

INFORME TRIMESTRAL
PERIÓDICO
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
31 DE MARZO DE 2025

Valores emitidos

Domicilio Principal:

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

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

Cupo Global aprobado: \$ 3.000.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Ordinarios:

\$ 200.000.000.000

Cupo Utilizado Bonos Subordinados:

\$1.005.000.000.000

Cupo Disponible: \$ 1.795.000.000.000

Saldo en Circulación: \$275.000.000.000

TABLA DE CONTENIDO

TABLA DE CONTENIDO	3
PRIMERA PARTE - SITUACIÓN FINANCIERA	4
1.1 Estados Financieros Trimestrales.....	4
1.2 Condiciones del entorno económico, la economía colombiana y el comportamiento del sector	4
1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2025	11
1.4 Resultados Financieros	11
1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado	15
SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL	16
2.1 Riesgos relevantes del Banco y sus Filiales y mecanismos para mitigarlos	16
2.2 Practicas, procesos, políticas e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	20
GLOSARIO	24
TERCERA PARTE - ANEXOS	30
Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2025.....	30
Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2025.....	30
Anexo 3 Certificación del Representante Legal	31

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

PRIMERA PARTE - SITUACIÓN FINANCIERA

1.1 Estados Financieros Trimestrales

Los Estados financieros separados y consolidados auditados y el respectivo informe del Revisor Fiscal al 31 de marzo de 2025 se relacionan en el Anexo 1 y Anexo 2 del presente documento.

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

En el inicio de 2025 la incertidumbre ante el recrudecimiento de los conflictos geopolíticos y la posible guerra comercial anunciada dominó a los mercados. En enero Donald Trump se posesionó como el presidente de EEUU, lo cual se reflejó en un optimismo de los mercados pues las medidas del nuevo gobierno apuntaban a impulsar el crecimiento económico pese al alto costo fiscal. En este contexto, la bolsa estadounidense alcanzó máximos históricos y los bonos del tesoro de EEUU a 10 años se posicionaban en 4,8% reflejando la prima de riesgo por las ajustadas condiciones fiscales. Posteriormente, el ambiente se tornó incierto pues el gobierno estadounidense dejó clara su intención de implementar barreras al comercio internacional a través de aranceles. Desde entonces, la incertidumbre se incrementó por la impredecibilidad y los anuncios erráticos del mandatario sobre asuntos económicos y políticos.

Si bien en un principio se consideraron aranceles generalizados del 25% contra Canadá y México, las medidas se suavizaron al excluir temporalmente los productos incluidos en los tratados de libre comercio. En el caso de China, se implementaron nuevos aranceles de 10% en una primera etapa y con la promesa de escalar las barreras a futuro, asimismo, se implementaron aranceles del 25% sobre las importaciones de acero y aluminio. Las amenazas también se dieron para Europa y el presidente Trump anticipó el 2 de abril como el “día de la liberación” prometiendo la implementación de aranceles recíprocos contra todos los países del mundo, entre otras medidas focalizadas a sectores como el de vehículos.

En materia geopolítica, el gobierno de Trump redujo los apoyos a organismos de cooperación internacional y también redujo su financiamiento a Ucrania para su defensa en el conflicto con Rusia. Lo anterior desató reacciones de diversos países, especialmente europeos destacándose Alemania, que buscaron mayor espacio fiscal para poder incrementar sus gastos en defensa y de infraestructura. Dicho panorama está propiciando un nuevo plan de rearme en el que cada nación aprovecha y desarrolla su propia tecnología.

En este contexto, la política comercial restrictiva y el manejo político en los temas de conflicto ha alentado planes de respuesta de los países afectados, Europa y China han implementado retaliaciones, pero estas podrían escalar de ser necesario.

En medio de lo anterior, los mercados financieros han experimentado alta volatilidad, reflejando que el efecto de la incertidumbre y la implementación de las barreras comerciales dejará a EEUU

como el principal afectado. El índice S&P 500 retrocedió ~8,5% desde su máximo histórico, los tesoros a 10 años cerraron el trimestre en 4,20% reflejando un estado de aversión al riesgo, pero también de preocupación por el futuro de la economía, mientras que el oro superó la barrera de 3.150 USD/onoz y el índice DXY que describe el valor del dólar estadounidense frente a una canasta de monedas de países desarrollados se debilitó en cerca del 5% al nivel de 104,21, el menor desde finales de octubre de 2024.

Este panorama ha sido considerado por los principales bancos centrales del mundo con la Reserva Federal manteniendo inalterado su rango de fondos federales entre 4,25% y 4,50% ante una economía ralentizada e indicadores de inflación más altos a lo esperado el año pasado. Por ahora, la proximidad de la inflación a las metas de los bancos centrales de economías desarrolladas ha enfocado la conversación internacional a los indicadores de crecimiento económico y de empleo, que por el momento continúan favoreciendo el escenario de un ajuste gradual de la economía y sin una probabilidad inminente de presentar una destorcida abrupta. Sin embargo, la agitación política en diferentes partes del mundo ha generado un grado de incertidumbre adicional.

En Latinoamérica la observancia por los eventos políticos se ha incrementado y la clara dominancia fiscal en las economías ha acentuado la percepción de riesgo hacia la región. En México, la presidente Claudia Sheinbaum ha anunciado diversas estrategias para evitar una guerra comercial con EEUU en medio de un alcance en su popularidad del 80% en sus primeros 6 meses de mandato. Por ahora el Banxico ha recortado sus tasas de interés en 100pbs hasta el 9,0% durante el primer trimestre del año mientras que la inflación se mantuvo en 3,7% durante febrero, por encima de la meta del 3,0% del banco central.

En Brasil, la desvalorización del real durante 2024 ha preocupado a las autoridades monetarias las cuales continúan vendiendo parte de sus reservas internacionales para enfrentar este fenómeno al mismo tiempo que han incrementado su tasa de política monetaria en 100pbs hasta el 14,25% en el periodo. No obstante, el real brasileño se ha apreciado en 8% durante el primer trimestre del año en contraste con la desvalorización del 27% evidenciada en 2024 en medio de las presiones fiscales que continúan representando desafíos estructurales en la economía brasileña, con un déficit fiscal que alcanzó el 8,4% del PIB a cierre de 2024 y unos niveles de deuda pública que alcanzan el 76% del PIB.

En Chile, el banco central continúa con un avance cauteloso manteniendo inalterada su tasa de intervención en el 5,0% durante el periodo a medida que la economía presenta algunas sorpresas positivas en su desempeño, mientras que en Perú la situación de inseguridad que enfrenta el país provocó un segundo llamado de estado de emergencia por parte del Gobierno de Dina Boluarte en menos de 1 año. A pesar de esto, la economía peruana se mantiene resiliente donde el Banco Central de Reserva del Perú mantuvo su tasa de intervención inalterada en 4,75% debido a las crecientes expectativas de inflación para cierre de 2025. Pese a este contexto, las monedas de la región han mostrado apreciaciones en el periodo en medio de la fuerte desvalorización del dólar a nivel internacional y las operaciones carry trade dadas las altas tasas de interés que mantienen estas economías, con apreciaciones significativas en el real brasileño, el peso colombiano y el peso mexicano.

Comportamiento del sector financiero colombiano

El 2024 cerró con un crecimiento de 1,7%, lo cual supone una mejora frente al crecimiento observado en 2023 (0,7%). La recuperación en el gasto de los hogares a niveles más sostenibles

y una inversión que muestra signos de recuperación, reflejan que la economía estaría entrando en la fase inicial de un ciclo de expansión, no obstante, el papel de la política fiscal se mantendría como un viento en contra si los ingresos obtenidos no cumplen con expectativas lo cual ralentizaría aún más la inversión pública. En 2025, la recuperación económica seguiría consolidándose con una composición de crecimiento más homogénea en los diferentes sectores. La primera lectura de actividad económica sorprendió por encima de las expectativas con un crecimiento de 2,65% a/a, impulsado por la buena dinámica que mantiene el sector de servicios, pero también mostrando una recuperación de aquellos sectores más rezagados como la manufactura. Se prevé que Colombia mantenga crecimientos por debajo de su potencial en los próximos 2 años, pero mostrando mejores niveles de actividad con expansiones de 2,6% y 2,8% para 2025 y 2026, respectivamente.

En materia de inflación, el aumento salarial decretado en 9,54% para 2025 ha mostrado sus efectos adversos en el proceso desinflacionario. Las dos primeras lecturas de inflación mostraron un alto componente de indexación de precios, especialmente en los servicios, lo cuales en conjunto pesan cerca del 50% en la inflación. Las tarifas del gas también tuvieron ajustes al alza en algunas ciudades, generando presiones adicionales y contribuyendo a una inflación anual que repuntó hasta el 5,28% en febrero desde el 5,20% observado a finales de 2024, con corte a marzo la inflación cayó a 5,09% posándose por encima del nivel previsto en las proyecciones de meses anteriores. Por su parte, la inflación subyacente (sin alimentos), mostró avances pasando del 5,65% de diciembre al 5,19% en marzo. Los alimentos no estarían apoyando en la misma magnitud al descenso de la inflación como lo hicieron durante el 2024, dada una moderación en las cosechas y mayores costos de transporte en medio de los ajustes en las tarifas de peajes. Para 2025, se prevé que la inflación muestre una ralentización hacia la meta del 3%, debido a una mayor indexación de precios que mantendría el nivel por encima del 4% a lo largo del año, cerrando en 4,96%, mientras que para 2026 se prevé un cierre de inflación del 3,90%, condicionado a que los ajustes salariales estén más en línea con el cierre de inflación del 2025 y las métricas de productividad.

La incertidumbre a nivel internacional, la expectativa de que la inflación tomaría más tiempo en llegar a la meta, y una mayor percepción de riesgo fiscal a nivel local, influyeron en un cambio de la política monetaria. En 2024 la tasa de interés cerró en 9,50%, con un último recorte en diciembre de 25pbs enmarcando la incertidumbre en torno al ajuste salarial que aún era desconocido para la junta. En enero de 2025, la primera decisión de política monetaria incorporó los temores de mayores presiones inflacionarias y la necesidad de actuar con cautela ante un escenario internacional incierto y la necesidad de mayores ajustes fiscales que alimentaron las primas de riesgo en los activos locales.

El panorama no cambió considerablemente para la decisión del 31 de marzo, puesto que los riesgos seguían vigentes y el escenario macroeconómico seguía favoreciendo la estabilidad de tasas. En febrero se incorporaron 2 codirectores a la junta, Cesar Giraldo y Laura Moix, nombrados por el presidente Gustavo Petro, y en marzo se contó además con la participación del nuevo ministro de Hacienda Germán Ávila. La decisión estuvo dividida, con cuatro miembros a favor de la estabilidad y 3 a favor de un recorte de 50pbs, reflejando una fuerte división de la

Junta entre quienes abogan por una flexibilización más amplia que impulse el crecimiento económico y quienes mantienen una postura más cautelosa ante los riesgos inflacionarios y fiscales. Las discusiones podrían seguir divididas, sin embargo, la evolución de la inflación seguiría guiando a la parte mayoritaria, lo que supone un escenario de tasa altas por más tiempo.

El panorama fiscal ha tomado una fuerte relevancia en los mercados luego de que se presentara el Plan Financiero de 2025 en febrero. Según el Gobierno, el déficit fiscal de 2024 fue de 6,8% del PIB ampliándose desde el 4,2% PIB de 2023 y superior al 5,6% del PIB proyectado en el Marco Fiscal de Mediano Plazo de 2024. Los resultados dejaron un sabor amargo, dado que las estrategias fiscales que se habrían utilizado para el cumplimiento de la Regla Fiscal suponen un escenario poco favorable para el Gobierno en materia de ingresos, que para 2024 no cumplieron con lo previsto y que para 2025 estarían sobreestimados.

Ante este panorama, German Avila llegó como nuevo ministro de Hacienda a finales del mes de marzo, resaltando la necesidad de nuevas fuentes de financiamiento y generando incertidumbre en los mercados sobre un cambio en la estrategia fiscal. La tasa de cambio superó la barrera de los 4.200 pesos, mientras en el mercado de deuda pública reaccionó a la noticia con un empinamiento de 38pbs.

Por su parte, en el primer trimestre del año la tasa de cambio mantuvo un comportamiento favorable a pesar de la volatilidad internacional, con una tasa promedio de 4.188 pesos y alcanzando un mínimo de 4.073 pesos. La temporada de impuestos corporativos (febrero – abril) así como los posicionamientos en estrategias carry trade, habría contribuido de manera relevante a contener la devaluación del peso en la primera parte del año, dada una mayor entrada de divisas, no obstante, de acuerdo con los fundamentales, la tasa de cambio podría retornar a un nivel más alto cercano a los 4.300 pesos en la segunda parte del año.

Variable	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Crecimiento del PIB (Var anual%)	11	7,3	0,7	1,7	2,6	2,8
Inflación al Consumidor(%)	5,62	13,12	9,28	5,20	4,96	3,90
Tasa Banco de la República (%)	3,0	12,0	13,0	9,50	8,0	6,75
Tasa de Cambio – USDCOP (Fin de periodo)	4080	4850	4000	4405	4367	4364
Tasa de Desempleo (Promedio)	13,8	11,2	10,2	10,2	10,4	10,4

En el transcurso de 2024, el sistema financiero siguió reflejando los efectos del ajuste de las condiciones macroeconómicas. La cartera bruta cerro 2024 con un crecimiento del 3%, impulsado por las líneas comercial e hipotecaria. Posteriormente se ha evidenciado recuperación y con corte al primer trimestre del 2025 la expansión nominal de la cartera es 3.7%. El promedio de las proyecciones de analistas anticipa una expansión nominal de la cartera del 5% en todo el año, inferior a la expansión del PIB nominal estimado en 7.5%. Se destaca que las condiciones de la tasa de usura han sido significativamente volátiles en los últimos meses manteniendo la cautela en el otorgamiento de los créditos, mientras que la demanda se ha venido recuperando desde el

último trimestre del 2024 con consumidores que usan más balanceadamente sus ahorros y el crédito en sus compras.

La calidad de la cartera ha mejorado gradualmente desde diciembre de 2023, especialmente en la modalidad de consumo. Sin embargo, las carteras hipotecaria y comercial se han deteriorado en comparación con el mismo período. De acuerdo con el Banco de la República, el deterioro de la cartera comercial se concentra en el sector comercio, mientras que el sector de manufactura y construcción mejora levemente.

En cuanto a los depósitos, la demanda de CDT's se mantiene dinámica, aunque durante 2024 y el primer trimestre de 2025 ha crecido a menores tasas que las observadas en 2023. Sin embargo, en 2025 ha habido un repunte ante la expectativa de que las tasas de interés se mantendrán más altas de lo previsto inicialmente.

El Banco de la República ha llamado la atención sobre el incremento de tenencias de activos de deuda pública en el balance de activos de los bancos. Lo anterior estaría obedeciendo a las condiciones de rentabilidad más atractiva de la deuda de Colombia frente a la colocación de créditos a privados.

Las utilidades del sistema financiero mostraron un crecimiento moderado durante 2024. Sin embargo, este año permitió recuperar la disminución que el sector experimentó en 2023, cuando los elevados índices de provisión, las altas tasas de interés y la inflación ejercieron presión sobre los resultados. En lo que va de 2025, el sistema muestra una tendencia positiva gracias a las menores provisiones de cartera y a mejores indicadores de vencimiento.

Cartera

A febrero de 2025¹, el sistema financiero reportó un saldo total de cartera de COP 662 Bn, lo que representa un crecimiento del 4% en comparación con el mismo periodo de 2024. Los bancos con mejor desempeño fueron Bancolombia, Banco de Bogotá y Davivienda, con incrementos interanuales de COP 11.9Bn, COP 4.7Bn y COP 3.3Bn respectivamente.

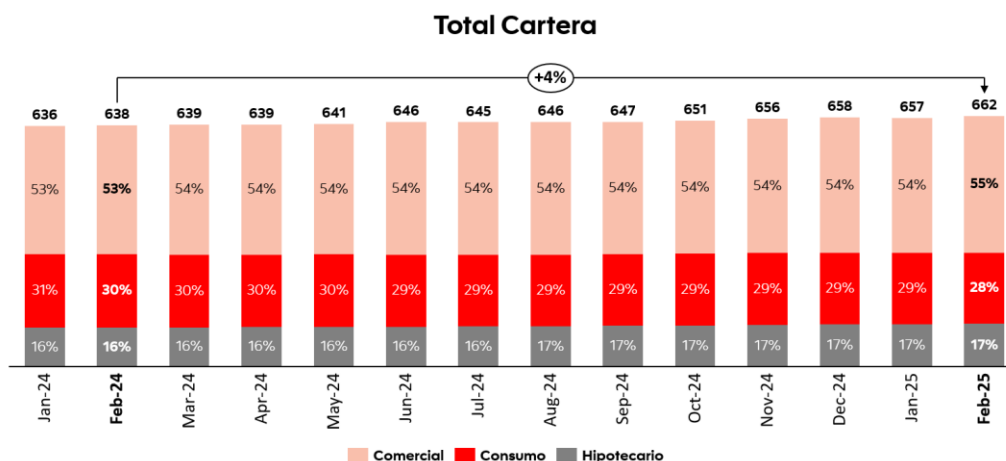
Desde la perspectiva por tipo de cartera, el crecimiento estuvo impulsado por la cartera comercial +6% y la cartera hipotecaria +9%, mientras que la cartera de consumo presentó una disminución del 3% en comparación con febrero de 2024.

En cuanto a la cartera comercial, el crecimiento interanual de febrero, por COP 19Bn, se concentró en cuatro bancos: Bancolombia con un crecimiento de COP 9.2Bn, Davivienda con COP 5.6Bn, Banco de Bogotá con COP 2.3Bn y BBVA con COP 2.3Bn.

Por otro lado, el crecimiento de la cartera hipotecaria (+9%) estuvo impulsado por Banco Av Villas +45%, Banco Agrario +32% y Finandina +32%.

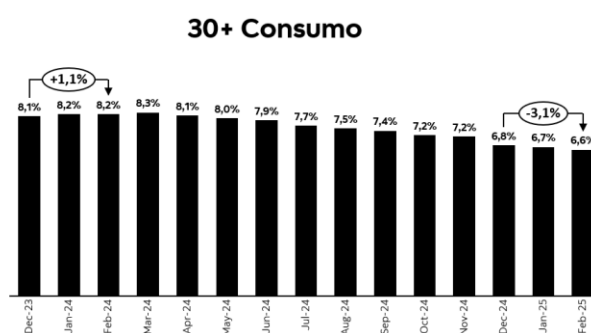
¹ Últimas cifras públicas disponibles en:

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



Si bien las condiciones macroeconómicas actuales han generado un apetito de riesgo moderado por parte de las entidades bancarias, se evidencia una recuperación paulatina en comparación con el año 2024, y se espera que esta recuperación sea aún mayor en 2025. Por lo tanto, indicadores como el de provisiones del sistema bancario colombiano reflejan una mejora de 50 puntos básicos entre diciembre de 2024 y febrero de 2025, pasando del 3.0% al 2.5%, lo que constituye una caída del 16% en el indicador. En contraste, en el mismo periodo del año 2024, este indicador se había deteriorado en un margen del 7.1%, equivalente a 22 puntos básicos.

El indicador 30+ de consumo a febrero de 2025 también muestra una mejora. Al analizar el periodo comprendido entre diciembre de 2023 y febrero de 2024, se observa un crecimiento del 1.1%; sin embargo, entre diciembre de 2024 y febrero de 2025, presenta una disminución del 3.1%. En consecuencia, febrero de 2025 se ubica en un 6.6%, 160 puntos básicos menos que el 8.2% de febrero de 2024.

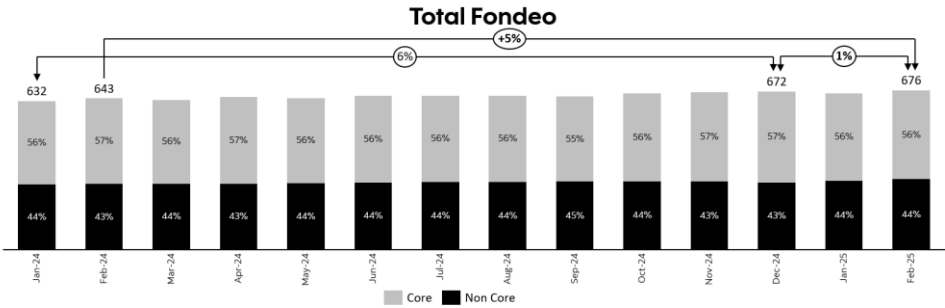


Fondeo

A febrero de 2025, el sistema financiero reportó un saldo de depósitos de COP 676Bn, consolidando así la tendencia de crecimiento en el fondeo observada en 2024, con un aumento del 5.2% en comparación con el mismo mes del año anterior.

Este incremento se explica principalmente por el mayor dinamismo de los depósitos a término, que registraron una variación del 7.1% frente al año anterior.

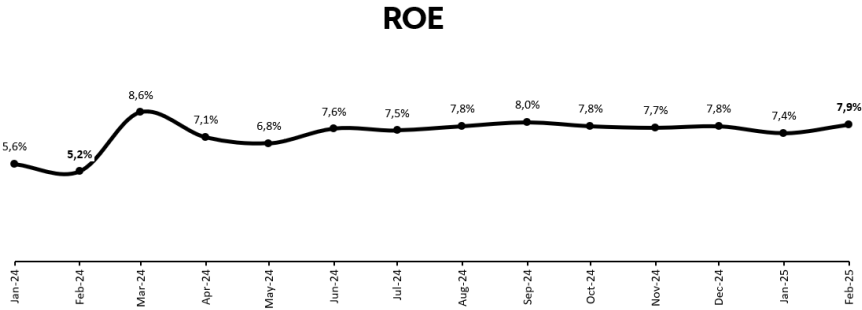
Por su parte, los depósitos a la vista (cuentas de ahorro y cuentas corrientes) crecieron a un ritmo más moderado, con un aumento del 3.7%. El cambio en la composición del fondeo responde, en gran medida, a las condiciones de mercado similares a las del año 2024, caracterizadas por una tasa de intervención del banco central aún elevada. Aunque esta tasa ha venido descendiendo con el paso de los meses, sigue ejerciendo presión sobre el costo de fondeo del sistema financiero.



Rentabilidad

En lo que va de 2025, se evidencia una recuperación de la cartera con una expansión nominal del 3.7%. Este comportamiento se alinea con las expectativas de los analistas, quienes proyectan una expansión promedio del 5% para el cierre del año, aunque por debajo del crecimiento estimado del PIB nominal (7.5%). En este entorno, caracterizado por condiciones volátiles de las tasas de usura y una postura prudente en la colocación del crédito, los consumidores han comenzado a recuperar su demanda desde finales de 2024, adoptando un uso más equilibrado entre ahorro y crédito. Este contexto plantea oportunidades para las entidades bancarias, ya que permite capitalizar la recuperación de la demanda bajo un enfoque de riesgo controlado.

En consecuencia, se observa que el ROE continúa mejorando en un entorno de reactivación económica gradual. Para febrero de 2025, el ROE fue del 7.9%, con un aumento de 270 puntos básicos en comparación con el mismo periodo de 2024. Esto se refleja en las utilidades netas acumuladas del sistema, que pasaron de COP 903MMM a COP 1.487MMM, es decir, un aumento del 65% en comparación con los resultados de febrero de 2024.



1.3 Cambios materiales en los estados financieros al 31 de marzo de 2025

Entre el 31 de marzo de 2025 y la fecha de emisión de este informe, no se presentaron cambios materiales en Scotiabank Colpatría, que tengan impacto sobre estos Estados Financieros separados y consolidados al 31 de marzo de 2025.

1.4 Resultados Financieros

Scotiabank Colpatría, reporta un aumento en la utilidad neta del 23% a marzo de 2025 en comparación con el cuarto trimestre de 2024. Dicho comportamiento obedeció principalmente a una disminución en las provisiones específicamente en Retail, explicado por menores saldos y mejores en los indicadores de desempeño del portafolio, así como, menores coberturas en productos reestructurados. La mejora mencionada anteriormente, se vio impactada por decrecimiento de 6% del margen financiero generado por valoración de derivados de negociación y de cobertura, así como, el decrecimiento del 5% en el ingreso de comisiones explicada por menores comisiones de tarjeta de crédito debido a menor facturación nacional e internacional, menor cobro de cuota de manejo de Codensa por menor parque de tarjetas activas, menor utilidad en venta de BRDPs y menores comisiones de casa matriz.

Estructura del Activo

CUENTA	mar-25	dic-24	Var \$	Var %
Disponible	1.742	2.680	(937)	-35,0%
Inversiones	7.181	6.020	1.161	19,3%
Cartera neta	25.854	25.952	(98)	-0,4%
Aceptaciones y derivados	655	732	(77)	-10,6%
Cuentas por cobrar	374	307	67	21,8%
Propiedades y equipo	413	434	(22)	-5,0%
Inversiones en Subsidiarias	65	69	(4)	-5,8%
Otros activos	1.896	2.098	(202)	-9,6%
TOTAL ACTIVO	38.180	38.293	(112)	-0,3%

Al cierre de marzo de 2025, los activos totales del Banco decrecieron un 0.3% con respecto al trimestre finalizado en diciembre de 2024. Lo anterior, se explica principalmente por disminución del disponible COP \$937MMM (-35.00%) por gestión del encaje bancario y menores depósitos en dólares por menor saldo de caja en dólares, así como, disminución en otros activos COP 202MMM (-9.6%) por menor impuesto a las ganancias COP \$148MMM (-13.7%), disminución en activos intangibles, neto COP \$22MMM (-4.5%) por la amortización de desarrollos en producción y disminución en propiedades y equipo, neto COP \$22MMM (-5.0%) por depreciación. Adicionalmente, se evidencia disminución de la cartera neta por COP \$98MMM (-0.4%). La cartera del segmento consumo disminuyó COP \$159MMM (-1.4%), explicado principalmente por menor cartera de tarjeta de crédito dado una menor facturación, mayor concentración de facturación a 1 cuota y mayores pagos, así como, menor cartera de rotativo por menores originaciones de acuerdo con la estrategia de administración de riesgo del banco, compensado parcialmente con mayor cartera de instalación por mayores desembolsos impulsado por campañas de oferta de tasas. Por otro lado, la cartera hipotecaria decreció COP \$202MMM (-3.0%) debido a menores desembolsos de la cartera de vivienda en pesos y mayores pagos por la disminución de tasas de colocación en el mercado aumentando las compras de cartera entre

entidades financieras. Estos impactos fueron compensados parcialmente por la cartera del segmento empresarial, la cual creció COP \$180MMM (1.9%) por mayores desembolsos. Las disminuciones mencionadas anteriormente, fueron compensadas parcialmente con un aumento en inversiones COP \$1.161MMM (19.3%) por incremento en inversiones negociables de títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano COP \$ 974MMM (74.1%) y operaciones simultaneas COP \$228MMM (71.9%) impactadas por la disminución en inversiones hasta el vencimiento de títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano COP \$ 61MMM (3.7%)

CUENTA	mar-25	dic-24	Var \$	Var %
Comercial	9.691	9.511	180	1,9%
Consumo	11.333	11.492	(159)	-1,4%
Hipotecaria	6.453	6.655	(202)	-3,0%
Total Cartera Bruta	27.476	27.657	(181)	-0,7%
Provisiones	(1.622)	(1.705)	83	-4,9%
TOTAL CARTERA NETA	25.854	25.952	(98)	-0,4%

La cartera neta decreció 0,4% en comparación con el trimestre finalizado en diciembre de 2024, por la cartera hipotecaria que disminuyó 3% por la desaceleración de desembolsos de vivienda en pesos e incremento de prepagos. La cartera de consumo decreció 1.9% principalmente por disminución de la cartera de tarjeta de crédito (5.4%), Codensa (3.1%) y rotativo (8.1%) compensados parcialmente con crecimiento de instalamento (5.0%). Las provisiones disminuyeron 4.9% generado por disminución del volumen de la cartera, menor cobertura de reestructurados y mejores indicadores de calidad del portafolio por estrategias de colocación de producto de retail.

Estructura del pasivo

CUENTA	mar-25	dic-24	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	27.230	26.359	871	3,3%
Derivados	526	724	(199)	-27,4%
Obligaciones Financieras	5.742	6.580	(838)	-12,7%
Bonos	1.247	1.211	37	3,0%
Otros Pasivos	694	659	35	5,3%
TOTAL PASIVOS	35.439	35.534	(94)	-0,3%

Los pasivos a marzo de 2025 evidencian un decrecimiento de 0,3% en comparación con el trimestre finalizado en diciembre de 2024. Esta disminución se debe al decrecimiento de obligaciones financieras por el pago de un crédito internacional COP \$838MMM (12.7%) y disminución de derivados COP \$199MMM (27.4%) explicados por derivados de negociación COP \$139MMM (21.5%) y derivados de cobertura COP \$60MMM (77.7%). Disminuciones que fueron

compensadas parcialmente con crecimiento de los depósitos y exigibilidades impulsado por estrategias de captación de recursos en el segmento comercial y pyme.

CUENTA	mar-25	dic-24	Var \$	Var %
Certificado a término	14.589	13.294	1.296	9,7%
Depósitos ahorros	10.709	10.581	128	1,2%
Cuenta corriente	1.645	1.939	(295)	-15,2%
Otros	287	545	(259)	-47,4%
TOTAL DEPÓSITOS	27.230	26.359	871	3,3%

Los depósitos a marzo de 2025 presentan un incremento del 3.3% en comparación con el trimestre finalizado en diciembre de 2024. Este incremento se genera por crecimiento en los certificados de depósitos a término COP \$1.296MMM (9.7%) por negociación con clientes de alto valor, impactado parcialmente por la disminución en depósitos de ahorro COP \$295MMM (15,2%) generados por la salida de recursos depósitos sensibles del segmento financiero y salida de recursos transaccionales.

Estructura de Patrimonio

CUENTA	mar-25	dic-24	Var \$	Var %
Capital	358	358	-	0,0%
Reservas	1.266	1.430	(163)	-11,4%
Otro resultado integral	101	105	(4)	-3,8%
Prima en colocación de acciones	909	909	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	(14)	(163)	149	-91,2%
Resultados de eje. anteriores	121	121	0	0,3%
TOTAL PATRIMONIO	2.741	2.759	(18)	-0,7%

El patrimonio cerró en 2.741MMM en marzo de 2025 evidenciando una disminución de COP \$185MMM (0.7%) en comparación con el trimestre finalizado en diciembre de 2024, generada por el resultado del ejercicio año 2025, el traslado del resultado del ejercicio de 2024 a las reservas y el otro resultado integral por aumento en la pérdida no realizada de instrumentos financieros.

Cambios materiales en la solvencia

Solvencia	mar-25	dic-24	Var %
Patrimonio Técnico	2.904	2.931	-0,9%
APNR	18.370	18.168	1,1%
Relación de Apalancamiento	5,30%	5,24%	7 pbs
Relación de Solvencia Básica	7,38%	7,48%	-10 pbs
Colchón Combinado	2,88%	2,98%	-10 pbs
Relación de Solvencia Básica Adicional	8,37%	8,48%	-11 pbs
Relación de Solvencia Total	11,45%	11,72%	-27 pbs

El margen de solvencia alcanzó un 11.45% a marzo de 2025 frente a un 11.72% registrado en diciembre de 2025, la disminución de -27pbs se explica por incremento del saldo de cartera -18pbs, pérdida en ponderación de bonos subordinados -11pbs, resultado del ejercicio y de ejercicios anteriores -6pbs, incremento en el riesgo de mercado -5pbs, incremento del riesgo operacional -2pbs, incremento en la deducción del impuesto diferido -1pbs y disminución ORI -1pbs, compensados parcialmente con menores otros activos ponderados por nivel de riesgo +14pbs y menores contingencias +3pbs

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

PyG

- El margen financiero de marzo 2025 se comprimió 6.1% en comparación con el trimestre finalizado en diciembre de 2024, por la revalorización de las posiciones del portafolio de la tesorería, la disminución de ingreso de intereses de cartera generado por la disminución de saldos, menos días de causación y la caída de 264pbs en la tasa de usura, compensado con la disminución de los egresos por intereses de cuentas de ahorro debido a salida de depósitos costosos, menores costos de fondos interbancarios, menos días de causación y disminución de 100pbs en BanRep.
- Las comisiones decrecieron 3.9% principalmente por menores comisiones de tarjetas de crédito por menor facturación y menor parque de tarjetas activas
- Las provisiones decrecieron 17% principalmente disminución en la PCL BAU de Retail de acuerdo con una disminución en los saldos de cartera, mejores indicadores de desempeño del portafolio y menor cobertura de reestructurados.
- Los gastos decrecieron de 0.2% impulsado principalmente por eficiencias generadas en negociaciones de programa de fidelización, tarifas de proveedores y contratos, disminución del gasto de redes y remuneración variable, así como, disminución de fraudes debido al fortalecimiento del sistema de autenticación y menor gasto de impuestos.

Rendimientos: Tasas de cartera

La tasa de cartera evidencia una disminución del 0.3% en marzo de 2025 en comparación con el cuarto trimestre de 2024, dada principalmente por las carteras de comercial y consumo que disminuyeron 0.4% y 0.5% respectivamente, esto se debe al decrecimiento de 212pbs en la tasa promedio de usura y 42pbs en la tasa promedio de intervención del Banco de la Republica.

Tasas	mar-25	dic-24	Var %
Comercial	11,1%	11,4%	-0,4%
Consumo	19,1%	19,6%	-0,5%
Hipotecario	10,0%	9,8%	0,2%
Total Cartera	14,1%	14,4%	-0,3%

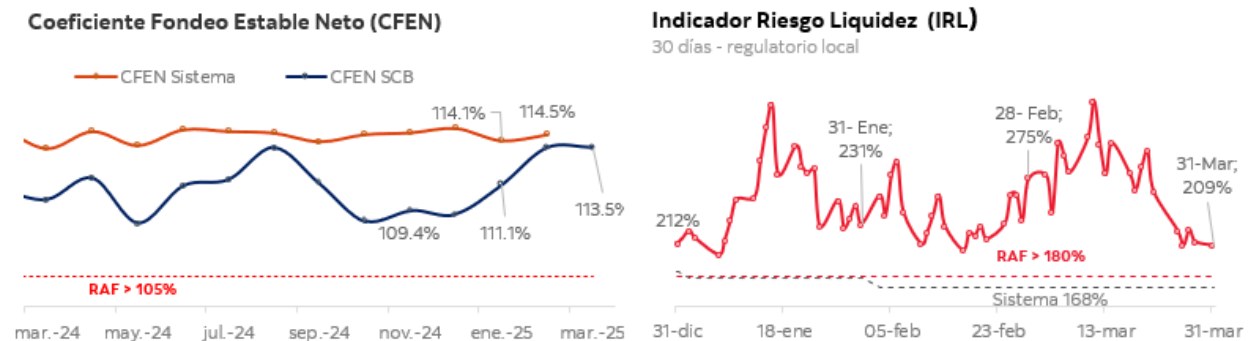
Tasas	mar-25	dic-24	Var
Margen Net/ Act. Prod	5,2%	5,5%	-0,3%
Comisiones / Act. Prod	2,2%	2,2%	-0,1%
Provisiones / Act Prod	2,5%	2,9%	-0,5%
Eg. Operativos / Act. Prod	5,0%	4,9%	0,1%
Eficiencia (gastoOP/ Ingreso OP)	68,1%	64,3%	3,7%
ROA	-0,1%	-0,2%	0,0%
ROE	-1,9%	-2,7%	0,7%
Métricas AC Anualizadas	mar-25	dic-24	Var
Ing. Cartera / Promedio	12,9%	14,5%	-1,6%
Costos de Fondos / Fondeo Promedio	7,0%	7,5%	-50,0%
Margen inversiones / Inv. Promedio	11,0%	10,4%	60,0%

1.5 Análisis cualitativo y cuantitativo del riesgo de mercado

Riesgo de Liquidez

Durante el primer trimestre de 2025, el Banco ha mantenido cumplimiento a los niveles de liquidez de corto plazo reflejados en el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días que en promedio se ubicó en 258.4% (>100%). En relación con la liquidez estructural - Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) - se ubicó en promedio en 112.7% (>100%), con lo cual el Banco continúa priorizando la gestión de liquidez y mantiene colchones adecuados acorde a sus necesidades de liquidez que además permiten cubrir eventuales escenarios de estrés.

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



El Banco mantiene actualizado el Plan de Monitoreo y Contingencia de Liquidez, durante el primer trimestre del año se presentaron 5 alertas tempranas las cuales fueron oportunamente monitoreadas y gestionadas cumpliendo con límites regulatorios e internos. La entidad continúa

monitoreando las alertas tempranas y tomando acciones apropiadas para asegurar que mantiene sus niveles de apetito de riesgo dentro de lo establecido.

Riesgo de Mercado

Inflación y Política Monetaria: Durante el período comprendido entre enero y marzo de 2025, la inflación se mantuvo moderada, mientras que el Banco de la República implementó ajustes estratégicos en su tasa de intervención. Iniciando el año en 9,5%, la tasa fue reducida a 9,25% en marzo como parte de una estrategia dirigida a estimular la actividad económica y mejorar las condiciones de financiamiento.

Mercado Financiero y Factores Externos: El mercado financiero colombiano registró alta volatilidad, impulsada por factores externos como las tensiones comerciales entre EE. UU. y sus socios estratégicos. Estas circunstancias generaron ajustes en las expectativas de crecimiento global y un incremento en la percepción de riesgo entre los inversionistas. En este contexto, el dólar presentó fluctuaciones significativas, con una depreciación sostenida que impactó las expectativas del mercado. Además, la imposición de nuevos aranceles por parte de EE. UU. provocó reacciones adversas en los mercados financieros internacionales.

Estrategia de Mercado de Capitales: Frente a este entorno desafiante de alta volatilidad en los mercados la mesa de mercado de capitales ha mantenido una estrategia prudente, con baja exposición a la volatilidad del dólar, priorizando la estabilidad del portafolio y asegurando una gestión eficiente de los flujos de clientes. Se tiene una exposición sobre el límite del 31% de apetito de riesgo (ver nota 4).

SEGUNDA PARTE - INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Scotiabank Colpatria gestiona el riesgo operacional bajo el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo el modelo de las tres líneas de defensa:

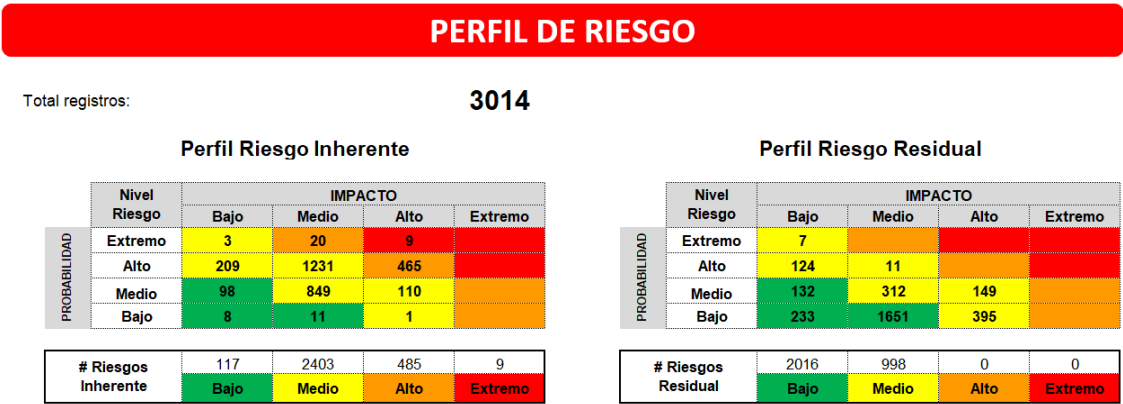
La primera línea es la responsable de identificar, evaluar y administrar los riesgos, así como la implementación de acciones preventivas y correctivas, y los controles eficaces para hacer frente a las deficiencias detectadas en los procesos, la tecnológica y/o en la administración con terceros. La segunda línea, en este caso la Gerencia de Enterprise Risk, se encarga de las funciones de supervisión de riesgos y controles, proporciona marcos para la gestión de riesgos, identifica asuntos emergentes; informa y detecta cambios en el apetito de riesgos, y monitorea la adecuación y efectividad de los controles.

La tercera línea es Auditoría Interna, es un agente independiente y trabaja de forma objetiva para poder garantizar la eficacia en la gestión de riesgos en toda la organización.

Por lo anterior, la Gerencia Enterprise Risk ha establecido la Política de Gestión del Riesgo Operacional a través de la cual se informan los diferentes programas que permiten gestionar el

riesgo operacional en las etapas de identificación, medición, control y monitoreo con el fin de mantener actualizado el perfil de riesgo de la entidad.

Así mismo, mediante la herramienta Matriz de Riesgo Operacional (MRO) en la que se refleja la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y el impacto o consecuencia dada la materialización de los riesgos, se genera el siguiente resultado en el Perfil de Riesgo Operacional residual: el 33% de riesgos tiene calificación medio y el 67% de riesgos tiene calificación baja, por lo que los riesgos están dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptable, sin embargo, la entidad tiene un plan de acción vigente para mejorar la sostenibilidad y mantenimiento de los riesgos y controles.



Riesgo de Terceros

Con relación al Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros (TPRM por sus siglas en inglés) a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el primer trimestre del 2025 a través del fortalecimiento del monitoreo independiente, se lograron identificar oportunidades de mejora, en donde se implementaron actividades de seguimiento a través del establecimiento de planes de acción y monitoreo para su regularización. Así mismo, se establecieron mesas de trabajo para garantizar el fortalecimiento sobre actividades de seguimiento y verificación del cumplimiento de las obligaciones por parte de los terceros.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 018 del 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia), se fortalece el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio específico para que el Banco en los próximos años pueda calcular de manera propia el Indicador de Pérdida Interna (IPI), el cual hace parte del cálculo del margen de solvencia. En este aspecto, la entidad se encuentra 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 cual se encuentra en 1.5. El Banco continúa desarrollando diferentes acciones a nivel de los sistemas tecnológicos, ajustes de estrategias y modificación de procesos para mitigar el riesgo operacional incluyendo estrategias de fortalecimiento de controles para la reducción del riesgo de fraude y pérdidas montearías asociadas.

Eventos de Riesgo Operacional

A continuación, se mencionan las pérdidas contabilizadas por eventos de riesgo operacional de enero a marzo 2025, las cuales están dentro del apetito de riesgo definido por Scotiabank Colpatria:

Tipo evento	a 31 de marzo 2025	a 31 de marzo 2024
Fraude	5.948	8.552
Riesgo Operacional	164	65
Multas, sanciones y litigios	891	313
Recuperaciones	975	57
Total	6.028	8.873

*Cifras expresadas en millones de COP

Las pérdidas brutas acumuladas del primer trimestre 2025 se distribuyen así: 85% relacionados a eventos de fraude, 13% a multas sanciones y litigios; y 2% correspondiente a eventos de riesgo operacional. En comparación con las pérdidas del año 2024 se logró una disminución del 32%, la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocio, además de la identificación y gestión oportuna de los eventos para la mitigación de pérdidas económicas.

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través de #CriminalMente, generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social.

Continuidad de Negocio

Durante el primer trimestre del año 2025 como parte del fortalecimiento del programa de Gestión de Continuidad de Negocio, fueron realizadas las siguientes actividades:

- Homologación, actualización, evaluación y aprobación de los Planes de Continuidad de Negocio (77) reportados por las diferentes áreas del banco.
- Validación de la clasificación de los Planes de Continuidad de Negocio de acuerdo con la lista estandarizada de procesos establecida por Scotiabank para el programa de Gestión de Continuidad de Negocio.
- Evaluación del Análisis de Impacto de Negocio.
- Seguimiento en la ejecución de pruebas de recuperación y restauración de información ante desastres (DBR por sus siglas en inglés) desde el componente funcional de los aplicativos tecnológicos y según el cronograma de pruebas liderado por el equipo de infraestructura tecnológica, con el objetivo de lograr la mayor participación de las diferentes gerencias de Scotiabank Colpatria.

TI y Ciberseguridad

Entre enero y marzo de 2025 se ejecutaron diferentes actividades para mantener el ambiente de control y riesgo de TI y Ciberseguridad del Banco, entre estas actividades se destacan:

- El seguimiento al avance de las estrategias planteadas por las gerencias de Tecnología y Ciberseguridad establecidas para este año fiscal.
- La revisión y desafío sobre planes de acción cerrados para las observaciones autoidentificadas por parte de la primera línea.
- El seguimiento, gestión y respuesta a requerimientos solicitados por el regulador SFC.
- La generación de informes de Revisión contractual y ANS para los proveedores evaluados.
- La definición y seguimiento de las métricas de TI y Ciberseguridad aplicables al RAF local.
- La gestión de dos excepciones de riesgo escaladas por el equipo global.
- Seguimiento a las mesas derivadas de las CE 007 y CE005 de la SFC.
- El soporte y seguimiento de eventos e incidentes de TI y seguridad presentados en el Banco o con terceras partes relacionadas.

El 26 de febrero fueron aprobadas las nuevas métricas de TI y Ciberseguridad SRI 2.0 bajo el Marco de Apetito de Riesgo RAF local 2025. Estos indicadores han sido diseñados para identificar los controles críticos a nivel de infraestructura, seguridad de acceso en servidores y aplicaciones, y controles de disponibilidad a nivel de sistemas.

Al respecto, se visualiza una mejora en los puntajes para la mayoría de los indicadores debido a la ejecución de los planes de acción establecidos. Los indicadores que presentan un aumento en su calificación no tendrán una tendencia específica a mejorar o desmejorar ya que esto depende de la remediación que se vaya ejecutando dentro del periodo, así como del impacto de los componentes de TI que van entrando en el tiempo de expiración definido para los cálculos de las métricas.

Con relación al monitoreo del indicador de horas de disponibilidad tecnológica, se realizó el respectivo seguimiento identificando que, durante el primer trimestre de 2025, el indicador superó los límites establecidos durante el mes de febrero con un WIH de 64, 4 horas respectivamente, sin embargo, se observa una disminución considerable del mismo durante el mes de marzo de 2025. Durante el cierre de cada mes la segunda línea realizó el análisis de la casuística de los incidentes y emitió recomendaciones al área de Tecnología sobre los incidentes 911 o 911MI que generaron indisponibilidad o degradación de servicios, con el fin de generar cambios que mitiguen la causa raíz de los incidentes analizados.

Para el año fiscal 2025 se aprobó el programa DBR (Disaster Business Recovery), este plan se compone de la ejecución de seis ventanas de prueba (locales) y una en la nube (CDP). A febrero se ejecutaron dos ventanas de pruebas con éxito en nueve aplicaciones del Banco, incluyendo dos CIA y siete aplicaciones de alta criticidad. En marzo, se ejecutaron actividades previas para la implementación de la prueba DBR programada para el mes de abril. La tercera ventana abarcará seis aplicaciones locales y nueve en la nube.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, durante el primer trimestre del año se mantuvo una constante de ataques de tipo phishing y smishing con los cuales se suplantan a diferentes entidades públicas y privadas para engañar a las personas y obtener dinero e información personal.

Riesgos de Modelos

Desde el equipo Risk Analytics de la Gerencia Enterprise Risk, se gestiona el riesgo de modelos asociado a la probabilidad de tomar decisiones erradas derivado del uso de herramientas estadísticas. Dentro del marco de gestión de riesgos no financieros se realiza la evaluación inicial y monitoreo de los modelos implementados en Scotiabank Colpatria. A la fecha no se identifica ninguna situación de riesgo en la elaboración y validación de los modelos que soportan los servicios y productos financieros del Banco.

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

Criterios ambientales

De conformidad con el parágrafo 1 del art. 5.2.4.2.3. del Decreto 2555 de 2010, los emisores deben incluir dentro del informe periódico trimestral un capítulo dedicado a cualquier cambio material que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, en el trimestre correspondiente.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025, no se han identificado cambios materiales a reportar relacionados con los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos versus los reportados en el informe anual de gestión del 2024.

Gobierno Corporativo

En el primer trimestre de 2025, Scotiabank Colpatria (el “Banco”) dio cumplimiento a sus obligaciones estatutarias y legales en materia de buen gobierno corporativo, a las exigencias regulatorias que le son aplicables ante la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”) y a las políticas internas del Banco para garantizar una gestión adecuada de sus asuntos.

El detalle de los cambios materiales presentados sobre prácticas, procesos e indicadores implementados por el Banco en materia de gobierno corporativo y la gobernanza como emisor y el ejercicio de sus inversionistas se presenta publica y comunica al mercado como información relevante, como se detalla a continuación²:

30/04/2025 - Novedades de los Directores y miembros de la Alta Gerencia.

Scotiabank Colpatria. anuncia novedades en su Comité Directivo e informa la designación de los Comités de Apoyo de la Junta Directiva.

27/03/2025 - Informes de fin de Ejercicio.

² Información disponible en la página web del Banco: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/informacion-relevante> y en la página de la SFC: <https://www.superfinanciera.gov.co/SIMEV2/informacionrelevante-general>. Los anexos mencionados en cada publicación están disponibles en estos dos enlaces.

Scotiabank Colpatria publica los Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2024.

27/03/2025 - Informes de fin de Ejercicio.

Scotiabank Colpatria publica los Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de diciembre de 2024.

27/03/2025 - Informes de fin de Ejercicio.

Se publica el Informe de fin de ejercicio de Scotiabank Colpatria a 31 de diciembre de 2024 "Informe de Gestión y Sostenibilidad de la Junta Directiva y del presidente", el cual fue aprobado el día de hoy por la Asamblea General de Accionistas y el cual incluye los aspectos ASG, en cumplimiento con la Circular 031 de 2021 de la SFC.

27/03/2025 - Informes de fin de Ejercicio.

Se publica el Informe de fin de ejercicio de Scotiabank Colpatria a 31 de diciembre de 2024 "Informe de Gestión y Sostenibilidad de la Junta Directiva y del presidente", el cual fue aprobado el día de hoy por la Asamblea General de Accionistas y el cual incluye los aspectos ASG, en cumplimiento con la Circular 031 de 2021 de la SFC.

27/03/2025 - Informes de fin de Ejercicio.

Se adjunta certificación del Representante Legal de Scotiabank Colpatria en los términos de art. 46 y subsiguientes de la ley 964 de 2005. (ver anexo).

27/03/2025 - Decisiones adoptadas por la Asamblea de Inversionistas.

Scotiabank Colpatria anuncia la aprobación del proyecto de absorción de pérdidas.

27/03/2025 - Decisiones adoptadas por la Asamblea de Inversionistas.

Scotiabank Colpatria informa las decisiones tomadas por la Asamblea General de Accionistas.

4/03/2025 -Convocatorias de Asambleas de Inversionistas.

Se adjuntan las medidas dispuestas en el Código de Gobierno para garantizar el trato equitativo de los accionistas en la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de Scotiabank Colpatria, prevista para el 27 de marzo a las 11:00 a.m., en modalidad no presencial.

4/03/2025 - Convocatorias de Asambleas de Inversionistas.

El presidente de Scotiabank Colpatria convocó a reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se realizará el próximo 27 de marzo a las 11:00 a.m., en modalidad no presencial.

26/02/2025 - Otros eventos.

La Junta Directiva de Scotiabank Colpatría aprobó la Emisión y el Prospecto de Información de Emisión y Colocación de Bonos Subordinados Scotiabank Colpatría, a través de oferta privada.

26/02/2025 - Novedades de los Directores y miembros de la Alta Gerencia.

Scotiabank Colpatría anuncia novedades en su Comité Directivo.

10/02/2025 - Otros eventos.

Scotiabank Colpatría informa decisiones adoptadas por su Junta Directiva el día de hoy.

10/02/2025 - Decisiones adoptadas por la Asamblea de Inversionistas.

Scotiabank Colpatría informa decisiones adoptadas por la Asamblea General de Accionistas en reunión extraordinaria llevada a cabo el día de hoy.

3/02/2025 - Otros eventos.

Se adjuntan las medidas dispuestas en el Código de Gobierno para garantizar el trato equitativo de los accionistas en la reunión extraordinaria prevista para el 10 de febrero de 2025, a las 9:00 a.m., de manera no presencial.

31/01/2025 - Convocatorias de Asambleas de Inversionistas.

El presidente de Scotiabank Colpatría convocó a reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, la cual se realizará el próximo 10 de febrero a las 9:00 a.m.

31/01/2025 -Otros eventos.

Scotiabank Colpatría informa que, en cumplimiento de la Circular Externa 028 de 2014, en la fecha se diligenció y transmitió el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas (Código País), la cual podrá ser consultada en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/encuesta-codigo-pais>

29/01/2025 - Novedades de los directores y miembros de la Alta Gerencia.

Scotiabank Colpatría informa que el día de hoy la Junta Directiva aprobó la designación de ILena Medina Reyes como Representante Legal, en reemplazo de Carlos Zavala Cisneros. Se iniciará el respectivo trámite de posesión ante el regulador.

28/01/2025 - Calificaciones de riesgo.

Value and Risk Rating S.A, en Revisión Extraordinaria, mantuvo las calificaciones de Scotiabank Colpatría S.A, del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados de

Scotiabank Colpatría hasta por \$ 3 billones y de las Emisiones de Bonos Subordinados hasta por \$450.000 y 350.000 millones de Scotiabank Colpatría S.A en el segundo mercado.

15/01/2025 -Calificaciones de riesgo.

Fitch publica el documento técnico que sustenta las calificaciones nacionales de Banco Davivienda S.A. y Scotiabank Colpatría

6/01/2025 - Otros eventos.

Scotiabank Colpatría anuncia la celebración por parte de Scotia Colombia Holdings Inc., de un acuerdo para la integración de las operaciones de Scotiabank Colpatría en Colombia con Davivienda S.A.

3/01/2025 - Otros eventos.

El Banco Scotiabank Colpatría se permite informar que, a la fecha, no ha suscrito ningún contrato material sujeto de obligación de revelación con el Banco Davivienda S.A., en relación con la información publicada el 2 de enero de 2025 por Valora Analitik y otros medios.

GLOSARIO

Actividades primarias: como sector primario se denomina aquel sector de la economía que comprende las actividades productivas de la extracción y obtención de materias primas, como la agricultura, la ganadería, la apicultura, la acuicultura, la pesca, la minería, la silvicultura y la explotación forestal.

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

Aranceles: Son impuestos o tasas que se aplican a los bienes y servicios importados o exportados por un país.

Aversión al Riesgo: Se refiere a la tendencia a evitar situaciones o decisiones que impliquen riesgo o incertidumbre.

BCE: Banco Central Europeo.

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

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

Bursátil: Pertenece o relativo a la bolsa, a las operaciones que en ella se hacen y a los valores cotizables.

BRDPs: Bienes recibidos en dación de pago.

Carry Trade: es una estrategia de inversión que consiste en pedir prestado dinero en una moneda con una tasa de interés baja para invertirlo en otra moneda con una tasa de interés más alta. El objetivo es aprovechar la diferencia entre las tasas de interés para generar ganancias.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DTF: Representa la tasa de interés que las entidades financieras y cualquier otra entidad autorizada en el sistema financiero se comprometieron a pagarle a los ahorradores por los Certificados de Depósito a Término (CDT) con plazo de 90 días.

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

Entidades Multilaterales: son instituciones cuyo capital social está constituido por las aportaciones de diversos gobiernos y cuya actuación está vinculada con acciones multilaterales, así como en estados individuales y que proveen asistencia técnica e implementan proyectos de desarrollo sostenible a través de oficinas con representación en el país.

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

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

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

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

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

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

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

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

Indicador DXY (índice del Dólar de EE.UU): Es una medida que evalúa el valor del dólar estadounidense en comparación con una canasta de otras moneda importantes.

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

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

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

Instalamento: cuota de amortización de una deuda.

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

M/L: moneda legal.

Manufactura: se refiere a la transformación de las materias primas en productos elaborados o semielaborados que serán destinados para su venta y consumo a gran escala.

Margen financiero: es la diferencia, entre los ingresos y los costos financieros; es decir, la diferencia entre los intereses por los créditos, que la entidad tiene en su balance, principalmente

y los intereses que paga por los recursos que necesita para financiar esos activos como los depósitos de sus clientes y otras financiaciones.

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

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

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

PCL BAU: Se refiere a la provision para las perdidas crediticias en las operaciones normales de una institucion financiera que se dedica a retail.

PEC: Pacto de Estabilidad y Crecimiento fija un valor máximo de referencia para el déficit público (3% del PIB) y la deuda pública (60% del PIB).

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

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

Pishing: Los ataques de phishing utilizan correos electrónicos, mensajes de texto, llamadas telefónicas o sitios web fraudulentos para engañar a las personas y hacer que compartan datos confidenciales, descarguen malware o se expongan de otro modo a la ciberdelincuencia.

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

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

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

Posturas hawkish: hace referencia a una postura restrictiva en la que se ve viable mantener tasas elevadas.

RAF (Risk appetite framework): se refiere a la cantidad y tipo de riesgo que una organización está dispuesta asumir para alcanzar los objetivos.

Ralentizaria: se refiere a la acción de reducir la velocidad o el ritmo de algo (desaceleración de la economía).

Recrudimiento: se refiere a la intensificación o empeoramiento de una situación, condición o problema que habría mostrado signos de mejora o estabilidad.

Regla Fiscal: es un compromiso que tienen los Gobiernos de tener buenas prácticas con el uso de los recursos de la sociedad, evitar excesos de gasto, ser responsable con los recaudos y evitar un exceso de endeudamiento.

Rentabilidad: beneficios que obtiene la Entidad de una inversión.

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

Repunte: Experimentar un crecimiento en la economía.

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

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

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

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

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

Smishing: es un ataque de ingeniería social que utiliza mensajes de texto falsos para engañar a los usuarios con el fin de que descarguen malware, compartan información confidencial o envíen dinero a los ciberdelincuentes.

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

SRI Índice Riesgo de Seguridad (SRI Identificar y SRI Proteger): son indicadores de la norma de ciberseguridad que miden varios componentes del cumplimiento de políticas de seguridad, gestión de amenazas y vulnerabilidades.

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

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

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

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

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

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

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

TERCERA PARTE - ANEXOS

Anexo 1 Estados financieros separados auditados y certificados al 31 de marzo de 2025

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

Anexo 2 Estados financieros consolidados auditados y certificados al 31 de marzo de 2025

Se encuentra publicado en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace:

<https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

Anexo 3 Certificación del Representante Legal

Señores Inversionistas:

Certifico de conformidad con lo reportado por las diferentes áreas del Banco y en cumplimiento de los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, que las revelaciones de información del Informe Periódico Trimestral al 31 de marzo de 2025 comprenden: (i) Todos los aspectos financieros y de riesgo materiales del negocio y las prácticas de sostenibilidad e inversión responsable; (ii) Los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera.



OLGA VARÓN PALOMINO
Representante Legal
SCOTIABANK COLPATRIA