta Directiva

Principales

Elbia Elaine Castillo Calderón
María Angelica Arbeláez Restrepo
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Martín José Carrizosa Calle
Eduardo Pacheco Cortés
Julio Manuel Ayerbe Muñoz
María del Rosario Sintés Ulloa

Suplentes

Santiago Dirube
Ricardo Andrés Cruells
Felipe Andrés Cuberos de las Casas
Carlos Rodrigo Pacheco Cortés
Jaime Eduardo Santos Mera
Nicolás Durán Martínez

Revisoría Fiscal

KPMG S.A.S.

¹ El señor Jabar Singh inició su gestión como Presidente de Scotiabank Colpatria a partir del 1 de enero de 2023, en reemplazo del Señor Jaime Alberto Upequi Cuartas.

Carta del Presidente

Respetados Señores:

Mediante el presente informe me permito dar cuenta de la gestión adelantada en el año 2022 y los logros obtenidos bajo el liderazgo de Jaime Alberto Upegui Cuartas quien culminó su gestión el 31 de diciembre 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: i) ser una Banca Relacional, ii) con la mejor experiencia del cliente, iii) siendo modernos y digitales, iv) garantizando un crecimiento rentable, v) viendo una sólida cultura de riesgo y, vi) 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 el 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 permitieron consolidar a la Entidad 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 continuó en aumento con el 72% de nuestros clientes considerados digitales, comparado con el 67% en 2021.

Tuvimos grandes mejoras en nuestro indicador Net Promoter Score (NPS) de oficinas, call center y canal digital; y a partir de abril de 2022 Scotiabank Colpatria ocupó la posición No. 1 en NPS, como resultado del trabajo en equipo, en el que 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 de 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 Colpatria y su compromiso, alcanzaremos estas metas propuestas.

De los señores Accionistas, atentamente.

(Original firmado)

Jabar Singh

Presidente

Informe de Gestión 2022

Señores Accionistas:

La Junta Directiva, el Presidente y demás administradores nos permitimos presentar el informe sobre las actividades realizadas por Scotiabank Colpatria S.A. (en adelante el “Banco” o “la Entidad”) y los resultados obtenidos durante el año 2022 en los diferentes frentes de su actividad.

Scotiabank Colpatria es un establecimiento bancario cuya 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), transferibles por cheque o medio electrónico con el objeto de realizar operaciones activas de crédito.

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 continuó 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 fuertes movimientos, al principio del año muy alcistas y en los últimos meses las presiones se aliviaron. Los precios internacionales de los alimentos y de los energéticos se incrementaron sustancialmente, pero hacia el final del

año pese a seguir altos, se estabilizaron, 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 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 alcistas en los precios se empezaron a moderar y varios países vieron que la inflación tocó picos y empezó un proceso de retroceso. No obstante, la inflación cerró aún muy por encima 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 han sido los que más aportan a las presiones en los precios, es de destacar que los alimentos también aportaron a la presión alcista. Según el índice de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), el precio de los alimentos promedio de 2022 cerró en 14.3% por encima del valor registrado para el 2021. Los costos logísticos, en especial el transporte marítimo, también jugaron un papel relevante en las presiones inflacionarias globales. Sin embargo, hacia el final de 2022 dichos costos cayeron de manera importante lo que alivió en cierto grado la presión de costos, sumándose a una mayor normalización en los puertos de China.

Por lo anterior, los bancos centrales siguieron con el ciclo de ajustes de política monetaria. Los principales Bancos, como la Reserva Federal mostraron un discurso agresivo y con mayor preocupación por controlar la inflación dejando al lado los temores de una actividad económica en proceso de desaceleración y con posibilidad material de recesión. La tasa de referencia de la Reserva Federal subió

alrededor de 400 pbs ubicándose en el rango entre 4.25 % y el 4.50% y se prevén incrementos adicionales 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, al haber subido su tasa 200 pbs al 2.50%. Sin embargo, en las últimas reuniones aquellos bancos que iniciaron el ciclo más rápido moderaron sus subidas señalando que el fin de ciclo está cerca. En Latinoamérica, Brasil 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 de cara al 2023, 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 económico mundial para 2022 se ubicó en 3.4% mientras que para 2023 se espera una desaceleración al 2.9% para luego retomar un crecimiento de 3.1% en 2024. Para las economías avanzadas el pronóstico de 2023 apunta a un crecimiento de 1.2% y para 2024 una expansión de 1.4% mientras que para las economías emergentes la perspectiva de crecimiento es 4.0% en 2023 y de 4.2% en 2024. De manera puntual, para las economías de América Latina y el Caribe la proyección para 2023 es de 1.8% y para 2024 del 2.1%.

Bajo este contexto, la volatilidad continuó siendo 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 dominaron el sentimiento del mercado. En 2022 las acciones a nivel global perdieron alrededor del 20% de su valor en promedio. Por su parte,

los tesoros en EEUU aumentaron sus rendimientos en algo más de 250 pbs y la referencia a 10 años operó cerca al 4%, en niveles no vistos desde 2008. Lo anterior se transmitió a las curvas soberanas tanto de países emergentes como de los desarrollados. De igual forma, el dólar ganó terreno al ser considerado como activo refugio y ante la expectativa de menor liquidez por parte de la Reserva Federal.

Así el índice que representa el valor del dólar frente a una canasta de monedas de economías desarrolladas subió cerca del 8% en 2022. También se presentaron hitos como el euro con operaciones por debajo de la paridad versus el dólar, el debilitamiento histórico de la libra, y la pérdida de terreno del yen japonés. En Latinoamérica el comportamiento de las monedas fue mixta y más disperso frente a lo visto en las monedas de los países desarrollados. El peso colombiano y el peso chileno fueron los mayores perdedores del año, mientras que el peso mexicano y el real brasileño por el contrario ganaron terreno frente al dólar.

Economía Colombiana

Colombia comenzó el 2022 consolidando una reapertura total de la economía, permitiendo actividades presenciales en escuelas y oficinas. Los indicadores de actividad mostraron un fuerte repunte, demostrando resiliencia y adaptabilidad del sector privado. Los sectores de servicios superaron el desempeño general de la economía, mientras que la minería y la construcción quedaron rezagadas. Por el lado de la demanda, el consumo privado lideró la recuperación. Según las estadísticas del PIB, el consumo privado estuvo 7.8% por encima de su tendencia de largo plazo, reflejando la reducción del ahorro de los hogares, y un impulso positivo de las remesas en niveles récord, que representaron alrededor de 2.8% del

PIB. Por su parte, la inversión cerró el 2022 en niveles similares a los observados en la pre-pandemia, demostrando la recuperación lenta del sector de la construcción.

De cualquier manera, Colombia tuvo el mejor desempeño en términos de crecimiento en el grupo de la Alianza del Pacífico + 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. Las proyecciones del grupo de investigaciones económicas del Banco asumen que los hogares de cara al próximo año 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 producto (la diferencia entre el nivel de actividad económica actual versus el potencial) sería positiva durante el primer semestre, pero se espera que se vuelva neutral a finales de 2023.

Por su parte, la inflación aumentó de 5.62% al cierre de 2021 a 13.12% en diciembre de 2022, alcanzando el nivel más alto desde 1999. Durante el 2022 el 21% del aumento de la inflación se explicó por la inflación de los alimentos, que reflejó 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 (servicios públicos), 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 importados como los vehículos. Con todo, la aceleración de la inflación no fue únicamente resultado de choques externos, sino también de una demanda interna robusta que permitió que la transmisión de los precios de esos choques de oferta fuera fuerte.

En 2023, el reemplazo de unas altas bases estadísticas permitirá estabilizar la inflación en el primer trimestre del año. Un ejemplo de los efectos base está representado en la inflación intermensual de los alimentos, que en enero y febrero de 2022 fue del 3.79% y 3.26%, respectivamente, y una inflación subyacente atípicamente alta: 1.21% intermensual en enero y 1.28% interanual en febrero que respondieron a la reversión de los días sin IVA. Así pues, el reemplazo de las altas bases estadísticas en la inflación del 2022 por unas observaciones de inflación algo menores en 2023, permitirían que la inflación alcance un techo en la primera parte del año.

Se espera que la inflación general cierre en 9.23% en diciembre de 2023, aunque la inflación promedio en 2023 será de 12%. Por otro lado, se proyecta 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 el incremento de los precios de los alimentos se desacelere desde el 27.8% que se observó en diciembre de 2022 al 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 mantenga 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 de pesos, pero dicha propuesta fue sometida a largas horas de discusión con diferentes actores para lograr consensos en algunos puntos. El texto final de la reforma tributaria estima un recaudo de COP19.7 billones (~ 1.72% del PIB), con 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 presentando su agenda de reformas; la que quizá tendrá más atención será la pensional.

En cuanto a la perspectiva sobre el tipo de cambio para el 2023 se espera estabilidad desde los niveles observados al 2022, lo que demuestra que Colombia está pagando una prima de riesgo debido a cuestiones idiosincráticas. 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 reacio a intervenir en el mercado de divisas. Un nivel entre 4700 y 4900 pesos para finales de 2023 es el escenario base.

Finalmente, los activos locales sufrieron 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 fueron guiadas por las decisiones de los bancos centrales y en promedio la curva de COLTES pesos se incrementó más de 470 pbs. Por su parte, el **Credit Default Swap (CDS)** a 5 años pasó de operar alrededor de los 200 puntos al principio del año a operar cerca de 390 en su punto más desvalorizado en el tercer trimestre del año, aunque para final de 2022 se moderó y sus operaciones oscilaron alrededor de los 280 puntos.

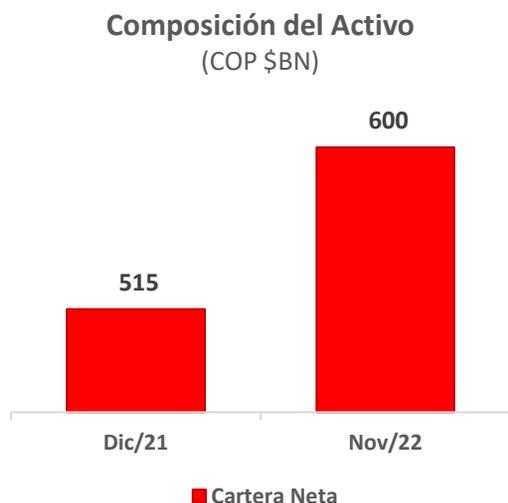
Comportamiento del Sector

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.

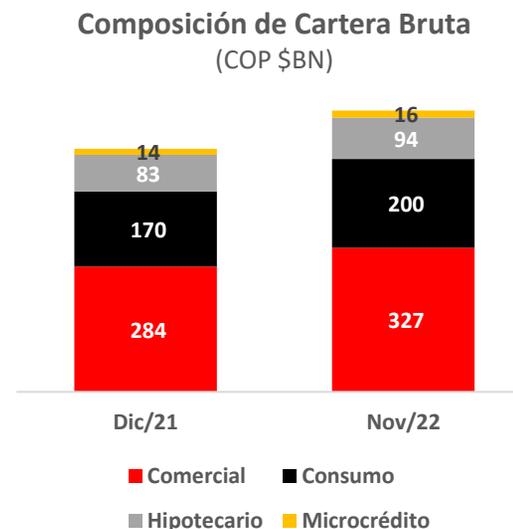
Activo

En 2022 el activo total logró un crecimiento anual de 12.9%, explicado principalmente por el crecimiento de la cartera neta de 16.7%, la cual aumentó 85 puntos básicos de participación dentro del

activo total y continuó siendo el rubro de mayor participación con el 65%.

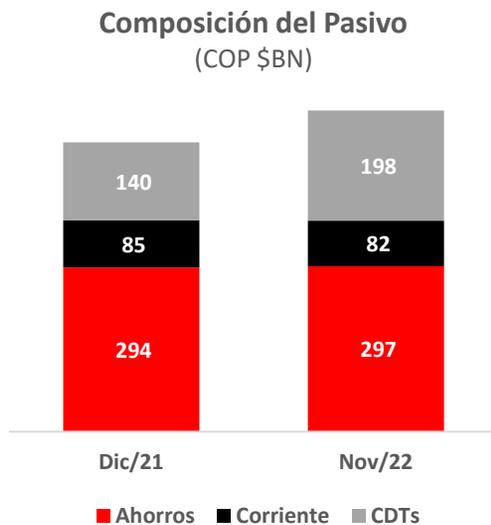


La cartera bruta pasó de tener un crecimiento anual de 6.8% en 2021 a 16.7% en 2022. Este incremento estuvo impulsado principalmente por créditos de consumo con un crecimiento de 18.1%, acompañado del crecimiento en comercial por 15.0% e hipotecario por 14.7%. En cuanto a la distribución, pese a que la cartera comercial perdió 65 puntos básicos respecto al año anterior, mantuvo 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 14.7%, donde los depósitos pasaron de crecer el 4.6% a crecer el 11.9%. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término (41.7%). Por su parte, las cuentas de ahorro crecieron en 1% y las corrientes decrecieron -3,9%. Esto representó un cambio de mix versus lo presentado en COVID dadas las condiciones de mercado con una mayor tasa de intervención del banco central.



Rentabilidad

La utilidad neta acumulada del sistema a noviembre de 2022 cerró en COP \$10.1 billones, equivalentes a un crecimiento del 25.1% respecto al año anterior. Para este periodo los ingresos aumentaron 9.8%, mientras que el gasto 3%. En cuanto a la rentabilidad, los indicadores presentaron crecimientos tanto en la rentabilidad del patrimonio (+189 puntos básicos) como en la del activo (+11 puntos básicos), lo cual se explica por las mayores utilidades.

	Dic/21	Nov/22	Var.
Utilidad	8,1	10,1	25,1%
ROA	1,0%	1,1%	11 bps
ROE	7,7%	9,6%	189 bps

Situación Económica

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%
TOTAL ACTIVO	43.059	40.170	2.889	7,2%

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%
Total Cartera Bruta	34.449	30.082	4.367	14,5%
Provisiones	(1.652)	(1.607)	(45)	2,8%
TOTAL CARTERA NETA	32.796	28.474	4.322	15,2%

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, el cual está alineado con las perspectivas de casa matriz. Por su parte, 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 Colpatria se mantuvo 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 con ocasión a la tendencia creciente de los

indicadores de morosidad que se evidenció 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

Miles de Millones \$

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%
TOTAL PASIVOS	40.197	37.301	2.896	7,8%

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%
TOTAL DEPÓSITOS	32.898	30.815	2.084	6,8%

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 el 2022 se destacaron los siguientes aspectos

- La adopción digital creció en un 73.3%, y la App tiene la mayor participación en el uso en un 79.6 %
- Las Cuentas Cero abiertas en el año correspondieron a #206.724
- Las Cuentas Cero abiertas en clientes nuevos correspondieron a #113.698

En el 2022, se presentaron avances importantes en materia digital, a través de funcionalidades que les permitieron a los clientes realizar sus transacciones y administrar sus productos de manera fácil y ágil, por medio de retiros con pin, activación y bloqueo de la tarjeta debito en canales digitales, transferencias digitales hacia otros bancos al instante usando la herramienta Transfiya. Asimismo, se amplió el 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%

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 disminuyeron 6.6% y cuenta corriente disminuyó 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%
TOTAL PATRIMONIO	2.862	2.869	(8)	-0,3%

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.

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%
Relación de Solvencia Total	11,5%	12,6%	-1,1%

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.

Los niveles de solvencia fueron apropiados, teniendo en cuenta que el mínimo regulatorio es 10.5% para el indicador total, por no ser el Banco una entidad sistémica e, y en 6% para la solvencia básica para apalancar el crecimiento proyectado y absorber pérdidas no esperadas.

Estado de Resultado Acumulado

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%
MARGEN FINANCIERO	2.108	2.047	62	3,0%
Comisiones Netas	509	415	95	22,9%
Provisiones	895	586	309	52,8%
CONTRIBUCION FINANCIERA	1.723	1.876	(153)	-8,1%
Gastos Operacionales	1.515	1.695	(180)	-10,6%
Otros Ingresos	(2)	180	(182)	-101,0%
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	206	360	(154)	-42,7%
Impuesto de Renta	55	171	(116)	-67,9%
UTILIDAD/ PÉRDIDA NETA	151	189	(38)	-19,9%

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%

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, por un lado, debido 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 el otro a que en el 2021 se liberaron gran parte de las provisiones adicionales hechas en pandemia. Estos Impactos fueron 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 otra parte, al cambio en el mix de depósitos, donde los CDT's aumentaron su participación como consecuencia de 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 continúe 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.

Por otro lado, 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 incrementó 4%, al pasar de 34% en 2021 a un 38% en 2022, lo que estuvo compensado con un impacto extraordinario de beneficio fiscal.

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 puede 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 mutuuario 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.

Transacciones con Accionistas

	31 de diciembre de 2022						
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas	Crédito Fácil Codensa S.A.
Activos y pasivos							
Corresponsales	\$ 2.492	-	-	-	-	-	-
Operaciones forward	683.120	-	27	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	18	22.451	-	6	-	-
Cuentas por cobrar	774	91	12.613	-	-	-	-
Total activos	\$ 686.386	109	35.091	-	6	-	-
Depósitos y exigibilidades	\$ -	8.090	407.393	7.876	3.786	-	16.094
Líneas de crédito (2)	-	-	2.853.917	-	-	-	-
Intereses sobre tasa - 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	-	-	-
Total pasivos	\$ 539.890	280.962	3.954.852	7.965	3.841	-	16.194

(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 Panama, 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 Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas	Crédito Fácil Codensa S.A.
Ingresos y gastos							
Forward	\$ 1.958.972	-	1.981	-	-	-	-
Otros ingresos	34.639	-	76	3.200	401	-	-
Intereses y comisiones	-	1	209.949	18	14	-	-
Total ingresos	\$ 1.993.611	1	212.006	3.218	415	-	-
Intereses y comisiones	\$ 14.558	27.140	130.959	559	556	-	800
Forward	2.127.361	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	42.228	-	37.973	225	-	-	-
Total gastos	\$ 2.184.147	27.140	168.932	784	556	-	800

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
Total	\$ 25.124	24.634

Banca Retail

Durante 2022 Retail Banking obtuvo avances significativos en materia de transformación digital y en la construcción de una banca relacional con nuestros clientes.

La adopción digital de nuestros clientes mejoró 600 puntos básicos respecto del 2021, alcanzando así el 72% de clientes adoptados.

En noviembre de 2021 lanzamos el primer modelo de atención 100 % virtual llamado Virtual Banker dirigido a 97 mil clientes del segmento Preferente y en el mes de junio lanzamos el primer modelo de atención Híbrido Hub Premium, para nuestros clientes del segmento Premium en Bogotá, con el que buscamos seguir otorgando una propuesta de valor exclusiva, flexible y ágil.

Con la creación de este tipo de modelos reforzamos nuestro compromiso de ser un socio financiero confiable y digital, brindando la mejor atención y comprendiendo las necesidades y comportamientos de los clientes.

De igual forma, durante el 2022 nos consolidamos como el Banco # 1 en el Competitive Net Promoter Score (NPS) el país, lo que

nos ha permitido robustecer el desempeño a nivel transversal en canales, productos, y journeys claves para el cliente y ocupar la primera posición en los cuatro journeys claves del día a día del cliente: (i) realizar un depósito o retiro, (ii) pagar una factura; (iii) consultar transacciones y saldos; y (iv) enviar dinero o transferir fondos.

Con la recuperación económica posterior a la pandemia, Retail Banking alcanzó un crecimiento de cartera de créditos del 12%, siendo la cartera de consumo la que presentó un mayor crecimiento (39%). En cartera hipotecaria crecimos al 18%, reafirmando nuestro compromiso de apoyar a nuestros clientes en cubrir sus necesidades de financiación y construcción de su patrimonio.

Por el lado de los depósitos, dada la coyuntura macroeconómica donde se experimentaron subidas en las tasas de interés de manera constante por parte del Banco de la República y el apetito del mercado por los depósitos a término, ofrecimos esta alternativa de inversión a nuestros clientes, creciendo 46% respecto a 2021 en personas y 32% en el segmento PYME.

Banca Corporativa

Wholesale Banking en 2022 continuó fortaleciendo su posición en el mercado a través del desarrollo de los pilares estratégicos: (i) ser el House Bank de nuestros clientes, (ii) lograr relaciones a largo plazo, (iii) apalancar la presencia global y regional de Casa Matriz, *The Bank of Nova Scotia*; y (iv) tener equipos altamente calificados y motivados.

Nuestro compromiso y actividad se evidencia en las posiciones de liderazgo en varios negocios en el espacio de banca mayorista: a diciembre de 2022, Scotiabank se ubicó en el puesto #1 en las tablas de clasificación de Bloomberg para Emisiones Internacionales de Bonos (DCM) para empresas colombianas y emisores soberanos, también ocupamos el puesto #1 en el mercado de préstamos sindicados internacionales. Nuestro apoyo a las finanzas de la República de Colombia también se evidenció en la clasificación #3 en el programa local de creadores de mercado para renta fija soberana (COLTES).

Igualmente, durante 2022 continuamos apoyando a las empresas ofreciéndoles nuevas herramientas de pagos que atiendan sus necesidades regionales en el marco de un banco que busca ser líder en las Américas.

Esta dinámica nos permitió un incremento en cartera del 15% apalancada principalmente en el segmento corporativo que creció un 23% y un incremento de la rentabilidad (ROE) del 8,7% al 15.8% logrando una mejora significativa en el índice de productividad al pasar del 61% al 51%, consolidando la importancia de la contribución de la Banca comercial a los resultados del Banco.

Estructura Organizacional

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



Durante lo corrido del 2022, los cambios de estructura se dieron principalmente 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 de Olga Lucía Varón, como Secretaria General y Vicepresidente Legal encargada en de diciembre de 2022.
- 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.

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 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 un mix 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 monitoreó y realizó simulaciones adicionales para garantizar las condiciones de liquidez estructural y niveles de suficiencia para cubrir requerimientos de fondeo de largo plazo. En 2022, el Banco 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.

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

Bn: COP billones

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 Mill	226,014 Mill	154,816 Mill
% EV / Patrimonio	8,70%	10,30%	7,03%
Annual Income (AI)	18,874 Mill	30,731 Mill	7,911 Mill
% AI / Utilidad antes de impuestos	5,76%	12,28%	1,48%

Mill: COP millones

En 2022, la exposición al riesgo de balance respecto al capital alcanzó el 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 comportó 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 ALD / ATF 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 LAFT 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 fortalecieron los controles de los riesgos potenciales asociados a los procesos que

generaron 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 fueron gestionados y monitoreados por medio de planes de acción que permitieron dar tratamiento para bajar los 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 efectuaron 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 implementaron procesos de monitoreo periódico, identificando oportunidades de mejora y desviaciones, las cuales cuenta 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 fortaleció 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 fortaleció mediante el acompañamiento y revisión independiente en la actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y los planes de continuidad definidos por las unidades. Por otro lado, en la identificación de aplicaciones que soportan los procesos críticos se prepararon 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 BIA 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 definió 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 (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.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC)

Scotiabank Colpatria continuó con su enfoque en mejorar la experiencia de los 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 invirtió sus mejores esfuerzos para ofrecerle al cliente un mejor modelo de servicio alineado al propósito de la Entidad **“Por Nuestro Futuro”** y así mismo **“Por el Futuro de Nuestros Clientes”**.

A continuación, algunas de las acciones a resaltar:

Se creó una campaña de servicio denominada **“Scotia Hero”** enfocada en la mejora de la experiencia del cliente desde todos los frentes, que permitió disminuir el índice de quejas y reclamos del Banco. En paralelo se crearon mesas de trabajo interdisciplinarias con el fin de identificar los dolores del cliente, establecer la causa raíz de las reclamaciones y poner en marcha planes de trabajo.

Con estas acciones la Entidad logró el objetivo de seguir reduciendo los indicadores de quejas, presentando una diferencia significativa en los volúmenes de reclamos frente a las otras entidades del sector, alcanzando una mejor posición entre entidades según reporte de la Superfinanciera de Colombia.

De igual forma se dio continuidad a la automatización de respuestas en primer contacto, refuerzo constante en capacitación del recurso humano y optimización de procesos para las tipologías top de PQR's con el objetivo de brindar una atención oportuna a los clientes.

En 2022 también 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. Lo anterior, con el fin de continuar 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 la sociedad.

La proyección para el 2023 estará enfocada en acciones que permitan en mayor medida conseguir la satisfacción del cliente, para generar un mayor vínculo y ser considerado como su Banco principal.

Se seguirá trabajando con los canales de atención y las diferentes áreas de servicio, el creando estrategias que permitan cumplir los objetivos organizacionales y cubrir las necesidades y expectativas de los clientes, incentivando la autogestión a través de las 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 Colpatria S.A. continuó mostrando un sólido desempeño, registrando la cartera comercial al cierre del año fiscal un crecimiento del 20.23%, 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 de Wholesale Banking (31+ 2.74% y 91+ 2.22%), reduciendo la brecha que históricamente ha mostrado el Banco comparado con el mercado.

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 retail creció un 9.92% 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 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 (1). 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 (2). 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.

(1) Información consumo mercado con corte a nov'22 fuente Asobancaria

(2) Información hipotecas mercado con corte dic'22 fuente Superfinanciera.

Sistema de Control Interno (SCI)

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

Cultura de Cumplimiento

Durante 2022 se continuó fortaleciendo la cultura de cumplimiento a través del desarrollo del programa global de transformación de cumplimiento con la implementación, actualización y/o mejora de procesos, documentos, políticas y lineamientos corporativos.

Cumplimiento regulatorio

En 2022 se continuó fortaleciendo el programa de cumplimiento regulatorio el cual nos permite identificar y gestionar los riesgos regulatorios. Durante el año se destaca lo siguiente:

- La calificación de la Auditoría sobre la función de Cumplimiento fue satisfactoria.
- El resultado de riesgo de cumplimiento frente a el apetito de riesgo para el ejercicio 2022 se ubicó en Moderado pero elevado (dentro del apetito del riesgo).
- Se recibió informe de supervisión de visita in situ de la Superintendencia Financiera, donde se identificaron 11 observaciones, 3 de riesgo bajo en el proceso de Normalización de Cartera y 8 enfocados en el proceso de AML que incluyen riesgos moderados y altos. Las observaciones se han atendido dentro de los tiempos establecidos por el Regulador.

- Se dio acompañamiento y seguimiento a las unidades de negocio y funciones corporativas en la implementación de cambios regulatorios de mayor impacto.
- La gerencia de cumplimiento realizó la gestión de hallazgos producto de los monitoreos, pruebas y requerimientos regulatorios de los diferentes programas.

Conducta y Cultura de Riesgo

Respecto a conducta y cultura de riesgo se destacan las siguientes actividades:

- El proceso de Certificación Anual de Cumplimiento del Código de Conducta dirigido a todos los colaboradores y miembros de Junta Directiva del Banco entre agosto y septiembre de 2022 con un cumplimiento del 100%.
- Se llevó a cabo el plan de capacitaciones, así como las actividades relacionadas con la prevención de soborno y corrupción.
- Se implementó la actualización de la Política Global de Gestión de Conducta en las Ventas.
- Participación en la ejecución de los planes de acción producto de la encuesta de cultura de riesgo.
- Se continuaron realizando las actividades respecto a conducta en el mercado de valores con el objetivo de promover una conducta ética y de cumplimiento en los negocios de mercado de capitales, tesorería y gestión patrimonial, así como la implementación de los lineamientos.

Privacidad

Con respecto a los temas de Privacidad, las principales actividades fueron:

- Gestión de relaciones regulatorias: atención de un total de 13 requerimientos de información, 2 investigaciones del regulador y 4 órdenes.
- Gobierno: gestión de agenda para la política global de empleados y actualización de procedimientos.
- Obligaciones regulatorias: analizados 8 proyectos de ley, y se incluyeron 5 nuevas normativas en la biblioteca regulatoria.
- Evaluaciones de Riesgo: se efectuaron un total de 161 evaluaciones PIA para un total de 1289 evaluaciones, el 56,06% de la totalidad de planes fueron cerrados.
- Gestión de hallazgos e incidentes: se gestionaron 52 incidentes de privacidad y 3 violaciones, que fueron reportadas directamente al regulador en términos y sin actuaciones adicionales.
- Monitoreo: Se logró disminuir en un 37%, las PQR asociadas a privacidad. Se reportó al Registro Nacional de Bases de Datos de los reclamos de titulares y la actualización de bases.
- Elementos claves de Privacidad: se gestionó el flujo de remediación de alianzas, agotado el 80% del plan de transformación y 8 capacitaciones focalizadas en Privacy.

Monitoreo y Pruebas de Cumplimiento

El programa de monitoreo y pruebas ejecutó un plan anual de pruebas basado en riesgos. En total, se llevaron a cabo 18 actividades

de pruebas con un alcance en temas de GBM, Wealth, Treasury, Retail, Terceras partes y Funciones Corporativas. Adicionalmente, se efectuaron dos revisiones fuera del plan anual: una frente a privacidad en los procesos de aliados y la segunda sobre comunicaciones electrónicas y de voz para los Associated Persons (AP).

Así mismo, se ejecutó el plan anual de pruebas referente al riesgo de AML/AFT, en el cual se realizaron 7 actividades de prueba, que incluyeron elementos de Know Your Customer (KYC), evaluación de controles y riesgos, gobierno y supervisión, monitoreo de transacciones, capacitaciones y sanciones.

Global Banking and Markets, Treasury & Wealth Management

Se continuó con el desarrollo de las actividades de la Gerencia de GBM&T/WM, con el objetivo de promover una conducta ética y de cumplimiento en general de los negocios de banca corporativa, mercado de capitales, tesorería y gestión patrimonial. Resaltamos las siguientes actividades realizadas durante el año:

- Apoyo en la gestión de los requerimientos regulatorios y/o procesos de implementación normativa, resaltando la emisión de la política de la actividad de asesoría como parte fundamental de la implementación de las normas asociadas a dicha actividad.
- Se llevó a cabo la actualización de la Agenda a la Política Global Sobre Barreras de Información, que regula lo relacionado con inversiones personales, como política local, mientras se implementa nueva política global.

- Continuó la implementación del proyecto de trade surveillance en su fase II para lograr desarrollos orientados a adopción de herramientas estratégicas de monitoreo de operaciones sobre valores y divisas.

Sostenibilidad e Impacto Social

Estrategia

Scotiabank Colpatría adoptó la estrategia de Sostenibilidad de su casa matriz Scotiabank, fundamentada en cuatro pilares: acción ambiental, resiliencia económica, sociedad inclusiva y liderazgo y gobierno corporativo. Bajo estos pilares se alinean todos los esfuerzos de la organización en materia de Sostenibilidad y actúa en tres niveles diferentes de influencia:

La educación es el eje fundamental de la estrategia. Localmente la organización suma esfuerzos en favor del desarrollo del país, centrando sus inversiones en la educación de jóvenes y adultos.

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.

- Net Zero Research Fund

Este fondo fue creado en 2021 y 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 del 2022 son de Canadá y América Latina (10 organizaciones en total), dos de ellos de Colombia, 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.

- Aula ambiental Páramo de Sumapaz

En alianza con la organización internacional Fondo Mundial para la Naturaleza, WWF (por su sigla en inglés) se está desarrollando 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.

- Go Mobility

El programa de movilidad sostenible “Go Mobility” con el que se promueve en los colaboradores el uso de los medios alternativos de movilidad. 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.

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. ScotiANSPIRA 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 se encuentran:

- Fundación PLAN
- Save the Children

- Contribuciones locales

- Universidad Minuto de Dios
- Vamos Pa'lante

- 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 de los siguientes programas estratégicos:

- Campeonatos Nacionales Infantiles
- Campos de Fútbol
- Balones Rojos
- 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 los siguientes programas: Líderes Salvando vidas, Capi Emprende y como patrocinadores de la copa de fútbol de Special Olympics.

- Formadoras WIN

Es un grupo de colaboradoras formadas en Educación Financiera en el marco del programa Saber Más Ser Más de Asobancaria, cuya misión es llevar este conocimiento a poblaciones donde la generación de estas capacidades sea vital para su desarrollo y crecimiento personal y profesional.

Asuntos de Gobierno Corporativo

El Banco 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.

Siguiendo las mejores prácticas gobierno corporativo la Entidad presenta a la Asamblea General de Accionistas un informe anual donde se incluyen las principales acciones adelantadas por cada uno de los órganos de gobierno e implementación de mejores prácticas.

Adicionalmente, el Banco fomenta una sólida cultura de riesgos y los más altos niveles de conducta y estándares éticos.

- Great Place To Work®

Por segundo año consecutivo Scotiabank Colpatría se ubicó 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.

- 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, 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
- Adecuación de la escuela de liderazgo y talleres de coaching
- Puesta en marcha de *Incluseveness*, 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.

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

- Cámara de Comerciantes LGBT y el Centro Nacional de Consultoría 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.
- 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.

- “De esto se trata la trata”

Campaña de comunicación con la que Scotiabank Colpatria 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). La campaña, que también ocupó el segundo puesto en la categoría: Campaña Publicitaria, estuvo enfocada visibilizar las distintas modalidades de la trata de personas.

- Circular 031

Liderado por el equipo de Sostenibilidad del Banco, se inició 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.

Marco Regulatorio

Durante el año 2022, entraron en vigor las siguientes normas, que resultan relevantes para la operación de los establecimientos bancarios:

En primer término, se encuentra la Ley 2191 del 6 de enero de 2022 por medio de la cual se regula la desconexión laboral. La ley crea, regula y promueve la desconexión laboral de los trabajadores, con el fin de garantizar el goce efectivo del tiempo libre. Para ello toda

persona jurídica pública o privada deberá contar con políticas de desconexión laboral.

Por su parte, la Ley 2195 del 18 de enero de 2022 adopta medidas en materia de transparencia, prevención y lucha contra la corrupción. Para ello, se crea un régimen de responsabilidad administrativa sancionatoria para las personas jurídicas cuando se presente hechos como: (i) exista sentencia penal condenatoria contra alguno de los administradores o funcionarios de la sociedad por delitos contra la administración pública, el medio ambiente, el orden económico y social, financiación del terrorismo, entre otros delitos; (ii) cuando la sociedad se hubiere beneficiado directa o indirectamente por la comisión de la conducta punible cometida por alguno de sus administradores; y (iii) cuando la sociedad haya consentido o tolerado la realización de una conducta punible. La sociedad que incurra en estos hechos puede ser sujeta a una multa de hasta 200.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes.

En virtud del Decreto 053 del 20 de enero de 2022, se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la emisión de bonos por parte de los fondos de inversión colectiva en el mercado de valores, la internacionalización de la infraestructura y el desarrollo de mercado de capitales.

Por otro lado, el Decreto 175 del 3 de febrero de 2022 modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con el patrimonio técnico de las sociedades fiduciarias, sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías, sociedades comisionistas de bolsa y sociedades administradoras de inversión.

Adicionalmente, el 10 de febrero de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia impartió la Circular Externa 02 del 2022 donde se emiten instrucciones en materia de cobertura condicionada de tasa de interés para la financiación de vivienda sostenible urbana no VIS.

A través de la Circular Externa 005 del 8 de abril de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se impartieron instrucciones para la adopción de la “Taxonomía Verde en Colombia” como un sistema para calificar las actividades y activos que contribuyan al cumplimiento de los objetivos ambientales adoptados en Colombia.

Por su parte, la Circular Externa 09 del 29 de abril de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia establece medidas para promover la reactivación crediticia de manera sostenible. Los establecimientos de crédito deberán establecer políticas para el otorgamiento y calificación de los nuevos créditos a deudores con obligaciones castigadas.

El 9 de mayo de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 008, donde imparte instrucciones relacionadas con la emisión de bonos vinculados al desarrollo sostenible con el propósito de estandarizar los requerimientos mínimos de información para su inscripción en el RNVE y definir el contenido del prospecto de información para estos instrumentos financieros conforme a los estándares internacionales del International Capital Markets Association.

Asimismo, la Ley 2202 del 10 de mayo de 2022 establece oportunidades de acceso a vivienda para colombianos en el exterior.

Las entidades financieras que: (i) reciban giros de remesas y (ii) ofrezcan líneas de crédito para adquisición o mejoramiento de vivienda u operaciones de leasing habitacional deberán hacer extensible dichas ofertas a población colombiana residente en el exterior. De igual forma, deberán fortalecer los mecanismos de apertura cuentas y procesos de bancarización a los colombianos en el exterior a través de canales virtuales.

También resulta relevante mencionar la Circular Externa 11 del 20 de mayo de 2022, donde la Superintendencia Financiera de Colombia modifica las normas relativas a la administración de lavado de activos y la financiación del terrorismo. Con estas modificaciones su busca que Colombia adopte las mejores prácticas recomendadas por el GAFI y se adopta la definición legal de beneficiario final prevista en el Estatuto Tributario.

Adicionalmente, la Circular Externa 013 del 10 de junio 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia adopta medidas para el: i) suministro de información al público respecto del Defensor del Consumidor Financiero (el “DCF”); ii) ejercicio de las funciones legales asignadas al DCF; y iii) criterios que deben atender las entidades vigiladas en la designación del DFC, entre otras.

A través de la Circular Externa 014 del 16 de junio de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia adopta de manera permanente algunas medidas transitorias emitidas durante la emergencia sanitaria con ocasión del COVID-19. Entre las medidas adoptadas se encuentra la obligación de las entidades vigiladas de promover los canales digitales para la prestación de los servicios y publicar la información a través de los sitios web.

A través del Decreto 1297 del 25 de julio de 2022, se adoptan las finanzas abiertas en Colombia, y se autorizó a las entidades financieras a: (i) comercialización el uso, almacenamiento y circulación de datos personales; (ii) ofrecer para su comercialización, en los canales no presenciales, productos o servicios de terceros no vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia que sean conexos a las operaciones autorizadas de la entidad vigilada y (iii) comercializar con terceros la tecnología e infraestructura que utilicen para la prestación de sus servicios, entre otras.

Por otro lado, el Decreto 1387 del 28 de julio de 2022, modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con monto mínimo de participaciones en los Fondos de Inversión Colectiva.

Así mismo, es importante mencionar que en virtud de la Circular Externa No. 20 de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia del 29 de julio de 2022 imparte instrucciones relacionadas con la emisión de bonos que contribuyan al logro de objetivos ambientales, sociales y/o de economía naranja.

Adicionalmente, el Decreto 1459 del 3 de agosto de 2022 modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con el leasing, crédito de bajo monto y el contrato de uso de red. En ese sentido, se modifica la definición de crédito de consumo de bajo monto; se autoriza la operación de leasing sobre bienes tangibles e intangibles; se modifican los ramos de seguros que pueden ser comercializados a través de uso de red los cuales deben cumplir con los requisitos del artículo 2.31.2.2.1 del Decreto 2555 de 2010 y se estableció la obligación de remitir a la Superintendencia Financiera de Colombia

los contratos de uso red que celebren los establecimientos de crédito previo a su firma.

Igualmente, el Decreto 1533 del 4 de agosto de 2022 establece normas relacionadas con la identificación y gestión de grandes exposiciones y concentración de riesgo de los establecimientos de crédito.

En virtud del Decreto 1575 del 5 de agosto de 2022 del 5 de agosto de 2022 se modifica el Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1068 de 2015 - "Decreto Único Reglamentario del Sector Hacienda y Crédito Público" en lo relacionado con operaciones de crédito público, asimiladas, de manejo de la deuda y conexas.

Por otro lado, la Circular Externa 26 del 29 de noviembre 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia determina que los establecimientos de crédito deben reconocer dentro de las provisiones individuales de consumo el riesgo asociado al mayor apalancamiento a plazos más largos de los deudores de esta modalidad de crédito. Adicionalmente, las entidades vigiladas deberán reconocer una provisión general adicional por riesgo para la cartera de consumo, cuando sus propios análisis de riesgo así lo determinen.

Finalmente, el Congreso expidió la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, por medio de la cual se adopta la reforma tributaria para la igualdad y la justicia social.

Información Adicional de Ley

Los estados financieros separados y consolidados a 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) 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, 938 de 2021 y 1611 de 2022.

En cumplimiento de las previsiones del parágrafo 2 del artículo 87 de la ley 1676 de 2013, se deja constancia de que Scotiabank Colpatria no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores de bienes y servicios.

El Banco dio cumplimiento a las normas legales sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la ley 603 de julio 27 del año 2000; el documento oficial de Políticas de Seguridad incluye políticas que deben ser de estricto cumplimiento por parte de los usuarios de los sistemas de información de propiedad del banco.

Por último, de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 028 de 2014, el reporte de implementación del nuevo Código País forma parte integral del presente informe, el cual se transmitió a la Superintendencia Financiera en los términos previstos por dicha circular. Asimismo, el reporte completo de la encuesta puede ser consultado en la página web de la entidad en la sección acerca de/ inversionistas/Encuesta Código país.

(Original firmado)
Eduardo Pacheco Cortés
Presidente de la Junta
Directiva

(Original firmado)
Jabar Singh
Presidente

La Junta Directiva acoge el informe y lo hace suyo.

Elbia Elaine Castillo Calderón
María Angelica Arbeláez Restrepo
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Martín José Carrizosa Calle
Eduardo Pacheco Cortés
Julio Manuel Ayerbe Muñoz
María del Rosario Sintés Ulloa