

INFORME DE GESTIÓN 2023



Información general

Presidente

Jabar Singh

Junta Directiva

Principales

Felipe Andrés Cuberos de las Casas
María Angélica Arbeláez Restrepo
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Martín José Carrizosa Calle
Eduardo Pacheco Cortés
Andrés Largacha Torres
Alejandro Gaviria Uribe

Suplentes

Santiago Dirube
Gina Sofía Carletti
Ricardo Andrés Cruells
Rutty Paola Ortiz Jara
Carlos Eduardo Pacheco Martínez
Catalina Torres Artunduaga
Nicolás Durán Martínez

Revisoría Fiscal (KPMG)

RF Principal: José Boris Forero Cardoso
RF Suplente: Claudia Liliana Laguna Hidalgo

Carta del presidente

Respetados Señores:



Este año hemos enfrentado importantes desafíos en los ámbitos macroeconómico y político del país, pero la fortaleza, el esfuerzo y la dedicación del equipo de Scotiabank Colpatria nos llenan de orgullo por el camino que estamos construyendo. Con una estrategia clara orientada a obtener resultados sostenibles y rentables, respaldados por la ejecución de nuestros pilares estratégicos y los avances tecnológicos, llevaremos nuestra propuesta de valor a un número aún mayor de personas y empresas, impulsando el progreso en todas las regiones donde operamos en el país.

El entorno macroeconómico mundial ha sido desafiante, volátil y lleno de incertidumbre, evidenciando una desaceleración económica acompañada de políticas macroeconómicas restrictivas debido al fuerte aumento de la inflación global. Este escenario ha tenido impactos directos en la economía nacional, con altas tasas de inflación y de interés, una disminución en la inversión y un entorno político aún incierto que ha llevado al crecimiento del PIB en su tasa más baja del siglo (excluyendo la pandemia del COVID-19). Esto, sumado a la disminución en la capacidad de pago de los hogares, ha generado un aumento en la morosidad de la cartera de consumo.

En este contexto, durante 2023 comenzamos a implementar nuestra nueva estrategia, basada en tres pilares fundamentales: i) eficiencia operativa, ii) crecimiento rentable y sostenido en nuestras tres líneas de negocio: Retail, Corporativo & Comercial, y Wealth Management, iii) optimización de Tesorería. Todo ello respaldado por un compromiso absoluto con nuestros clientes y una sólida cultura de gestión del riesgo.

Los más de tres millones de clientes están en el centro de la estrategia y guían nuestras acciones, lo que nos impulsa a seguir trabajando en las oportunidades de mejora identificadas en cada una de las áreas del Banco. En el país, contamos con más de 3.4 millones de clientes Persona Natural, 65 mil clientes Pymes (incluyendo más

de 2 mil empresas con menos de 3 años de constitución), mil clientes en el segmento de banca Corporativa y Empresarial, y atendemos a más de 800 grupos familiares en el segmento de banca privada. Nuestro Banco tiene presencia en 22 ciudades que representan el 95 % del PIB, con 95 sucursales, más de 700 cajeros automáticos propios y 5.000 tercerizados. Además, contamos con una red de 34.500 corresponsales bancarios que nos permiten ampliar nuestra cobertura a 33 departamentos, 22 ciudades y 984 municipios.

Banca Retail

Durante 2023, a pesar del significativo aumento en las provisiones de crédito, logramos revertir la tendencia en el desempeño de la utilidad operativa y sentamos las bases estratégicas para alcanzar los niveles de rentabilidad esperados.

Enfocados en la optimización del gasto, logramos un apalancamiento operativo positivo del 5 %, después de varios años de crecimiento del ingreso por debajo del crecimiento de los gastos. Además, alcanzamos un punto de inflexión en el crecimiento de la cartera y mantuvimos un crecimiento sostenido en los depósitos.

Alcanzamos importantes avances estratégicos, consolidando al banco como uno de los líderes en experiencia del cliente en Colombia.

También renovamos nuestra alianza con Enel para seguir ofreciendo, a través de nuestro negocio de Crédito Fácil Codensa, una opción de acceso al crédito formal en Bogotá y Cundinamarca.

Estamos ejecutando nuestro plan de transformación del negocio Retail a buen ritmo y estamos comprometidos con nuestra visión de convertirnos en el banco preferido de nuestros clientes.

Banca Corporativa, Comercial & Mercados

En el 2023 continuamos fortaleciendo nuestra línea de negocio dedicada a las empresas. Consolidamos nuestra posición como uno de los actores más relevantes en el mercado de las grandes empresas corporativas del país, liderando por tercer año consecutivo el mercado de sindicaciones y ocupando el segundo lugar en emisiones de bonos internacionales. Nuestra mesa de dinero tuvo un excelente desempeño, con un crecimiento del 54 % en sus ingresos respecto al año anterior, además de ocupar el cuarto (4) lugar como creadores de mercado. Tanto la banca corporativa como el mercado de capitales siguen avanzando de manera sólida y sostenida como generadores de utilidades para el banco, contribuyendo a la diversificación de las fuentes de ingresos y apoyando la estrategia general de rentabilidad y sostenibilidad de ingresos.

En la línea de negocio de banca empresas, avanzamos en el desarrollo de soluciones de clase mundial con el lanzamiento de Scotia Connect, una nueva plataforma transaccional, disponible para las compañías colombianas que permitirá a nuestros clientes potenciar sus negocios notablemente. En adelante, focalizaremos nuestros esfuerzos en esta línea de negocio para apoyar a un mayor número de empresas colombianas y permitirles beneficiarse de una de nuestras principales fortalezas: un banco internacional con un gran conocimiento y capacidades locales.

Wealth Management

Después de la unificación durante el 2022 de la unidad de Wealth Management, integrando los negocios de Banca Privada y las subsidiarias Fiduciaria Scotiabank Colpatria y Scotia Securities, el 2023 fue un año de consolidación para esta unidad de negocio.

Cerramos el año con las cuatro (4) líneas de negocio: Banca Privada, Gestión de Activos, Corretaje & Asesoría y Servicios Fiduciarios, todas con resultados netos positivos y bases sólidas para un crecimiento sostenible y rentable bajo la estrategia global denominada Total Wealth. Esta estrategia contempla un asesoramiento holístico con un enfoque en la comprensión profunda de las circunstancias y las prioridades de vida de cada cliente, permitiéndoles beneficiarse de un plan integral vinculado directamente a sus necesidades específicas.

Durante el 2023, bajo la línea de Gestión de Activos, lanzamos al mercado seis (6) nuevos fondos de inversión colectiva con el respaldo de la unidad global de Scotiabank bajo la marca Scotia Global Asset Management (SGAM), complementando así la oferta de inversión para todos los segmentos del banco. Por otro lado, la Fiduciaria Scotiabank Colpatria registró un crecimiento anual del 59 % en sus

utilidades en comparación con el cierre del 2022, mientras que Scotia Securities contuvo las pérdidas históricas y generó utilidades durante todo el año.

Gente

También es importante destacar el excelente trabajo que hemos realizado en los últimos años para convertirnos en una de las mejores empresas para trabajar en Colombia. Con un enfoque consistente en la diversidad e inclusión, hemos sido un referente en el sector, tanto para mujeres como para comunidades con menor acceso y participación en el mundo laboral.

En la encuesta de satisfacción de nuestros empleados, el Pulso del Empleado (Scotia Pulse), obtuvimos un 92 % en el Índice de Compromiso del Empleado, indicador que presentó un aumento del 2 % respecto a 2022 y un récord en nuestra historia. A pesar de los desafíos y cambios del último año, nuestros equipos continúan comprometidos y orgullosos de formar parte del banco.

Sostenibilidad

En materia de sostenibilidad, avanzamos en diversos programas de alto impacto social. Destacamos la alianza estratégica con Gran Tierra Energy y Créame Incubadora de Empresas, con el objetivo de promover el empoderamiento económico de comunidades en diferentes departamentos. También nos asociamos con la Fundación Plan para fomentar la educación financiera de niños, niñas y jóvenes en el Valle del Cauca y Bolívar, y nos unimos al Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF) para crear un aula ambiental para la conservación del Páramo de Sumapaz. Además, lanzamos nuestra plataforma global de contribución a la comunidad, SPARK, con la cual pretendemos multiplicar nuestro impacto en donaciones para el 2024 y apoyar a más de 2.000 fundaciones inscritas en Colombia, empoderando a los Scotiabankers para multiplicar nuestra contribución a diferentes causas, enfocadas en los ejes de Educación, Medio Ambiente, Niñez, Protección Animal y Empleabilidad.

Calificaciones

Durante el 2023, mantuvimos nuestras calificaciones de riesgo otorgadas por firmas externas. Tanto Fitch Ratings como Value & Risk confirmaron la calificación AAA en deuda de largo plazo (perspectiva estable), la más alta en la escala nacional. Asimismo, 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 ofrecer los mejores resultados.

Compromiso

En el 2024, continuaremos avanzando en la sólida ejecución de la estrategia, aprovechando el gran talento con el que contamos para mejorar la experiencia de nuestros clientes y consolidarnos como su banco principal. Nos enfocaremos en lograr consistencia en el apalancamiento operativo positivo, optimizando las fuentes de generación de ingresos y operando de manera eficiente con una estructura de costos y gastos adecuada. Todo esto deberá traducirse en mejoras en la rentabilidad, a pesar de las condiciones macroeconómicas coyunturales que se proyectan seguirán siendo adversas en 2024.

Quiero agradecer a todos nuestros colaboradores por su dedicación, y a nuestros clientes y accionistas por su acompañamiento y confianza en este camino. Seguiremos trabajando juntos en la transformación de nuestro banco, explorando nuevas tecnologías y desarrollando más soluciones que nos acerquen a las nuevas generaciones. Estoy seguro de que, con el excelente equipo de Scotiabank Colpatria y su compromiso, alcanzaremos las metas propuestas.

Atentamente,

Jabar Singh

Presidente & CEO Scotiabank Colpatria

Reconocimientos 2023

- Merco Empresas reconoció a Scotiabank Colpatria como una de las cinco (5) empresas del sector financiero con mejor reputación corporativa.
- Hacemos parte del Top tres (3) del sector financiero por Merco Talento.
- La Nota Económica reconoció a Recursos Humanos de Scotiabank Colpatria como un equipo de "Clase Mundial" por su trabajo comprometido, eficiente e innovador.
- En los Analyst Forecast Awards 2022, el grupo económico de Scotiabank Colpatria fue reconocido como uno de los tres mejores pronosticadores.

Nuestro compromiso con la diversidad, la equidad y la inclusión nos ha permitido ser reconocidos en diferentes entornos:

- En el ranking general de la certificación PAR, ocupamos el 10º lugar, y estuvimos en el Top cinco (5) de las empresas de más de 1.000 colaboradores.
- Ocupamos el cuarto lugar en el Ranking Great Place to Work, como uno de los mejores lugares para trabajar para mujeres.
- Fuimos incluidos en el índice de igualdad de género 2023 de Bloomberg por sexto año consecutivo.
- Somos el primer Banco en obtener la certificación Friendly Biz, otorgada por la Cámara de Comercio de la Diversidad.



- En la encuesta San Sebastián Colombia, fuimos reconocidos por concebir la diversidad como parte del proceso de desarrollo de la organización y garantizar oportunidades de acceso, combatiendo la discriminación.
- Estuvimos nominados en los premios Portafolio por nuestra práctica de Diversidad e Inclusión, quedando en el top cinco (5) de empresas colombianas con mejores prácticas en esta materia.
- Dejamos una Huella Responsable al ser premiados en los Boscares Colombia 2023, reconocimiento recibido por nuestro proyecto Aula Ambiental de Alta Montaña en el Páramo de Sumapaz.
- Fuimos nominados y finalistas en la edición 29 de los premios Portafolio 2023, en la categoría Aporte a la Comunidad por nuestra plataforma Scotiabank Fútbol Club, con la que seguimos transformando vidas.

Informe de Gestión 2023

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 2023 en los diferentes frentes de su actividad.

La Entidad 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.

Entidad Informante

El Banco es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No.4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No.03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública No.8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución No.3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Corporación Colpatria UPAC Colpatria, hoy Scotiabank Colpatria S.A., el funcionamiento del Banco hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., Colombia. Al 31 de diciembre operaba al público a través de 95 oficinas en Colombia y contaba con 5.193 empleados. La casa matriz de Scotiabank Colpatria S.A., es The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), entidad domiciliada en Toronto, Canadá.

Las filiales del Banco son: i) Scotia Securities (Colombia) S.A. – Sociedad Comisionista de Bolsa, entidad que tiene por objeto el desarrollo de contratos de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia, ii) la Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A., cuya actividad

principal es la celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios, y iii) Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento en liquidación (en adelante “CFC”); el 31 de agosto de 2023, la Junta Directiva de CFC Codensa tomó la decisión de no continuar con el trámite que se estaba adelantando ante la Superintendencia Financiera de Colombia para obtener la licencia de operación como Compañía de Financiamiento Comercial. Cabe aclarar que, dado que este trámite no se había concluido, CFC Codensa se encontraba en etapa preoperativa y no había iniciado sus actividades comerciales. Esta decisión fue informada al regulador, aclarándole que el Banco seguirá operando este negocio a través del Modelo Actual ‘Acuerdo Comercial – Open Book’, el cual se continuará desarrollando con normalidad y sin generar ninguna afectación a clientes y/o proveedores.

Entorno Económico Global

El 2023 fue un año de alta volatilidad en un contexto en el que los conflictos geopolíticos fueron constantes. Los temores por una recesión fuerte dominaron el inicio del año y con esto se alentó la expectativa de que los bancos centrales de los países desarrollados no podrían seguir subiendo sus tasas de política. Sin embargo, hacia el segundo trimestre del año, la resiliencia de la economía global en un contexto de alta inflación hizo que el ciclo de alzas continuara en un entorno de mercados laborales apretados, que sirvieron de colchón para los hogares que tuvieron opción para ajustar sus presupuestos.

Las tasas de interés escalaron a niveles no vistos desde antes de la Gran Crisis Financiera (2008), y los mercados sufrieron fuertes fluctuaciones debido a que se materializó un escenario mucho más agresivo al que inicialmente esperaban los mercados financieros, haciendo que la FED llegara a tener una tasa de 5.5% como tasa de política monetaria.

La segunda mitad del año se caracterizó por una bajada de la inflación mundial significativa desde los máximos en más de 40 años observados meses atrás. El progreso fue alentado mayormente por menores precios de la energía y los alimentos, mientras que la inflación de servicios continuó siendo una fuente de preocupación para las autoridades de política monetaria. De esta manera, no se pudo concretar el inicio del ciclo de bajadas de tasas de interés esperado por los mercados. La actividad económica se resintió y, a pesar de la reapertura completa de China a principios de año, el mundo no tuvo un empujón tan fuerte como se anticipó. Por el contrario, en China surgieron preocupaciones sobre el sector inmobiliario que detonaron en la necesidad de estímulos gubernamentales.

En medio de todo lo anterior, los bancos centrales al parecer consolidaron el fin del ciclo de aumento en las tasas de interés. Si bien los últimos movimientos alcistas fueron a mediados del año, la puerta a nuevas subidas de tasa se mantuvo abierta y solo fue a final del año cuando los fundamentales económicos dieron confianza para afirmar el fin del ciclo alcista. Fue solo hasta diciembre que la Reserva Federal no solo confirmó el fin del ciclo de alza de tasas de interés, también anticipó que en 2024 iniciaría el ciclo de recortes. La previsión apunta a 75 pbs de reducción en las tasas de interés.

El pulso entre los mercados financieros y los bancos centrales continúa, ya que los primeros anticipan recortes de tasas en el primer trimestre de 2024, mientras que los segundos advierten que la tarea de controlar la inflación no está completa y que la pregunta prudente es cuánto tiempo más debe durar una postura restrictiva en las tasas de interés.

En Scotiabank Economics se anticipa que en 2024 las economías continuarán mostrando un aterrizaje suave. Mientras tanto, en Latinoamérica, Brasil, Chile, Colombia y Perú han comenzado el ciclo de recorte en las tasas de interés luego de tener evidencia de una caída significativa de la inflación y una desaceleración económica importante.

Economía Colombiana

Durante 2023, el ajuste significativo de la actividad económica hacia niveles más acordes con la capacidad productiva de largo plazo ha conducido a una reducción del déficit de la cuenta corriente. En particular, los datos publicados por el DANE revelaron que el PIB real de Colombia creció solo un 0.6% en 2023, la cifra más baja del milenio si no contamos la Pandemia, representando un ajuste mucho mayor al esperado por el mercado, el Banco de la República y nosotros.

Los sectores de manufacturas, ventas minoristas y construcción fueron los más afectados, compensados parcialmente por la administración pública, explotación de minas y canteras, agricultura y actividades relacionadas con el ocio, aunque estos últimos presentaron una desaceleración significativa en el último trimestre de 2023. Desde la perspectiva de la demanda, 2023 se caracterizó por el continuo moderamiento del consumo privado, que creció un 1.1%, un hecho que el banco central acoge con satisfacción ya que contribuye a reducir la inflación. La demanda de bienes duraderos y semiduraderos presentó un desempeño muy débil (-10.3% a/a y -5.6% a/a, respectivamente).

El consumo de bienes no duraderos como los alimentos creció un poco por encima del PIB, a una tasa del 1.5%, mientras que el consumo de servicios, aunque se desaceleró, fue el que presentó mejor comportamiento (+3.1% a/a). La principal causa de la desaceleración del PIB en 2023 fue una caída significativa de las inversiones (-25% a/a), explicada en gran medida por una disminución en los inventarios, mientras que la inversión en capital fijo cayó un 8.7 % anual. Así, el crecimiento del PIB en 2023 fue del 0.6 %, muy inferior a la expectativa del mercado y del Banco de la República del 1%. Para 2024, esperamos una recuperación gradual de la economía con un crecimiento entre el 1.3% y el 1.8%.

Por otra parte, la inflación en Colombia tardó más tiempo que en sus pares regionales en encontrar su pico. Durante el primer trimestre, la inflación continuó al alza en gran medida debido a los efectos de la indexación, el aumento en el precio de la gasolina, la aún elevada inflación de alimentos y una tasa de cambio que se mantenía en niveles altos. Así, en el primer trimestre del año, la inflación se aceleró del 13.12% de cierre de 2022 al 13.34% en marzo, seguido por un proceso de moderación lento en comparación con otros países de la región, terminando el año en un 9.3%.

Para 2024, se espera que la inflación siga en tendencia de moderación. Para los alimentos, un riesgo a monitorear será el impacto del Fenómeno del Niño; sin embargo, al no preverse una duración extendida de este fenómeno, creemos que el impacto será limitado. En el frente de regulados, los ojos se trasladan de la gasolina al diésel; sin embargo, el impacto puede ser limitado porque el diésel tendrá un efecto de base estadística generado por la gasolina. Así, Scotiabank Economics anticipa que la inflación cerrará 2024 a una cifra cercana al 5%.

El Banco de la República terminó su ciclo de alzas en la tasa de interés en abril de 2023, alcanzando un nivel del 13,25%, y lo mantuvo estable durante ocho meses. La inflación en noviembre se mantuvo por encima de doble dígito y las expectativas aún no consolidan la posibilidad de llegar al rango meta antes de 2025; sin embargo, la economía colombiana mostró un balance más negativo de lo esperado el año pasado, que junto con un déficit en cuenta corriente menor al 3 % del PIB, dan sin lugar a duda una señal contundente de la respuesta de la demanda interna a las condiciones de subida de tasas de interés, alta inflación e incluso contexto político.

En este marco, el banco central, en su reunión del 19 de diciembre, decidió reducir en 25 pbs la tasa de intervención a un 13%, advirtiendo que el ciclo de recortes será un proceso cauteloso y que se seguirá monitoreando el progreso en inflación y en la actividad económica. Para 2024, se proyecta que la tasa de interés podría bajar desde

el actual 13% a alrededor del 7% al final del 2024, en un proceso que probablemente podría acelerarse hacia finales del primer trimestre del 2024.

En 2023, la política fiscal perdió protagonismo, ya que gracias a la inercia de crecimiento económico en 2022 que aumentaron el recaudo de impuestos, los ingresos fiscales no supusieron una restricción material, y con la aprobación de la reforma tributaria, el panorama parecía despejado y, en efecto, se mantuvo así gran parte del año.

Finalmente, para 2024 habrá dinámicas relevantes para el tipo de cambio. Una recuperación gradual de la actividad económica supondrá un piso para su negociación. En lo anterior también influirá el programa de acumulación de Reservas Internacionales por parte del Banco de la República. Desde el punto de vista internacional, la discrepancia entre las creencias de la Reserva Federal y del mercado abre la posibilidad de ver volatilidad, si el momento de recorte de tasas en Colombia no coincide con el del banco estadounidense. Por otro lado, no se descarta que eventos locales supongan la necesidad de volver a incorporar primas de riesgo en el FX. Así, para finales del 2024, se espera una leve depreciación del tipo de cambio a \$4.116.



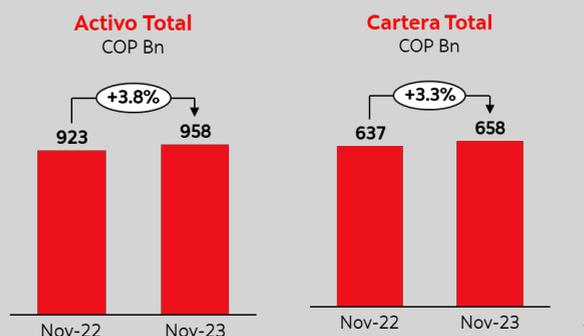
Comportamiento del Sector

El año 2023 se anticipaba como un período de desaceleración del crecimiento económico global, con niveles históricamente altos de inflación y tasas de interés, acompañados de una alta incertidumbre. Los resultados del sistema financiero se vieron afectados en el último año por un aumento generalizado en la morosidad de la cartera de consumo debido a la disminución en la capacidad de pago de los clientes y el consecuente incremento en las provisiones de crédito. Además, los ingresos netos presentaron una contracción importante debido al aumento del costo de los fondos en el mercado derivado de las altas tasas de interés y el estrés de liquidez generado por el aumento de los depósitos en el DTN.

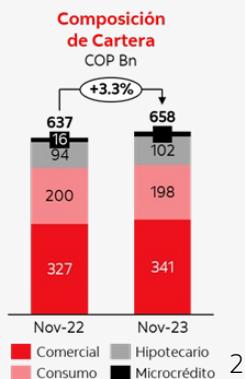
Activo

El activo total hasta noviembre logró un crecimiento anual del 3.8%, explicado principalmente por el crecimiento de la cartera neta en un 3.3%, siendo este el rubro de mayor participación, manteniendo el 69% del total de los activos.

¹Fuente: SFC "Información financiera con fines de supervisión - NIF"

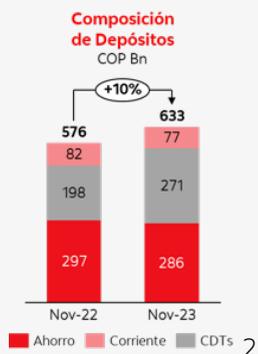


La cartera bruta pasó de tener un crecimiento anual del 16.7% en 2022 a un moderado 3.3% en 2023. Este incremento estuvo impulsado principalmente por los créditos hipotecarios, con un crecimiento del 8.4%, y por el crecimiento en el sector comercial en un 4.3%. En cuanto a la mezcla de cartera, el portafolio de consumo perdió 144 puntos básicos respecto al año anterior, mientras que la cartera comercial mantuvo la mayor participación con un 49% en 2023.



Fondeo

Para 2023, el total del pasivo presentó un crecimiento del 4.5% respecto al año anterior. La mayor participación la tuvieron los depósitos de clientes, con un crecimiento de 366pbs, pasando de representar el 70% en 2022 al 74% en 2023. Este incremento estuvo explicado principalmente por el crecimiento de los depósitos a término (+37% en comparación con el mismo periodo del año anterior), mientras que las cuentas de ahorro decrecieron en un -3.5% y las cuentas corrientes en un -6.2%. Se mantuvo el cambio de mix que se presentó desde 2022 debido a las condiciones del mercado, con una mayor tasa de intervención del banco central.



Rentabilidad

El sector financiero sigue impactado por la coyuntura económica, donde en el periodo de enero a noviembre de 2023 las utilidades disminuyeron un 48% respecto al mismo periodo del año anterior. La utilidad neta acumulada del sistema hasta noviembre de 2023 cerró en COP \$7.2 billones, frente a los COP \$13.9 billones del mismo periodo del año anterior. La utilidad operacional presenta un crecimiento del 3% respecto al año anterior, impactada por un menor crecimiento en los ingresos (+9%), mientras que los gastos operacionales han presentado un crecimiento a doble dígito (+15%).

Es importante mencionar que el mayor impacto en las utilidades del sistema financiero se ha dado por

² Fuente: SFC "Información financiera con fines de supervisión - NIF"

el incremento en las provisiones de crédito, con un crecimiento del 82% respecto al mismo periodo del año anterior (pasando de COP \$11.2 billones en noviembre de 2022 a COP \$20.4 billones en noviembre de 2023), debido al incremento en los indicadores de calidad de cartera del 3.5% al 5.0% en los últimos doce meses, principalmente por un aumento de la cartera vencida de consumo del 61%, llevando el indicador de cartera superior a 30 días del 5.0% al 8.1%.

En cuanto a los indicadores de rentabilidad, se vieron impactados por las menores utilidades registradas en el sistema; la rentabilidad sobre el patrimonio presentó una disminución de 609 puntos básicos, pasando del 13.4% en noviembre de 2022 al 7.3% en noviembre de 2023, y la rentabilidad sobre los activos, a su vez, registró una disminución de -75 puntos básicos (1.5% en noviembre de 2022 a 0.8% en noviembre de 2023).

	nov-22	nov-23	var.
Utilidad	\$ 13,9 Bn	\$ 7,2 Bn	-48%
Eficiencia Operativa	54,3%	56,9%	261pbs
30+	3,5%	5,0%	150 pbs
Solvencia	17,1%	16,5%	-58 pbs
ROA %	1,5%	0,8%	-75 pbs
ROE %	13,4%	7,3%	-609 pbs

Información Financiera Comparativa

En el informe de los estados financieros separados y en el informe de los estados financieros consolidados (anexos a este informe) se revela la información financiera separada y consolidada del Banco y sus filiales, del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 comparada con el mismo periodo del año 2022. Esta información contiene el Informe del Revisor Fiscal y fue certificada por el Representante Legal. (ver Anexos 2 y 3).

Estructura del Activo

CUENTA	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Disponible	2,566	2,946	(381)	-12.9%
Inversiones	4,405	4,218	187	4.4%
Cartera neta	29,282	32,796	(3,515)	-10.7%
Aceptaciones y derivados	1,889	1,059	829	78.3%
Cuentas por cobrar	868	256	612	239.2%
Propiedades y equipo	497	550	(53)	-9.6%
Inversiones en Subsidiarias	84	84	1	0.7%
Otros activos	1,696	1,150	546	47.4%
TOTAL ACTIVO	41,286	43,059	(1,773)	-4.1%

Cifras en miles de millones \$.

Al cierre de 2023, los activos totales del Banco decrecieron un 4.1% con respecto al año anterior, explicado principalmente por la disminución de la cartera de créditos por COP \$3.515 MM (-10.7%), parcialmente compensado por un

aumento en las aceptaciones y derivados por COP \$829 MM (+78.3%), dado principalmente por un incremento en la posición de Forwards, Swaps y Coberturas. Igualmente, las cuentas por cobrar presentaron un incremento de COP \$612 MM (+239.2%)

CUENTA	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Comercial	12,342	15,420	(3,079)	-20.0%
Consumo	11,973	12,307	(334)	-2.7%
Hipotecaria	6,858	6,721	136	2.0%
Microcrédito	-	-	-	0.0%
Total Cartera Bruta	31,172	34,449	(3,277)	-9.5%
Provisiones	(1,890)	(1,652)	(238)	14.4%
TOTAL CARTERA NETA	29,282	32,796	(3,515)	-10.7%

Cifras en miles de millones \$.

La cartera para 2023 tuvo un decrecimiento del 10.7%, jalonada por la cartera comercial que decreció un 20.0%, explicado por una disminución del 20.9% de la cartera ordinaria, en línea con la estrategia del Banco de optimizar el uso de capital. Por su parte, la cartera de consumo evidenció un decrecimiento del 2.7%, cerrando en COP \$11.973 MM, generado principalmente por Instalamento con un decrecimiento del 7% por cierre de originación y por el incremento en los castigos debido a la morosidad de la cartera. Por otro lado, la cartera hipotecaria cerró con un crecimiento del 2.0%, principalmente en la cartera VIS.

El Banco se mantuvo como el sexto banco en el mercado, con una participación del 5 % al cierre del 2023. Es importante mencionar que los crecimientos de la cartera de consumo se vieron impactados por las medidas de contención tomadas en la originación, dada la tendencia creciente de los indicadores de morosidad que se evidenció en algunos productos al interior y en el sector.

MIX DE CARTERA	dic-23	dic-22	Var %
Comercial	39.6%	44.8%	-5.2%
Consumo	38.4%	35.7%	2.7%
Hipotecaria	22.0%	19.5%	2.5%
Microcrédito	0.0%	0.0%	0.0%

En la composición de la cartera, el rubro comercial evidenció una disminución del 5.2%. Por otro lado, la cartera de consumo e hipotecaria aumentaron su participación en un 2.7% y un 2.5% respectivamente.

Estructura del Pasivo

CUENTA	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Depósitos y Exigibilidades	29,165	32,898	(3,733)	-11.3%
Derivados	1,587	968	620	64.1%
Obligaciones Financieras	5,509	4,211	1,298	30.8%
Bonos	1,374	1,374	(0)	0.0%
Otros Pasivos	705	747	(42)	-5.6%
TOTAL PASIVOS	38,340	40,197	(1,857)	-4.6%

Los pasivos al cierre del 2023 tuvieron un decrecimiento del 4.6%, ubicándose en COP \$38.340 MM, derivado principalmente de la disminución en los depósitos por COP \$3.733 MM (-11.3%), en línea con el decrecimiento en la cartera.

CUENTA	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Certificado a término	14,975	13,645	1,330	9.7%
Depósitos ahorros	11,454	16,582	(5,128)	-30.9%
Cuenta corriente	1,992	2,046	(54)	-2.6%
Otros	744	626	119	19.0%
TOTAL DEPÓSITOS	29,165	32,898	(3,733)	-11.3%

Cifras en miles de millones \$.

Los depósitos del Banco registraron un decrecimiento del 11.3 % al cierre del 2023, generado por una disminución en los depósitos de ahorro de COP \$5.128MM (-30.9%), parcialmente compensado con el incremento en los depósitos a término que incrementaron un 9.7%, explicado por un aumento en el apetito del mercado hacia este producto, dado el contexto de tasas del mercado, con una tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 523 puntos básicos en promedio del 2022 al 2023.

MIX DEPOSITOS	dic-23	dic-22
Certificado a término	51.3%	41.5%
Depósitos ahorros	39.3%	50.4%
Cuenta corriente	6.8%	6.2%
Otros	2.6%	1.9%

En términos de la composición de los depósitos, en consecuencia, con lo mencionado anteriormente, se puede apreciar que los CDT's ganaron un 9.9% de participación, en contraste con la desaceleración de los depósitos vista, donde los depósitos de ahorro disminuyeron un 11.1% y las cuentas corrientes disminuyeron un 0.6%.

Estructura del Patrimonio

CUENTA	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Capital	358	322	36	11.3%
Reservas	1,730	1,639	91	5.5%
Otro resultado integral	135	3	132	4929.9%
Prima en colocación de acciones	909	695	214	0.0%
Utilidad del ejercicio	(300)	151	(452)	298.4%
Resultados de eje. anteriores	114	51	63	122.2%
TOTAL PATRIMONIO	2,946	2,862	84	2.9%

Cifras en miles de millones \$.

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio del Banco se ubicó en COP \$2.946 MM, con un aumento de COP \$84 MM (2.9 %) frente al año anterior. Esto se explica por el aumento de la prima en colocación de acciones de COP +\$214 MM impactado por la capitalización realizada a mediados del 2023. Además, hay aumentos en el otro resultado integral COP +\$132 MM y la reserva legal COP +\$91 MM que se compensan parcialmente con la disminución del resultado del ejercicio por COP -\$452 MM debido a un aumento significativo en el gasto de provisiones.

Solvencia	dic-23	dic-22	Var %
Patrimonio Técnico	3,193	3,278	-2.6%
APNR	20,900	23,764	-12.0%
Relación de Apalancamiento	5.4%	5.2%	0.2%
Relación de Solvencia Básica	7.7%	7.4%	0.3%
Colchón Combinado	3.2%	2.9%	0.3%
Relación de Solvencia Básica Adicional	8.6%	8.3%	0.3%
Relación de Solvencia Total	11.8%	11.5%	0.3%

Cifras en miles de millones \$.

El margen de solvencia alcanzó un 11.8 % a diciembre de 2023 frente a un 11.5 % registrado en el mismo período del año anterior. El aumento se dio principalmente por la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo en línea con el decrecimiento de la cartera comercial, la capitalización y un aumento en el otro resultado integral. Mejora que se compensó parcialmente con la disminución en el patrimonio técnico dada por el menor valor del resultado del ejercicio, menor ponderación de bonos subordinados y la adopción del indicador de pérdida interna de acuerdo con la matriz de transición.

Estado de Resultado Acumulado

DESCRIPCIÓN	dic-23	dic-22	Var \$	Var %
Ingresos Cartera	5,043	3,849	1,195	31.0%
Costo Fondos	3,750	2,154	1,596	74.1%
Inversiones Netas	727	414	313	75.7%
MARGEN FINANCIERO	2,020	2,108	(89)	-4.2%
Comisiones Netas	574	509	65	12.8%
Provisiones	1,480	895	585	65.4%
CONTRIBUCION FINANCIERA	1,114	1,723	(609)	-35.4%
Gastos Operacionales	1,880	1,824	56	3.1%
Otros Ingresos	312	307	4	1.4%
UTILIDAD ANTES DE IMPOTOS	(454)	206	(661)	-320.4%
Impuesto de Renta	(154)	55	(209)	-380.9%
UTILIDAD/PÉRDIDA NETA	(300)	151	(452)	-298.4%

³ Fuente: SFC

Métricas	dic-23	dic-22	Var %
Margen	5.6%	5.9%	-0.3%
ROA	-0.7%	0.4%	-1.1%
ROE	-10.7%	5.3%	-16.0%

Cifras en miles de millones \$.

Para el año 2023, la pérdida neta se ubicó en COP \$300 MM, evidenciando un decrecimiento del -298.4% frente al año anterior. Dicho comportamiento obedeció a una compresión del margen de interés resultado de un incremento acelerado de las tasas de depósitos remunerados, y un aumento significativo de las provisiones crediticias. Este resultado se compensó en parte con un resultado extraordinario en los ingresos de la tesorería y un esfuerzo significativo en gastos que permitieron crecer un 3% pese a contar con niveles de inflación del 13% al cierre del año 2022.

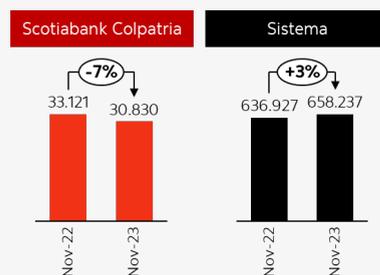
Por otro lado, las comisiones netas presentaron un crecimiento del 12.8%, principalmente por un aumento en las comisiones de establecimientos afiliados debido al incremento de transacciones directamente relacionadas con la utilización de la cartera, principalmente tarjetas de crédito.

Las provisiones de crédito presentaron un crecimiento del 65.4%, el cual estuvo impactado principalmente por un efecto macroeconómico (inflación, tasas de interés, desempleo, entre otros), que afectó la capacidad de pago de los clientes, así como el deterioro de la cartera de consumo. El Banco implementó en el transcurso del año varios planes de acción desde originación, mantenimiento y cobranzas con el fin de contrarrestar el impacto.

Comportamiento Frente al Mercado

En 2023, la cartera del banco experimentó un decrecimiento del 7% (COP -\$2.000 millones) en comparación con el mercado, que mostró un crecimiento del 3% (COP +\$21.000 millones) hasta noviembre año tras año (a/a). Este descenso se atribuye principalmente a la cartera comercial (-14%, COP -\$1.9 mil millones), como parte de la estrategia de optimización de capital del banco. En contraste, en el mercado, la cartera comercial impulsó el crecimiento con un 14% (COP +\$14.000 mil millones), representando el 66% de la cartera.

Evolución Cartera (COP MM)



3

Banca Retail

Desempeño Financiero

Este año se caracterizó por un ambiente macroeconómico desafiante, con una inflación con tendencia alcista y, a su vez, un incremento de las tasas de interés. Esta situación afectó significativamente el margen financiero, principalmente por el aumento del costo de fondos. Sin embargo, en el 2023 logramos un punto de inflexión, sobre todo en el crecimiento del balance y los ingresos.

Además de la contracción del margen, el aspecto de mayor impacto negativo en nuestros resultados fueron las provisiones de la cartera. A pesar de ello, sí logramos un cambio de tendencia en el crecimiento de los ingresos y el control de los gastos.

A destacar en la gestión:

1. Nos enfocamos en llevar un control estricto en nuestros gastos y en buscar que los ingresos aumentaran en una mayor proporción, consiguiendo así un apalancamiento operativo positivo del 5%.
2. El saldo de cartera logró un punto de inflexión y creció después de 13 meses.
3. El negocio de Seguros alcanzó varios hitos históricos en colocación de pólizas, productividad por asesor y experiencia del cliente.

En cuanto a las ventas, vimos un consistente crecimiento, impulsado por préstamos de consumo y tarjetas de crédito. Esto está alineado con nuestra aspiración de crecer en los productos de mayor rentabilidad. Con ello, el saldo promedio de la cartera creció un 1%, mientras que por el lado de los depósitos un 4%, influenciados por un crecimiento en CDTs de personas.

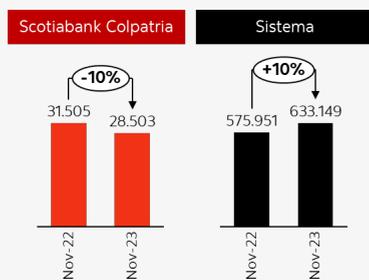
Avance en la Estrategia

El año 2023 fue un año muy importante en torno a la ejecución de nuestra estrategia, desarrollando los cimientos clave para seguir transformando el banco hacia dónde queremos: ser el banco preferido por nuestros clientes y así lograr una rentabilidad sostenida en el tiempo. A continuación, indicamos algunos logros importantes en el año:

- Reforzamos posiciones críticas con una mezcla de talento interno y externo. A lo largo del año, reforzamos nuestros equipos de Segmentos, Analytics, Marketing, Distribución, entre otros.

En cuanto a los depósitos, el banco experimentó un decrecimiento del 10% (COP -\$3.000 millones), principalmente debido a la disminución de los depósitos a la vista en un 25% (COP -\$4.6 mil millones). A pesar del crecimiento en los Certificados de Depósito a Término (CDT) del 13% (COP \$1.6 mil millones), no se logró compensar esta disminución. En comparación con el sistema, donde el incremento en los CDT del 37% (COP +\$73.000 millones) impulsó el crecimiento total de los depósitos en un 10% (COP +\$57.000 millones), también se observó una caída en los depósitos a la vista de COP \$15.000 millones. Este comportamiento se explica por un aumento en el interés del mercado hacia los CDT debido al incremento en las tasas del mercado y la tasa de intervención del Banco de la República.

Evolución Depósitos



3

Con relación a las utilidades, tanto el sistema como el banco se vieron afectados por el crecimiento en las provisiones, con un aumento del 82% y 103% respectivamente. En cuanto al resultado del ejercicio, el sistema experimentó un crecimiento de dos dígitos en los gastos, alineado con la mayor inflación en el país, mientras que, en el banco, la implementación de una estructura de cultura de ahorro solo permitió un crecimiento del 2% en comparación con 2022.

4

	Sistema			SBC	
	2022 YTD	2023 YTD	var. YTD	2023 YTD	var. YTD
Ingresos por Intereses	\$ 63.511	\$ 92.721	46%	\$ 4.684	34%
Costo de Fondos	-\$ 29.711	-\$ 62.679	111%	-\$ 3.442	86%
Ingreso Neto por Intereses	\$ 33.801	\$ 30.042	-11%	\$ 1.242	-24%
Comisiones	\$ 10.410	\$ 11.835	14%	\$ 1.089	5%
Otros Ingresos	\$ 12.609	\$ 20.248	61%	\$ 852	143%
Ingresos No Operacionales	\$ 23.020	\$ 32.083	39%	\$ 1.941	40%
Ingresos Totales	\$ 56.820	\$ 62.125	9%	\$ 3.183	5%
Gastos Operacionales	-\$ 30.828	-\$ 35.330	15%	-\$ 2.243	2%
Utilidad Operacional	\$ 25.992	\$ 26.795	3%	\$ 940	13%
Provisiones de Crédito	-\$ 11.224	-\$ 20.415	82%	-\$ 1.286	103%
Utilidad Neta	\$ 13.945	\$ 7.243	-48%	-\$ 336	-318%
Margen por Intereses	6,8%	4,2%	-2,5%	3,5%	-2,9%
Eficiencia Operativa	54,3%	56,9%	2,6%	70,5%	-2,1%
Indicador de provisiones	-2,0%	-3,4%	-1,4%	-4,4%	-2,2%
Retorno sobre Patrimonio	15,4%	7,6%	-7,8%	-13,1%	-19,0%
Solvencia	17,1%	16,5%	-0,6%	11,4%	-0,3%

³ Fuente: SFC

- En cuanto a nuestros indicadores de servicio, seguimos avanzando positivamente en todos nuestros canales y procesos clave. La Entidad se mantuvo en el grupo líder de bancos en experiencia del cliente en el país, de acuerdo con el estudio anual medido por una empresa independiente, lo que nos permite compararnos con nuestra competencia.
- Otro buen logro fue el reenfoque y ejecución hacia nuestros negocios más rentables. Incrementamos la cartera con foco en los productos de consumo y pasivos, habilitados por el relanzamiento de nuestra estrategia de nóminas y la aceleración en nuestro segmento de pequeñas empresas.
- Otro importante hito fue la renovación de la alianza con Enel por 6 años más, para seguir avanzando en nuestro negocio Crédito Fácil Codensa, garantizando así la bancarización de más colombianos en Bogotá y Cundinamarca.
- En cuanto a nuestro modelo de distribución, durante el año cerramos 27 oficinas, compensando con mayor capacidad de venta digital. En 2023, avanzamos aceleradamente en nuestra ruta hacia la autogestión de los clientes y, al cierre del año, la cuarta parte de nuestras ventas se realizaron a través del canal digital.
- Como mencionamos en la sección anterior, la gestión de gastos estructurales fue un foco estratégico muy importante del año, logrando ahorros en las categorías de gasto más relevantes. Mantuvimos estable el gasto total de la banca frente al año anterior, a pesar de la tendencia alcista de la inflación.

Transformación Digital

En 2023, el Banco tuvo como una de sus prioridades generar nuevas experiencias en canales y productos digitales. Seguimos migrando transacciones hacia canales autogestionados, logrando resultados favorables y llegando al 90.3% de transacciones monetarias fuera de la oficina. Nuestros canales digitales facilitaron más de 150 millones de operaciones no monetarias y 38 millones de transacciones monetarias. Al cierre del año, casi 900.000 clientes usan frecuentemente funcionalidades de nuestros canales digitales.

Se implementaron más de 60 nuevas funcionalidades y mejoras a otras ya existentes. Un año donde buena parte de los esfuerzos se dirigieron a la mitigación de fraude y robustecimiento de nuestros mecanismos de autenticación. Se efectuaron nuevas y modernas validaciones para fortalecer la seguridad en los canales digitales utilizando

análisis de datos, biometría, machine learning, entre otras herramientas.

Además, resaltan las siguientes funcionalidades: a) Emisión digital de tarjetas de crédito, b) Autogestión de límites transaccionales en el canal digital, c) Recordación de fecha límite de pago de tarjetas de crédito, d) Lanzamiento de nuestra aplicación en dispositivos Huawei, e) Solicitud de extralínea para tarjetas de crédito, f) Solicitud de tarjetas de crédito compartidas, entre muchas otras funcionalidades implementadas.

Con todo ello, la experiencia de los usuarios en los canales digitales siguió mejorando; el NPS del canal digital presentó una mejora de dos (2) puntos porcentuales comparado con el cierre del año inmediatamente anterior, alcanzando un NPS positivo de 56.4 puntos.

Ventas Digitales

El año 2023 puede ser considerado el año de las 'ventas digitales puras' donde nos focalizamos en habilitar flujos de ventas para modelos autogestionados al 100 % de productos tanto para clientes existentes como para los nuevos. Todo lo anterior nos permitió pasar de un 13.9% de ventas totalmente digitales a finales de 2022, a un 24.4% para cierre del 2023.

Asimismo, se implementaron distintas funcionalidades para seguir fortaleciendo la seguridad y prevención de fraude en nuestros procesos de venta digital. Algunos de estos fueron: biometría facial, monitoreo a través de una herramienta conocida como Monitor+, validaciones más robustas para el envío de los códigos OTP, entre otros.

Banca Corporativa, Comercial & Mercados

Durante 2023, continuamos trabajando para consolidar nuestra posición relevante en el segmento corporativo en Colombia, respaldados por el mejor talento para acompañar y estructurar las mejores soluciones financieras según las necesidades y perfil de nuestros clientes. Este enfoque nos permitió consolidarnos como líderes en las tablas de clasificación de Bloomberg, en el puesto número uno (1) en el mercado de préstamos sindicados internacionales y en el puesto número dos (2) para Emisiones Internacionales de Bonos (DCM) para empresas colombianas y emisores soberanos.

El enfoque integral en nuestros clientes permitió que no solo logramos crecer nuestra cartera de corporativo y comercial 9% frente al año anterior, en un escenario macroeconómico retador por las altas tasas presentadas

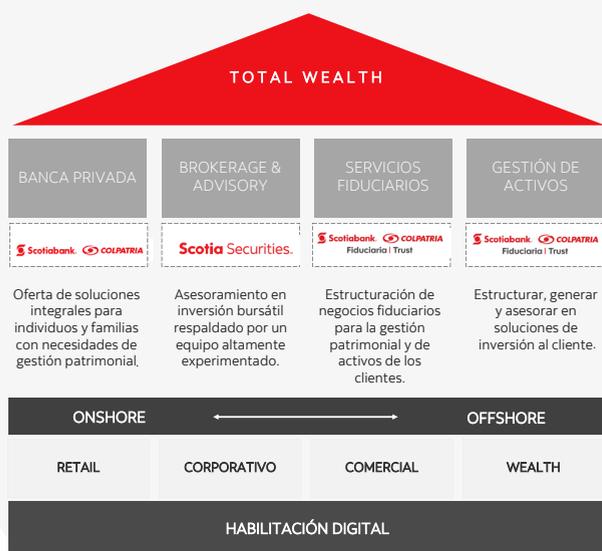
en el mercado; sino que adicionalmente, el desarrollo de soluciones estructuradas en nuestra mesa de mercado de capitales permitió un crecimiento de más del 50 % en los ingresos año sobre año, apalancado en las inversiones realizadas en el 2022 para modernizar los sistemas en esta línea de negocio. Esta consolidación, nos aseguró mantenernos como uno de los cuatro principales creadores de mercado según el ranking del Ministerio de Hacienda de Colombia.

Finalizando el primer semestre de 2023, realizamos el lanzamiento al mercado de ScotiaConnect, la nueva plataforma para la administración del efectivo (Cash Management), la cual está centrada en mejorar la experiencia de nuestros clientes, siendo más dinámica, intuitiva y ágil. Al cierre de 2023, ya contábamos con más de 7.000 clientes migrados, que compartieron comentarios positivos sobre esta nueva solución que permitió aumentar en más de 5 % el saldo promedio de estos clientes frente al mismo periodo del año anterior.

Por último, en la banca comercial, redefinimos nuestra segmentación y alineamos nuestra estrategia regionalmente, para poder establecer las bases del crecimiento y consolidación de este segmento en Colombia.

Wealth Management

Esta unidad de negocio fue creada en 2022 a partir de la integración de los negocios de Banca Privada y las dos filiales, Fiduciaria Scotiabank Colpatría y Scotia Securities. Su objetivo es ofrecer soluciones integrales de gestión patrimonial para lograr sólidos resultados de inversión a largo plazo mediante un enfoque personalizado que enriquezca la vida de nuestros clientes.



Desempeño Financiero

El año 2023 puede definirse como un período de consolidación para esta unidad de negocios, con el establecimiento de las cuatro líneas de negocio a través de tres vehículos legales: Banca Privada, Corretaje & Asesoría, Servicios Fiduciarios y Gestión de Activos. Se registraron resultados positivos en todas las líneas, con ingresos por COP \$93.500 millones y utilidades netas por COP \$21.800 millones.

A pesar de que la línea de Banca Privada se vio afectada por la compresión de los márgenes financieros debido al entorno macroeconómico inflacionario y el aumento de las tasas de interés, se logró un crecimiento del 28 % en los ingresos no derivados de intereses financieros (comisiones) en todas las líneas. Este crecimiento estuvo principalmente impulsado por los ingresos de comisiones fiduciarias y de fondos de inversión, además de un aumento significativo en los activos bajo administración (AUA's) en la firma comisionista de Bolsa.

Durante el año 2023, las filiales también lograron resultados positivos. La Fiduciaria Scotiabank Colpatría alcanzó resultados netos por COP \$7.398 millones al cierre de 2023, con un crecimiento del 59% en comparación con el año anterior. Asimismo, la comisionista de bolsa Scotia Securities registró utilidades netas por COP \$2.668 millones en 2023, después de varios años de pérdidas, logrando absorber dichas pérdidas durante este año.

Avance en la Estrategia

Durante el 2023, continuamos con la implementación de la estrategia global Total Wealth, alineando la oferta integral de las cuatro líneas de negocio. Se consolidaron estas líneas con la contratación y asignación de cuatro Heads responsables de cada línea, quienes también se encargaron de la administración de los vehículos legales.

Además, bajo la línea de Gestión de Activos, se lanzaron al mercado seis nuevos fondos de inversión colectiva: cinco fondos balanceados y un fondo de deuda. Esto nos permite integrar nuestra experiencia con el respaldo de la unidad global de Scotiabank bajo la marca **Scotia Global Asset Management (SGAM)**, complementando así la oferta de inversión para todos los segmentos del banco: Banca Privada, Banca Retail y Banca Comercial, Corporativa e Institucional.



Riesgos No Financieros: Cumplimiento, Ciberseguridad, Tecnología de la Información, Datos, ASG, Modelos, Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo y Sanciones, Operacional, Reputacional y Estratégico

Estos riesgos son inherentes al negocio del Banco y pueden tener graves consecuencias negativas si no se manejan adecuadamente. Son menos predecibles y más difíciles de definir y medir que los riesgos financieros. El Banco tiene un nivel bajo de apetito para los riesgos no financieros y los mitiga como corresponde.

Riesgos

Los equipos de la Vicepresidencia de Riesgos trabajaron coordinadamente para asegurar la adecuada implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), visibilizando todos los riesgos a los que el Banco está expuesto. Esto se apoyó en una estructura de gobierno y documentos estratégicos que guían el cumplimiento del marco de apetito de riesgo definido.

Asimismo, a lo largo de 2023, se trabajó en fortalecer la cultura de riesgo, comunicando el apetito de riesgo y la estrategia del Banco para que cada funcionario reconozca y comprenda cómo su gestión individual contribuye a los resultados generales del Banco.

El año 2023 se destacó por unas condiciones macroeconómicas desafiantes, las cuales fueron afrontadas y gestionadas de manera coordinada y alineada por todas las vicepresidencias del Banco.

Naturaleza de los Riesgos

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

Riesgos Financieros: Crédito, Liquidez y Mercado

Estos riesgos están directamente asociados con el negocio principal y los ingresos generados por las actividades del Banco. Se entienden y asumen para generar utilidades sostenibles, consistentes y predecibles. Son cuantificables y relativamente predecibles. El Banco tiene un mayor nivel de apetito por riesgos financieros cuando se comprenden bien, están dentro de los límites establecidos y cumplen con el perfil de riesgo o retorno deseado.

Riesgos Emergentes

Los riesgos emergentes pueden afectar adversamente las estrategias del negocio, el desempeño financiero y la reputación del Banco. Proactivamente, el Banco identifica, evalúa, revisa, supervisa y gestiona una amplia gama de riesgos emergentes y realiza estrategias de mitigación de riesgos adecuadas.

Riesgo Crediticio

Es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de las operaciones de préstamo directo del Banco y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en forma oportuna a precios razonables, incluyendo pasivos hacia depositantes y compromisos de préstamo e inversión.

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Cumplimiento

Es el riesgo de que una actividad no se realice de conformidad con leyes, normas, reglamentos y prácticas establecidas aplicables (requisitos regulatorios), así como las políticas y los procedimientos internos relativos a cumplimiento o los estándares éticos esperados por organismos reguladores, clientes, inversionistas, empleados y otras partes interesadas.

Riesgo de Conducta

Es un conjunto de riesgos derivados de acciones o comportamientos de los oficiales, directores y empleados o de la conducta de los negocios (directos o indirectos) del Banco, que pueden impactar adversamente a la entidad, sus clientes, empleados o los mercados financieros.

Riesgo de Privacidad

Se define como el riesgo que surge del incumplimiento de:

- Leyes de privacidad aplicables, regulaciones, normas y expectativas regulatorias.
- Normas éticas u operacionales establecidas por el Código de Conducta de casa matriz u otras políticas, procedimientos, manuales, pautas del Banco.
- Responsabilidad de los empleados de tratar respetuosamente la información de identificación personal (PII) de los clientes, empleados y otras partes interesadas.

Riesgo de Cumplimiento Regulatorio

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

Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la Información (TI)

Es el riesgo de pérdidas financieras, interrupción o daño a la reputación por fallas en los sistemas de TI. El Banco se enfrenta a ellos por el uso de sistemas interconectados y tecnologías digitales.

Riesgo de Datos

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

Riesgo Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG)

Es la posibilidad de que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo relacionados con la conducta, prácticas de negocio o relaciones del Banco puedan tener un impacto negativo en su desempeño.

Riesgo de Modelos

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

Riesgo de Lavado de Dinero (LD) y Financiamiento al Terrorismo (FT), Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LD/FT) y Sanciones

Representa la vulnerabilidad del Banco de ser usado por personas u organizaciones para lavar los recursos provenientes de actividades delictivas, financiar al terrorismo o violar las sanciones económicas. Este riesgo también incluye el riesgo que el Banco no cumpla los requisitos de la legislación local e internacional sobre la prevención del lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, proliferación de armas de destrucción masiva o sanciones; además de no aplicar controles diseñados razonablemente para prevenir, detectar las violaciones de lavado de dinero y financiación del terrorismo y sanciones o de no presentar cualquier reporte requerido por los organismos reguladores.

Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdida derivado de las personas, procesos y sistemas inadecuados o fallas en los mismos o de eventos externos. Incluye la gestión de riesgos con terceros y el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo de la reputación. También existe de alguna manera en cada negocio y actividad de apoyo del Banco y en las actividades de terceros subcontratados. Puede ocasionar pérdidas financieras, sanciones de autoridades reguladoras o daños reputacionales. La gestión del riesgo operacional se refiere a la disciplina de identificación, evaluación, medición, control, mitigación, monitoreo y reportes sistemáticos.

Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que la publicidad negativa o la percepción de las partes interesadas con respecto a la conducta, las prácticas de negocio (sean ciertas o no), afecten los ingresos, operaciones o base de clientes, o requieran costosos litigios u otras medidas de defensa para el Banco.

Riesgo Estratégico

Es el riesgo de que las opciones estratégicas del Banco, sus líneas de negocio o funciones corporativas resulten ineficaces o no se adapten al entorno de negocios.

Procedimientos para Evaluar y Medir la Exposición a los Riesgos

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

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

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

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

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

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

Herramientas de Gestión de Riesgos: la gestión eficaz de riesgos incluye instrumentos que se guían por el Marco de Apetito de Riesgo del Banco y está integrada a sus procesos estratégicos y de planificación de negocios.

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

Marcos, Políticas y Límites: el Banco desarrolla y aplica sus marcos de gestión de riesgos y otras políticas que deben ser aprobadas por la Junta Directiva y que están sujetas a las normas y pautas de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las políticas se destinan a tipos de riesgo específicos o a las actividades en las que se mide y controla la exposición al riesgo. Están basadas en recomendaciones de la administración de riesgo y otras funciones corporativas y de control, incluyendo a la auditoría interna, líneas de negocio y la alta gerencia. Se orientan a partir del apetito de riesgo y establecen los límites y controles dentro de los que la organización puede operar.

Los marcos y políticas están sustentadas por normas, procedimientos, guías y manuales que se aplican a determinados tipos de riesgo y a las actividades encaminadas a evaluar y controlar la exposición al riesgo.

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

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

Monitoreo y Reportes: el Banco supervisa continuamente su exposición al riesgo para garantizar que sus actividades de negocios estén dentro de los límites de apetito de riesgo, umbrales o pautas aprobadas. Los responsables

de los riesgos tienen la tarea de identificar y reportar los sobrepasos a los umbrales de alerta temprana y límites de apetito de riesgo o cualquier otra tendencia de deterioro del perfil de riesgo, así como de señalar los cambiantes factores externos a la Alta Dirección y/o la Junta Directiva. El reporte es realizado a estas instancias de manera trimestral.

Gestión de Riesgo Liquidez y Riesgo de Tasa de Interés Estructural del Balance

Durante el 2023, los altos y persistentes niveles de la inflación llevaron a un alza de las tasas de interés del Banco de la República, lo cual desaceleró el crecimiento de la cartera en todas sus modalidades, generando mayor presión en las tasas de captación y el costo de fondeo de la entidad y el sistema en general. Al cierre del año, el Banco Central decidió disminuir la tasa de interés en 25 puntos básicos por primera vez en más de dos años, buscando impulsar el crecimiento económico del país.

El incremento acumulado de las tasas de captación observado en el año 2023 incentivó al mercado a cambiar sus preferencias de ahorro por depósitos a plazo, los cuales contribuyeron positivamente sobre los requerimientos de indicadores de liquidez estructural (CFEN), aportando al mismo tiempo un mayor crecimiento a una estructura de fondeo más estable.

Pese a los costos de captación altos y los impactos de éstos sobre la rentabilidad, se aceleraron estrategias para desincentivar depósitos volátiles costosos y reemplazarlos por captaciones a término y/o depósitos Core, cuidando de asegurar los niveles de apetito de riesgo de liquidez y de riesgo de tasa de interés del balance.

Para asegurar un monitoreo apropiado y considerando la coyuntura de tasas y fondeo en 2023, 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, con un promedio de 239%, cubriendo más de dos veces las necesidades de liquidez de corto plazo con sus recursos líquidos. A cierre de año, el IRL a siete (7) días se ubicó en 410% y el IRL a 30 días en 193%, mostrando niveles superiores a los registrados por el promedio del sistema (~190 %).

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 2023, el Banco mantuvo niveles promedio de 107.8 %, situándose siempre por encima del mínimo requerido regulatorio para 2023 de 100 %.

En conjunto, el riesgo de liquidez de corto y largo plazo tuvo niveles adecuados para atender necesidades y reaccionar ante situaciones eventuales de estrés, respaldado el monitoreo permanente al esquema de alertas tempranas del plan de contingencia de liquidez.

Durante 2023, los diferentes indicadores regulatorios y de gestión interna de riesgo cumplieron con los límites establecidos y los niveles de apetito de riesgo. Adicionalmente, el banco mantuvo amplios colchones en Activos Líquidos de Alta Calidad, que en promedio rondaron los COP \$4.5 billones.

En materia de Riesgo de Tasa de Interés Estructural del Balance, el Banco mantuvo un 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), resultando en métricas dentro de apetito por riesgo durante todo el año. Esto se debió a una gestión continua y coordinada entre el equipo de Riesgo y el negocio, buscando proteger la sensibilidad al margen y la mitigación de la exposición a 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.

Gestión de Riesgo de Mercado

El 2023 fue un año acompañado por una fuerte volatilidad de la tasa de cambio local y niveles de tasas de interés que se mantuvieron en los máximos de la última década. Los niveles altos de inflación no cedieron en la velocidad esperada, lo que llevó a que el cambio de ciclo económico que se esperaba fuera a mitad del año iniciara solamente hasta diciembre con el primer recorte de tasas de política monetaria realizado por el Banco de la República.

En ese contexto, se mantuvo una gestión proactiva sobre la exposición al riesgo de mercado de los portafolios de inversión y derivados. El Banco mantuvo posiciones conservadoras, enfocándose en la gestión de flujos de clientes y aprovechando oportunidades del mercado de FX, lo que le permitió alcanzar un cumplimiento del 125% del presupuesto esperado para 2023 para el portafolio de trading. Se resalta que el Banco mantuvo sus límites internos de VaR y VaR estresado sin cambios, los mismos estuvieron acorde con la volatilidad de mercado y en línea con el apetito de riesgo de la entidad.

Finalmente, se cumplieron todos los requisitos regulatorios y se implementó la iniciativa de FRTB (por sus siglas en inglés) para fortalecer la gestión de riesgo acorde con los estándares internacionales y dar cumplimiento con la OSFI.

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 la Fiduciaria Scotiabank Colpatria se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y el seguimiento de operaciones.

Políticas y Procedimientos

Durante el año 2024 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 la Fiduciaria, 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 en diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

En el marco del Día Mundial contra la Trata de Personas en el mes de agosto, el Banco se adhirió a la campaña global “Corazón Azul” de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito (UNODC). Esta campaña busca crear conciencia respecto del impacto negativo de la trata de personas en la sociedad, motivar a gobiernos y comunidades, empresas e individuos a adoptar medidas que contribuyan a frenar este delito. En este espacio se realizó un foro donde se dio a conocer cómo opera este delito, mensajes de prevención de este y la entrega simbólica del Corazón Azul al Banco por parte de Candice Welsch, directora de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito para la región Andina y el cono sur. El Corazón Azul representa el compromiso del Banco (el primero en hacerlo en Colombia) contra la trata de personas.

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.

Gestión de Riesgo Operativo

El Banco gestiona el riesgo operacional incluido en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esto se logra mediante la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información, manteniendo una adecuada gestión al identificar los riesgos y controles de los procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas. Como resultado de este ejercicio, se mide el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) como medio con tendencia a alto, y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) como bajo con tendencia a medio. Desde el punto de vista de la materialidad, se han fortalecido las medidas de control de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto.

En relación con la gestión de riesgos de terceras partes (TPRM – Third Party Risk Management), se han implementado mejoras relevantes para seguir evolucionando en la gestión de riesgos de terceros. Esto permite cumplir con la Política de TPRM de la casa matriz y con los lineamientos requeridos por la regulación local. Se destacan mejoras en las evaluaciones de control relacionadas con Cumplimiento Regulatorio, AML, Privacidad, Seguridad y Control de la Información (IS&C), entre otros. Esto garantiza una adecuada mitigación de los riesgos sobre servicios asociados a terceros, así como la protección de la información de nuestros clientes.

A través del despliegue de acciones de monitoreo de riesgos de terceros, se lograron identificar aspectos de mejora y como resultado de estas evaluaciones se han implementado actividades y planes de fortalecimiento continuo, especialmente para aquellos contratos con mayor nivel de exposición de riesgo. Se implementaron medidas adicionales con el propósito de garantizar la protección de la información que se comparte con terceros, mejorar el seguimiento de acuerdos de servicios, así como optimizar la eficiencia en procesos de contratación y cobro de servicios.

Para sensibilizar y fortalecer la cultura de identificación de riesgos y controles en relación con los riesgos operacionales y de terceros, se capacitó a los dueños de contratos, impartiendo instrucciones sobre la correcta evaluación de riesgos previo al inicio del servicio y periódicamente, y el cumplimiento regulatorio de gestión de riesgos de ciberseguridad.

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, 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, incluyendo estrategias de fortalecimiento de controles para la reducción del riesgo de fraude y pérdidas monetarias asociadas.

Las pérdidas brutas del 2023 se lograron reducir un 35% versus el año anterior, lo 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. Es así que las pérdidas operativas del 2023 estuvieron dentro del apetito definido.

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas operativas (fraude), el Banco fortaleció las diferentes capas de seguridad en los procesos, las cuales se enfocaron en: 1) Campañas de concientización y educación a nuestros clientes a través de nuestro #CriminalMente, que busca generar mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude, suplantación y/o estafa que están afectando la industria, principalmente por la pérdida de datos sensibles a través de la ingeniería social; 2) Fortalecimiento en nuestros canales digitales y físicos a través de tecnologías como la biometría facial, dactilar o comportamental, fortaleciendo la autenticación de nuestros clientes y atacando la suplantación de identidad; 3) Monitoreo transaccional a través de Machine learning vertical de la inteligencia artificial, para la identificación de patrones y comportamientos inusuales de nuestros clientes.

Como parte de la gestión de riesgo operacional, la entidad cuenta con el programa de continuidad y resiliencia organizacional el cual se fortalece mediante el acompañamiento y revisión de las estrategias en la actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de sus planes de continuidad de negocio (BCP por sus siglas en inglés). Como parte de las acciones de fortalecimiento a las estrategias de recuperación tecnológica, durante el año se identificaron actividades encaminadas a garantizar la alineación de los tiempos de recuperación (RTO) de la plataforma crítica tecnológica. Se realizaron ejercicios de operación en ambientes contingentes con un mayor nivel de complejidad, garantizando de esta manera la resiliencia tecnológica y organizacional de la entidad, y cumplimiento regulatorio en esta materia.

Adicionalmente, se ejecutó un mayor número de ejercicios de continuidad relacionados a escenarios de falla a nivel de infraestructura, personal clave, terceros críticos y fallas cibernéticas. Durante este año se integró la evaluación de riesgos de terceros críticos que soportan la continuidad de negocio, garantizando el menor impacto frente a posibles escenarios de indisponibilidad de los terceros y adecuadas obligaciones contractuales frente a este tipo de riesgos.

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

para el año 2023, incluyendo: i) validación de 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; ii) seguimiento de indicadores claves para la seguridad, datos y tecnología, identificando comportamientos dentro del apetito de riesgo definido para la entidad; iii) realización de diferentes evaluaciones de riesgos con foco en la estrategia de recuperación de desastres de TI, controles para la seguridad de la información en intercambio con terceros, controles de aseguramiento de datos de los clientes en sistemas originadores de productos, entre otros.

Finalmente, en cuanto a la atención y respuesta frente a amenazas cibernéticas, es destacable que en el año 2023 el país se vio afectado por constantes ataques de tipo ransomware contra proveedores de entidades públicas y privadas, los cuales impactaron la continuidad en la prestación de sus servicios. Para Scotiabank Colpatría, estos ataques no tuvieron efecto ni impacto, y se tomaron medidas preventivas de monitoreo específico. Adicionalmente, se continúa monitoreando el impacto del uso indebido de las nuevas inteligencias artificiales y los impactos que pueden generar a las entidades financieras. Hasta la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos.

Por otro lado, dentro de la gestión de riesgo operacional se encuentra el riesgo de modelos estadísticos. Este riesgo se deriva de la probabilidad de tomar decisiones erradas debido al uso de herramientas estadísticas. Como parte de la gestión de este riesgo, se realizan actividades de evaluación inicial y monitoreo continuo de los modelos implementados por el Banco por medio de la política definida por casa matriz.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC)

Scotiabank Colpatría ha mantenido su estrategia centrada en los consumidores financieros, implementando un modelo de atención que permita mejorar la experiencia de los clientes y satisfacer sus necesidades. Esto se ve reflejado en la constante disminución del volumen de quejas, posicionándose a corte de noviembre de 2023 en el tercer lugar del ranking de la SFC, con una brecha significativa frente a sus inmediatos competidores.

Durante 2023 se llevaron a cabo diversas acciones que contribuyeron a materializar los objetivos, entre las cuales se destacan las iniciativas orientadas a: i) identificar y atacar la causa raíz, ii) robustecer atribuciones para la atención en primera línea, y iii) mejorar la experiencia del cliente a través

de procesos y canales de autogestión. Además, se trabajó en el mejoramiento de los resultados de los indicadores de tiempos de atención, implementando la Campaña Fans de Servicio 2.0, con la que se sensibilizó sobre la importancia de cumplir la oferta de valor. Asimismo, se rediseñó el proceso de evaluación de calidad en las respuestas, ampliando significativamente la muestra auditada y dando foco a los flujos de mayor impacto.

En 2023 también se continuó con el diseño de programas y campañas de Educación Financiera dirigidos a los consumidores, con el fin de brindar herramientas para que nuestros grupos de interés puedan tener un mejor manejo de sus finanzas. Es así como en 2023 el Banco a través de la puesta en marcha de iniciativas como la implementación de la plataforma digital de contenido de Educación Financiera, denominada EconoMÍA y el programa dirigido a los colaboradores ABC de Mis Finanzas, logró reconocimiento por parte de la SFC con la obtención de dos galardones del Sello de Calidad en Educación Financiera.

Otro hito importante fue la estabilización de la herramienta de reporte de reclamos en línea ante la SFC (denominada Smartsupervision), trabajo realizado en conjunto con el equipo de Tecnología y el grupo de apoyo del Regulador.

Para 2024 se proyecta continuar con el enfoque en el mejoramiento de la experiencia del cliente, fortaleciendo la cultura de servicio en cada uno de los colaboradores, avanzando en la optimización de los procesos, mejorando la eficiencia del negocio a través de la automatización de estos, e incentivando a los clientes para que utilicen los canales digitales, de forma que se fortalezca el vínculo y seamos considerados como su Banco principal.

Gestión de Riesgo de Crédito

El año 2023 representó un desafío dado el contexto macroeconómico, social y político, que incidió en el deterioro de la cartera de consumo, situación observada en toda la industria financiera. Para contrarrestar este efecto, se implementaron diversas acciones en todo el ciclo de crédito.

Gestión de Riesgo Crediticio de Banca Corporativa y Comercial

Durante 2023, el portafolio de créditos comerciales de Scotiabank Colpatría S.A. experimentó una disminución del 20.0% (COP \$12,1 billones en diciembre de 2023 versus COP \$15,2 billones en diciembre de 2022) en saldos al cierre del año fiscal. Esta reducción se explica por un menor crecimiento económico, una elevada inflación y tasas de interés que desalentaron la contratación de deuda. El

Banco mantuvo su enfoque conservador, centrándose en el segmento Corporativo, que representó el 66.6 % del portafolio de créditos comerciales en diciembre de 2023, mientras que el segmento empresarial representó el 24.8 %. Las tres principales industrias en el portafolio son Energía, Alimentos y Bebidas, y Telecomunicaciones, sectores que presentan mayor estabilidad debido a la regulación y al consumo no discrecional de los hogares.

En un contexto económico desafiante, se observó un leve deterioro en los indicadores de cartera vencida para los créditos comerciales (91+ 3.3 % en diciembre de 2023 versus 2.5 % en diciembre de 2022), un comportamiento similar al reportado por la Superintendencia Financiera para los bancos en Colombia. Se espera que los desafíos a nivel macroeconómico continúen en 2024, con perspectivas de una baja dinámica económica, presiones inflacionarias y un mayor costo de los recursos, al menos durante el primer semestre. En desarrollo de su estrategia, el Banco se enfoca en buscar oportunidades dentro de su apetito de riesgo que permitan un crecimiento rentable y profundizar relaciones con los clientes. Además, se continúan las negociaciones y normalizaciones de cartera para mantener la adecuada calidad del portafolio.

Gestión de Riesgo Crediticio de Consumo e Hipotecario

Durante 2023, la cartera de consumo e hipotecario experimentó una disminución del 1.35% anual. El indicador de cartera vencida 31+ para el portafolio de consumo a diciembre de 2023 cerró en 7.46%, comparado con un 4.90 % del año anterior y un 7.7 % del promedio del mercado (1). Para el portafolio de hipotecas, el indicador de cartera vencida 121+ cerró en 3.09%, comparado con un 2.58 % del año anterior y un 2.75% del mercado (1) (2). Es destacable que durante todo 2023, el indicador de 31+ del total de las carteras de consumo e hipotecario del Banco estuvo por debajo del sector financiero, gracias a la gestión proactiva en todo el ciclo de crédito.

En el transcurso del año, se definieron varias estrategias para mitigar el impacto de los factores externos. A partir de octubre de 2023 se implementó un nuevo modelo de originación para productos no garantizados, el cual ha impactado favorablemente tanto el volumen como la calidad de dicho portafolio. De la misma manera, el Banco desplegó estrategias de mitigación orientadas principalmente a la gestión de cobro, ofreciendo herramientas de negociación como periodos de gracia, negociaciones sin pago, cancelaciones totales con descuento, entre otras para ayudar a los clientes a ponerse al día en sus obligaciones.

1. Información consumo mercado con corte a sep'23 fuente Superfinanciera.
2. El sistema castiga a una altura de mora más temprana que Scotiabank-Colpatria. Por ende, el indicador del mercado esta sesgado a la baja.

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 y evaluó la eficacia del Sistema de Control Interno – SCI durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023.

La Administración del Banco es responsable de la veracidad de la información suministrada a Auditoría Interna, así como de los planes de acción formulados para subsanar los hallazgos y su implementación, 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 2023, las observaciones de auditoría pendientes de resolución en el ámbito tecnológico, protección de pérdida de datos y ciberseguridad; la inversión reducida en sistemas y el impacto potencial en la sostenibilidad de controles manuales, así como el desempeño más débil en las auditorías de riesgos no financieros, 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.

Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación

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

#	ISIN	Nemotécnico	Tipo	Monto (COP mm)	Moneda	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo (Días)	Tasa Intereses	Pago Intereses	Bolsa de Valores	Estado
1	COB19CB00103	BCLP05149FS	Subordinado	150.000	COP	11-dic-2014	11-dic-2014	3600	IPC+4.58%	SV	BVC	Vigente
2	COB19CB00111	BCLP5169FS10	Subordinado	150.000	COP	16-jun-2026	16-jun-2026	3600	IPC+4.81%	SV	BVC	Vigente
3	COB19CB00129	BCLP7179FS10	Subordinado	125.000	COP	5-dic-2027	5-dic-2027	3600	IPC+3.98%	SV	BVC	Vigente
TOTAL VIGENTES				425.000								

Transacciones a través de los sistemas de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) - Master Trader

Para la emisión #1 identificada con ISIN COB19CB00103 y nemotécnico BCLP05149FS con vencimiento el 11-dic-2024 no se presentaron negociaciones a través del sistema transaccional de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

En cuanto a la emisión #2, identificada con ISIN COB19CB00111 y nemotécnico BCLP6169FS10 con vencimiento el 16-jun-2026, el volumen total negociado en 2023 a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia fue de COP \$1.820 millones. La oscilación del precio ha sido entre 105.22% y 97.39%. Las tasas de negociación compuestas equivalentes estuvieron entre 17.5% y 18.5%. Los movimientos en el precio de negociación se encuentran dentro de un rango normal de variación, mientras que, por el lado de la tasa, al ser un título indexado al IPC y considerando los altos niveles de inflación durante 2023, la tasa de rentabilidad compuesta, por su fecha de vencimiento y su cupón IPC + 4.61%, es atractiva para los administradores de portafolio.

En cuanto a la emisión #3, identificada con ISIN COB19CB00129 y nemotécnico BCLP7179FS10 con vencimiento el 5-dic-2027, solo se presentó una transacción relevante en el sistema transaccional Master Trader, el monto negociado fue por COP \$500 millones a un precio de 98.946% y una tasa de rentabilidad compuesta del 18%.

Cultura de Cumplimiento

Durante 2023 se continuó fortaleciendo la cultura de cumplimiento a través del desarrollo del programa global de cumplimiento con la implementación, actualización y/o mejora de procesos, documentos, políticas y lineamientos corporativos.

Cumplimiento regulatorio

Durante el año se destaca lo siguiente:

- El resultado de riesgo de cumplimiento frente al apetito de riesgo para el ejercicio 2023 se ubicó en Moderado pero elevado (dentro del apetito del riesgo).
- Durante 2023 se dio cierre a las observaciones producto de la visita in situ 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- 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.
- Se atendieron en tiempo 401 requerimientos y 27 reuniones relevantes con la SFC.

Conducta y Cultura de Riesgo

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

- Cumplimiento del 100% en el proceso de Certificación Anual de Cumplimiento del Código de Conducta dirigido a todos los colaboradores y miembros de Junta Directiva del Banco durante el año.
- Se llevó a cabo el plan de capacitaciones, así como las actividades relacionadas con la prevención de soborno y corrupción.
- En febrero de 2023 se trasladó el programa Whistleblower (canal de denuncia de irregularidades) de Auditoría a Cumplimiento.
- Se implementó la política global de Regalos y Entretenimiento.
- Se siguió fortaleciendo el cumplimiento del Código de Conducta a través de capacitaciones y comunicaciones en el Boletín de AML y Cumplimiento.
- 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 seis requerimientos de información (dos de los cuales corresponden a casos de 2022), tres traslados para dar respuesta al titular y dos investigaciones del regulador por incidentes de privacidad reportados. No fueron emitidas órdenes administrativas relevantes en temas de privacidad.
- Gobierno: adopción de la actualización de marco y política de gestión de riesgo de privacidad y actualización de los procedimientos de evaluaciones e incidentes de privacidad.
- Obligaciones regulatorias: analizados cinco proyectos de ley no fueron impartidas nuevas normativas con impacto directo a privacidad.

- Evaluaciones de Riesgo: se efectuaron un total de 111 evaluaciones PIA para un total de 951 cartas vigentes. Para este año se logró el cierre de un 65.30% de planes de acción de la totalidad de cartas.
- Gestión de hallazgos e incidentes: se gestionaron 37 incidentes de privacidad y dos violaciones, que fueron reportadas directamente al regulador en término y sin actuaciones adicionales.
- Monitoreo: Se logró disminuir en un 41% las PQR asociadas a privacidad con respecto al año 2022 debido a acciones sobre ANS de áreas, ajuste de flujos y controles compensatorios.
- Se cumplió con la obligación de reporte al Registro Nacional de Bases de Datos de los reclamos de titulares y la actualización de bases en los tiempos requeridos por el regulador.
- Elementos claves de Privacidad: agotado el 94.2% del plan de transformación para privacidad y culminado en un 86% el plan de awareness definido para este periodo.

Monitoreo y Pruebas de Cumplimiento

El plan de pruebas de Cumplimiento se llevó a cabo conforme a la planificación realizada y con una metodología basada en la priorización de riesgos. Se incluyeron componentes del Marco de Gestión de Riesgos de Cumplimiento como prácticas de ventas (relacionadas a los productos de seguros voluntarios), privacidad y conducta; asimismo se tuvo en alcance el procedimiento de reportes de regalos y entretenimiento y divulgaciones (protección al consumidor). Respecto de las funciones de soporte (corporativas) se observó la adecuada documentación de requisitos regulatorios y controles en sus respectivas bibliotecas, así como su efectividad en Finanzas, Recursos Humanos, Secretaría General y Tecnología. Como parte del mandato de gestión de riesgos se efectuaron además pruebas para la Regla Volcker y se priorizó localmente como actualización regulatoria la implementación de las normas de la actividad de asesoría.

De igual forma, se efectuaron pruebas para gestionar el riesgo de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD/FT) que incluyeron elementos de control de gobierno y supervisión, evaluación de controles y riesgos, "Know Your Customer" (KYC), investigaciones de prevención de lavado de dinero, monitoreo de transacciones, capacitaciones, sanciones y reportes regulatorios.

Global Banking And Markets, Treasury & Wealth Management

Desde la Gerencia de GBM&T/WM resaltamos las siguientes actividades realizadas durante el año:

- Apoyo en la gestión de los requerimientos regulatorios y/o procesos de implementación normativa.
- Se llevó a cabo la implementación de la Política Global de Inversiones Personales y la Política de Reclamaciones GBM&T.
- En relación con el pilar de monitoreo, se adelantaron las actividades del proyecto trade surveillance para lograr desarrollos orientados a la realización del monitoreo de operaciones sobre valores y divisas.
- El 30 de octubre de 2023 se realizó el lanzamiento de la herramienta My Compliance Office (MCO) para el manejo de conflictos de inversiones personales para un scope de 335 empleados.
- Desde el 30 de octubre de 2023 se implementó el Web Based ICL para iniciar la verificación de conflictos de interés y reportar deals al Control Room.
- Se creó el buzón de requerimientos Wealth, a través del cual se realizará la atención de comunicaciones enviadas por parte la Superintendencia Financiera y AMV hacia la Fiduciaria y la Sociedad Comisionista.
- Participación en el Off Site de GBM Market Conduct and Supervision Training que se llevó a cabo en el mes de noviembre en Bogotá.
- Participación en el proyecto de lanzamiento de seis fondos de inversión colectiva administrados por Fiduciaria Scotiabank Colpatria.

Sostenibilidad e Impacto Social

El Banco adopta la estrategia ASG de su casa matriz Scotiabank, la cual se fundamenta en cuatro pilares:

- Acción ambiental.
- Resiliencia económica.
- Sociedad inclusiva.
- Liderazgo y Gobierno Corporativo.

Bajo estos pilares se alinean todos los esfuerzos de la organización en materia de Sostenibilidad, la cual actúa en tres niveles diferentes de influencia: en nuestras operaciones, con nuestros clientes y con el mundo que nos rodea.

A nivel local, la educación es el eje transversal de la estrategia, situación que nos permite sumar esfuerzos en favor del desarrollo del país.

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 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 ayudas (durante un período de 10 años) a organizaciones que realicen investigaciones para apoyar la transición hacia una economía baja en carbono. Los ganadores son de Canadá y de América Latina (diez organizaciones en total) y dos de los proyectos seleccionados se encuentran en Colombia (Universidad EAN y Fundación Con Vida), los cuales en el año 2023 ejecutaron dichos recursos en proyectos que se centraron en desarrollar investigaciones en las áreas de la agricultura sostenible y la medición, captura y reducción de emisiones de carbono, así como en la reducción del desperdicio de alimentos.
- **Go Mobility:** programa de movilidad urbana sostenible que permite disminuir el impacto en la huella de carbono y evidenciar efectos positivos en la salud y en el bienestar de los colaboradores al favorecer el uso de medios de transporte alternativos como bicicletas, caminatas, carpooling (carro compartido), rutas compartidas y caravanas, entre otras. El programa se ejecuta en alianza con la plataforma “Try My Ride” y busca generar un impacto ambiental, social y económico en los scotiabankers.
- **Aula ambiental Páramo de Sumapaz:** en alianza con la organización internacional Fondo Mundial para la Naturaleza, WWF, se terminó la construcción de 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.
- **Green Docs:** iniciativa que busca reducir el consumo de papel en los procesos operativos del Banco. Gracias a Green Docs, nuestros clientes pueden consultar sus extractos de forma digital, se ha reducido considerablemente las impresiones físicas y se cuenta con más del 80% de documentos digitalizados.

- **PGIRS:** en 2023 el Banco implementó su Plan de Gestión Integral de Residuos Sólidos y lo acercó a sus colaboradores por medio de la campaña “Para y Separa”.

Asuntos Sociales

- **Scotia INSPIRA:** es la estrategia de impacto social de Scotiabank a nivel global, que busca respaldar la resiliencia económica y la inclusión de grupos vulnerables de la sociedad. ScotiaINSPIRA representa una inversión en la comunidad de CAD\$500 millones al año 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 con recursos locales:** se ha apoyado a la educación, con el fin de evitar la deserción universitaria y también se apoya a aquellos jóvenes de menos recursos, para que puedan acceder a programas de educación superior. Dichos recursos se han canalizado en la construcción de la Sede de la Universidad Minuto de Dios de Ciudad Bolívar en Bogotá y en la Universidad de los Andes y su programa “Vamos Pa'lante”.
- **Plataforma Spark** en 2023 se lanzó en Colombia la Plataforma Spark, la cual promueve el voluntariado y las donaciones para que los empleados puedan marcar la diferencia en la vida de miles de personas, vinculando ONG´s o Fundaciones de su predilección a las que quieran apoyar.
- **Scotiabank Fútbol Club:** es la plataforma de fútbol de Scotiabank, que promueve valores 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 como Capi
 - Emprende, Líderes Salvando Vidas y Special Olympics.

Asuntos de Cultura y 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, respetando los derechos de los accionistas e inversionistas por medio de un trato igualitario 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 de gobierno corporativo, el Banco 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 promueve una sólida cultura de riesgos, así como los más altos niveles de conducta y estándares éticos.

● **Great Place To Work®:** El Banco conquistó el top 10 de los Mejores Lugares para Trabajar para mujeres 2023, ubicándose en el cuarto puesto del ranking de empresas con más de 1,500 empleados.

● **Diversidad, Equidad e Inclusión:** La estrategia de Diversidad, Equidad 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.

Las estrategias adelantadas por Scotiabank Colpatría en pro de la equidad de género han permitido que, a febrero de 2023, el 59.17% de los colaboradores del Banco fueran mujeres, así como el 48% de los gerentes con reporte a un vicepresidente y el 45% del comité directivo, en posición de vicepresidencia, estuviera representado por el género femenino.

Los hombres son fundamentales en el desarrollo de la estrategia de Diversidad, Equidad e Inclusión ya que se les vincula por medio del programa de masculinidades que fortalece el capítulo de equidad de género en la entidad.

Así mismo, dentro de las acciones que han permitido que Scotiabank Colpatría se consolide como uno de los mejores lugares para trabajar para las mujeres, el Banco forma parte del Club del 30%, una alianza público-privada que tiene como objetivo impulsar el desarrollo económico de Colombia a través de un balance de género en todos los niveles de las empresas.

El Banco ocupó el puesto 5 entre las empresas con más de 1,000 colaboradores, con el mejor desempeño en materia de equidad de género y diversidad en Colombia, según el Ranking PAR de la firma Aequales, gracias a su importante tarea de reducir la brecha de género, manteniendo un plan transversal con comités que involucran desde altos directivos y líderes de la organización hasta colaboradores y proveedores, propiciando un ambiente laboral con principios y políticas de diversidad e inclusión visibles de cara a los colaboradores y clientes de la entidad. Del mismo modo, la Cámara de Comerciantes LGBT reconoció dos como una de las 5 empresas más incluyentes del país.

● **Circular 031:** Liderado por el equipo de Sostenibilidad e Impacto Social del Banco, se dio inicio al 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, definidos como materiales por su impacto en el desempeño financiero de la organización.



Estructura Organizacional

Con corte al 31 de diciembre de 2023, la estructura de la Alta Dirección es la siguiente:



Jabar Singh
Presidente & Country Head



Carlos Zavala
VP Retail Banking



Diana Ordóñez
VP Finanzas



Antonio Gutiérrez
VP Corporate Banking &
Capital Markets



Ivonne Paola Casado
Head ScotiaWealth Management



Pablo Chiesa
VP Riesgo



Lucía Amaya
VP Recursos Humanos



Cielo Pedraza
VP AML & Cumplimiento



Carolina González
Head AML & Control Interno



Danilo González
VP TI & Operaciones



Alain Garcia-Dubus
VP Auditoría



Olga Varón Palomino
VP Legal



María Mercedes Ruíz
Head ASG & Comunicaciones

Información Adicional de Ley

Los estados financieros separados y consolidados al 31 de diciembre de 2023 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 Colpatría 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. El reporte completo de la encuesta puede consultarse en la página web de la entidad en la sección sobre/inversores/ Encuesta Código país.

Informe Anual de Gobierno Corporativo 2023

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

En 2023, el Banco dio cumplimiento a sus obligaciones estatutarias y legales en materia de buen gobierno corporativo, a las exigencias regulatorias que le son aplicables ante la Superintendencia Financiera de Colombia y a las políticas internas del Banco para garantizar una gestión adecuada de sus asuntos y continuó trabajando en el fortalecimiento del gobierno corporativo con un plan riguroso en la preparación de las juntas directivas y en la preparación del material para las reuniones, generando espacios constructivos y dinámicos en las reuniones.

El propósito de este documento es informar al mercado de manera delimitada la mejora continua en las buenas prácticas del Gobierno Corporativo, de manera que todas las partes interesadas puedan tener acceso a esta información.

1. Estructura de Propiedad

1.1. Capital Social

En el año 2023 se llevó a cabo una capitalización por parte de la Sociedad con el fin de fortalecer la solvencia de la compañía, robusteciendo el compromiso de The Bank of Nova Scotia, la casa matriz (en adelante “BNS”), con el Banco.

Resultado de lo anterior, respecto del año 2022, hubo variaciones en el capital social y la composición accionaria de la Entidad. Con corte a 31 de diciembre de 2023, el capital autorizado de la Entidad corresponde a COP\$432.150.000.000,00 y el capital suscrito y pagado de la Entidad es de COP \$358.318.118.211,90.

Con corte al 31 de diciembre de 2023, la distribución de las 55.553.196.622 acciones en circulación es la siguiente:

COMPOSICIÓN ACCIONARIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 RELEVANTE		
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN	55.553.196.622	
NÚMERO DE ACCIONISTAS	2.836	
NÚMERO DE ACCIONES EN RESERVA	11.446.803.378	

GRUPO COLPATRIA			BANK OF NOVA SCOTIA (BNS)		
DESCRIPCIÓN INVERSIÓN/NETA	SALDO TOTAL	% PARTICIPACIÓN	DESCRIPCIÓN INVERSIÓN/NETA	SALDO TOTAL	% PARTICIPACIÓN
NFT-830034723-MERCANTIL COLPATRIA S.A.	12.444.335.299	22,4008%	NFT-9001227930-MULTIACCIONES S.A.S	31.099.603.688	55,9817%
NFT-90111048-FINANCE BUSINESS COLOMBIA S.A.S	9.883.115.465	17,7544%	TOTALES	31.099.603.688	55,9817%
NFT-900074066-ACCIONES Y VALORES NEGOCIO VIEJO S.A.	1.160.129.835	2,0894%			
NFT-901110373-BANDEARATO COLOMBIA S.A.S	906.750.185	1,6322%			
TOTALES	24.394.400.784	43,8789%			

SUBTOTAL	55.474.006.472	99,8575%
OTROS MINORITARIOS	79.190.150	0,1425%
GRAN TOTAL	55.553.196.622	100,0000%

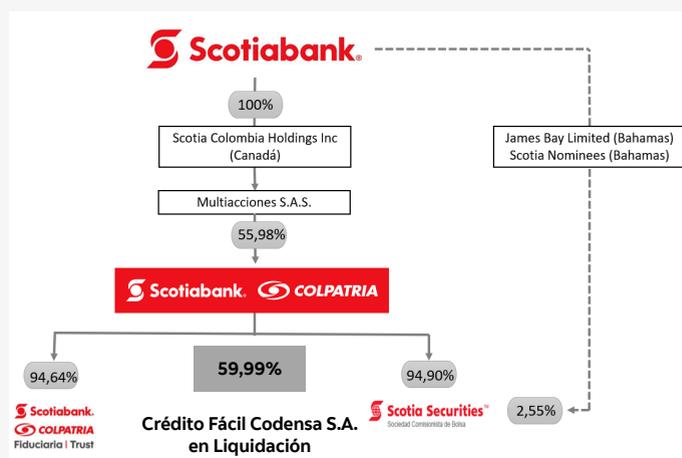
1.2. Identidad de accionistas con participaciones significativas

Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia

Tal como se mencionó anteriormente, en el año 2023 se presentó una modificación a la estructura del Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia a raíz de la suscripción por parte de BNS, a través de su vehículo de inversión Multiacciones S.A.S., de 5.618.410.945 acciones ordinarias adicionales en Scotiabank Colpatría S.A., aumentando su participación en el Banco para un total de 55.9817%.

A continuación, se presenta un esquema del Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia⁵:

1.3. Información de las acciones de propiedad de los miembros de Junta Directiva.



Dos miembros de la Junta Directiva del Banco tienen una participación en la Entidad inferior al 2.5%.

1.4. Relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de las participaciones significativas y la sociedad

Existe una relación de control, reportes y sinergias entre Scotiabank Colpatría S.A. y sus filiales.

1.5. Negociaciones que los miembros de la Junta Directiva, de la Alta Gerencia y demás Administradores han realizado con las acciones y los demás valores emitidos por la sociedad

A la fecha, la entidad no ha tenido conocimiento sobre negociaciones realizadas en el mercado de valores con las acciones de la Sociedad por parte de los miembros de la Junta Directiva, de la Alta Gerencia y demás Administradores, que se encuentren dentro del alcance de la política de inversiones personales.

1.6. Acciones propias en poder de la sociedad

La Sociedad no cuenta con acciones propias.

⁵ El 22 de diciembre de 2023, la Asamblea General de Accionistas de Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento (“CFC”) resolvió disolver la compañía e iniciar el proceso de liquidación, migrando el negocio a Scotiabank Colpatría S.A.

2. Estructura de la Administración

A 31 de diciembre de 2023, la Junta Directiva de la Sociedad está conformada por siete (7) directores principales y siete (7) suplentes, así:

Principales	Suplentes
Felipe Andrés Cuberos de las Casas	Santiago Dirube
María Angélica Arbeláez Restrepo	Gina Sofía Carletti
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo R	icardo Andres Cruells
Martín José Carrizosa Calle*	Rutty Paola Ortiz Jara
Eduardo Pacheco Cortés*	Carlos Eduardo Pacheco Martínez
Andrés Largacha Torres	Catalina Torres Artunduaga
Alejandro Gaviria Uribe	Nicolás Durán Martínez

* El señor Eduardo Pacheco Cortés actúa como Presidente de la Junta Directiva y el señor Martín Carrizosa Calle como Vicepresidente.

2.1. Comités de Apoyo

La Sociedad cuenta con tres comités de apoyo a la Junta Directiva:

I. El **Comité de Riesgos**, integrado por los siguientes directores:

Directores
Enrique Zorrilla Fullaondo
Andrés Largacha Torres
Nicolás Durán
Maria Angelica Arbeláez
Gina Carletti

II. El **Comité de Auditoría**, integrado por los siguientes Directores:

Directores
Martín Carrizosa
Alejandro Gaviria
Nicolás Duran
Maria Angelica Arbeláez
Enrique Zorrilla

III. El **Comité de Gobierno Corporativo**, que se encuentra integrado de la siguiente forma:

Directores Propuestos
Felipe Cuberos de las Casas
Rutty Ortiz Jara
Catalina Torres Artunduaga

2.2. Hojas de vida de los miembros de la Junta Directiva

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

(<https://www.scotiabankcolpatria.com/acercade/inversionistas/administracion/junta-directiva>).

2.3. Cambios en la Junta Directiva durante el ejercicio

En el año 2023 se realizaron los siguientes cambios en la integración de la Junta Directiva.

En la sesión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas del 27 de marzo de 2023, tal como consta en el acta N° 110, se aprobaron los siguientes nombramientos:

- A)** Designar al señor Andrés Largacha Torres como integrante principal del sexto renglón de la Junta Directiva, en reemplazo del señor Julio Manuel Ayerbe Muñoz.
- B)** Designar al señor Alejandro Gaviria Uribe como integrante principal del séptimo renglón de la Junta Directiva, en reemplazo de la señora María del Rosario Sintés Ulloa.
- C)** Designar al señor Carlos Eduardo Pacheco Martínez como integrante suplente del quinto renglón de la Junta Directiva, en reemplazo del señor Carlos Rodrigo Pacheco Cortés.

En la sesión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del 26 de marzo de 2023, tal como consta en el acta N° 111, se aprobaron los siguientes nombramientos:

- A.** Designar a la señora Olga Margarita Botero Peláez como integrante principal del primer renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo de la señora Elbia Castillo Caderón.
- B.** Designar a la señora Rutty Ortiz Jara como integrante suplente del primer renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo del señor Santiago Dirube.
- C.** Designar a la señora Gina Carletti como integrante suplente del segundo renglón de la Junta Directiva del Banco, en reemplazo del señor Eduardo Alberto Klurfan.

En la sesión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del 31 de agosto de 2023, tal como consta en el acta N° 112, se aprobaron realizaron las siguientes modificaciones en la integración de la Junta Directiva:

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

2.4. Miembros de la Junta Directiva de la Matriz que se Integran en las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas o que Ocupan Puestos Ejecutivos en Estas

Los siguientes miembros de la Junta Directiva hacen parte de las Juntas Directivas de la Matriz o sus subordinadas u ocupan un puesto ejecutivo en éstas:

Director	Miembro de la Junta Directiva de Scotiabank Colpatría S.A.	Ocupa un puesto ejecutivo en BNS o en el Conglomerado Financiero
Felipe Andrés Cuberos de las Casas	Miembro Principal	/A
María Angélica Arbeláez Restrepo	Miembro Principal	Miembro principal de la Junta Directiva de Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo	Miembro Principal	Miembro principal de Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A. y de Scotia Securities (Colombia) Sociedad Comisionista de Bolsa
Martín José Carrizosa Calle	N/A	N/A
Eduardo Pacheco Cortés	N/A	N/A
Andrés Largacha Torres	Miembro Suplente	N/A
Alejandro Gaviria Uribe	Miembro Principal	N/A
Santiago Dirube M	Miembro Suplente	Vice President, Strategic Transactions and Review de BNS (Holding Financiero)
Gina Carletti M	Miembro Suplente	Senior Vice President, Anti-Money Laundering & Internal Controls International Banking (Holding Financiero)
Ricardo Andres Cruells M	Miembro Suplente	Managing Director, Strategic Transactions & Review de BNS (Holding Financiero)
Ruty Paola Ortiz Jara M	Miembro Suplente	N/A
Carlos Eduardo Pacheco Martínez	Miembro Suplente	N/A
Catalina Torres Artunduaga	Miembro Suplente	N/A
Nicolás Durán Martínez M	Miembro Suplente	N/A

2.5. Políticas aprobadas por la Junta Directiva

A continuación, se listan los marcos, las políticas y los manuales que fueron aprobados o modificados por la Junta Directiva durante el año 2023.

Estas nuevas normas y sus actualizaciones obedecen a directrices definidas por parte de BNS, así como a la alineación con estándares locales e internacionales de buenas prácticas de Gobierno Corporativo y/o a cambios regulatorios.

Las modificaciones y aprobaciones de políticas se describen en el siguiente cuadro:

Adicional a estos documentos, la Junta Directiva del Banco aprobó modificaciones a Manuales, Instructivos, Estándares y algunas adendas a políticas ya en operación en la Entidad. En general, vale la pena resaltar que el diseño, la actualización y la aplicación de las Políticas han tenido



Modificación, Actualización y Aprobación Políticas – 2023	
25 de enero	Marco de Gestión de Riesgos
	Marco de Gestión de Riesgo de Ciberseguridad y Tecnología de la Información
	Política de Ciberseguridad
	Política de Gestión de Riesgos de Ciberseguridad y Tecnología
	Política de Seguridad de la Información
	Política Global sobre Obsequios y Entretenimiento
	Manual Riesgo Operacional (SARO)
29 de marzo	Política Modalidad de Trabajo Híbrido
	Manual de Riesgos Financieros
	Política de Inversiones Personales y Partes Relacionadas
	Política Global de Barreras de Información
	Política de Relaciones Regulatorias Globales de Cumplimiento
	Política del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC)
	Código de Conducta
Política Gastos Colombia	
26 de abril	Manual de Procedimientos KYC
	Marco de Apetito de Riesgo
31 de mayo	Política de Gestión de Riesgo Operacional
	Política de Gestión de Riesgo de Mercado
	Política de Gestión de Riesgo de Liquidez
	Política de Gestión de Tasa de Interés
	Política de Gestión de Riesgo de Crédito BBR
	Política de Gestión de Riesgo de Crédito Retail
	Política de Gestión de Riesgo de Crédito BBR
	Política Marco de Gestión Scotia Wealth Management
	Política de Gobierno para las Subsidiarias
	Política Global de Gestión del Riesgo de Privacidad
	Marco de Gestión de Riesgo
	Marco de Apetito de Riesgo
	Marco de Gestión de Ciberseguridad y IT
	Marco Operacional
	Marco de Riesgos Ambientales y Sociales
	Política de Gestión de Estrés
	Política de Gestión de Riesgo País
	Política de Gestión de Riesgo Reputacional
	Política de Gestión de Riesgos Ambientales, Sociales y de Gobierno
	Política de Gestión de Riesgo de Modelos
Política de Gestión de Riesgo de Datos	
Política de Gestión de Ciberseguridad	

en cuenta las normas locales, los derechos de los accionistas y los deberes legales de la Junta Directiva de la Entidad.

El diseño, la actualización y la aplicación de las Políticas se han realizado en cumplimiento a la normativa local, los derechos de los accionistas y los deberes legales de la Junta Directiva de la Entidad.

2.6. Proceso de nombramiento de los miembros de Junta Directiva

El Banco tiene establecido un Protocolo de Designación e Inducción de Miembros de Junta Directiva para definir la forma en que se suple una vacancia de algún miembro de este órgano social. De igual forma, el Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva de la Sociedad indica el proceso de conformación de los miembros de la Junta Directiva. Adicionalmente, durante el 2023 se desarrolló una Política para la Designación de Miembros de Junta Directiva, la cual está sujeta a aprobación e implementación para el año 2024.

2.7. Política de remuneración de la Junta Directiva

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 3.2.5 del Código de Buen Gobierno de la Entidad, la remuneración de la Junta Directiva se efectuará atendiendo los lineamientos fijados por la Asamblea General de Accionistas, siendo esta una de sus funciones (art. 34 de los Estatutos Sociales). En línea con lo anterior, y según el Reglamento de la Junta Directiva, los directores tendrán derecho a una remuneración con ocasión de su asistencia a las Juntas Directivas o sus Comités aquellos directores que no tengan la calidad de empleados de la sociedad ni de sus accionistas.

2.8. Remuneración de la Junta Directiva y de los miembros de la Alta Gerencia

Únicamente los miembros independientes de la Junta Directiva tendrán derecho a la remuneración establecida por la Asamblea General de Accionistas, la cual tiene un componente fijo y en efectivo.

Es facultad de la Junta Directiva determinar la remuneración de los administradores y de aquellos que se desempeñan en cargos especiales o muy particulares y establecer las políticas salariales de la Sociedad, aplicables a los miembros de la Alta gerencia (art. 45 de los Estatutos Sociales).

2.9. Quórum de la Junta Directiva

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 45 de los Estatutos, la Junta Directiva deliberará válidamente con la presencia de la mayoría de sus miembros.

En el transcurso del año 2023 se llevaron a cabo dieciocho (18) sesiones. De estas, doce (12) fueron sesiones ordinarias y seis (6) fueron sesiones extraordinarias.

En el 2023 se llevaron a cabo en modalidad virtual y catorce (14) de estas reuniones y cuatro (4) se llevaron a cabo de manera mixta, contando con la participación presencial de varios integrantes y la conexión remota de los demás directores. Adicionalmente, tres (3) decisiones se adoptaron por medio del mecanismo de voto escrito.

En todas las reuniones se contó con el quórum legalmente requerido, en los términos del artículo 19 de la Ley 222 de 1995, modificado por el artículo 148 del Decreto Ley 19 de 2012 y el artículo 1 del Decreto 398 de 13 de marzo de 2020.

2.10. Datos de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y de los Comités

En línea con las buenas prácticas de gobierno corporativo y resaltando el compromiso y participación de los directores, se presenta el promedio de asistencia durante el 2023, por cada renglón de la Junta Directiva. Teniendo en cuenta los cambios de la Junta Directiva señaladas arriba, se presenta el informe para el 2023 de manera generalizada, teniendo en cuenta la composición de la Junta al 31 de diciembre de 2023:

Renglón	Principales	Suplentes	Asistencia
1°	Felipe Cuberos de las Casas*	Santiago Dirube*	72,2%
2°	María Angélica Arbeláez	Gina Carletti*	100,0%
3°	Enrique Zorrilla Fullaondo	Ricardo Andrés Cruells	88,9%
4°	Martín José Carrizosa Calle	Rutty Paola Ortiz Jara*	100,0%
5°	Eduardo Pacheco Cortés	Carlos Eduardo Pacheco Martínez*	55,6%
6°	Andrés Largacha Torres*	Catalina Torres Artunduaga*	88,9%
7° A	Alejandro Gaviria Uribe*	Nicolás Durán Martínez	94,4%

(*) Escaños en los que hubo modificaciones en su composición en el transcurso del año 2023.

En el año 2023 el **Comité de Auditoría** se reunió en cuatro (4) ocasiones. Se trataron los temas previstos en las normas pertinentes y en el marco de sus funciones y competencia establecidas en la Circular Básica Jurídica y en el Reglamento Interno incorporado en el Código de Buen Gobierno del Banco. Con las nuevas designaciones de la Junta Directiva se presentaron cambios en la designación del Comité, así como en su composición y quórum.

A continuación, el resumen de los cambios en su conformación:



Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Auditoría en el año 2023:

Integrantes	Sesión ordinaria de febrero	Sesión ordinaria de mayo	Sesión ordinaria de agosto	Sesión ordinaria de noviembre
Eduardo Alberto Klurfan	✓	✓		
Julio Manual Ayerbe Muñoz	✓	✓		
María del Rosario Sintés Ulloa	✓	✓		
Martín Carrizosa Calle				
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo			✓	✓
Alejandro Gaviria Uribe				
Nicolás Durán				
María Angélica Arbeláez			✓	✓
Andrés Largacha Torres			✓	✓



En el año 2023 el Comité de Riesgos se reunió en doce (12) ocasiones. Se trataron los temas previstos en las normas pertinentes y en el marco de sus funciones y competencia establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera y en el Reglamento Interno, incorporado en el Código de Buen Gobierno de la Sociedad.

A continuación, el resumen de los cambios en su conformación:

Comité de Riesgos Inicial - 2023
María del Rosario Sintés Ulloa
Julio Manuel Ayerbe Muñoz
Enrique Zorrilla Fullaondo



Comité de Riesgos Final - 2023
Andrés Largacha
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Gina Carletti
Nicolás Durán
María Angélica Arbeláez

Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Riesgos en el año 2023:

Fecha del Comité	María del Rosario Sintés	Julio Manuel Ayerbe	Enrique Zorrilla Fullaondo	Andrés Largacha	María Angelica Arbeláez	Nicolás Duran	Gina Carletti
20 de enero	✓	✓	✓				
17 de febrero		✓	✓				
24 de marzo	✓	✓	✓				
21 de abril	✓	✓	✓				
26 de mayo	✓	✓	✓				
23 de junio	✓		✓				
24 de julio			✓		✓		
25 de agosto				✓	✓		
22 de septiembre			✓	✓	✓		
23 de octubre			✓		✓		
24 de noviembre			✓		✓		
14 de diciembre			✓		✓	✓	✓

En el año 2023 el Comité de Gobierno Corporativo se reunió en tres (3) ocasiones. Se trataron los temas previstos en las normas pertinentes y en el marco de sus funciones y competencia establecidas en Reglamento Interno, incorporado en el Código de Buen Gobierno de la Sociedad.

A continuación, el resumen de los cambios en su conformación:

Comité de Gobierno Corporativo Inicial - 2023
María del Rosario Sintés Ulloa
Jaime Eduardo Santos Mera
Felipe Andrés Cuberos de las Casas



Comité de Gobierno Corporativo Final - 2023
Rutty Paola Ortiz Jara
Catalina Torres Artunduaga
Felipe Andrés Cuberos de las Casas

Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Gobierno Corporativo en el año 2023:

Fecha Comité	15 de febrero	10 de mayo	15 de diciembre
María del Rosario Sintés	✓	✓	
Jaime Eduardo Santos	✓	✓	
Felipe Andrés Cuberos de las Casas	✓	✓	✓
Catalina Torres Artunduaga			✓
Rutty Paola Ortiz Jara			✓

2.11. Presidente de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

De conformidad con el artículo 8 del Reglamento de la Junta Directiva del Banco, las funciones del presidente de la Junta Directiva están enunciadas en los estatutos de la sociedad y las que a continuación se exponen:

1. Asegurar que la Junta Directiva fije e implemente eficientemente la dirección estratégica de la Sociedad.
2. Impulsar la acción de gobierno de la Sociedad, actuando como enlace entre los accionistas y la Junta Directiva.
3. Poner a consideración de la Junta Directiva el Plan Anual de Trabajo, que podrá incluir, entre otros aspectos, el cronograma de reuniones ordinarias de la Junta

Directiva y de sus Comités de apoyo, cronograma de capacitaciones para los directores, juntas temáticas, asuntos regulatorios, plan de mejoras al gobierno corporativo, autoevaluación de la Junta Directiva y actualización de la matriz de habilidades, verificación del cumplimiento de las funciones de la Junta Directiva y sus comités de apoyo, etc.

4. Realizar la convocatoria de las reuniones, ya sea directamente o mediante el secretario de la Junta Directiva.

5. Preparar el Orden del Día de las reuniones, en coordinación con el presidente de la Sociedad, el secretario de la Junta Directiva y los demás miembros.

6. Velar por la entrega, en tiempo y forma, de la información a los miembros de la Junta Directiva, para lo cual contará con el apoyo del secretario de la Junta Directiva. Dicha información deberá ser puesta a disposición de los directores con al menos cinco (5) días de antelación y debe ser útil y de calidad.

7. Presidir las reuniones y manejar los debates.

8. Velar por la ejecución de los acuerdos de la Junta Directiva y efectuar el seguimiento de sus encargos y decisiones.

9. Monitorear la participación de los miembros de la Junta Directiva.

10. Liderar el proceso de autoevaluación anual de la Junta Directiva y los Comités, excepto su propia evaluación.

11. Coordinar con la Secretaría General el diligenciamiento y la actualización de la matriz de habilidades de los directores.

2.12. Secretario de la Junta Directiva (funciones y temas claves)

Conforme al artículo 9 del Reglamento de la Junta Directiva, el secretario de la Junta Directiva será el secretario general de la Sociedad. En caso de falta absoluta o temporal, este cargo será reemplazado por quien designe la misma Junta Directiva. Las funciones del secretario de la Junta Directiva serán las enunciadas en los estatutos de la Sociedad y se exponen a continuación:

1. Realizar la convocatoria a las reuniones, de acuerdo con el Plan Anual de Trabajo aprobado por la Junta Directiva.

2. Realizar la entrega en tiempo y forma de la información a los miembros de la Junta Directiva.

3. Conservar la documentación social, reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones, y dar fe de los acuerdos o decisiones de los órganos sociales.

4. Velar por la legalidad formal de las actuaciones de la Junta Directiva y garantizar que sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados y regularmente revisados, de acuerdo con lo previsto en los estatutos y demás normativa interna de la sociedad.

5. Comunicar, de forma adecuada y oportuna, las decisiones de la Junta Directiva.

2.13. Relaciones Durante el Año de la Junta Directiva con el Revisor Fiscal, Analistas Financieros, Bancas de Inversión y Agencias de Calificación

La Revisoría Fiscal presentó al Comité de Auditoría sus informes, los cuales a su vez fueron presentados a la Junta Directiva mediante el reporte periódico que uno de los integrantes del Comité realiza en la sesión ordinaria de la Junta Directiva del mes del Comité.

En el Banco, los temas financieros se analizan y se llevan para su conocimiento de manera periódica. Mensualmente se presenta un informe financiero.

Se presentó un informe sobre las agencias de calificación.

2.14. Asesoramiento Externo Recibido por la Junta Directiva

Durante el año 2023, la Junta Directiva no recibió asesoramiento externo de ninguna índole.

2.15. Manejo de Información de la Junta Directiva

La Junta Directiva utiliza la plataforma Diligent Boards para que los directores puedan tener acceso a la información relacionada con las Juntas Directivas con una antelación de cinco días a la realización de la reunión ordinaria y se proteja y administre adecuadamente la información que se presenta a este órgano corporativo.

2.16. Actividades de los Comités de la Junta Directiva

El Comité de Auditoría y el Comité de Gobierno Corporativo rindieron un informe a la Junta Directiva posterior a cada sesión realizada. Respecto del Comité de Riesgos, el Chief Risk Officer del Banco (en adelante “CRO”) presenta los temas llevados a consideración del Comité de Riesgos de manera mensual a la Junta Directiva, delimitando cuáles cuentan con visto bueno previo de dicho comité.

2.17. Información Sobre la Realización de los Procesos de Evaluación de la Junta Directiva y Alta Gerencia, así como Síntesis de los Resultados

En octubre de 2023, se llevó a cabo el proceso anual de evaluación de la Junta Directiva, que busca que los directores analicen la forma en que opera la Junta Directiva y realicen recomendaciones para mejorar su efectividad. El proceso de evaluación se centra en: (i) la función y organización de la Junta Directiva; (ii) la información de gestión de riesgos; (iii) la información de la Junta Directiva y sus comités; (iv) la relación de la Junta Directiva con la Alta Gerencia y (v) el desempeño del presidente de la Junta Directiva.

El ejercicio de Autoevaluación de la Junta Directiva de Scotiabank Colpatria S.A. permitió hacer un balance sobre su funcionamiento durante el año 2023 con el fin de delimitar las prioridades para el 2024. A partir de los resultados y comentarios, se evidenció que la Junta Directiva del Banco operó de manera efectiva, manteniendo una comunicación constante y abierta con la Alta Gerencia, y que se han implementado prácticas que han contribuido al buen desarrollo de las reuniones de Junta. Los integrantes se mostraron conformes con la nueva composición del Directorio.

Los directores calificaron satisfactoriamente el material de apoyo de las sesiones y la información contenida en los reportes, pero indicaron que el volumen continúa siendo elevado y propusieron ampliar el tiempo de antelación para su consulta.

De igual forma, los integrantes de la Junta Directiva se mostraron abiertos a continuar trabajando con la Administración para lograr la implementación de la estrategia del Banco según sus áreas de experticia y mencionaron temas sobre los que les gustaría recibir reportes periódicos y temas en los que quisieran capacitarse para fortalecer las discusiones.

Respecto de la preparación y el contenido de las presentaciones, los miembros de la Junta indicaron que

la organización de los comités de apoyo a la Junta es adecuada, aunque les gustaría mayor interacción entre los directores que asisten a los Comités y los demás integrantes de la Junta.

Dentro de las recomendaciones realizadas por parte del Directorio, se destaca las siguientes:

- Presentar un calendario anual de informes en el primer trimestre del año 2024.
- Continuar generando espacio de interacción entre la Junta Directiva y la Administración para abordar temas puntuales de interés mutuo.
- Promover sesiones periódicas entre la Secretaría General y los directores de manera individual para obtener retroalimentación sobre el funcionamiento de la Junta Directiva.
- Continuar fortaleciendo los reportes de los comités de apoyo en las sesiones ordinarias de la Junta Directiva.

3. Operaciones con Partes Vinculadas

3.1. Atribuciones de la Junta Directiva sobre este Tipo de Operaciones y Situaciones de Conflictos de Interés

De conformidad con lo dispuesto en el Capítulo tercero, en la sección del Comité de Auditoría del Código de Buen Gobierno Empresarial, numeral 18 de las funciones de dicho órgano de apoyo a la Junta Directiva, el Comité de Auditoría debe emitir concepto mediante un informe escrito dirigido a la Junta Directiva respecto de las posibles operaciones relevantes que se planean celebrar con vinculados económicos. Para ello, el Comité deberá verificar que dichas operaciones no vulneren la igualdad de trato entre los accionistas. No se requerirá este concepto cuando las operaciones que se pretendan adelantar se realicen en condiciones de mercado, ni cuando se trate de operaciones del giro ordinario del Banco, siempre y cuando no sean materiales.

De igual forma, de manera mensual se someten a aprobación de la Junta Directiva todas las operaciones activas de crédito con vinculados económicos, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 122 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Además, el área de riesgos presenta un informe a la Junta Directiva sobre el comportamiento de la cartera con vinculados económicos de manera trimestral.

3.2. Detalle de las Operaciones con Partes Vinculadas más Relevantes a Juicio de la Sociedad, Incluidas las Operaciones entre Empresas del Conglomerado

Mensualmente se presentaron para aprobación de la Junta Directiva las operaciones activas de crédito que se realizaron con sus accionistas titulares del cinco por ciento (5%) o más del capital suscrito, con sus administradores, así como las que celebren con los cónyuges y parientes de sus socios y administradores dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad, o único civil.

3.3. Conflictos de Interés Presentados y Actuación de los Miembros de la Junta Directiva

Durante el 2023 no se presentaron conflictos de interés que tuvieran que ser dirimidos por la Junta Directiva.

3.4. Mecanismos para Resolver Conflictos de Interés entre Empresas del Mismo Conglomerado y su Aplicación Durante el Ejercicio

Durante el año 2023, los directores no reportaron situaciones de conflicto de interés que les impidieran continuar desempeñando sus funciones. No obstante, los miembros de la Junta Directiva y/o demás administradores se abstuvieron de participar en discusiones o tomar decisiones que pudieran generarles un eventual conflicto entre sus intereses particulares y los intereses de la Entidad. Se relacionan las abstenciones reportadas:

Número de Acta	Reunión y/o voto escrito	Director y/o administrador	Asunto
710	25 de enero de 2023	Los Directores Julio Manuel Ayerbe Muñoz y Carlos Rodrigo Pacheco Cortés	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría.
716	26 de abril de 2023	El Director Eduardo Pacheco Cortés	Se abstuvo de votar en la operación relacionada con Mercantil Colpatría.
717	31 de mayo de 2023	El Director Julio Manuel Ayerbe	Se abstuvo de votar en la operación relacionada con Mercantil Colpatría.
719	28 de junio de 2023	Los Directores Eduardo Pacheco Cortés y Nicolás Durán Martínez	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría.
722	30 de agosto	El Director Andrés Largacha Torres	Se abstuvo de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría.
724	27 de septiembre	El Director Andrés Largacha Torres	Se abstuvo de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría.
727	25 de octubre	Los Directores Eduardo Pacheco y Andrés Largacha Torres	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría y sus vinculados.
728	29 de noviembre	Los Directores Carlos Eduardo Pacheco y Andrés Largacha Torres	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría y sus vinculados.
729	19 de diciembre	El Director Andrés Largacha Torres	Se abstuvo de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatría.
730	29 de diciembre	La Directora Catalina Torres Artunduaga	se abstuvo de votar al tratarse de una operación con una parte relacionada de Mercantil Colpatría S.A.

4. Sistemas de Gestión de Riesgos de la Sociedad

4.1. Explicación del Sistema de Control Interno (SCI) de la Sociedad

El Banco está implementando la Circular Externa 008 de 2023, mediante la cual actualizó el modelo de Sistema de Control Interno enmarcado en 5 componentes: ambiente de control, gestión de riesgos, actividades de control, seguimiento y monitoreo e información y comunicación. Basado en el modelo construido, ha reforzado los principios de Autocontrol, Autorregulación y Autogestión, cumpliendo así con las políticas internas, los lineamientos, la estrategia y la planeación, así como la mitigación de riesgos a través de controles efectivos y mejorando la comunicación interna, externa y hacia los consumidores financieros. Actualmente, llevamos un porcentaje de avance del 82% y no hay riesgo de incumplimiento sobre la implementación. La fecha de implementación es mayo de 2024.

4.2. Descripción de la Política de Riesgos y su Aplicación Durante el Ejercicio

El SIAR se basa en el Marco de Gestión y Marco de Apetito de Riesgo, pilares fundamentales para garantizar la integralidad de los riesgos. Este sistema está acompañado de las políticas de riesgos financieros: crédito, mercado y liquidez; y riesgos no financieros: cumplimiento, ciberseguridad y tecnología de la Información, datos, medio ambiente, modelos, operacional, reputacional, estratégico, tasa de interés y riesgo reputacional. Bajo estas políticas se diseña, implementa y monitorea el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución, permitiendo articular la gestión de riesgos con el plan del negocio, los niveles de capital y liquidez. El equipo de Cumplimiento realizó un testeo respecto al gobierno y socialización a la alta gerencia del monitoreo con un resultado satisfactorio.

4.3. Materialización de Riesgos Durante el Ejercicio

Respecto a la gestión y administración del sistema de gestión de riesgos, no se materializó ningún riesgo relevante. Durante el 2023, dado el contexto macroeconómico retador, toda la industria financiera ha visto un incremento en la morosidad del segmento de consumo, generando un mayor nivel de provisiones al esperado.

4.4. Planes de Respuesta y Supervisión para los Principales Riesgos

Con el fin de mitigar el impacto, se tomaron varias acciones tácticas durante el 2023 desde el punto de vista de:

Originación: tales como cierre de puntos de corte para los segmentos más riesgosos, ajustes en los montos máximos y asignación de cupo, ajuste en el cálculo de gastos personales, entre otros. El último cambio significativo implementado para el portafolio de consumo fue en el mes de septiembre de 2023, que consistió en la puesta en marcha de una nueva estrategia (EVA), la cual ya viene mostrando los resultados esperados en términos de comportamiento temprano.

Asimismo, desde cobranzas se desplegaron varias estrategias nuevas que permitieron a los clientes tener alternativas de normalización de la cartera acordes al contexto y a las situaciones particulares, tales como consolidación de deuda con características especiales, periodos de gracia, entre otros; así como refuerzo mediante equipos especializados e incremento del “capacity”, ajuste en incentivos para los asesores, mejora de datos de contacto. En las sesiones tanto del Comité Integral de Riesgos como en la Junta Directiva se comunicaron tanto las alertas como los planes de acción ejecutados. Asimismo, desde la Vicepresidencia de Riesgos se gestionaron, mediante la Asobancaria hacia la Superintendencia Financiera de Colombia, iniciativas para mitigar los impactos en el incremento de provisiones de crédito.

5. Asamblea General de Accionistas

5.1. Diferencias de Funcionamiento de la Asamblea entre el Régimen de Mínimos de la Normativa Vigente y el Definido por los Estatutos y Reglamento de la Asamblea de la Sociedad

Con excepción de las mayorías especiales previstas en la Ley y en estos Estatutos para determinados actos, las decisiones de la Asamblea General de Accionistas se tomarán por la mitad más una de las acciones suscritas y en circulación de la Sociedad, salvo por los asuntos que se registrarán por las reglas establecidas en el artículo 36.1 de los Estatutos Sociales, asuntos para los cuales se requerirá del voto favorable equivalente al 75% de las acciones suscritas y en circulación.

5.2. Medidas adoptadas durante el ejercicio para fomentar la participación de los accionistas

En cumplimiento al Código de Buen Gobierno Corporativo de la Entidad, se dispusieron medidas dirigidas a los representantes legales, administradores y demás funcionarios del Banco, con el fin de asegurar que estos dieran un trato equitativo a todos los accionistas de la Entidad. Estas medidas se implementaron para la reunión ordinaria del mes de marzo, así como para las reuniones extraordinarias de mayo y agosto de 2023 y fueron publicadas en la página web del Banco y como información relevante en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

5.3. Información a los accionistas y comunicación con los mismos

De conformidad con las disposiciones estatutarias y legales, se puso a disposición de los accionistas los libros y documentos de la Sociedad, el Informe de Gestión, el Informe del Defensor del Consumidor Financiero, el Informe del Comité de Auditoría, el Informe de Gobierno Corporativo, los Estados Financieros junto con sus respectivas notas y los demás anexos que exige la ley, durante el término legal. Uno de los accionistas ejerció en el año 2023 su derecho de inspección dentro del término previsto.

La convocatoria a las Asambleas fue legalmente realizada mediante publicación en un diario de amplia circulación y en la página web de la Entidad.

5.4. Número de solicitudes y materias sobre las que los accionistas han requerido información a la sociedad

En el 2023, dentro del período previsto para dicho fin, un representante de un accionista presentó una solicitud de información para tener acceso a los libros de la Sociedad.

5.5. Datos de asistencia a la Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas sesionó tres (3) veces durante el año 2023.

A continuación, el reporte de asistencia de los accionistas a las sesiones de las reuniones ordinaria y extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas en el año 2023:

A. Sesión ordinaria del 27 de marzo de 2023

Se conectaron a la reunión un número plural de accionistas que representaban 49.856.028.835 acciones, equivalentes al 99,84% del total de las acciones suscritas y en circulación de la Sociedad, por lo que se contó con el quórum suficiente para deliberar y decidir de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales.

B. Sesión extraordinaria del 26 de mayo de 2023

Se conectaron a la reunión un número plural de accionistas que representaban 49.855.595.527 acciones, equivalentes al 99,84% del total de las acciones suscritas y en circulación de la Sociedad, por lo que se contaba con el quórum suficiente para deliberar y decidir de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales.

C. Sesión extraordinaria del 31 de agosto de 2023

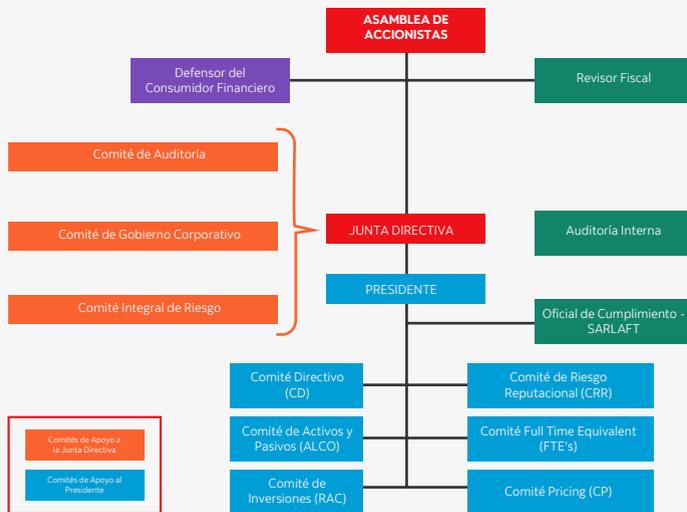
Se encontraban en la reunión un número plural de accionistas que representaban 49.855.595.527 acciones, equivalentes al 99,84% del total de las acciones suscritas y en circulación de la Sociedad, por lo que se contaba con el quórum suficiente para deliberar y decidir, de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales.



6. Temas Varios

Estructura del Gobierno Corporativo

Respecto al año 2023, la estructura de gobierno del Banco tuvo algunas modificaciones, incluyendo la eliminación del Comité de Servicio y Experiencia al Cliente y del Comité de Cumplimiento, Control Interno y Riesgos No Financieros. La estructura actualizada del Banco es la siguiente:



Cambios en los Representantes Legales

Durante el 2023 se presentaron los cambios identificados en azul en la estructura de los Representantes Legales del Banco:

Representantes Legales Iniciales	
Nombre	Cargo
Jabar Singh	Presidente
Pablo Chiesa Farell	Primer Suplente del Presidente
Olga Lucía Varón Palomino	Segundo Suplente del Presidente
Carlos Zavala Cisneros	Tercer Suplente del Presidente
Sandra Ximena Romero Roa	Representante Legal
Antonio Gutiérrez Lozano	Representante Legal
Emir Cortés	Representante Legal
Danilo González Asensio	Representante Legal
Diana Patricia Ordóñez Soto	Representante Legal
Camilo Vélez Calderón	Representante Legal
Ivonne Paola Casado Caliz	Representante Legal
Juan Sebastián López Zarate	Representante Legal
Francisco Javier Rizo Fierro	Representante Legal para Asuntos Judiciales
Alejandro Pabón Leguizamón	Representante Legal para Asuntos Judiciales

Modificaciones al Código de Buen Gobierno

Durante el año 2023 se realizaron dos modificaciones al contenido del Código de Buen Gobierno de la Entidad, las cuales se encuentran recogidas y descritas a continuación:

Modificaciones al Código de Buen Gobierno	
FECHA	TEMA
29 de marzo de 2023	Se aprobó la unificación del Comité de Cumplimiento, Control Interno y Riesgos No Financieros (Comité RNF) en el Comité Integral de Riesgos y, en consecuencia, se eliminó el mandato del Comité RNF, se presentó recomendación favorable recibida por parte del Comité de Riesgo del Banco.
27 de septiembre de 2023	Actualización al Código de Buen Gobierno en lo referente a los mandatos del i) Comité de Activos y Pasivos – ALCO respecto de su objetivo, roles y responsabilidades y membresía y ii) Mandato del Comité de Riesgos conforme a la Circular 018 de 2021.
25 de octubre de 2023	Actualización del mandato del Manual SAC y del Código de Buen Gobierno Corporativo eliminando el Comité de Servicio y Experiencia de Cliente (CSEC).
19 de diciembre de 2023	Actualización Comité ALCO: modificar el numeral 3.4.2.3, ampliando los miembros del Comité con y sin derecho a voto e invitados, según se detalla en la presentación adjunta y en los términos de la recomendación del pasado comité. Actualización Comité de Auditoría: modificar el numeral 3.2.9.1.7, para que el quórum sea integrado por la mayoría de sus integrantes y artículos concordantes. Actualización Comité Integral de Riesgos: modificar los numerales 3.2.9.3.3, y 3.2.9.2.5, sobre la membresía, quórum y mayoría para decisiones, precisando que el Comité estará integrado por lo menos por tres 3 integrantes, el quórum se conformará por la mayoría de los integrantes y las decisiones serán tomadas por la mayoría de estos y artículos concordantes.

Disponibilidad de la Información y Revelación de Información al Mercado

Durante 2023, el Banco entregó información al mercado a través de los siguientes canales:

- Sistema Integral de Información al Mercado de Valores SIMEV
- Página web www.scotiabankcolpatria.com

Sistema Integral de Información al Mercado de Valores SIMEV

En su condición de emisor de valores, el Banco dio pleno cumplimiento a las normas pertinentes sobre divulgación de información relevante al mercado, a través del medio previsto para tal efecto, es decir, la página de internet de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual también es publicada en la página web de la entidad www.scotiabankcolpatria.com en el enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/informacion-relevante>

En cumplimiento de lo establecido en la Circular Externa 028 de 2014, se presentó ante la Superintendencia Financiera de Colombia el reporte de implementación del Código País, el cual se transmitió en los términos previstos por la norma.

Página Web de la Entidad

El Banco actualizó en forma permanente y oportuna la información contenida en la página web www.scotiabankcolpatria.com, incluyendo la sección de Relación con Inversionistas, contacto directo con el área de atención al accionista.



Eduardo Pacheco Cortés
Presidente de la Junta Directiva

Jabar Singh
Presidente

La Junta Directiva acoge el informe y lo hace suyo.

Felipe Andrés Cuberos de las Casas
María Angélica Arbeláez Restrepo
Enrique Julio Zorrilla Fullaondo
Martín José Carrizosa Calle
Eduardo Pacheco Cortés
Andrés Largacha Torres
Alejandro Gaviria Uribe

Anexos

Patentes, Marcas Comerciales, Licencias y Franquicias

Con relación a las marcas comerciales, desde marzo de 2023, Scotiabank Colpatria solicitó ante la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC) el registro de la marca mixta "ONE PLACE"* bajo las clases 9, 35, 36 y 42. Esta es una marca comercial que identificará las funcionalidades de pago en la App de Banco. A la fecha, aún se encuentra pendiente por parte de la SIC decidir de fondo el registro de dicho signo. No se evidencian oposiciones al registro dentro de la plataforma de la SIC.

Durante 2023, se administró el stock de marcas y lemas registrados a nombre de Scotiabank Colpatria S.A., continuando activas sin inconvenientes las 16 licencias otorgadas.

• **CONSOLIDADO A LA FECHA:**

MARCAS SBC		
ACTIVAS	EN TRÁMITE*	TOTAL
16	4*	24

NOTA: * La solicitud de One Place, tiene cuatro registros, uno correspondiente por cada clase. Dependerá de la SIC decidir si concede el uso de la marca en algunas, todas o ninguna clase.

** En cuanto a las licencias de software y sistemas de pago de bajo valor, el mantenimiento y control se efectúa de conformidad a lo estipulado contractualmente con los terceros.

Ingresos por Actividades Cíclicas, Estacionales u Ocasionales

En la nota 2 "Asuntos relevantes" a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 se revelan las operaciones ocasionales materiales que se presentaron en el año 2023. Esta información se encuentra publicada en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

Operaciones con Partes Relacionadas

En la generación de utilidades, el Banco consideró 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, que pueden influir 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 tanto, se presentan 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 Scotiabank Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa, y Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento en Liquidación.

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 y dentro de las disposiciones legales relativas a las operaciones autorizadas para los establecimientos de crédito y el régimen de filiales aplicable. Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

- 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 se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023:

	<u>The Bank Nova Scotia</u>	<u>Mercantil Colpatría</u>	<u>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)</u>	<u>Fiduciaria Colpatría</u>	<u>Scotia Securities</u>	<u>Crédito Fácil Codensa S.A. en Liquidación</u>
Activos y pasivos						
Corresponsales	4.233	-	-	-	-	-
Operaciones forward	1.371.430	-	41	-	-	-
Cartera de créditos	-	78	3.891	-	-	-
Cuentas por cobrar	348	-	12.177	-	5	-
Total activos	1.376.011	78	16.109	-	5	-
Depósitos y exigibilidades	-	8.582	239.646	10.894	13.925	4.332
Líneas de crédito (2)	-	-	1.613.584	-	-	-
Intereses sobre tasa - bonos	-	5.483	26.970	105	74	1
Operaciones forward	984.094	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4.702	-	-	-	-	-
Bonos	-	267.603	661.097	-	-	-
Otros pasivos	-	-	5.813	31	29	15.427
Total pasivos	988.797	281.668	2.547.110	11.029	14.028	19.760

(1) Las otras entidades del grupo que presentaron operaciones con el Banco incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A., Acciones y Valores 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., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Multiacciones S.A.S., Mercantil Colpatría, Olimpia IT S.A., Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Servicios Corporativos Scotia S.A. De C.V., Scotiabank Inverlat S.A., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada y Scotiabank Uruguay S.A.

(2) Corresponde a financiaciones de operaciones en moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 422.177.664. Estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

	<u>The Bank Nova Scotia</u>	<u>Mercantil Colpatría</u>	<u>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS</u>	<u>Fiduciaria Colpatría</u>	<u>Scotia Securities</u>	<u>Crédito Fácil Codensa S.A. en Liquidación</u>
Ingresos y gastos						
Forward	4.449.358	-	-	-	-	-
Otros ingresos	7.797	-	329	3.396	419	-
Intereses y comisiones	-	2	146.705	13	14	-
Total ingresos	4.457.155	2	147.034	3.409	432	-
Intereses y comisiones	18.809	29.296	277.340	1.197	875	378
Forward	3.446.324	633	-	-	-	-
Otros gastos	32.853	-	19.039	244	-	-
Total gastos	3.497.987	29.930	296.379	1.441	875	378

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 2023	31 de diciembre de 2022
Salarios\$	11.924	11.184
Bonificaciones	4.201	8.205
Otros beneficios-		48
Total	16.126	19.432

Litigios, Provisiones y Pasivos Contingentes del Banco y sus Filiales

Al 31 de diciembre de 2023 no existen litigios, procesos judiciales y administrativos en los que sean parte el Banco y/o sus Filiales que tengan la capacidad de afectar materialmente su operación, situación financiera y/o cambios en la situación financiera, diferentes a los reconocidos y revelados en los estados financieros en las notas 25 "Provisiones" y 33 "Contingencias", publicados en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace: <https://www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros>

En estas notas se revelan la clase de litigios, procesos judiciales y administrativos en los que el Banco y sus filiales son parte, el valor de las pretensiones, las provisiones constituidas con base en la probabilidad de ocurrencia del evento y que están calificados como probables de fallo en contra. También se revelan los pasivos contingentes correspondientes a las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Estos no se reconocen en el estado de situación financiera.

Certificación del Representante Legal

Señores Inversionistas:

Certifico que las revelaciones de información reportadas en el Informe de Gestión 2023 comprenden: (i) Todos los aspectos financieros y de riesgo materiales del negocio y las prácticas de sostenibilidad e inversión responsable; (ii) Los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera, en cumplimiento del art. 47 de la Ley 964 de 2005, y atendiendo a las excepciones previstas en el art. 48 de la mencionada ley; de conformidad con lo reportado por las diferentes áreas del Banco.

Diana Ordóñez Soto

Vicepresidenta Financiera



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO

*Marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. Scotiabank Colpatria Establecimiento Bancario.