



Informe de
Gestión Sostenible
2024





1. Acerca de Scotiabank Colpatria S.A.	4	Capacitación a la Junta directiva	40	Sustainability Accounting Standards Board - SASB	58
Acerca de este informe	5	Administración de los conflictos de interés	40	Descripción de la gobernanza frente a los impactos positivos y negativos de los asuntos ASG	58
Carta del Presidente	6	Operaciones con partes relacionadas	40	Estrategia de gestión de asuntos ASG y planeación	58
Premios y reconocimientos	9	Revisoría Fiscal	41	Identificación, evaluación y gestión de los riesgos ASG	58
2. Aspectos generales de la operación	10	Honorarios acordados con el revisor fiscal	41	Métricas generales de actividad ASG (indicadores)	59
Entorno económico global y economía colombiana	11	Trato equitativo a nuestros inversionistas y promover su participación	41	7. Estados financieros separados y consolidados	77
Evolución del plan de negocios en el corto, mediano y largo plazo	14	Sistema de Control Interno	41	Estados financieros separados	77
Condiciones comerciales competitivas	17	5. Nuestra huella social positiva	43	Estados financieros consolidados	77
Patentes, marcas comerciales, licencias, franquicias	18	Liderazgo: apoyo a nuestro equipo	44	8. Glosario	79
Talento humano	19	Programas de aprendizaje y desarrollo	44	9. Anexos	82
Litigios, procesos judiciales y administrativos	19	Salud y Seguridad en el Trabajo	44		
Gestión de los riesgos y los mecanismos implementados para mitigarlos	19	Programa de salud mental	44		
Riesgo de crédito	19	Compromiso de los empleados	44		
Riesgo de mercado	20	Colaboración en otras iniciativas medioambientales	45		
Riesgo de liquidez	20	Programa de Gestión Integral de Residuos	45		
Riesgo operacional	21	Movilidad Sostenible: Programa GO MOBILITY	45		
Otros riesgos relevantes	22	Iniciativas medioambientales	46		
Gestión de capital	24	Integración de una cultura de Diversidad, Equidad e Inclusión	46		
3. Desempeño bursátil y financiero	25	Programas de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)	47		
Información sobre la participación en el capital del emisor y otros asuntos materiales relativos a su estructura propietaria del capital	26	Reconocimientos DEI	47		
Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del emisor de manera individual, separada y/o consolidada	31	Reconocimientos en Empoderamiento de la Mujer	47		
Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas al emisor	31	Crédito Fácil CODENSA	47		
4. Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable del emisor - Asuntos de Gobierno Corporativo	34	Iniciativas de Inclusión Financiera (EconoMÍA y Sellos de la SFC)	48		
Esquemas remuneratorios e incentivos	35	Apoyo a las comunidades	49		
Composición y funcionamiento de la Junta Directiva y sus órganos de apoyo	35	Voluntariado Corporativo: impulsando el cambio a través de Spark	49		
Perfil profesional y experiencia	37	Inclusión digital para adultos mayores: rompiendo barreras con tecnología	50		
Composición y funcionamiento de la alta gerencia del emisor	37	Educación financiera para jóvenes: Transformando Futuro con Fundación PLAN	50		
Definición y criterios de independencia	38	Respuesta en caso de catástrofes	50		
Quórum y datos de asistencia de las reuniones de nuestra Junta Directiva y de sus órganos de apoyo	38	6. Asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos ASG	51		
Evaluación de la Junta Directiva	40	Introducción y alcance	52		
		Criterios de materialidad	52		
		Informe (TCFD) (Task Force for Climate Related Financial Disclosures)	52		
		Gobernanza	53		
		Estrategia	54		
		Administración de riesgos	55		
		Métricas y objetivos	56		

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE 2024

INTRODUCCIÓN

Scotiabank Colpatría S.A. (en adelante “el Banco”) es un establecimiento de crédito de naturaleza privada que fue constituido 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 25 de Bogotá D.C.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría, hoy Scotiabank Colpatría S.A., su funcionamiento 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, en la Carrera 7 No. 24 – 89. Al 31 de diciembre de 2024 operaba al público a través de 95 oficinas en Colombia y contaba con 5.159 empleados. La casa matriz de Scotiabank Colpatría S.A. es The Bank of Nova Scotia (Scotiabank) domiciliada en Toronto, Canadá.

El Banco tiene actualmente las siguientes emisiones de valores:



Clase de valor	Sistema de negociación	Bolsas de valores en que están listadas los valore	Monto de emisión (COP MM)	Monto colocado (COP MM)	Saldo pendiente por colocar
Bonos subordinados	Master Trader	Bolsa de Valores de Colombia	\$150.000	\$150.000	\$0
Bonos subordinados	Master Trader	Bolsa de Valores de Colombia	\$125.000	\$125.000	\$0
Total vigentes			\$275.000		



1. Acerca de
Scotiabank Colpatria

Acerca de este informe

El Informe de Gestión Sostenible 2024 de Scotiabank Colpatría S.A. presenta los logros y avances más relevantes alcanzados durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024. Este documento refleja nuestro compromiso con la transparencia, la sostenibilidad y la creación de valor para nuestros clientes, colaboradores, accionistas y las comunidades en las que operamos.

En línea con nuestra estrategia, este informe incluye indicadores clave en los ámbitos Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG), demostrando nuestro alineamiento con los estándares internacionales más reconocidos, como el Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Además, seguimos fortaleciendo nuestras prácticas responsables mediante la adhesión a iniciativas globales respaldadas por nuestra casa matriz The Bank of Nova Scotia.

Este documento ha sido preparado en cumplimiento con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con lo establecido en artículo 47 de la Ley 222 de 1995, la Circular Externa 031 de 2021 y la Circular Externa 012 de 2022.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad no solo se limita a cumplir con los marcos regulatorios, sino también con impulsar el bienestar de nuestros clientes y comunidades. A través de iniciativas clave en inclusión financiera, digitalización y equidad de género, Scotiabank Colpatría continúa posicionándose como un aliado estratégico en el desarrollo económico y social del país.





Carta del Presidente

Respetados Señores:

En 2024, el mundo logró superar el choque inflacionario sin materializar una recesión, lo que llevó a los bancos centrales a reducir sus tasas a un ritmo más lento de lo previsto, siendo un reto para el entorno financiero. En Colombia, la economía superó la fase de bajo crecimiento y se prevé haya crecido entre 1,7 % y 1,9 %, aproximadamente tres veces más que el crecimiento de 2023. La inflación bajó gradualmente y el Banco Central se mantuvo cauto en el recorte de tasas, reduciéndolas 350 pbs en el año. Mientras tanto, las condiciones regulatorias comprimieron más el margen de intermediación en un contexto en el que la cartera se mantuvo ajustada en medio del saneamiento del balance de los hogares. Los pesos y contrapesos institucionales continúan funcionando, lo cual sigue generando confianza en el largo plazo.

Durante el 2024, el Banco priorizó un profundo proceso de ordenamiento y optimización que fortaleció la base operativa y financiera interna. Esta dirección estratégica se reflejó en nuestro enfoque por optimizar nuestro portafolio de clientes, permitiéndonos profundizar relaciones con aquellos que consideramos primarios y mejorar la calidad de nuestra cartera. Nuestra capacidad para integrar estrategias y adaptarnos al contexto del sistema financiero colombiano es resultado directo de este esfuerzo organizacional. Este ordenamiento nos posiciona como un jugador confiable, capaz de escalar nuestras metodologías junto a nuestros aliados, mientras mantenemos un desempeño competitivo en el mercado.

Dentro de este contexto, en 2024 continuamos con la consolidación de nuestra estrategia, soportada en tres pilares esenciales: i) eficiencia operativa, ii) crecimiento rentable y sostenido en nuestras tres líneas de negocio: Retail, Corporativo & Comercial, y Wealth Management, y iii) optimización de la tesorería. Todo esto enmarcado en una vocación absoluta hacia nuestros clientes y con una sólida cultura de riesgo.

Nuestros más de tres millones de clientes están en el centro de nuestra estrategia y orientan nuestras acciones. Esto nos ha impulsado a continuar trabajando en las oportunidades de mejora identificadas en cada una de las bancas. En el país, atendemos a más de 3,8 millones de clientes persona natural, 3.000 clientes de banca Corporativa y Empresarial, además de 611 grupos familiares en el segmento de banca privada.

Contamos con presencia en 22 ciudades con 95 sucursales, y más de 625 cajeros automáticos propios. Adicionalmente, nuestra red de 32.700 corresponsales bancarios nos permite ampliar la cobertura a 32 departamentos, llegando a 984 municipios en 22 ciudades.

La visión a futuro es clara: con una estructura organizada, flexible y alineada con las mejores prácticas del sistema financiero, estamos preparados para afrontar los retos de manera eficiente y sostenible, maximizando el valor para nuestros clientes, accionistas, aliados y empleados.

Banca Retail

Durante el 2024, logramos mantener un crecimiento en los ingresos superior al incremento de los gastos, lo que permitió alcanzar un apalancamiento operativo positivo por segundo año consecutivo. Esto se logró a pesar de las condiciones macroeconómicas desafiantes que afectaron el margen financiero, principalmente debido al cambio en el método de cálculo de la tasa de usura y a la dinámica de la tasa de intervención del Banco de la República.

En el ámbito digital, consolidamos nuestra estrategia con el lanzamiento de nuevas funcionalidades como Apple Pay, Google Pay, pagos con códigos QR y una renovada app móvil. Además, fuimos reconocidos con el premio Florángela Gómez en la categoría de Transformación Digital, otorgado por Asobancaria, destacando nuestra innovación tecnológica. Con el lanzamiento de nuestra nueva app, fortalecimos Crédito Fácil CODENSA, un producto que reafirma nuestro compromiso con la bancarización de Bogotá y Cundinamarca, ampliando la oferta de productos con créditos de consumo con garantía. Con el objetivo de ofrecer soluciones diferenciadas, lanzamos el segmento PRO, diseñado para acompañar a nuestros clientes en cada etapa financiera. También relanzamos la oferta de valor del producto Nómina, apoyando a 12.000 empresas y más de 270.000 empleados en el país.

Nos consolidamos como banco líder, ocupando la primera posición en el mercado de tarjetas de crédito. Somos el banco con mayor número de transacciones exitosas en el mercado, gracias a una gestión eficiente en el proceso de autorizaciones. Esto nos ha permitido diferenciarnos de nuestros principales competidores y reafirmar nuestro liderazgo en el sector financiero colombiano. Seguimos fortaleciendo nuestra estrategia para consolidarnos como el socio financiero más confiable de nuestros clientes, con una sólida cultura de gestión de riesgos, una filosofía centrada en el servicio y un compromiso con la inclusión financiera, adaptándonos a las dinámicas económicas del país.

Banca corporativa, comercial y mercado de capitales

En 2024, dimos un importante paso en la ejecución de nuestra estrategia global, logrando consolidarnos como un jugador clave para las grandes compañías del país. A través de nuestros segmentos Banca Corporativa y Banca Empresas, obtuvimos resultados destacados alineado con sus objetivos estratégicos de largo plazo, priorizando la rentabilidad y el valor agregado sobre el volumen, fortaleciendo nuestra propuesta de valor según el perfil de nuestros clientes.

En Banca Corporativa, continuamos fortaleciendo nuestras relaciones rentables, transaccionales y de largo plazo, logrando un crecimiento del 4 % en el número de clientes con líneas de crédito disponibles frente

a 2023. Además, los clientes con productos transaccionales de Cash Management duplicaron su número respecto al año anterior. Asimismo, las negociaciones realizadas por nuestros clientes a través de la mesa de dinero en el mercado de capitales registraron un aumento de 13 %, mientras los depósitos transaccionales crecieron 1,7 veces con respecto al 2023. Esto se tradujo en un crecimiento de doble dígito en el ingreso por margen de depósitos (+23 %) y los ingresos por mercado de capitales (+19 %).

En Banca de Empresas, nos enfocamos en ampliar nuestra base de clientes, alcanzando un aumento de 23 % frente a 2023. Este crecimiento se reflejó también en un incremento de las relaciones transaccionales, triplicando el número de clientes con soluciones de Cash Management año sobre año. De la misma manera, este crecimiento transaccional estuvo respaldado por una visión integral enfocada en fortalecer las relaciones con nuestros clientes. Esto permitió mejorar el número de clientes con líneas disponibles (+5 %), y el número y monto de desembolsos (18 % y 20 % respectivamente). La sólida dinámica en Banca Empresas impulsó también sinergias con la Banca Retail, reflejándose en un incremento del 50 % en el monto de dispersiones de nómina de empresas, hacia cuentas Scotiabank Colpatria de sus empleados. Esta dinámica positiva también potenció los depósitos transaccionales de Banca Empresas, creciendo un 25 % frente al año anterior.

Estos resultados reflejan nuestro compromiso con transformar la forma en que trabajamos, evolucionando de una perspectiva enfocada en producto a una visión integral centrada en las necesidades del cliente. Este enfoque nos permite comprender sus necesidades, desarrollar soluciones a medida y consolidarnos como su principal aliado financiero.



Wealth Management

En 2024, la unidad de Wealth Management en Colombia implementó una gestión activa con el cliente al centro por medio del fortalecimiento del despliegue del modelo Total Wealth, que involucra soluciones bancarias y de inversión, para ofrecer asesoría integral a las familias que forman parte de la banca privada. Se desarrollaron alianzas estratégicas clave, destacando los acuerdos de referimiento con las unidades de banca privada e inversiones con casa matriz. Además, se lanzó un programa de colaboración bilateral con las bancas Corporativa y Empresarial, diseñado para incrementar la principalidad de los clientes. En cuanto a corretaje y asesoría de inversiones (a través de Scotia Securities), se logró un destacado crecimiento superior al 18 % de los ingresos, reflejando la efectividad de nuestras estrategias y la confianza depositada por nuestros clientes.

Gente: nuestra razón de ser

Durante el 2024, reafirmamos nuestro compromiso de ser uno de los mejores empleadores en Colombia, gracias a nuestras estrategias consistentes de recursos humanos que destacan nuestro talento, además de hacerlo relevante y reconocido. Fortalecimos nuestro enfoque en diversidad e inclusión, siendo recertificados con el sello Friendly Biz y ocupando el quinto lugar en el ranking latinoamericano de empresas incluyentes. Además, fuimos reconocidos por Aequales por nuestra trayectoria de más de 10 años impulsando estrategias e iniciativas enfocadas en la equidad de género, y recibimos otros reconocimientos entregados directamente por la comunidad, destacando nuestro apoyo a poblaciones con dificultades para acceder al mercado laboral.

El compromiso y orgullo de nuestros colaboradores se refleja en los resultados del Pulso del Empleado “Scotia Pulse”, donde logramos mantenernos con un 92 % de satisfacción, ratificando la tendencia del 2023. Este resultado destaca indicadores clave como el orgullo de ser “Scotiabankers”, las iniciativas implementadas a través de Spark, y el sentido de pertenencia que genera un ambiente laboral donde colaboradores, líderes y equipos viven bajo el mantra de “El arte de hacerlo posible”.

En materia de sostenibilidad, continuamos con nuestra estrategia de estar presentes donde más nos necesitan gracias al espíritu colaborativo y de servicio de más de 3.000 Scotiabankers en Colombia, quienes dedicaron cerca de 30.000 horas de voluntariado destinadas a actividades como reforestación, construcción de viviendas y seguridad alimentaria. Por medio de alianzas estratégicas, como con la Universidad EAN y la plataforma 2811, impulsamos el programa ‘Como con ECO’, beneficiando a más de 13.000 personas en Bogotá y

Caldas, a través de educación ambiental, laboratorios de innovación y proyectos sostenibles diseñados por estudiantes.

Asimismo, consolidamos nuestra alianza con la Fundación PLAN, logrando materializar el programa “Por mi vida Ahorro YO”. Este proyecto transformó la vida de más de 880 niñas, niños y adolescentes de Cartagena y Buenaventura, beneficiando a más de 4.000 personas del entorno educativo, fomentando el liderazgo, autonomía y ahorro responsable entre jóvenes de comunidades vulnerables.

Con nuestro programa Scotiabank Fútbol Club, promovimos la sana convivencia y hábitos de vida saludable, patrocinando a más de 1.300 niños, que participaron en campeonatos nacionales, fortaleciendo habilidades claves como el trabajo en equipo, respeto e integridad.

Finalmente, reforzamos nuestras acciones en favor del cuidado del medio ambiente y la acción climática, apoyando investigaciones para mitigar el cambio climático y contribuir a la disminución de emisiones. Como parte de la apuesta de nuestra casa matriz, disponemos de CAD 350 billones para financiar a nuestros clientes en sus metas de reducción de emisiones de carbono, alineándonos con la transición energética y el desarrollo sostenible.

Calificaciones de riesgo

En 2024, Scotiabank Colpatría reafirmó su solidez financiera al recibir la ratificación de sus calificaciones tanto a nivel nacional como internacional por parte de Fitch Ratings y Value & Risk.

Fitch Ratings confirmó las calificaciones internacionales Issuer Default Rating (IDR) de largo y corto plazo en ‘BBB’ y ‘BBB-’, respectivamente, con perspectiva estable. Estas calificaciones reflejan el respaldo estratégico y operativo de nuestra casa matriz, uno de los principales grupos financieros a nivel mundial.



A nivel nacional, Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Scotiabank Colpatría, S.A. en ‘AAA(col)’ y ‘F1+(col)’, respectivamente, con perspectiva estable. Asimismo, afirmó las calificaciones nacionales de los bonos ordinarios y subordinados del programa por hasta COP 3 billones en ‘AAA(col)’. Por su parte, Value & Risk ratificó las calificaciones ‘AAA’ para la deuda de largo plazo y ‘VrR 1+’ para la deuda de corto plazo, destacando la capacidad del Banco para responder eficientemente a sus compromisos financieros.

Estas ratificaciones reflejan nuestra fortaleza, estabilidad y compromiso continuo con el desarrollo económico y la entrega de resultados excepcionales para nuestros clientes e inversionistas.

Compromiso

En el 2025, continuaremos fortaleciendo la ejecución de nuestra estrategia, aprovechando el talento y la dedicación de nuestro equipo para mejorar la experiencia de nuestros clientes y consolidarnos como su banco principal. Nos enfocaremos en crecer de forma rentable y sostenible, optimizando nuestras fuentes de generación de ingresos y operando de forma eficiente, con una estructura de costos y gastos adecuada para mejorar nuestro retorno.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todos nuestros colaboradores por su compromiso, y a nuestros clientes y accionistas por la confianza depositada en nosotros, es un gusto hacer parte de este camino juntos. Seguiremos transformando nuestro Banco, incursionando en nuevas tecnologías y desarrollando soluciones que nos acerquen a las nuevas generaciones. Estoy seguro de que, con el excelente equipo de Scotiabank Colpatría y su compromiso, alcanzaremos las metas propuestas.

Atentamente,

Jabar Singh

Presidente y CEO Scotiabank Colpatría

Premios y reconocimientos



Ganadores en los Premios **Florángela Gómez** en la categoría de Transformación Digital



Ganadores en la categoría Project & Infraestructure en los Premios **Latin Finance 2024**



Mejor Liderazgo Empresarial en los **Business Management Awards 2024 - Global Business Corporation**



Ganadores en las categorías de Best Retail Bank Colombia 2024, Best Co-branded Credit Card Colombia 2024 – Codensa y Best Banking CEO Colombia 2024 - Jabar Singh en los premios **World Economic Magazine**



Premio **Global Business Magazine 2024** en las categorías: Best Corporate Services Bank, Best Commercial Bank Colombia, Best Credit Card- Codensa, Most Socially Responsible Bank y Best Banking CEO - Jabar Singh



Galardonados en los **Premios Global Brand Frontier Awards 2024** como Mejor Innovación en Banca Digital – América Latina y Contribución destacada a las Finanzas Sostenibles – América Latina



En los **Global Business & Finance Magazine 2024** fuimos reconocidos como Best Investment Bank Colombia y Best Corporate Social Responsibility Initiative Colombia



Reconocimientos por **Computrabajo** como Mejor CEO del país – Jabar Singh y 2ª Mejor Empresa en la Banca



PREMIOS DEI

- Premio San Sebastián 2023 – 2024 como empresa incluyente, elegidos por la comunidad LGBTQ+.
- Recertificación del Sello Friendly Biz otorgado por la Cámara de la Diversidad.
- 5º Lugar en el Ranking Latinoamericano de Empresas Incluyentes con mención de Honor por ser una empresa líder en temas Pride.
- Reconocimiento Aequales por ser una empresa pionera en trabajar la equidad de género.
- Galardón León Zuleta por ser una empresa con ambientes laborales libres de discriminación.
- Reconocimiento CIREC por ser una empresa que trabaja en pro de la inclusión de las personas con discapacidad física.
- Reconocimiento como empresa que promueve acciones afirmativas para la generación de ambientes laborales inclusivos en el marco del Foro de empleabilidad “Bogotá avanza con la discapacidad” realizado por la Subcomisión para la Inclusión Social, Laboral y Productiva de la Alcaldía Mayor de Bogotá.
- Reconocimiento Aequales por ser una empresa pionera en trabajar la equidad de género.
- Certificación Aequales 2023 – 2025 que acredita las estrategias de equidad de género y diversidad en el Banco.



Aspectos **2.** generales de la operación

Entorno económico global y economía colombiana

Entorno internacional

El 2024 se caracterizó por una alta volatilidad y una fuerte atención a las decisiones de los principales bancos centrales del mundo, así como de las elecciones presidenciales en EE.UU. Los mercados psosteniermanecieron alerta a los resultados macroeconómicos y su impacto en la senda de tasas de interés. La Reserva Federal de EE. UU. inició en septiembre un recorte de tasas de interés que sorprendió al mercado con una magnitud de 50 pbs. No obstante, una economía más sólida de lo previsto y un mercado laboral resiliente moderaron las expectativas, sugiriendo un ciclo de flexibilización más cauto. La Reserva Federal volvió a recortar sus tasas en noviembre y diciembre, cerrando el año con un rango de tasas entre 4,25 % y 4,50%, y con una expectativa para 2025 de que estas se reduzcan aún más hacia un rango entre 3,75 % y 4,0 %, alineándose con las proyecciones de los mercados financieros hacia finales del año.

La proximidad de la inflación a las metas de los bancos centrales de las economías desarrolladas ha enfocado la conversación internacional hacia indicadores de crecimiento económico y empleo, que favorecen un escenario de ajuste gradual de la economía sin probables cambios relevantes. Sin embargo, la agitación política en diferentes partes del mundo ha generado un grado de incertidumbre adicional. En EE.UU., las restricciones comerciales impulsadas por la nueva administración de Donald Trump suponen riesgos inflacionarios, al tiempo que la prolongación de los conflictos geopolíticos continúa influyendo en la volatilidad de los mercados de commodities.

En Latinoamérica, el proceso de recortes de tasas ha sido más errático. En México, la atención estuvo puesta en los eventos políticos, con la presidente Claudia Sheinbaum buscando sincronizarse con las mayorías del Congreso para aprobar la reforma judicial.

En Brasil, las políticas de gasto de Lula da Silva generaron cierto ruido, pero no fueron relevantes para la lectura positiva que ofreció la agencia Moody's, que elevó la calificación soberana del país de Ba2 a Ba1, dejándola solo un escalón por debajo del grado de inversión. La mejora en la calificación se sustentó en el sólido crecimiento económico, las políticas fiscales de ingreso y gasto, así como en un aumento moderado de la deuda postpandemia. A pesar de ello, el debate en torno al paquete de recorte de gastos propuesto por el gobierno ha tenido un impacto menor a lo esperado, lo que llevó al debilitamiento del real brasileño hasta alcanzar su mínimo histórico. En respuesta, el Banco Central de Brasil ha intensificado su ciclo de alza de tasas de interés, iniciado previamente tras un rebote inflacionario, y que podría extenderse al menos durante la primera parte del 2025.

En Chile, el Banco Central continuó con un avance cauteloso en los recortes de tasas a medida que la economía presenta algunas sorpresas positivas en su desempeño; mientras que en Perú hay una cierta calma política y el Banco Central mantiene su tasa con ligera diferencia frente a la tasa de la Reserva Federal. En el anterior contexto, las monedas de la región, especialmente el peso mexicano y el real brasileño, experimentaron presiones de depreciación y se alejaron del movimiento promedio de las monedas de la región.

Entorno nacional

Colombia parece haber superado la fase más crítica de desaceleración económica y volatilidad estructural tras la pandemia, aunque persisten retos para la recuperación. Durante los primeros tres trimestres de 2024, el crecimiento económico se aceleró a un ritmo interanual del 1,6 %, superando el 0,5 % registrado en el mismo periodo de 2023. Sin embargo, sectores como la manufactura y la construcción continúan rezagados frente a otros como la agricultura y el entretenimiento.

El gasto de los hogares colombianos muestra signos de sostenibilidad tras el auge crediticio postpandemia. Sin embargo, el consumo público sigue siendo debilitado, con una contracción de 4,6 % a/a, lo que supone el tercer mayor descenso desde 2005. La falta de nuevos proyectos de infraestructura ha limitado la inversión, mientras que la recuperación de las importaciones generó un aumento de 0,6 puntos porcentuales en el déficit comercial, indicando estabilización y mejora en la demanda interna. En este contexto, se proyecta un crecimiento del PIB para 2024 y 2025 de 1,9 % y 2,6 % respectivamente.

La inflación continuó desacelerándose, situándose en 5,20 % en diciembre de 2024 respecto a diciembre de 2023, su nivel más bajo desde octubre de 2021, impulsada por menores precios de bienes y alimentos. La inflación de bienes se mantuvo por debajo del límite inferior de la meta durante siete meses consecutivos y una inflación de alimentos favorecida por un mayor abastecimiento de productos agrícolas. No obstante, la inflación de servicios ha sido más resistente llegando al 7,60 % año contra año en noviembre, influyendo en un recorte de tasas cauteloso. El aumento del salario mínimo para 2025 fue decretado por 9,54 %, una variación superior a lo esperado por la regla tradicional de inflación más productividad, lo que podría hacer más gradual la reducción de inflación en 2025.

La tasa de interés de política monetaria ha descendido 375 pbs desde su máximo, cerrando el 2024 en 9.50%. El Banco de la República ha adoptado una postura más precavida de la prevista, en la que el endurecimiento de las condiciones financieras internacionales, el ruido fiscal a nivel local y la incertidumbre sobre el ajuste salarial para el 2025 pesaron en contra de la materialización de un recorte de tasas más

acelerado. En la última decisión de tasas, diciembre 2024, la decisión de recortar la tasa en 25 pbs estuvo acompañada de un mensaje de prudencia y compromiso con reducir la inflación a la meta del 3%. En 2025 el ciclo de flexibilización continuaría, sin embargo, el ritmo estaría atado a las condiciones macroeconómicas y la evolución de los riesgos inflacionarios.

La incertidumbre fiscal fue protagonista durante todo el 2024, pues el desempeño del recaudo de impuestos y los mensajes del Gobierno ante la necesidad de una nueva Ley de Financiamiento para solventar el gasto de 2025 generaron dudas sobre la posibilidad de cumplimiento de la regla fiscal. La negociación del Presupuesto General de la Nación (PGN) no fue exitosa y la ley de financiamiento fue rechazada, por lo que el Gobierno tuvo que decretar el PGN para 2025 en un monto de ingresos por COP 511 billones y gastos aún en COP 523 billones, razón por la cual se espera que en los primeros meses de 2025 el Gobierno emita un decreto de aplazamiento del gasto por COP 12 billones en línea con lo decretado en el PGN.

En el mercado de deuda pública, la gradualidad del ciclo de recorte de tasas y los riesgos fiscales manifestados en una escasez de liquidez impactó negativamente la curva de rendimientos. En promedio, la curva de rendimientos aumentó 100 pbs, con un empinamiento en el que la referencia a 2050 subió más de 200 pbs, mientras que la referencia a dos años se depreció 36 pbs. Las operaciones de manejo de deuda, el uso de deuda pública para el pago de pasivos como el FEPC, y el pago a entidades públicas con COLTES afectó la oferta de la parte larga de la curva, resultando en un empinamiento, mientras que la gradualidad en el recorte de tasa internacional y local jugó en contra de la tesis de valorización a lo largo del año.

La tasa de cambio cerró el 2024 en 4.405 pesos, lo que implicó una depreciación de 13,7 % respecto al cierre de 2023, con una volatilidad más marcada luego de las elecciones en EE.UU. La expectativa de tasas altas por más tiempo, la exposición de las economías emergentes a los nuevos cambios políticos y un precio del petróleo más bajo, generaron que el peso colombiano avanzara a un nivel de equilibrio más alto y terminara de consolidar una alta correlación con sus pares en la región.



Variable	2021	2022	2023	2024	2025
Crecimiento del PIB (Var Anual %)	11	7,3	0,6	1,9	2,6
Inflación al Consumidor (%)	5,62	13,12	9,28	5,15	4,81
Tasa Banco de la República (%)	3,0	12,0	13,0	9,5	7,75
Tasa de Cambio – USDCOP (Fin de Periodo)	4.080	4.850	4.000	4.405	4.367
Tasa de Desempleo (Promedio)	13,8	11,2	10,1	10,4	10,4

Tabla 1: Variables macroeconómicas

Comportamiento del mercado

Durante el año 2024, las economías globales consolidaron niveles más bajos de inflación, mientras que el crecimiento económico se mantuvo fuerte, resultando en tasas de interés que cayeron a un menor ritmo de lo previsto. En Colombia, la inflación continuó descendiendo gradualmente, impulsando recortes en la tasa de interés por parte del Banco Central. En este contexto de transición gradual, la cartera de crédito de los establecimientos financieros mostró contracciones reales (ajustadas por inflación), aunque estas disminuciones fueron menores hacia el final del año.

El apetito de riesgo del sistema financiero se mantuvo bajo, con una recuperación en los desembolsos. En el año, la tasa de usura continuó su descenso proporcionalmente mayor frente a la tasa de interés de política monetaria, bajando 11,17 puntos porcentuales, en contraste con la bajada de 3,50 puntos porcentuales de la tasa de intervención. Estas condiciones limitaron significativamente la demanda de crédito, destacando la importancia de un manejo estratégico del riesgo.

En el proceso de ajuste, la calidad de la cartera mejoró gradualmente, especialmente en la modalidad de consumo. Sin embargo, las carteras hipotecarias y comercial se deterioraron frente a los niveles observados al inicio del año. En el caso de las hipotecarias, la expiración de programas de subsidios a las cuotas fue uno de los factores que contribuyó al deterioro. No obstante, el Banco de la República prevé que la cartera vuelva a tener una expansión real positiva en el segundo semestre del 2025.

En cuanto a los depósitos, la demanda de CDT se mantuvo dinámica, aunque creció a menores tasas que en 2023. El nivel agregado de CDT, como porcentaje del PIB, se estabilizó alrededor del 20 %. Esto, junto con las expectativas de menores tasas a futuro, llevó a una

diversificación en los instrumentos de inversión. Finalmente, en cuanto a participación de mercados, los bancos incrementaron sus compras de deuda pública en 2024 superando los COP 20 billones, y alcanzando una participación de más del 15 % del flotante de deuda de la nación, convirtiéndose en el tercer mayor agente en tenencias de COLTES.

Activo

El activo total logró un crecimiento anual de 4,2 % a noviembre de 2024, alcanzando los COP 999 billones. Este incremento estuvo impulsado principalmente por la cartera neta, que creció 2,7 %, manteniendo una participación dominante del 64 % en el total de los activos.

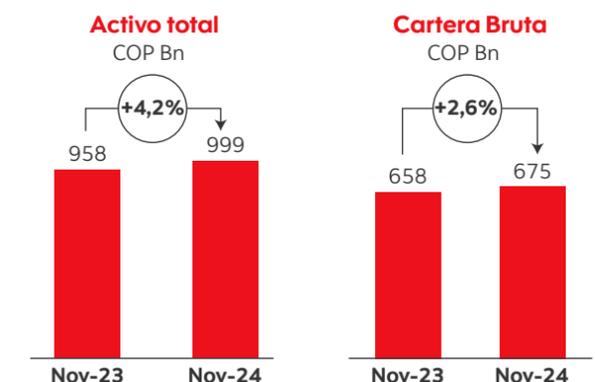


Ilustración 1: Activo Total y Cartera Bruta (COP billones)

La cartera bruta por su parte registró un crecimiento anual de 2,6 % en 2024, destacándose por el desempeño de los créditos hipotecarios con un crecimiento de 7,8 %, y del portafolio comercial de 4,5 %. En cuanto a la mezcla de cartera, el portafolio de consumo perdió 190 pbs respecto al año anterior, en el cual la cartera comercial mantuvo la mayor participación con un 53 % en 2024.

Composición de Cartera

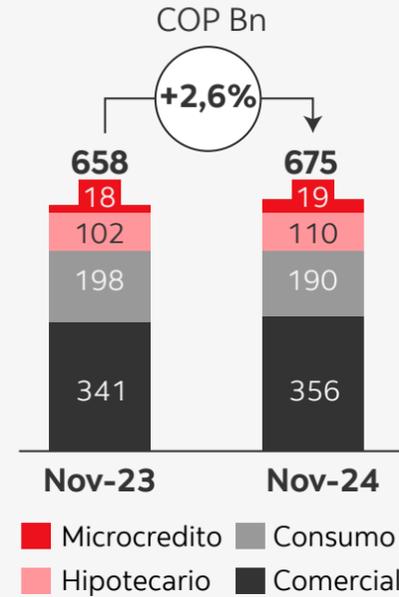


Ilustración 2: Composición de Cartera (COP billones)

Fondeo

Para 2024, el total del pasivo presentó crecimiento anual de 3,7 %, destacándose la participación de los depósitos de clientes que incrementaron 144 pbs al pasar del 74,1 % en 2023 a 75,5 % en 2024. Este incremento se explica principalmente por el crecimiento de los depósitos a término y cuentas de ahorro, con variaciones del 7,0 % y 7,2 % respectivamente, mientras que las cuentas corrientes decrecieron en 4,2 %. Se mantuvo el cambio en la composición observado desde 2023, donde los CDT comenzaron a ganar más relevancia que las cuentas de ahorro, aumentando su participación del 34 % en 2022 al 43 % en 2023 y 2024.

Composición de Depósito

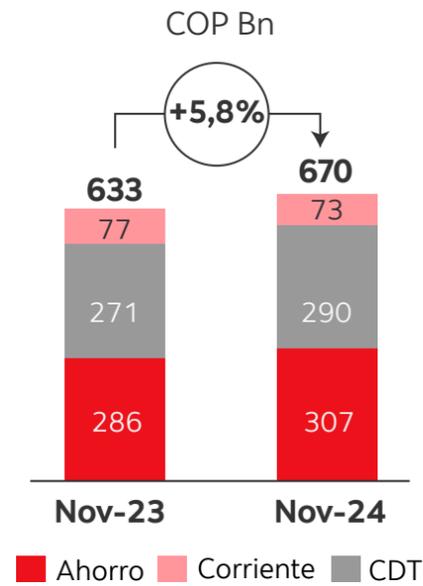


Ilustración 3: Composición de Depósitos (COP billones)

Rentabilidad

El sector financiero reportó una utilidad acumulada de COP 7.5 billones entre enero y noviembre de 2024, lo que representa un crecimiento del 4 % frente al mismo periodo del año anterior. La utilidad operativa subió 2 %, impulsada por un aumento de ingresos del 5 % y una reducción del gasto de 7 %. Las provisiones de crédito mejoraron considerablemente, con un aumento del 2 % año contra año, pasando de COP 20.4 billones en noviembre 2023 a COP 20.9 billones en noviembre 2024. Esto se explica por una compensación entre la disminución del 17 % año contra año en la cartera vencida de consumo y un incremento del 11 % en la cartera comercial. Como resultado, el indicador total de cartera vencida superior a 30 días disminuyó del 5,1 % al 4,9 % al cierre de noviembre de 2024.

Por otro lado, la rentabilidad sobre el patrimonio experimentó una leve disminución de 28 pbs, pasando de 7,0 % en noviembre 2023 a 6,7 % en noviembre 2024. Por otro lado, la rentabilidad sobre los activos se mantuvo estable, cerrando en noviembre de 2024 en 0,75 %.





	noviembre 2022	noviembre 2023	noviembre 2024	variación
utilidad	13.945	7.243	7.513	4 %
eficiencia operativa	54,3 %	56,9 %	58,3 %	139 pbs
30+	3,7 %	5,1 %	4,9 %	-17 pbs
solventia	16,5 %	16,0 %	17,0 %	103 bps
roa (%)	1,51 %	0,76 %	0,75 %	9 bps
ROE (%)	13,3 %	7,0 %	6,7 %	-28 bps

Evolución del plan de negocios en el corto, mediano y largo plazo

Banca Retail

● Desempeño financiero

En 2024, el sistema bancario colombiano se vio afectado por la reducción del margen financiero. Esto se debió al cambio en el método de cálculo de la tasa de usura y a la menor velocidad de ajuste de la tasa de intervención del Banco de la República. Para mitigar este efecto, la banca se enfocó en formar equipos multidisciplinarios con dos objetivos principales:

1. Mantener el control de los gastos y generar eficiencias, logrando una reducción del 7 %.
2. Incrementar los ingresos mediante estrategias de profundización de las fuentes existentes, logrando un aumento del 3 %.

De esta manera conseguimos que el crecimiento de los ingresos se mantuviera superior al crecimiento de los gastos en un 10 %, cifra que mantenemos positiva por segundo año consecutivo.

En cuanto a las ventas, experimentamos un crecimiento del 23 %, impulsado por los créditos personales, que crecieron un 77 %, y las tarjetas de crédito, que aumentaron en un 9 %.

● Avance en la Estrategia

A lo largo del año consolidamos importantes logros en la implementación de nuestra estrategia, centrados en el fortalecimiento del equipo, la innovación en productos y servicios, y el liderazgo en el mercado financiero. Mantenemos un índice de compromiso del 90 % dentro de la Banca Retail gracias al enfoque en atraer y retener al mejor talento interno, priorizando posiciones críticas.

De la misma forma, nos consolidamos como uno de los tres bancos con mejor experiencia del cliente, de acuerdo con la medición Pulso Competitivo. Nos establecimos como banco Best in Class, ocupando la primera posición del mercado de tarjetas de crédito, al ser el banco con mayores compras exitosas frente nuestros principales competidores.

En línea con nuestro compromiso de posicionarnos como líderes en soluciones financieras accesibles y efectivas, obtuvimos el reconocimiento de mejor tarjeta de crédito co-branded con Crédito Fácil CODENSA, otorgado por la Global Business Magazine y la World Economic Magazine. Asimismo, lanzamos dentro de Crédito Fácil CODENSA la app móvil, la Tarjeta de la Ciudad y la nueva oferta de créditos de consumos con garantía, reforzando nuestra responsabilidad con la bancarización en el país.

Lanzamos preaprobados en tan solo 5 minutos para crédito hipotecario a través de nuestros canales digitales, mejorando la experiencia de nuestros clientes en el proceso de venta. Implementamos funcionalidades en el ecosistema de pagos a través de Google y Apple Pay, Tarjeta Digital, pagos por código QR, entre otros. Mejoramos la experiencia del cliente y la autogestión con la puesta en producción de varias novedades: pago mínimo alterno, desmarcación de GMF, PQR digital, adquisición de seguro SOAT, marcación de salida del país, configuración de límites transaccionales, venta de productos 100 % digitales y un nuevo diseño de la app móvil.

Lanzamos segmento "PRO" y oferta de valor del producto Nómina enfocándonos según la segmentación de empresas, con el objetivo de generar ofertas diferenciadas a nuestros clientes, a quienes vemos hoy de forma integral, entendiendo su necesidad según el ciclo de vida financiero. Esto nos permite seguir construyendo relaciones de largo plazo para continuar consolidándonos como el banco principal de nuestros clientes. En línea con el crecimiento en los segmentos prioritarios, conformamos el equipo de Hunter Affluent con el objetivo de captar nuevos depósitos.

● Transformación digital

En respuesta a nuestro enfoque en servicios digitales, ganamos el premio Florángela Gómez en la categoría de Transformación Digital, otorgado por Asobancaria. Este premio reconoce la modernización que implementamos en el último año, mejorando la experiencia de nuestros clientes al ofrecer procesos más sencillos, ágiles y autogestionados.

Mejoramos nuestros niveles de seguridad en canales digitales por medio de la implementación de biometría facial y verificación de patrones de uso.

En cuanto al uso de los canales digitales, el 70 % de los clientes prefieren la app, mientras que el 30 % restante se inclina por la plataforma web. Durante el 2024 se registraron más de 28 millones de transacciones a través de estos canales, equivalentes a COP 24 billones de pesos. Actualmente, el 82 % de los clientes son usuarios activos digitales y, de este grupo, el 80 % utiliza la aplicación móvil.

● Ventas digitales

En 2024, mantuvimos la tendencia de crecimiento en ventas digitales, incrementando nuestra participación del 29 % al 42 % en diciembre. Este aumento se debió a la herramienta de ventas desde el teléfono móvil de los clientes en los canales de oficinas, especializados y Scotia at Work. Adicionalmente, incluimos la opción de venta del seguro SOAT, posicionándonos como el único banco con esta oferta. También facilitamos la adquisición de cuentas y seguros mediante la implementación de biometría, mejorando la experiencia de compra.

Banca Corporativa y Comercial

La banca corporativa y comercial en 2024 continuó fortaleciendo su posición en el mercado a través del desarrollo de los pilares estratégicos definidos regionalmente por casa matriz; (i) crecer y ganar escala en segmentos prioritarios, (ii) crecer en relaciones primarias, (iii) facilitar hacer negocios con nosotros, y (iv) ganar como un mismo equipo.

● Crecer y ganar escala en segmentos prioritarios

Alineados con las prioridades globales, la óptima asignación del capital fue una de las prioridades durante 2024, primando el valor sobre el volumen. Lo anterior aseguró que todas las transacciones cerradas durante 2024 fueron rentables y representaron una consolidación de una relación gana-gana con todos nuestros clientes; entre 2024 y 2023 crecieron en un 4 % los clientes con líneas disponibles y en un 6 % la cantidad de desembolsos. Adicionalmente, la consolidación de una cultura centrada en el cliente más que en el producto, apalancó el crecimiento en 2024 de nuestra mesa de mercado de capitales

+15 % frente al 2023, en los segmentos de Corporativo, Comercial e Instituciones Financieras.

● Crecer en relaciones primarias:

Este primer año de ejecución de la nueva estrategia global, ha demostrado resultados muy positivos en cuanto al avance de profundización relacional, creciendo tres veces el número de clientes primarios y transaccionales. Este crecimiento también ha permitido mejorar dos variables muy relevantes: (i) la composición de los ingresos totales de los segmentos corporativo y comercial, aumentando la participación de las comisiones (diferentes al margen), pasando del 38 % en 2023 al 42 % en 2024; y (ii) el crecimiento de depósitos transaccionales del + 40 % año sobre año.

● Facilitar los negocios con nosotros

La consolidación de ambos segmentos ha permitido mantener su aporte a los resultados del Banco, facilitando la forma en la que los clientes hacen negocios con nosotros; como resultado la eficiencia operativa de ambos segmentos en el 2024 alcanzó el 50 %, manteniendo una relación positiva entre los ingresos generados y los gastos requeridos para alcanzar los objetivos. Otro punto relevante de 2024 fue la consolidación de ScotiaConnect. Esta solución es la banca virtual designada para la administración de Cash Management y será implementada en Latam, EE.UU. y Canadá, siendo Colombia el primer país. Desde mediados de 2024, todos los clientes nuevos del Banco ingresan directamente a esta herramienta y al cierre del año Colombia cuenta con 15 mil clientes migrados de los segmentos PYME, comercial y corporativo, realizando transacciones por más de COP 16 miles de millones, de estos clientes el 47 % ya son pagadores con el Banco. 4. Ganar como un mismo equipo

● Ganar como un mismo equipo

El 2024 fue un año transformacional de cara a la cultura y a la forma de trabajar. Primero, ajustamos la estructura y forma de trabajar al interior de los equipos, creando espacios donde se analizan oportunidades de vista cliente según su segmento y perfil. Adicionalmente, se han generado sinergias entre los diferentes segmentos del Banco, por ejemplo, el número de empresas de los segmentos corporativo y comercial que dispersaron su nómina a cuentas de empleados Scotiabank Colpatría creció 2,5 veces en 2024 frente a 2023.



Wealth Management

En 2024, la unidad de Wealth Management en Colombia, logró implementar una gestión activa bajo una visión centrada en el cliente. Se fortaleció el despliegue del modelo Total Wealth que involucra una asesoría integral a las familias que hacen parte de la Banca Privada, incluyendo soluciones bancarias, asesoría en inversiones, gestión de activos y soluciones fiduciarias, mediante un equipo de especialistas liderado por el Wealth Manager (o Banquero Privado).

Con lo anterior se ratificó la estructura y capacidades que definen el modelo de la línea de negocio Global Wealth Management y filiales bajo las licencias del Banco.

● Desempeño financiero

En el año 2024 se registraron resultados positivos en todas las líneas, con ingresos por COP 79.200 millones y utilidades netas por COP 4.300 millones. Con el impacto por la coyuntura macroeconómica, se presentó una disminución de volúmenes en los depósitos locales en el Banco, sin embargo, buena parte de estos flujos fue gestionada en inversiones locales y extranjeras permitiendo crecer el libro total de activos administrados. Durante 2024 los volúmenes administrados en los fondos de inversión en Scotia Global Asset Management SGAM crecieron más de COP 400 miles de millones, un 44 % respecto al 2023 generando aumentos en el ingreso del 21 % respectivamente. Este incremento se debe principalmente a los nuevos volúmenes en los fideicomisos por más de COP 200 y a la sinergia que se implementó con la red de oficinas del Banco, donde se superaron COP 140 miles de millones, canal en donde los fondos balanceados tienen el 57 % de participación en clientes preferentes y premium. De la misma forma, nuestra comisionista de bolsa Scotia Securities tuvo un incremento en sus ingresos del 18 % y NIAT 12 %.

● Avance en la estrategia

Para el 2024, continuando con nuestro modelo Total Wealth, en donde la banca privada opera como eje, se afianzó la sinergia con los equipos de atención a clientes Wealth Managers e Investment Advisors (o Asesor de Inversión), y reforzamos su metodología de entendimiento profundo junto con el planteamiento de las estrategias de inversión lideradas por el equipo de Brokerage & Advisory (o Corretaje y Asesoramiento), con el propósito de entender ampliamente las necesidades de los clientes y diseñar la mejor estrategia de inversión alineada a su perfil de riesgo y expectativas. Adicionalmente, robustecimos los acuerdos de referimiento con las unidades de International Private Banking (IPB) e International Investment Advisory (IIA) confirmando las bondades que nuestra jurisdicción matriz presenta para la gestión patrimonial a nivel

mundial. Asimismo, lanzamos el programa de referimiento bilateral entre las unidades de Banca Privada, Banca Corporativa y Banca Comercial, buscando incrementar la principalidad con nuestros clientes y entregar la oferta completa y con la mejor calidad, con la que el Banco cuenta para los diferentes segmentos y bancas.

En la línea de Gestión de Activos, se consolidó un esquema de distribución de Fondos de Inversión para clientes Premium y Preferente que incluyó entrenamiento punta a punta en el equipo comercial de la Red de Oficinas, (Banqueros de Relación especializados y certificados frente a la AMV), alineación de los incentivos con el producto y la

implementación de un modelo relacional hacia el cliente mediante el Especialista de Inversión y Banquero de la red. En cuanto a nuestra plataforma de Soluciones Fiduciarias, se avanzó en la reorientación de la propuesta de valor, principalmente centrada en atender las necesidades de las familias en banca privada y una actualización en la definición del marco de apetito de riesgo alineando los estándares definidos para Global Wealth Management. Por último, Brokerage & Advisory, concentró los esfuerzos en ajustar y fortalecer su modelo operativo y comercial para optimizar la distribución de los productos de inversión manufacturados en SGAM, así como alinearse al modelo Total Wealth para la atención de clientes de Banca Privada.



Condiciones comerciales competitivas

Comportamiento frente al mercado

En 2024, la cartera del Banco presentó un decrecimiento del 12 % (COP 3.6 billones) en comparación con el mercado, que mostró un crecimiento de 3 % (COP 17 billones) al corte de noviembre a comparación con el año anterior. Este descenso se debió principalmente a la cartera comercial que disminuyó -24 % (COP -3 billones) como parte de la estrategia de optimización de capital del Banco. En contraste, el sistema evidenció un crecimiento de la cartera comercial del 4 % año contra año (COP 15 billones), impulsando el crecimiento total de la cartera del sistema.

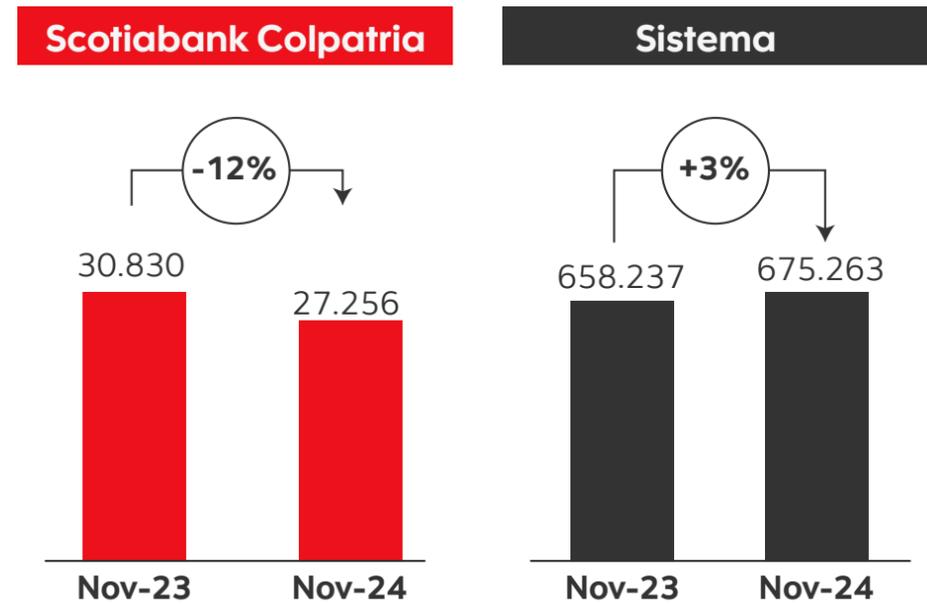


Ilustración 4: Evolución Cartera (COP millones)

Dada la baja en las tasas de intervención de política monetaria experimentada durante 2024, los depósitos del sistema crecieron a un ritmo menor que en 2023, con un aumento del 6 % frente al 10 % del año anterior. El Banco presentó un decrecimiento del 8 % (COP 2 billones), con una disminución del 8 % en depósitos a la vista (COP 1 billón) y una disminución del 8 % en CDT (COP 1 billón). En contraste, el sistema en su totalidad creció un 6 % en depósitos (COP 36 billones), con un aumento del 5 % en depósitos a la vista (COP 17 billones) y un crecimiento del 7 % en CDT (COP 19 billones).

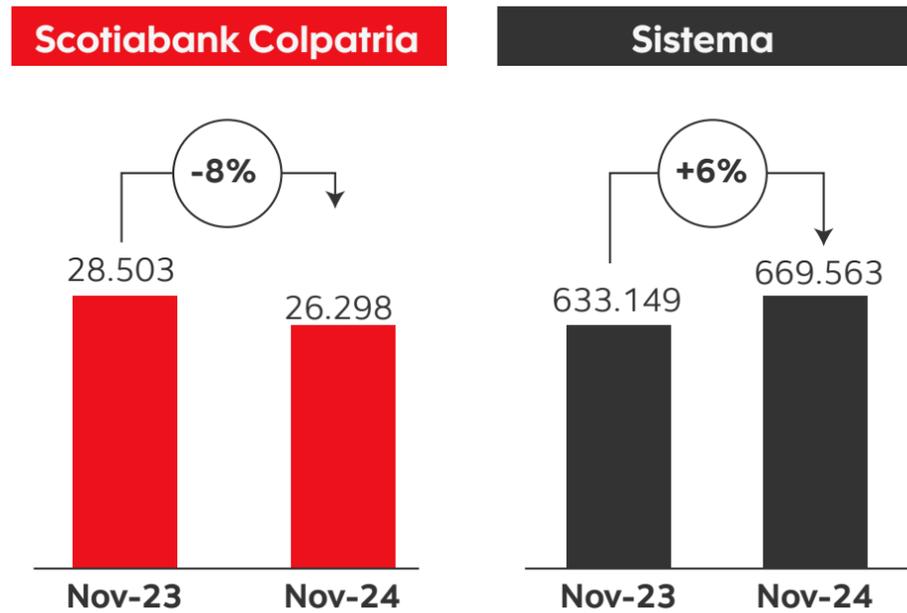


Ilustración 5: Evolución depósitos (COP millones)

El sector financiero mostró un crecimiento moderado durante 2024, acumulando una utilidad neta de COP 7.5 billones entre enero y noviembre, lo que representa un crecimiento del 4 % en contraste con 2023, comparado la disminución del 48 % del 2022 respecto del 2023. Este cambio se debe principalmente a menores provisiones de cartera, que crecieron solo un 2 % en 2024 frente al 82 % en 2023, y a mejores ingresos por valorización de inversiones. En la utilidad operativa, el sistema presentó un crecimiento de 2 % año contra año, mientras que Scotiabank Colpatria experimentó un crecimiento de dos dígitos (+10 %), gracias a la implementación de una cultura de ahorro que reflejó un decrecimiento del gasto del 3 %, en contraste con el crecimiento del 7 % en el sistema.

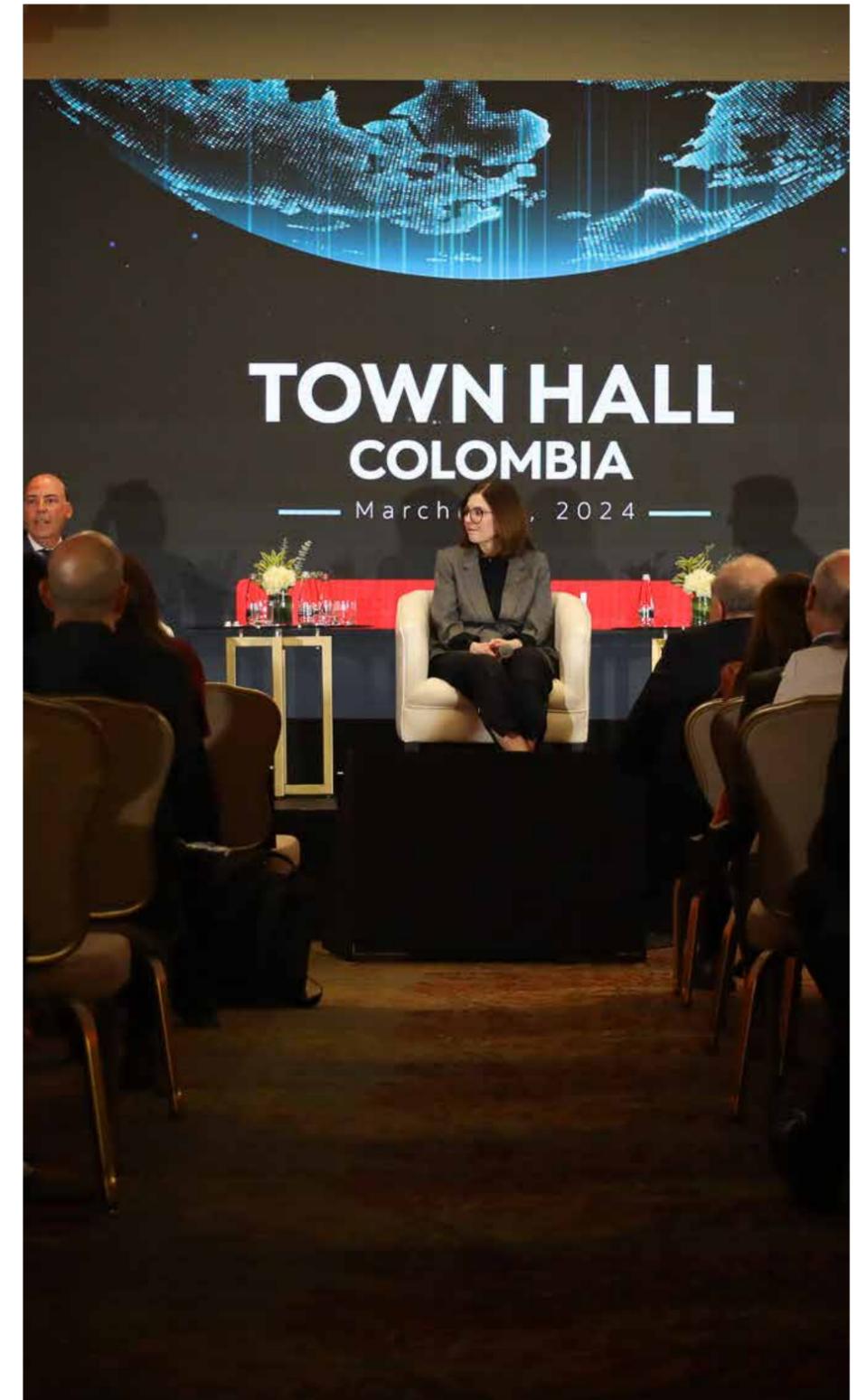


Tabla 3: Resultados sistema vs. Scotiabank Colpatría

	Sistema			Scotiabank colpatría	
	2023 YTD	2024 YTD	Variación YTD	2024 YTD	Variación YTD
Ingreso por Intereses	92,721	86,928	-6%	4,041	-14%
Costo de Fondos	62,679	56,362	-10%	2,753	-20%
Ingreso Neto por Intereses	30,042	30,566	2%	1,288	4%
Comisiones	11,835	12,759	8%	1,142	5%
Otros Ingresos	20,240	21,849	8%	771	-9%
Ingresos no Operacionales	32,075	34,608	8%	1,913	-1%
Ingresos Totales	62,116	65,174	5%	3,202	1%
Gastos Operacionales	35,322	37,968	7%	2,167	-3%
Utilidad Operacional	26,795	27,206	2%	1,034	10%
Provisiones	-20,415	-20,912	2%	-1,207	-6%
Utilidad Neta	7,243	7,513	4%	-160	52%
Margen por Intereses	6.6%	6.5%	0%	6.5%	0.6%
Eficiencia Operativa	56.9%	58.3%	1.4%	67.7%	-2.8%
Indicador de Provisiones	-3.4%	-3.4%	0%	-4.6%	-0.2%
Retorno sobre Patrimonio	7.0%	6.7%	-0.3%	-5.8%	5.9%
Solvencia	16.0%	17.0%	1.0%	11.8%	0.4%

Patentes, marcas comerciales, licencias, franquicias

Con relación a los signos distintivos a nombre de SBC, respecto del informe del año anterior 2023, el pasado 28 de agosto de 2024 la SIC otorgó el registro por 10 años de la marca mixta “ONE PLACE”. El 25 de octubre de 2024 se solicitó el registro de la marca mixta BANK TO GO, estando pendiente a la fecha el otorgamiento del registro por parte de la SIC. Durante el 2024, se administraron las siguientes marcas y lemas registrados a nombre de Scotiabank Colpatría S.A.:

Tabla 2: Marcas y registros de Scotiabank Colpatría

ESTADO	ETAPA	MARCAS / # REGISTROS SIC A NOMBRE DE SCOTIABANK COLPATRIA*	MARCAS ACTIVAS DE THE BANK OF NOVA SCOTIA LICENCIADAS A SCOTIABANK COLPATRIA	MARCAS ACTIVAS DE MERCANTIL COLPATRIA LICENCIADAS A SCOTIABANK COLPATRIA
REGISTRADA	EN USO	25 / 62	-	-
REGISTRADA	SIN USO	6 / 9	-	-
EN TRÁMITE	BAJO REVISIÓN SIC	1	-	-
TOTAL STOCK REGISTROS SIC	-	72	50	35

* Una marca o lema puede tener varios registros otorgados por la SIC. (Ejemplo: “Una oportunidad para cada uno” tiene 16 registros) En trámite: Corresponde a marca BANK TO GO, Bajo examen de fondo por parte de la SIC, sin oposiciones.

Talento humano

A continuación, se muestra la cantidad total de trabajadores, así como la variación en el número y porcentaje respecto del año anterior:

Tabla 3: Número total de colaboradores de Scotiabank Colpatria

	2023	2024	Variación Absoluta	Variación Relativa
Número total de colaboradores	5042	5022	-20	-0.4%

Litigios, procesos judiciales y administrativos

Litigios, Provisiones y Pasivos Contingentes del Banco y sus Filiales

Al 31 de diciembre de 2024 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 las notas a los estados financieros, publicados en la página web de la Entidad, en el siguiente enlace: [https:// www.scotiabankcolpatria.com/acerca-de/inversionistas/gobierno/estados-financieros](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.

Gestión de los Riesgos y los mecanismos implementados para mitigarlos

Riesgo de Crédito Banca Corporativa y Comercial

Obedeciendo a una estrategia comercial enfocada en rentabilidad y alocación adecuada de capital, en un contexto de menor crecimiento de la economía así como de elevada inflación y tasas de interés que



desestimularon la contratación de deuda, durante 2024 la cartera de créditos comerciales de Scotiabank Colpatria S.A. experimentó una disminución del 22,7 % (COP 9.4 billones a diciembre de 2024 vs. COP 12.1 billones a diciembre de 2023). El segmento Corporativo a diciembre de 2024 representa el 62,5 % del portafolio de créditos comerciales, a pesar de presentar un decrecimiento del 27,5 % anual (COP 5.9 billones a diciembre de 2024 vs. COP 8.1 billones a diciembre de 2023). Por su parte, el segmento empresarial tuvo una menor reducción con un 9,3 % (COP 2,7 billones a diciembre de 2024 vs. COP 3.0 billones a diciembre de 2023) aumentando su participación al 29,1 %. Lo siguen los segmentos Constructor con una participación del 4,4 % (disminución del 15,5 %) y, por último, el segmento Business (Pyme) con una participación del 4 % (reducción del 32,1 %).

Las tres principales industrias que componen el portafolio son Energía (27 %), Telecomunicaciones (9 %), y Alimentos y Bebidas (8 %), sectores que presentan mayor estabilidad al representar, en su mayoría, un consumo no discrecional de los hogares, así como una regulación tarifaria que permite mayor predictibilidad de los ingresos. Es relevante destacar el liderazgo de Scotiabank Colpatria en préstamos al sector de energía en Colombia, así como su adecuado perfil de riesgo (48 % calificado en grado inversión o IG 83 y mayores).

Dado el contexto económico mencionado, así como la disminución de los saldos, los indicadores de cartera vencida de los créditos comerciales reflejaron leves aumentos (31+ 4,82 % diciembre 2024 vs. 4,22 % en diciembre de 2023 y 91+ 3,82 % diciembre de 2024 vs. 3,32 % diciembre de 2023). Esto fue una tendencia generalizada para los bancos en Colombia, ya que según el reporte de la Superintendencia Financiera para noviembre de 2024 (último dato publicado por el supervisor) se generó un incremento de 50 pbs en la cartera 31+ a 3,92 % y de 27 pbs a 3,09 % en la cartera 91+.

El gasto de provisiones de 2024 (libre de impacto de componentes contracíclico y/o adicionales) estuvo acorde a los niveles esperados.

Si bien hubo importantes recuperaciones producto de pagos totales y parciales (50 % más que 2023), también se generó mayor gasto en cuentas en incumplimiento que regulatoriamente debían aumentar la cobertura dado su permanencia en esta condición. Para 2025, la expectativa en plan es un gasto más alto frente a 2024 por deterioro de cuentas que se manifestaron sobre el último trimestre del año, así como la reconstitución del componente contracíclico que está previsto para 2025 y parte de 2026 (mayo).

Para 2025 se espera una mejora moderada en el desempeño económico, siendo variables claves a monitorear: el comportamiento de la inflación, la dinámica de tasas de interés, el consumo de los hogares y una posible volatilidad de las tasas de cambio ante choques externos.



Banca Consumo e Hipotecario

Durante 2024, la cartera de consumo e hipotecario experimentó una disminución del 3,4 % anual (COP 17.8 billones diciembre de 2024 vs. COP 18.4 billones diciembre de 2023) en línea con la contracción del sistema dadas las condiciones macroeconómicas que afectaron particularmente estos portafolios.

El indicador de cartera vencida 31+ para el portafolio de consumo a diciembre de 2024 cerró en 5,7 % mejorando considerablemente desde el 7,5 % del año anterior y por debajo de mercado que rondó el 7,2%⁽¹⁾.

Para el portafolio de hipotecas, el indicador de cartera vencida 121+ cerró en 3,7 %, comparado con un 3,1 % del año anterior y alineado a mercado que promedió el 3,6 %⁽²⁾.

Es destacable que los indicadores de morosidad del portafolio han mejorado considerablemente desde marzo de 2024, momento en el que se alcanzó el pico del ciclo de deterioro, estando durante todo el año 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 y se continuó con el desarrollo de nuevos modelos y estrategias de originación, tanto para productos garantizados como para no garantizados. Esto ha impactado favorablemente en la calidad de dicho portafolio, alineándose las cosechas tempranas a los targets fijados. De la misma manera, se dio continuidad al trabajo relacionado con estrategias de normalización de portafolio en la gestión de cobro, ofreciendo alternativas a los clientes para mantener al día sus obligaciones.

Riesgo de mercado

El Banco mantiene una exposición al riesgo de mercado asociada a posiciones en inversiones en deuda pública del gobierno colombiano clasificadas a valor razonable y disponibles para la venta. Asimismo, mantiene un portafolio de instrumentos derivados compuesto por FX Forwards, Opciones FX, Swaps de tasa de interés, Cross Currency Swaps, Futuros y Bond Forwards, con los objetivos de, i) atender la demanda de los clientes en este tipo de productos financieros, ii) gestionar de los riesgos estructurales del balance del Banco, y iii) contar con la gestión activa del portafolio de trading de la entidad.

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 que crecieron un 7% y en el aprovechamiento de oportunidades del mercado de FX, lo que le permitió alcanzar un cumplimiento del 105 % del presupuesto esperado para 2024 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 dentro del apetito de riesgo de la entidad.

Al cierre del año, el VaR regulatorio cerró en COP 194.250 millones, inferior al cierre de 2023 en COP 16.122 millones, lo que representó una reducción en la exposición del 7,7 % año a año. Esta disminución se explica por la estrategia integral del Banco de generar eficiencias en el consumo de capital e incrementar los índices de solvencia de la entidad. Esta exposición representó el 6,6 % del patrimonio técnico al cierre de diciembre de 2024 y según la composición del portafolio, la mayor exposición a riesgo de mercado estuvo sobre el riesgo de tasa de interés, el cual reflejó el 95 % del VaR.

Finalmente, se cumplieron todos los requisitos regulatorios tanto localmente como con la casa matriz.

Riesgo de liquidez

Un hito de mercado relevante en 2024 fue la reducción de requerimientos de encaje a los establecimientos de crédito durante el segundo semestre del año, cuyo objetivo principal fue contribuir con la liberación de recursos adicionales en el sistema financiero, facilitando así el crecimiento de la economía y la reducción en costo de fondos. Sin embargo, la menor velocidad en la reducción de tasas de interés respecto a las expectativas de mercado ha tenido impacto en la reducción de costos de fondos que las entidades tenían presupuestado en sus resultados. Al cierre del año, el Banco de la República hizo la última reducción de tasas por 25 pbs por debajo de lo esperado (50 pbs), alcanzando un nivel terminal del 9,50 %.

La liquidez del sistema mantuvo ambiente de tranquilidad y amplia disponibilidad, lo cual resultó congruente con los niveles de los indicadores promedio del mercado observados en 2024 a corto plazo con IRL en 189 % y estructural con CFEN en 114,5 %, muy por encima de los mínimos establecidos en nuestro apetito.



(1) Información consumo mercado con corte a Nov'24. Fuente SFC.

(2) Información hipotecario mercado con corte a Nov'24. Fuente SFC.

En términos generales, para el segundo semestre el sistema percibió que la desaceleración de la cartera y la reducción de exigencias de reservas generaron menores necesidades de fondeo. No obstante, los depósitos a la vista presentaron crecimiento a diferencia de lo observado en los depósitos a término, ganando posición dentro de las principales fuentes de fondeo de los establecimientos de crédito.

En relación a la liquidez del Banco, se realizó la calibración del apetito de riesgo en los indicadores de liquidez a inicio de 2024, como parte del proceso de revisión anual y producto de la evaluación de necesidades esperadas por concepto de desembolsos, concentración de vencimientos de depósitos a término, requerimientos de garantías de operaciones derivados, posibles salidas de depósitos vista y condiciones del sistema, con el objetivo de alinearse a la estrategia de reducción en costo de fondeo, estar alineados al comportamiento del sistema y mantener colchones suficientes que permitan a la entidad reaccionar ante situaciones de estrés.

El Banco mantuvo niveles de liquidez saludables, manteniendo buena liquidez de corto plazo con un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a 30 días en promedio de 249 %. A cierre de año, el IRL 7 días se ubicó en 377 % (COP 3.01 billones) e IRL 30 días en 216,9 % (COP 2.2 billones), mostrando niveles superiores a los registrados por el promedio del sistema (~189 %). Cabe resaltar que el Banco mantiene dentro de sus indicadores clave de gestión el Liquidity Coverage Ratio – LCR como parte de las mejores prácticas internacionales dentro de su modelo de gestión de la liquidez.

En relación con la liquidez estructural – Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) – el Banco monitoreó y realizó simulaciones prospectivas de las condiciones de liquidez estructural y niveles de suficiencia para cubrir requerimientos de fondeo de largo plazo. En 2024, el Banco mantuvo niveles promedio de 110 % (mínimo 108 %), situándose siempre por encima del mínimo requerido regulatorio para 2024 de 100 %.

En conjunto, el riesgo de liquidez de corto y largo plazo mantuvieron 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 y dentro del apetito de riesgo de la entidad.

Tabla 6: Indicadores de liquidez en COP billones

Indicador	Promedio	Máximo	Mínimo
Razón de cobertura de liquidez de corto plazo (LCR – Basilea III)	149%	196%	120%
IRL 30 días	249%	398%	163%
CFEN	110%	114%	108%
Colchón de liquidez	4.4	6.0	3.2
Activos Líquidos Alta Calidad	4.3	5.7	3.3

Riesgo operacional

El Banco gestiona el riesgo operacional incluido en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) por la Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Lo anterior, a través de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información, manteniendo una adecuada gestión, identificando riesgos y controles de los procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas.

Como resultado de la gestión de riesgo operacional, se han fortalecido las medidas de control de los riesgos potenciales asociados a los procesos críticos y a eventos operacionales, así como el nivel de madurez de los riesgos residuales, soportándose en un enfoque mayormente preventivo y manteniéndose dentro de un nivel aceptable de apetito de riesgo.

Para 2024 se realizaron esfuerzos conjuntos entre las unidades de negocio y control para garantizar una mejor captura de los eventos operativos (monetarios y no monetarios) y el respectivo registro con base de eventos de riesgo operacional, cumpliendo así con los criterios de integridad, confiabilidad, calidad y disponibilidad, mencionados en el SIAR.

Las pérdidas brutas asociadas a eventos de riesgo operacional en el año 2024 se distribuyeron así: 73 % asociados a fraude, 14 % a multas, sanciones y litigios, y un 13 % a eventos de errores en ejecución de procesos. En comparación con las pérdidas del año 2023 se logró una disminución del 22 % del monto total de pérdidas, la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocio, además de la identificación y gestión oportuna de eventos para la mitigación de pérdidas. Se robustecieron procesos de autenticación de clientes, evaluación de comportamientos entre el usuario (cliente) y el dispositivo (equipo del cliente), mensajería bidireccional y reglas de monitoreo, así como el envío de comunicaciones antifraude a través de la campaña #CriminalMente, promoviendo mayor conocimiento de nuestros clientes para mitigar y evitar ser víctimas de fraude.

En relación con la gestión de riesgos de terceras partes (TPRM – Third Party Risk Management), se implementaron mejoras relevantes en procesos relacionados con la periodicidad y cumplimiento de evaluación de riesgos, el robustecimiento de términos y condiciones contractuales, regularizaciones de servicios prestados por órdenes de compra y la implementación de mejoras en los procesos de renovación y firma de contratos. De la misma manera, se adelantaron actividades de capacitación sobre riesgo operacional dirigidas a terceros críticos, con el fin de sensibilizar sobre la importancia de la gestión del riesgo.

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 y de sus planes de continuidad de negocio. Como parte de las acciones de fortalecimiento se realizaron actualizaciones periódicas a los planes de recuperación operacionales y tecnológicos, ejecución de pruebas de sitios y plataformas contingentes, la evaluación de criticidad de los proveedores considerados en los planes de continuidad y la actualización del marco de gobierno para la gestión de crisis, así como el robustecimiento de los comités de manejo de emergencias y continuidad.

La gestión de los riesgos de ciberseguridad, tecnología y datos se enmarca a través de políticas y procesos aplicables al Banco y sus Filiales para prevenir, identificar y priorizar situaciones potenciales como fallas de disponibilidad y amenazas cibernéticas. La gestión de riesgo tecnológico ha considerado la mejora a los procesos ejecutados por equipos locales, nuevos planes de acción y mejoras en los controles establecidos para la protección de la información y activos críticos de la entidad, así como la disponibilidad de los canales y servicios.

Otros riesgos relevantes

Gestión de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario

Se integraron las nuevas exigencias regulatorias locales vigentes desde diciembre de 2024 en cumplimiento a circular externa 025 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas dentro de la política general de riesgo de tasa de interés estructural del Banco asegurando el cumplimiento y la consistencia de los controles, medición y gestión interna y regulatoria.

Para evaluar el riesgo de tasa de interés, el Banco ha aplicado el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, que cuantifica la exposición con dos medidas sensibles: Valor Económico Patrimonial (VEP) y Margen Neto de Interés (MNI), según lo descrito en la regulación. Estas métricas contienen la estimación del riesgo para los flujos sensibles a tasa de interés proyectados y que impactan la exposición del valor económico y del margen financiero del Banco.

En la primera medición del riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) para corte diciembre de 2024, la exposición al Valor Económico Patrimonial (VEP) considerando los 6 escenarios de choques de tasas descritos en la regulación, se alcanza un nivel de riesgo VEP de COP 548,456 millones, equivalente al 26% del patrimonio del Banco, valor que supera el 15% de referencia (15% de PBO+PBA) que menciona la regulación; esto como resultado de los fuertes choques de curvas que incluye la nueva regulación. Al respecto, la entidad estuvo realizando ejercicios y simulaciones durante el segundo semestre de 2024 y diseñó un plan de acción para reducir la exposición al nivel del 15% atendiendo a las indicaciones que hace el regulador para estos casos.

Por su parte, la sensibilidad al Margen Neto de Interés (MNI) a corte de diciembre 2024 resultó en COP 361,609 millones, efecto que resulta del choque de 400pbs y en la concentración de depósitos volátiles que se encuentran cargando el Gap pasivo de corto plazo.

Para el 2024, respecto al esquema de medición y monitoreo de gestión interna a la exposición al riesgo a través de la sensibilidad de 100 pbs al Valor Económico (Economic Value of Equity – EVE) y el Margen Financiero (Net Interest Income – NII) la exposición se mantuvo dentro del apetito de riesgo definido por la entidad, viendo los siguientes resultados:



Tabla 7: Indicadores de exposición al riesgo de tasa de interés

Indicador	Promedio	Máximo	Mínimo
Economic Value (EV)	COP 192,331MM	COP 244,418MM	COP 149,746MM
% EV / Patrimonio	9.87%	12.77%	7.18%
Annual Income (AI)	COP 55,225MM	COP 71,805MM	COP 44,870MM
% AI / Utilidad antes de impuestos	4.58%	13.13%	2.57%

En 2024, se surtió el proceso de revisión y actualización anual de límites y negocio, acompañado del desarrollo y calibración de modelos internos. Es importante destacar que los modelos de proyección de depósitos sin vencimiento contractual recogieron las altas volatilidades observadas entre 2023 y 2024, lo cual impactó en mayor exposición dada la reducción de duración del pasivo.

En el último trimestre del año, la exposición al riesgo de tasa de interés presentó niveles altos de EVE debido a los vencimientos de depósitos a término que no se lograron compensar en los mismos plazos, salida de depósitos a la vista y aumento inesperado en las curvas de mercado. Para finales de 2024 y comienzos de 2025, la gestión del Banco tiene el foco en mejorar la duración de los pasivos buscando calzar los gaps activos de mediano y largo plazo, lo que permitirá optimizar la estructura de fondeo estable. De otra parte, el NII tuvo reducción dado las menores posiciones de fondeo a través de money market y menor concentración de depósitos a plazo.

Para 2025 la expectativa apunta a que el ciclo de recortes continúe a un ritmo más lento que el esperado finalizando el año en 7,75 %, y un aumento general del spread crediticio por la alta demanda de recursos que tendrá el Gobierno.

Gestión Sistema de Administración del Riesgo de 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, así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) de Scotiabank Colpatria S.A. se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que afectaran 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.

Se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera para esta entidad durante el año. Durante el año 2024 se efectuaron diferentes cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del Riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva y comunicados a las partes interesadas para su correspondiente adopción.

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones, se realizó la identificación y análisis de operaciones inusuales de acuerdo con las reglas parametrizadas, y se determinaron y reportaron las operaciones sospechosas en los casos que fue necesario. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales a través de los canales de comunicación establecidos. Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT y de sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

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



Cultura de Cumplimiento

Durante 2024 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

El resultado de riesgo de cumplimiento frente al apetito de riesgo para el ejercicio 2024 se ubicó en “moderado” (dentro del apetito del riesgo).

Se atendió una visita in situ de la Superintendencia Financiera cuyo objetivo fue evaluar la gestión de riesgos sobre seguridad de la información, ciberseguridad, protección y tratamiento de datos personales. Los resultados indican que, para la gestión operativa se mantiene en “adecuado” y para la actividad significativa de tecnología y canales, la calificación de la función de gestión de riesgos se mantiene en “necesita mejorar”. Se identificaron oportunidades de mejora que están siendo atendidas por la administración. Se continuó con el 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 aproximadamente 442 requerimientos y se coordinaron 42 reuniones con la SFC, con el objeto de alinear y centralizar los compromisos de supervisión regulatoria.

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. Se continuó fortaleciendo el cumplimiento del Código de Conducta a través de los planes de capacitación y comunicación en el Boletín de AML y Cumplimiento, de igual forma se realizaron las actividades relacionadas con la prevención de soborno y corrupción como orientación sobre aceptación y reporte de regalos y entretenimiento, asesoría en procesos de donaciones y patrocinios, revisión cruce de listas de proveedores, así mismo con la evaluación desde riesgo de conducta de nuevas iniciativas y bajo el programa de riesgo de terceros, entre otros.

Se apoyó al programa Whistleblower (canal de denuncia de irregularidades) en el seguimiento y cierre oportuno de los casos reportados en el año. Se implementó el Estándar Global de Gestión de Conducta en las Ventas, con el objetivo de asegurar que las prácticas de conducta en las ventas estén enfocadas y centralizadas en el cliente, alineadas con las estrategias y el apetito de riesgo del Banco y sus Filiales.

Además, se continuó ejecutando y comunicando la estrategia para la gestión de Riesgo Conductual emitida por la Superintendencia Financiera, la cual tiene como finalidad proteger los derechos de los consumidores financieros a través de criterios para evaluar el trato justo. Se continuó realizando 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.

Privacidad

Con respecto a los temas de privacidad, mantuvimos varias interacciones con el regulador de datos. Se actualizó la Política de Tratamiento de Datos Personales del Banco y los procedimientos de evaluaciones e incidentes de privacidad. Asimismo, cumplimos 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.



Monitoreo y Pruebas de Cumplimiento

El plan de pruebas de cumplimiento se ejecutó conforme a la planificación establecida, utilizando una metodología basada en la priorización de riesgos. Se incluyeron componentes del Marco de Gestión de Riesgos de Cumplimiento, tales como protección al derecho a la intimidad de los consumidores, prácticas de gobernanza de las responsabilidades fiduciarias, revisión de las barreras de información y el potencial de uso indebido de la información confidencial y conflictos de interés. Además, el alcance abarcó la revisión del cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre patrocinios y donaciones. En relación con las funciones de soporte corporativo, se realizaron pruebas focalizadas en las prácticas asociadas a la presentación de informes no financieros ante la Junta/Comités, prácticas de gobernanza sobre los riesgos de crédito, liquidez y la correcta eliminación de BYOD y el cumplimiento de la política empresarial de V&E. De igual forma, se efectuaron pruebas para gestionar el riesgo de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD/FT) enfocadas en la evaluación de la gestión de clientes de alto riesgo de Banca Privada, verificación de fuentes insumo para la construcción de reportes regulatorios enviados a la UIAF y la SFC, revisión de los controles incluidos en la matriz de riesgos de PLD.

Cumplimiento de Global Banking and Markets, Tesorería & Wealth Management

Desde la Gerencia de GBM&T/WM, se revisaron las señales de operaciones sobre valores y divisas sin que se evidenciaran posibles conductas abusivas en el mercado de valores. De igual forma, se llevaron a cabo sesiones de capacitación para reforzar las obligaciones y procesos asociados al cumplimiento de la Política de Inversiones Personales y Barreras de Información.

Gestión de capital

En Scotiabank Colpatria nuestra prioridad es obtener resultados que garanticen el crecimiento sostenible de nuestras líneas de negocio apalancado por la optimización en el manejo del capital invertido por nuestros accionistas. Es así como desde nuestra organización, bajo el marco de la gestión del capital, se han formulado y aprobado metodologías, políticas y procesos encaminados a salvaguardar la rentabilidad de nuestras líneas de negocio y cubrir una eventual pérdida inesperada que pudiera materializarse dados los riesgos a los que está expuesta la entidad. En cuanto al marco regulatorio de la Gestión de Capital, Scotiabank Colpatria realiza el cálculo de los requerimientos de capital de acuerdo con el Decreto 2555 de 2010 y capítulo 13-16 de la Circular 20 de 2019. Durante 2024, la entidad registró resultados por encima de los mínimos requeridos en la regulación con una solvencia total mayor al 10,5 %.



Desempeño
3. bursátil y financiero



Desempeño bursátil y financiero

Información sobre la participación en el capital del emisor y otros asuntos materiales relativos a su estructura propietaria del capital Nuestros accionistas

El 100 % de las acciones que componen el capital social del Banco son acciones ordinarias, el número de accionistas y su porcentaje dentro del capital social, con corte al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:



Ilustración 6: Composición accionaria a 31 de diciembre de 2024

COMPOSICIÓN ACCIONARIA A 31 DE DICIEMBRE DE 2024		
RELEVANTES		
NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN	55.553.196.622	
NÚMERO DE ACCIONISTAS	2838	
NÚMERO DE ACCIONES EN RESERVA	11.446.803.378	
GRUPO COLPATRIA		
DESCRIPCION_INVERSIONISTA	SALDO_TOTAL	% PARTICIPACIÓN
NIT-8300347234 - MERCANTIL COLPATRIA S.A.	12.444.335.299	22,4008%
NIT-901110487 - VINCE BUSINESS COLOMBIA S.A.S.	9.863.115.465	17,7544%
NIT-9001740681 -ACCIONES Y VALORES NUEVO MILENIO S. A	1.160.195.835	2,0884%
NIT-9011103757 - BANDERATO COLOMBIA S.A.S	906.756.185	1,6322%
TOTALES	24.374.402.784	43,8758%
BANK OF NOVA SCOTIA (BNS)		
DESCRIPCION_INVERSIONISTA	SALDO_TOTAL	% PARTICIPACIÓN
NIT-9001227930 - MULTIACCIONES S.A.S	31.099.603.688	55,9817%
TOTALES	31.099.603.688	55,9817%
	SUBTOTAL	55.474.006.472
		99,8575%
	OTROS MINORITARIOS	79.190.150
		0,1425%
	GRAN TOTAL	55.553.196.622
		100,0000%



En este cuadro están incluidos los beneficiarios reales, según la definición del Decreto 2555 de 2010. En el año 2024 la Asamblea General de Accionistas del Banco no decretó dividendos.

Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación

El Banco Scotiabank Colpatría tiene un programa de con un cupo global de COP 3 billones, del cual aún hay disponibles COP 1.8 billones. Hasta la fecha, se han emitido COP 1.2 billones bajo este prospecto, con un saldo total en circulación de COP 0.28 billones. Las siguientes son las emisiones vigentes a la fecha de corte:

Tabla 6: Emisiones vigentes

Tipo	Monto	Nemotécnico	ISIN	Modalidad	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Subordinados	150,000	BCLP6169FS10	COB19CB00111	S.V.	IPC + 4.61%	16 junio 2016	16 junio 2026
Subordinados	125,000	BCLP7179FS10	COB19CB00129	S.V.	IPC + 3.86%	5 diciembre 2017	5 diciembre 2027
Total Vigentes	275,000						

A continuación, se detalla el comportamiento bursátil para el último año de cada una de las dos emisiones vigentes de bonos subordinados que tiene el Banco Scotiabank Colpatria en el mercado.

- **Nemotécnico BCLP6169FS10:** en 2024, el volumen total negociado para este bono subordinado a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia fue de COP 1.000 millones. La oscilación de precios se situó entre 102,72 y 103,77, mientras que las tasas de negociación compuestas equivalentes fluctuaron entre el 13,35 % y el 12,73%. Los cambios de precio se mantuvieron dentro de un rango normal de variación. En cuanto a las tasas, al ser un título indexado al IPC y considerando el incremento de este indicador, la tasa de rentabilidad compuesta resultó significativamente alta. Dada su fecha de vencimiento y su cupón IPC + 4,61, este bono es un activo atractivo para los administradores de portafolio.
- **Nemotécnico BCLP7179FS10:** en 2024, el volumen total negociado para este bono subordinado a través de los sistemas de la Bolsa de Valores de Colombia fue de COP 1.000 millones. La oscilación de precios se situó entre 93.592 y 96.282, y la tasa de rentabilidad compuesta varió entre el 14,1 % y el 13 %. Gracias a su fecha de vencimiento y su cupón IPC + 3,89, este bono representa un activo atractivo para los administradores de portafolio en tiempos donde la inflación ha dejado de caer de manera acelerada.

Información financiera del ejercicio reportado comparando con el ejercicio inmediatamente anterior

En el informe de los estados financieros separados y en el informe de los estados financieros consolidados (anexos a este informe) se revela la información financiera separada y consolidada del Banco y sus Filiales, del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 comparada con el mismo período del año 2023. Esta información contiene el Informe del Revisor Fiscal y fue certificada por el Representante Legal. (ver Anexos 2 y 3).

Estructura del Activo

Tabla 7: Estructura del activo en COP MMM

Cuenta	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (\$)	Variación (%)
Disponible	2,680	2,566	114	4.4%
Inversiones	6,020	4,405	1,614	36.6%
Cartera Neta	25,952	29,282	-3,329	-11.4%
Aceptaciones y derivados	732	1,889	-1,156	-61.2%
Cuentas por cobrar	466	868	-401	-46.3%
Propiedades y equipo	434	497	-63	-12.6%
Inversiones en Subsidiarias	69	84	-15	-17.6%
Otros Activos	2,098	1,696	402	23.7%
Total Activo	38,452	41,286	-2,834	-6.9%

Al cierre de 2024, los activos totales del Banco decrecieron COP 2.834 miles de millones (6,9 %) con respecto al año anterior. Lo anterior se explica por la disminución de la cartera neta por COP 3.329 miles de millones (11,4 %) generalizada para todos los productos de crédito. La variación más representativa se registró en la cartera comercial influenciada por una alta competencia en tasas en la industria y alineada con la estrategia de consumo óptimo de capital del Banco. Adicionalmente, se evidencia una disminución en aceptaciones y

derivados COP 1.156 miles de millones (61,2 %) por disminución en derivados de negociación. Lo anterior, compensado con un aumento en inversiones COP 1.614 miles de millones (36,6 %) por incremento en inversiones negociables de títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano, inversiones disponibles para la venta de títulos de deuda emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano y operaciones simultáneas.



Tabla 8: Cartera en COP MMM Tabla 12: Composición de depósitos

Cuenta	Diciembre 2024	Diciembre 2025	Variación (\$)	Variación (%)
Comercial	9,511	12,342	-2,831	-22.9%
Consumo	11,492	11,973	-481	-4.0%
Hipotecario	6,655	6,858	-203	-3.0%
Microcrédito	-	-	-	0.0%
Total Cartera Bruta	27,657	31,172	-3,515	-11.3%
Provisiones	-1,705	-1,890	185	-9.8%
Total Cartera Neta	25,952	29,282	-3,329	-11.4%

Tabla 9: Composición de cartera

Mix de Cartera	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (%)
Comercial	34.4%	39.6%	-520 pbs
Consumo	41.5%	38.4%	314 pbs
Hipotecaria	24.1%	22.0%	
Total Cartera	100%	100%	206 pbs

La cartera neta decreció en un 11,4 % comparado con el cierre de año 2023 por la cartera comercial que disminuyó un 22,9 % por el aumento de prepagos y la disminución de desembolsos debido a la tendencia agresiva de tasas bajistas en el mercado y la estrategia del Banco de optimización de uso de capital. La cartera de consumo decreció un 4,0 % por menor cartera de tarjeta de crédito generado por menor facturación, mayor concentración de la facturación a una cuota y mayores pagos, así como, menor cartera de rotativo por menores originaciones de acuerdo con la estrategia de administración de riesgo del Banco, compensado parcialmente con mayor cartera de instalamento por mayores desembolsos. La cartera hipotecaria decreció un 3,0 %, debido a menores desembolsos de la cartera de vivienda en pesos y mayores pagos por la disminución de tasas de colocación en el mercado, aumentando las compras de cartera entre entidades financieras. Las provisiones disminuyeron en un 9,8 % debido a la disminución del volumen de la cartera. Teniendo en cuenta lo anterior, la composición de la cartera cambió de 2023 a 2024, ganando participación los negocios con menor consumo de capital y mayores tasas.

Estructura del Pasivo

Tabla 10: Estructura del pasivo en COP MMM

Cuenta	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (\$)	Variación (%)
Depósitos y Exigibilidades	26,359	29,165	-2,806	-9.6%
Derivados	724	1,587	-863	-54.4%
Obligaciones Financieras	6,580	5,509	1,072	19.5%
Bonos	1,211	1,374	-163	-11.9%
Otros Pasivos	659	705	-46	-6.5%
Total Pasivos	35,534	38,340	-2,806	-7.3%



Los pasivos a diciembre de 2024 evidencian un decrecimiento de 7,3 % en comparación con el cierre del año 2023. Por su parte, los depósitos a diciembre de 2024 presentan una disminución del 9,6 % en comparación con el cierre del año 2023. Esta disminución se genera por la disminución en los certificados de depósitos a término COP 1.681

miles de millones (11,2 %) por vencimientos, dada la disminución de necesidad de liquidez por menor cartera. Asimismo, se generó la disminución en depósitos de ahorro COP 478 miles de millones (4,2 %) generados por la salida de recursos costosos en la banca corporativa.



Tabla 11: Estructura de depósitos en COP MMM

Cuenta	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (\$)	Variación (%)
Certificado a término	13.294	14.975	-1.681	-11,2 %
Depósito ahorros	10.784	11.261	-478	-4,2 %
Cuenta corriente	1.939	1.992	-53	-2,6 %
Otros	343	937	-594	-63,4 %
Total Depósitos	26.359	29.165	-2.806	-9,6 %

En términos de la composición de los depósitos, se puede apreciar que los Certificados de depósitos a término perdieron un 0,9 % de participación, en contraste con el crecimiento de los depósitos vista, donde los depósitos de ahorro aumentaron 2,3 % y las cuentas corrientes aumentaron 0,5 %.

Tabla 12: Composición de depósitos

Mix Depósitos	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (%)
Certificados a término	50,4 %	51,3 %	0,9 %
Depósitos ahorros	40,9 %	38,6 %	2,3 %
Cuenta corriente	7,4 %	6,8 %	0,5 %
Otros	1,3 %	3,2 %	-1,9 %
Total Depósitos	100 %	100 %	-

Estructura del patrimonio

Tabla 13: Estructura del patrimonio en COP MMM

Cuenta	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (\$)	Variación (%)
Capital	358	358	-	-
Reservas	1.430	1.730	-300	-17,4 %
Otro resultado integral	105	135	-30	-22,4 %
Prima en colocación de acciones	909	909	-	-
Utilidad del ejercicio	-163	-300	137	45,6 %
Resultados de ejercicios anteriores	121	114	6	5,6 %
Total Patrimonio	2.759	2.946	-187	-6,4 %

El patrimonio cerró en COP 2.759 miles de millones en diciembre de 2024, evidenciando una disminución de COP 187 miles de millones (6,4 %) en comparación con el cierre del año 2023, generada por el resultado del ejercicio año 2024, el traslado del resultado del ejercicio de 2023 a las reservas y el otro resultado integral por aumento en la pérdida no realizada de instrumentos financieros.

Estado de Resultado Acumulado

Tabla 14: Estado de resultados en COP MMM

Descripción	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación (\$)	Variación (%)
Ingresos Cartera	4.344	5.043	-699	-13,9 %
Costo Fondos	2.972	3.750	-778	-20,7 %
Inversiones Netas	725	727	-1	-0,2 %
Margen Financiero	2.097	2.020	77	3,8 %
Comisiones Netas	624	574	49	8,6 %
Provisiones	1.457	1.480	-24	-1,6 %
Contribución Financiera	1.264	1.114	150	13,5 %
Gastos Operacionales	1.779	1.880	-101	-5,4 %
Otros Ingresos	292	312	-19	-6,2 %
Utilidad Antes de Impuestos	-223	-454	232	-51,0 %
Impuesto de Renta	-59	-154	95	-61,5 %
Utilidad/Pérdida Neta	-163	-300	137	-45,6 %
Margen	6,4 %	5,8 %	-	0,7 %
ROA	-0,4 %	-0,7 %	-	0,3 %
ROE	-5,8 %	-10,7 %	-	4,9 %
Eficiencia Operacional	9,1 %	-3,7 %	-	12,8 %

Para el 2024 el margen financiero se amplió 68 pbs en comparación con el año anterior, resultado de la disminución del 20,7 % del costo de fondos generada principalmente por la estrategia de reducción de tasas dada la alta liquidez del mercado y salida de recursos costosos en la banca comercial y corporativa, la cual compensó la disminución del 13,9 % en el ingreso por intereses debido a la caída de 1.234 pbs en la tasa de usura promedio, pasando del 43,1 % en 2023 al 30,7 % en 2024.

Las comisiones netas crecieron un 8,6 %, principalmente por mayores ingresos de cuota de manejo, comisiones de recaudo y comisiones comerciales.

Las provisiones decrecieron en un 1,6 % por liberación de contracíclicas, contrarrestada por un mayor deterioro de los indicadores de calidad del portafolio total del Banco.

Los gastos disminuyeron un 5,4 % impulsados por eficiencias generadas en negociaciones de programa de fidelización, tarifas de proveedores y contratos, disminución de fraudes y menor gasto de impuestos. Con respecto a lo anterior, la eficiencia operacional mejoró en más de 1.000 pbs dado un mejor comportamiento en los ingresos operacionales del Banco y una gestión óptima de gastos.



Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del emisor de manera individual, separada y/o consolidada

Cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia

Tabla 15: Solvencia en COP MMM

Solvencia	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación
Patrimonio Técnico	2,931	3,193	-8.2%
APNR	18,168	20,900	-13.1%
Relación de apalancamiento	5.24%	5.40%	-16 pbs
Relación de solvencia Básica	7.48%	7.71%	-23 pbs
Colchón Combinado	2.98%	3.21%	-23 pbs
Relación de Solvencia Básica Adicional	8.48%	8.64%	-16 pbs
Relación de Solvencia Total	11.72%	11.81%	-9 pbs

El margen de solvencia alcanzó un 11,7 % a diciembre de 2024 frente a un 11,8 % registrado en diciembre de 2023. La disminución se dio por pérdida del ejercicio, mayor riesgo operacional, mayor deducción del impuesto diferido y menor ponderación de bonos subordinados. El mínimo regulatorio de la solvencia básica y la solvencia total es de 6 % y 10,5 % respectivamente. Durante el 2024, Scotiabank Colpatría mantuvo sus niveles de solvencia por encima de los exigidos por la regulación y de acuerdo con el apetito de riesgo. Cabe resaltar que la entidad al ser una filial del Grupo Scotiabank y desde una vista consolidada, se mantiene dentro de los estándares globales de la industria.

Operaciones materiales efectuadas con partes relacionadas al emisor

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.

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.

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.

Entidades subordinadas: las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa y Crédito Fácil CODENSA S.A. Compañía de Financiamiento en liquidación.

Demás entidades vinculadas no subordinadas: el Banco reconoce como entidades vinculadas no subsidiarias aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial y que mantienen relaciones a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones.

Operaciones con partes relacionadas: el Banco puede celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado. Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

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





Los siguientes son los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024:

Tabla 16: Saldos partes relacionadas

		The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Scotiabank Colpatría	Scotia Securities (Colombia) S.A.	Crédito Fácil Codensa S.A. en liquidación
Activos y pasivos							
Corresponsales	3.677	-	-	-	-	-	-
Operaciones forward	383.894	-	-	92	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	32	271	-	-	-
Cuentas por cobrar	342	-	-	12.740	-	47	-
Total activos	387.913		32	13.103	-	47	-
Depósitos y exigibilidades	-	(14.913)	(271.772)	(9.404)	(7.952)	(306)	
Líneas crédito (2)	-	-	(1.729.606)	-	-	-	
Intereses sobretasas-bonos	-	(160)	(14.443)	-	-	-	
Operaciones forward	(344.907)	-	-	-	-	-	
Otras cuentas por pagar	(8.055)	-	-	-	-	-	
Bonos	-	(267.603)	(657.097)	-	-	-	
Otros pasivos	(1.380)	-	(6.837)	(96)	(72)	-	
Total pasivos	(354.342)	(282.676)	(2.679.755)	(9.500)	(8.024)	(306)	

1. Las otras entidades del grupo que presentaron operaciones con el Banco incluyen, Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Banderato Colombia S.A.S., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., Emermédica S.A., Finanseguro S.A.S., Gestor Capital .S.A.S, GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., MC Victorias Tempranas S.A.S., Multiacciones S.A.S., Nixus Capital Humano S.A.S., Olimpia IT S.A.S., Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S., Scotia Global Business Services Dominican, Scotia Servicios Corporativos Spa, Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank de Costa Rica S.A., Scotiabank Inverlat S.A., Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Scotiabank Uruguay S.A., Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A., Vince Business Colombia S.A.S.

2. Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 372.276.599. Estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

Tabla 17: Saldos partes relacionadas COP MMM

	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities (Colombia) S.A.	Crédito Fácil Codensa S.A.
Ingresos y gastos						
Forward	1.842.576	-	33	-	-	-
Otros ingresos	23.444	-	1.642	2.560	678	-
Intereses y comisiones	1.846	1	119.915	10	21	-
Total ingresos	1.867.866	1	121.590	2.570	699	-
Intereses y comisiones	(17.404)	(28.493)	(199.658)	(1.124)	(1.073)	-
Forward	(1.965.782)	-	-	-	-	-
Otros gastos	(21.211)	-	(29.255)	(308)	-	-
Total gastos	(2.004.397)	(28.493)	(228.913)	(1.432)	(1.073)	0

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.





4. Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable del emisor

4. Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable del emisor - Asuntos de Gobierno Corporativo

Esquemas remuneratorios e incentivos

Según el artículo 3.2.5 del Código de Buen Gobierno de la Entidad, la remuneración de la junta directiva se efectuará conforme a los lineamientos fijados por la Asamblea General de Accionistas, una función descrita en el artículo 34 de los Estatutos Sociales. Además, según el Reglamento de la Junta Directiva, los directores tendrán derecho a una remuneración por su asistencia a las reuniones de la Junta Directiva o sus comités, siempre que no tengan la condición de empleados de la sociedad ni de sus accionistas.

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

Nuestra junta directiva está compuesta por 7 miembros principales y 7 miembros suplentes:

Tabla 18: Composición Junta Directiva 2024

Principales	Suplentes
Felipe Cuberos de las Casas	Rutty Ortiz Jara
Andrés Cruells	Santiago Dirube
Enrique Zorrilla Fullaondo	Gina Carletti
Jabar Singh	Cristian Jiménez Pflingsthor
Eduardo Pacheco Cortés*	Carlos Pacheco Martínez
Andrés Largacha Torres	Catalina Torres Artunduaga
Alejandro Gaviria Uribe	Nicolás Durán Martínez

* Eduardo Pacheco Cortés es el presidente de la Junta Directiva.



Felipe Cuberos de las Casas es abogado de la Universidad Javeriana; especialista en Derecho Comercial en la Universidad de los Andes; magíster en Derecho Comercial Internacional en la Queen Mary & Westfield College, London University.

Experiencia laboral: Secretario General de Fiduciaria del Comercio, miembro de juntas directivas del sector financiero en entidades como Metlife Colombia S.A. y Fiduciaria Colmena S.A.

Actualidad (contexto laboral): Es socio de Philippi Prietocarrizosa Ferrero DU & Uría, firma en la cual ha estado vinculado desde el año 2000 en diferentes cargos.

Miembro principal de la Junta Directiva:

- Scotiabank Colpatria septiembre 2023 – actualmente
- Miembro Suplente de Junta Directiva: Scotiabank Colpatria enero 2012 – septiembre de 2023



Andrés Cruells es ingeniero industrial de la Universidad de Buenos Aires.

Experiencia laboral: Ha desempeñado su vida laboral en Scotiabank por más de 33 años en los cargos de Asistente del Gerente General, Vicepresidente de M&A, Director General de M&C y actualmente ocupa el cargo de Director General.

Actualidad (contexto laboral): Es Managing Director, Strategic Transactions & Review de Scotiabank

Miembro suplente de la Junta Directiva:

- Scotiabank Colpatria octubre 2024 - actualmente

Miembro suplente de la Junta Directiva:

- Scotiabank Colpatria mayo 2014 - septiembre 2024
- Fiduciaria Scotiabank Colpatria mayo 2024 - actualmente



Enrique Zorrilla Fullaondo es Administrador de Empresas de la Universidad Iberoamericana y Contador Público de la Universidad Nacional Autónoma de México; Maestría en Administración de Negocios (MBA) en Northwestern University (USA).

Experiencia laboral: Vicepresidente Ejecutivo del Banco Nacional de México (Citi Banamex); Director General del Banco Nacional de México (Citi Group), Vicepresidente Ejecutivo del Banco Nacional de México (Citi Group); Director General de Empresas, IT y Servicios Compartidos de Scotiabank Inverlat; Director General de Scotiabank Inverlat y Director General de Scotiabank Grupo Financiero Inverlat

Actualidad (contexto laboral): Es Consultor Independiente

Miembro principal de Junta Directiva:

- Scotiabank Colpatria julio 2020 – actualmente
- Fiduciaria Scotiabank Colpatria julio 2020 – actualmente
- Scotia Securities (Colombia) S.A. julio 2020 – actualmente



Jabar Singh es un experimentado líder con amplia trayectoria en Banca Corporativa, de Inversión, Comercial y Mercados en Scotiabank, quien ha desempeñado roles estratégicos de liderazgo en diferentes países como Canadá, República Dominicana, Colombia y Chile.

Como vicepresidente Senior de Wholesale Banking para Scotiabank Chile, tuvo la responsabilidad del crecimiento y la dirección estratégica del negocio, habiendo logrado resultados financieros récord y siendo reconocido por premios a la excelencia como Mejor Banco de Inversión Chile 2022 por Euromoney y Latin Finance.

Como Vicepresidente de Wholesale Banking en Colombia, desde 2017 hasta 2021, Jabar fue responsable de la dirección estratégica y el crecimiento en general del negocio de Wholesale Banking de Scotiabank en el país, incluyendo los segmentos y líneas de negocio de Banca Corporativa, Comercial, Constructor, Institucional y Financiero, Oficial, Finanzas Corporativas, Banca de Inversión, Global Transaction Banking (GTB), Mercado de Capitales, Scotia Securities, S.A. (Comisionista de Bolsa) y Fiduciaria Colpatría, S.A.

Jabar tiene una maestría en Comercio Internacional de L'Université Paris-Sorbonne, una licenciatura en Ingeniería Industrial de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra en Santo Domingo (República Dominicana), y un grado de asociado en Negocios Internacionales de la State University of New York. Además, cursó un Executive Program en Duke University.

Miembro principal de la Junta Directiva:
- Scotiabank Colpatría octubre 2024 – actualmente



Eduardo Pacheco Cortés es economista de la Universidad de Los Andes; magíster en Administración de Negocios (MBA) en New York University.

Experiencia laboral: Presidente del Banco Colpatría y de la Corporación de Ahorro y Vivienda (Corpavi); Presidente del Consejo Superior de la Universidad de Los Andes; Miembro de las Juntas Directivas de Pensiones y Cesantías Colpatría, Capitalizadora Colpatría S.A. y Seguros de Vida Colpatría S.A.

Actualidad (contexto laboral): actualmente es Presidente de la Junta Directiva de Scotiabank Colpatría y Presidente de la Junta Directiva del Grupo Colpatría.

Miembro principal de la Junta Directiva:
- Scotiabank Colpatría noviembre 1998 - actualmente



Andrés Largacha Torres es economista de la Universidad de los Andes; magíster en Administración de Negocios (MBA) del Instituto de Tecnología de Massachusetts (MIT).

Experiencia laboral: Analista Profesional, Director de Crédito Empresarial, Gerente de Banca Empresas, Gerente Zona Banca Empresas, Vicepresidente OPERACIÓN Banca Empresas, Gerente Nacional Crédito Hipotecario y Gerente Nacional Tarjetas de Crédito y Débito en Scotiabank Colpatría S.A.; Vicepresidente Financiero y de Planeación en Mercantil Colpatría S.A.

Actualidad (contexto laboral): Es CEO de Constructora Colpatría S.A, cargo que viene desempeñando desde hace 6 años.

Miembro principal de la Junta Directiva:
- Scotiabank Colpatría junio 2023 – actualmente



Alejandro Gaviria Uribe es ingeniero civil de la Universidad de Antioquia; magíster en Economía de la Universidad de los Andes y PhD en Economía de la Universidad de California.

Experiencia laboral: Ministro de Educación y Ministro de Salud y Protección Social en Colombia; Rector y Decano de Economía de la Universidad de los Andes; Subdirector y Jefe de División del Departamento Nacional de Planeación; Subdirector e Investigador Asociado de Fedesarrollo.

Actualidad (contexto laboral): es consultor independiente.

Miembro principal de la Junta Directiva:
- Scotiabank Colpatría agosto 2023 – actualmente

Puede consultar el reglamento de la Junta Directiva en el siguiente enlace: <https://cdn.aglty.io/scotiabank-colombia/Colpatría/pdf/acerca-de/inversionistas/codigo-de-gobierno.pdf> (anexo 2).

Más allá de las funciones previstas en los estatutos sociales, el Código de Buen Gobierno del Banco y las normas aplicables, la Junta Directiva del Banco toma decisiones estratégicas a corto, mediano y largo plazo, orientadas [a] cumplir los objetivos trazados para el Banco. De igual forma, supervisa el funcionamiento de las líneas de negocio y la operación del Banco, garantizando el cumplimiento normativo de las obligaciones que le aplican, a partir de un marco de gobierno que vele por una adecuada interacción entre las principales partes interesadas del Banco.

El Banco cuenta con tres Comités de apoyo a la Junta Directiva:

- Comité de Riesgos**, el cual actúa como un ente consultivo y asesor de la Junta Directiva y de la alta gerencia del Banco, (i) para la realización y el cumplimiento de los deberes y responsabilidades que surjan según lo establecido por la legislación aplicable, los requerimientos del regulador financiero (Superintendencia Financiera de Colombia), en materia de gestión de riesgos y los emitidos por cualquier otra autoridad competente, tal como el Banco Central (Banco de la República), la Superintendencia de Industria y Comercio, entre otros, o cualquiera otra organización autorreguladora; (ii) para asistir a la Junta en el cumplimiento de sus responsabilidades relacionadas con: (a) revisión del apetito de riesgo del Banco y la identificación y monitoreo de los riesgos de impacto para la entidad; (b) revisión de las políticas y supervisión de la función y gestión de riesgo de la entidad. El Comité de Riesgos está integrado por los siguientes directores: Enrique Zorrilla Fullaondo, Andrés Largacha Torres, Nicolás Durán Martínez, Cristian Jiménez Pflingsthorn y Gina Carletti.
- Comité de Auditoría**, cuyo objetivo es asistir a la Junta Directiva en la implementación del diseño de los procedimientos y sistemas de control interno, así como en la supervisión de la operación de dichos sistemas. Está integrado por los siguientes directores: Felipe Cuberos de las Casas, Alejandro Gaviria Uribe, Nicolás Durán Martínez, Ruty Ortiz Jara y Enrique Zorrilla Fullaondo.
- Comité de Gobierno Corporativo**, cuyo propósito es asistir a la Junta Directiva en sus funciones de proponer y supervisar las medidas de Gobierno Corporativo adoptadas por el Banco. El Comité de Gobierno Corporativo está integrado así: Felipe Cuberos de las Casas, Ruty Ortiz Jara y Catalina Torres Artunduaga.

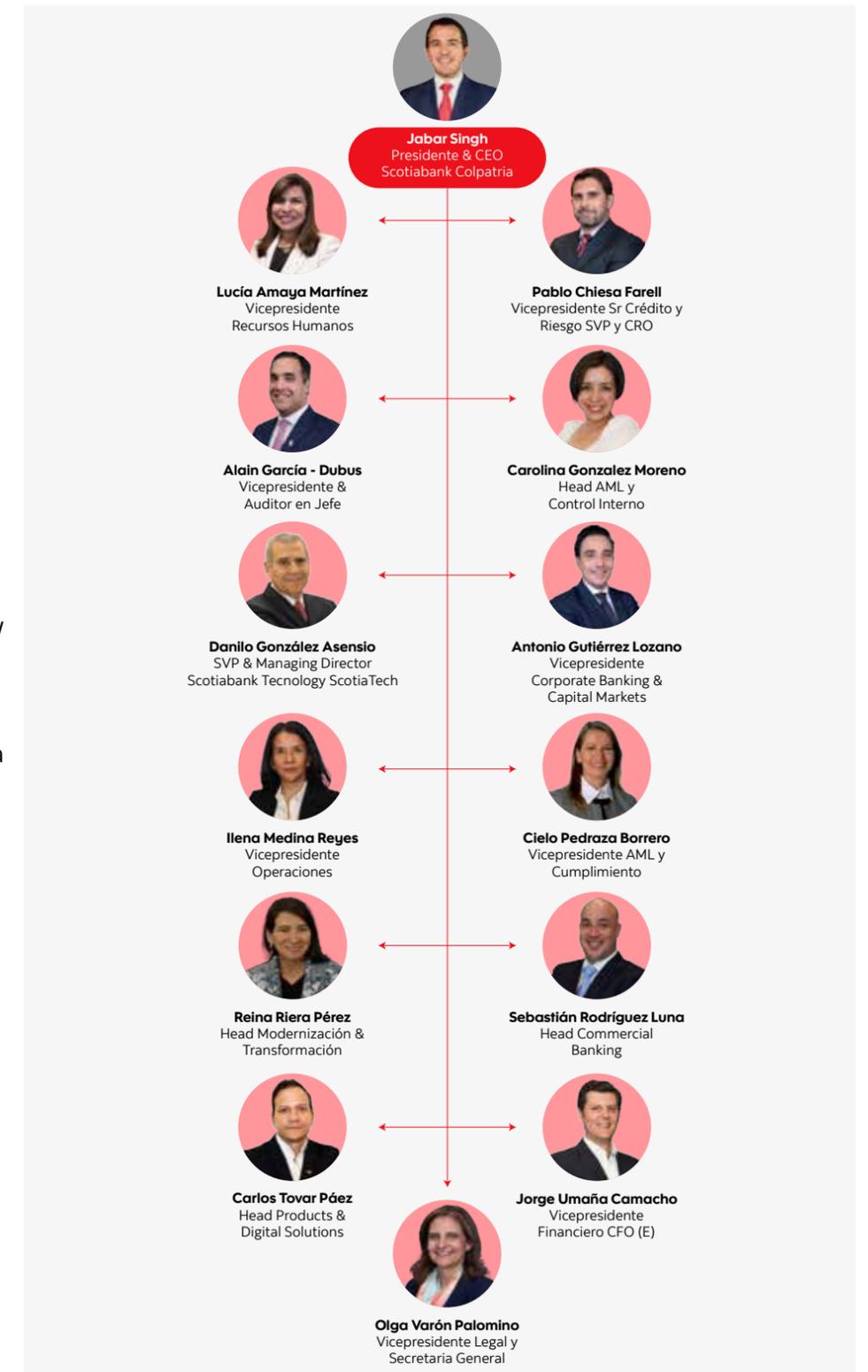
Perfil profesional y experiencia

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>

Composición y funcionamiento de la alta gerencia del emisor

La estructura y funcionamiento de gobierno del Banco se encuentra incluida en el anexo 1 del Código de Buen Gobierno del Banco, en [el que se evidencia] el funcionamiento entre los principales grupos de interés del emisor, disponible en el siguiente enlace: <https://cdn.aglty.io/scotiabank-colombia/Colpatria/pdf/acerca-de/inversionistas/codigo-de-gobierno.pdf>

La Alta Gerencia del Banco, con corte al 31 de diciembre de 2024, era la siguiente:



Definición y criterios de independencia

Los criterios de independencia utilizados por el emisor son los descritos en el artículo 44 de la Ley 964 de 2005. El Banco cumple cabalmente el porcentaje previsto en la Ley, según el cual el 25 % de los miembros de la Junta deben ser independientes. Con corte al 31 de diciembre de 2024, 4 de los 7 renglones (1, 5, 6 y 7) de la JD estaban conformados por miembros independientes, según lo definido en la Ley 964 de 2005.

Quórum y datos de asistencia de las reuniones de nuestra Junta Directiva y de sus órganos de apoyo

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 2024 por cada renglón de la Junta Directiva. Se presenta el informe para el 2024 de manera generalizada, teniendo en cuenta la composición de la Junta al 31 de diciembre de 2024:



Tabla 19: Promedio de asistencia de las reuniones de la Junta Directiva

Renglón	Principales	Suplentes	Asistencia
1	Felipe Cuberos de las Casas	Rutty Ortiz Jara*	93.3%
2	Andrés Cruells*	Santiago Dirube*	86.7%
3	Enrique Zorrilla Fullaondo	Gina Carletti*	100%
4	Jabar Singh*	Cristian Jiménez Pffingsthorn	86.7%
5	Eduardo Pacheco Cortés	Carlos Pacheco Martínez	40%
6	Andrés Largacha Torres	Catalina Torres Artunduaga	93.3%
7	Alejandro Gaviria Uribe	Nicolás Durán Martínez	100%

María Angélica Arbeláez y Martín Carrizosa Calle tuvieron la calidad de miembros principales en el segundo y cuarto renglón, respectivamente, hasta septiembre de 2024, y fueron reemplazados por Andrés Cruells (previamente director suplente del tercer renglón) y Jabar Singh.

Rutty Ortiz, Santiago Dirube y Gina Carletti experimentaron cambios de renglón a partir de las decisiones tomadas en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 24 de septiembre de 2024, junto con la designación de Cristian Jiménez, y se mantuvieron en la misma calidad de suplentes.

En el año 2024, 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 el Comité, así como en su composición y quórum. A continuación, se presenta el resumen de los cambios en su conformación:

Tabla 20: Composición Comité de Auditoría 2023 vs. 2024

Comité de Auditoría inicial – 2024

Martín Carrizosa Calle
Enrique Zorrilla Fullaondo
Alejandro Gaviria Uribe
Nicolás Durán Martínez
María Angélica Arbeláez



Comité de Auditoría final – 2024

Felipe Cuberos de las Casas
Enrique Zorrilla Fullaondo
Alejandro Gaviria Uribe
Nicolás Durán Martínez
Rutty Ortiz Jara

Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Auditoría en el año 2024, teniendo en cuenta lo cambios acá descritos:

Tabla 21: Asistencia Comité de Auditoría 2024

Integrantes Comité de Auditoría	Sesión ordinaria de febrero	Sesión ordinaria de mayo	Sesión ordinaria de agosto	Sesión ordinaria de noviembre
Martín Carrizosa Calle	✓	✓	✓	
María Angélica Arbeláez	✓	✓	✓	✓
Enrique Zorrilla Fullaondo	✓	✓	✓	✓
Alejandro Gaviria Uribe	✓	✓	✓	✓
Nicolás Durán Martínez	✓		✓	✓
Felipe Cuberos de las Casas			✓	✓
Rutty Ortiz Jara			✓	✓

En el año 2024 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 competencias 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:

Tabla 22: Cambios conformación Comité de Riesgos 2024

Comité de Riesgos inicial – 2024

Andrés Largacha Torres
 Enrique Zorrilla Fullaondo
 Gina Carletti
 Nicolás Durán Martínez
 María Angélica Arbeláez


Comité de Riesgos final – 2024

Andrés Largacha Torres
 Enrique Zorrilla Fullaondo
 Gina Carletti
 Nicolás Durán Martínez
 Cristian Jiménez Pflingstorn

Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Riesgos en el año 2024:

Tabla 23: Asistencia sesiones del Comité de Riesgos 2024

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Cristian Jiménez Pflingstorn											✓	
Enrique Zorrilla Fullaondo	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Andrés Largacha Torres	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓			
María Angélica Arbeláez	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
Nicolás Durán Martínez		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
Gina Carletti	✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓		

En el año 2024 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, la conformación del Comité durante el 2024, el cual no tuvo modificaciones:



Tabla 24: Integrantes Comité Gobierno Corporativo 2024

Integrantes Comité de Gobierno Corporativo – 2024

Rutty Ortiz Jara
 Catalina Torres Artunduaga
 Felipe Cuberos de las Casas

Se presenta el reporte de asistencia de los integrantes a las sesiones del Comité de Gobierno Corporativo en el año 2024:

Tabla 25: Asistencia comité gobierno corporativo 2024

Asistencia CGC	12 de febrero	18 de septiembre	16 de diciembre
Rutty Ortiz Jara	✓	✓	✓
Catalina Torres Artunduaga		✓	✓
Felipe Cuberos de las Casas	✓	✓	✓

Evaluación de la Junta Directiva

En octubre de 2024, se realizó el proceso anual de evaluación de la Junta Directiva, cuyo objetivo es 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 con el fin de establecer las prioridades para 2025. 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 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.

Asimismo, 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, así como temas en los que desearían recibir capacitaciones para fortalecer las discusiones.

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

- Promover espacios para que haya una mayor deliberación en la Junta Directiva y sea enriquecedor el debate. Para esto, se generarán espacios distintos a esta Junta con la Alta Gerencia, en los que se revise la planeación estratégica a corto, mediano y largo plazo.
- En la presentación, (material de la Junta Directiva) se incluirá un resumen de los compromisos de esta Junta pendientes para las siguientes sesiones.
- Incluir en el Plan Anual de la Junta Directiva capacitaciones en temas clave, tales como (pero sin limitarse a): i) riesgos; ii) estrategia; iii) tecnología; iv) sostenibilidad y gobierno corporativo; y v) tesorería.

Capacitación a la Junta Directiva

En línea con las recomendaciones formuladas por el Comité de Gobierno Corporativo, según consta en la Guía de Inducción, Actualización y Capacitación para los Miembros de la Junta Directiva aprobada por la Junta en sesión del 28 de septiembre de 2022, en 2024 se llevaron a cabo capacitaciones a la Junta Directiva en los siguientes asuntos: Temas Ambientales, Sociales y de Gobierno (ASG), Conflictos de Interés, Sistema de Control Interno, Prevención en Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y sesiones sobre la Visión General del Sector e Inclusión en el Sistema Financiero.

Administración de los 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 debe verificar que dichas operaciones no vulneran 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 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, de manera trimestral, presenta un informe a la Junta Directiva sobre el comportamiento de la cartera con vinculados económicos. Mensualmente se presentaron para aprobación de la Junta Directiva las operaciones activas de crédito que se realizaron con accionistas titulares del cinco por ciento (5 %) o más del capital suscrito, con sus administradores, así como las celebradas con los cónyuges y parientes de sus socios y administradores dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad, o único civil.

Durante 2024 no se presentaron conflictos de interés que tuvieran que ser dirimidos por la Junta Directiva.

Respecto a los mecanismos para resolver conflictos de interés entre empresas del mismo conglomerado y su aplicación durante el ejercicio, el Reglamento Interno de Funcionamiento de la Junta Directiva del Banco prevé en el artículo 5 que los directores evitarán los conflictos de interés con la entidad, informando sobre la existencia de los mismos a los demás miembros de la Junta Directiva y absteniéndose de votar sobre el asunto objeto del conflicto, salvo que la Junta Directiva, con el voto unánime de los demás miembros asistentes, haya considerado que el respectivo director no se encuentra en situación de conflicto.

En el marco de las aprobaciones activas de crédito que mensualmente conoce la Junta Directiva, los directores con conflicto de intereses se abstuvieron de votar las operaciones con vinculados económicos. Durante 2024, los directores no reportaron situaciones de conflicto de interés que les impidieran continuar desempeñando sus funciones.

Operaciones con partes relacionadas

La noción de vinculado económico se acotó en la Política de Operaciones con Vinculados Económicos, la cual fue complementada y aprobada por la Junta Directiva en su sesión ordinaria del mes de diciembre y se encuentra disponible en el siguiente enlace: <https://cdn.agty.io/scotiabank-colombia/Colpatria/pdf/acerca-de/inversionistas/operaciones-viculados.pdf>.

Todas las operaciones con vinculados se realizaron en cumplimiento con el principio “arm’s length” y se efectuaron a precios de mercado, en cumplimiento con los estándares internos de Gobierno Corporativo y la normatividad aplicable.

Los miembros de la Junta Directiva y demás administradores se abstuvieron de participar en discusiones o tomar decisiones que pudieran generarles un eventual conflicto entre sus intereses particulares y los intereses del Banco. A continuación, se relacionan las abstenciones reportadas en el marco de las aprobaciones de operaciones activas de crédito con vinculados económicos:

Tabla 26: Abstenciones de votación

Número de Acta	Reunión y/o voto escrito	Director y/o administrador	Asunto
731	miércoles, 31 de enero de 2024	Eduardo Pacheco Cortés y Andrés Largacha Torres	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatria S.A. y sus vinculados.
742	miércoles, 28 de agosto de 2024	Eduardo Pacheco Cortés y Andrés Largacha Torres	Se abstuvieron de votar en las operaciones relacionadas con Constructora Colpatria y con partes relacionadas con Mercantil Colpatria S.A.
745	miércoles, 30 de octubre de 2024	Andrés Largacha Torres	Se abstuvo de votar sobre las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatria S.A. y cualquiera de sus controladas.
747	martes, 17 de diciembre de 2024	Catalina Torres	Se abstuvo de votar en las operaciones relacionadas con Mercantil Colpatria S.A. y sus administradores.

Revisoría Fiscal

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 en el que se reúne el Comité. De igual forma, KPMG S.A.S., firma de revisoría fiscal del Banco, presenta de manera periódica informes financieros, de riesgos, control interno y otros asuntos relacionados con la actividad realizada.

Honorarios acordados con el revisor fiscal

El 21 de marzo de 2024, la Asamblea General de Accionistas del Banco fijó los honorarios para la Revisoría Fiscal en \$1.549.462 más IVA para el año 2024.

Trato equitativo a nuestros inversionistas y promoción de su participación

En cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo del Banco, se dispusieron medidas dirigidas a los representantes legales, administradores y demás funcionarios del Banco, con el fin de asegurar un trato equitativo a todos los accionistas de la Entidad. Estas medidas

se implementaron tanto para la reunión ordinaria del mes de marzo como para las reuniones extraordinarias de mayo y septiembre de 2024, y fueron publicadas en la página web del Banco y como información relevante en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “SFC”).

De conformidad con las disposiciones estatutarias y legales, se pusieron 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. La convocatoria a las Asambleas fue legalmente realizada mediante publicación en un diario de amplia circulación y en la página web de la Entidad.

Sistema de Control Interno

En cumplimiento de las funciones como Auditor Interno de Scotiabank Colpatria S.A. y lo establecido en la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la Auditoría Interna realizó su gestión, así como la evaluación de la eficacia del Sistema de Control Interno (SCI), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024.

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

Los resultados de las auditorías ejecutadas durante 2024, las observaciones de auditoría pendientes de resolución en ambiente tecnológico, protección de pérdida de datos y ciberseguridad, deficiencias en ciertos controles manuales y la reducción en la inversión en sistemas permitieron al vicepresidente y auditor 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.

Las entidades financieras están obligadas a implementar y mantener un Sistema de Control Interno (SCI) acorde con su perfil de riesgo, complejidad y entorno económico. Esto implica que el Banco implemente políticas, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación en cumplimiento con lo previsto en la Circular Básica Jurídica (CE.029 de 2014) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.



Para el desarrollo de la misión, visión y principios, el Banco establece un modelo que enmarca cada uno de los componentes del SCI de la siguiente manera:

- **Ambiente de control:** El Banco cuenta con un modelo de gobierno corporativo en cumplimiento de los principios y conductas orientadas hacia el control establecidas en las diferentes políticas aprobadas por la Junta Directiva y que forman parte de la cultura organizacional. Esta información es difundida anualmente a través de cursos regulatorios donde todos los colaboradores conocen las normas de ética y buen gobierno, así como los riesgos financieros y no financieros aplicables a la organización y las posibles sanciones en caso de que se materialice cualquiera de estos riesgos.
- **Actividades de control:** Se cuenta con una estructura definida de comités de Alta Gerencia; desde la Junta Directiva se ejerce la función de supervisión. Se cuenta con una estructura de tres líneas de negocio que permite una adecuada segregación de funciones, y supervisión y control sobre la ejecución de procesos. El Banco cuenta con una Biblioteca Regulatoria estructurada, garantizando la cobertura de las obligaciones establecidas por la norma, con controles clave que mitigan los riesgos regulatorios existentes, y asegurando la alineación de las políticas y procedimientos contables con la norma y los principios contables.
- **Información y comunicación:** Existen canales de comunicación internos y externos, así como un canal de denuncias de irregularidades (Whistleblower) con el fin de elevar inquietudes relacionadas con violaciones de regulaciones, políticas internas o el código de conducta.
- **Monitoreo:** Se lleva a cabo una gestión adecuada de riesgos a través del modelo de las tres líneas de defensa de forma autónoma y objetiva, con procesos de escalamiento definidos y adecuados y con la supervisión de la Alta Gerencia. Con base en lo anterior, todos los vicepresidentes, gerentes, directores y demás colaboradores, dentro del ámbito de la competencia de cada uno, son encargados de establecer controles efectivos e indicadores de riesgo que permitan gestionar el riesgo y monitorear el SCI, de manera que se valore la calidad y el desempeño del sistema en el tiempo y se realicen las acciones de mejoramiento necesarias.

El Banco cuenta con un indicador denominado Internal Control Index, el cual mide el ambiente de control del Banco a través de siete variables: pérdidas monetarias relacionadas con riesgos no financieros, auditorías con resultado satisfactorio, resolución de issues de auditoría, resolución de issues regulatorios, resultado de los testeos de la primera línea, resultado de RCSA y resultado de KPI tecnológicos y operativos. Cerró el año fiscal 2024 en cumplimiento, presentando una mejoría del 6 % en relación con 2023.





Nuestra

5. Huella Social Positiva

Liderazgo: Apoyo a nuestro equipo

Programas de aprendizaje y desarrollo

- Academia de Líderes que lo Hacen Posible: 120 líderes, 3 módulos, 13 horas por persona - 1.560 horas.
- Sesión de Conversaciones Poderosas con Lucia Amaya: 87 líderes - 118 horas.
- 28 líderes tuvieron 142 horas de coaching individual.
- Formación en Estrategia y Cultura: 89 líderes - 356 horas.
- Fortalecimiento del Liderazgo (Equipo Distribución): 212 líderes - 924 horas.
- Charlas de Líderes que lo Hacen Posible: 619 líderes - 870 horas.
- Taller para cobranzas.
- Taller de Comunicación Wealth Management: 8 líderes - 28 horas.
- Talleres Eneagrama: 23 líderes - 38 horas.
- Sesiones de Conciencia de Sí Mismo para Líderes: 63 líderes - 107 horas.
- Talleres de Liderazgo Cobranzas: 11 líderes - 97 horas.

Salud y Seguridad en el Trabajo

- Semana de la salud 2024: En la semana del 12 al 16 de agosto de 2024 se llevó a cabo la semana de la salud Scotiabank Colpatria 2024, con actividades y capacitaciones enfocadas en la promoción de la salud y prevención de la enfermedad, entre ellas prevención en cáncer de seno, valoraciones auditivas, hábitos de vida saludable, regulación emocional, masajes relajantes, entre otras. **Participación de 4,378.**
- Estar Bien: Centro médico habilitado para los colaboradores de Scotiabank Colpatria con atención médica y fisioterapéutica, para acompañar los procesos de rehabilitación de los funcionarios de Scotiabank Colpatria. **1,008 atenciones.**
- Capacitación en cuidado auditivo y vocal: En un acercamiento grupal a los colaboradores se da un espacio de aprendizaje para brindar herramientas en el cuidado de la voz y del oído. **2,548 participantes.**
- Capacitación en hábitos posturales y manejo de video terminal: Espacio creado con el fin de concientizar a los funcionarios acerca del correcto uso de los elementos de su puesto de trabajo y las posturas adecuadas. **1,232 participantes.**

- Pausas activas: Se realizan pausas activas a todos los colaboradores, incrementando el autocuidado y la importancia de tomarse un descanso articular y muscular, así como de voz y oído dentro de la jornada de trabajo. **7479 pausas.**
- Simulacro de evacuación: En el mes de octubre de 2024, se realizó la evacuación del 100% de las sedes de la compañía, proporcionando así reconocimiento de parte de los funcionarios acerca de las rutas de evacuación, puntos de encuentro y brigadistas del área. **104 sedes evacuadas.**

Programa de salud mental

Programa diseñado para identificar, hacer seguimiento e intervención en factores asociados al riesgo psicosocial que afectan la salud y bienestar de los trabajadores, con el fin de disminuir la prevalencia e incidencia de patologías y los efectos negativos en la compañía derivados de las respuestas a factores de riesgo psicosocial, mediante acciones de promoción de la salud, prevención y control.

- **Psicoeducación:** Espacio diseñado para abordar a los colaboradores en contención emocional, regulación de emociones y primeros auxilios psicológicos. 266 atenciones.
- **Capacitación en manejo de emociones y comunicación:** Espacios grupales creados para brindar a los funcionarios conocimientos relacionados con aspectos esenciales para el desarrollo personal y profesional. 2.159 participantes.

Compromiso de los empleados

Índice de Compromiso del Empleado

AÑO	ICE
2024 - Ola 1	90%
2024 - Ola 2	90%
2024 - Ola 3	90%

Tabla 27: Índice de compromiso del empleado

FACTORES ICE	2024 - OLA 1	2024 - OLA 2	2024 - OLA 3
Me enorgullece trabajar para Scotiabank.	95%	96%	96%
¿Qué tan probable es que recomiendes a Scotiabank como empresa para trabajar a amigos y familiares?	90%	91%	91%
Scotiabank me motiva a realizar un esfuerzo adicional al esperado.	87%	87%	87%
Mi trabajo me hace sentir realizado(a) profesionalmente.	86%	85%	84%

- **Sentimiento de orgullo por trabajar para Scotiabank Colpatria** se consolida como *driver* del compromiso.
- Reconocemos la cohesión del Comité Directivo como articulador de la estrategia para lograr los resultados del Banco.
- Contamos con personal altamente capacitado con **habilidades en liderazgo** que inspiran y motivan a cada *Scotiabanker* a dar lo mejor de sí mismos.
- Hay reconocimiento de **bienestar** al reconocer que nuestro Banco impulsa sobre todas las cosas, la ética, el respeto y el buen trato.



Colaboración en otras iniciativas medioambientales

Programa de Gestión Integral de Residuos

Objetivo: el Programa de Gestión Integral de Residuos (PGIRS) del Banco busca garantizar un destino final adecuado para los residuos sólidos, asegurando su manejo desde la generación hasta su aprovechamiento o disposición final. Su enfoque principal es reducir la cantidad de residuos que llegan a los rellenos sanitarios mediante su reciclaje, brindando una segunda vida útil a los materiales aprovechables y evitando la contaminación. Además, dentro del programa, los residuos reciclables son clasificados e ingresan a un proceso en que el Banco obtiene una remuneración, fomentando una gestión ambiental responsable y sostenible.

Alcance: el PGIRS busca contribuir con el desarrollo sostenible del país. Aplica para todas las actividades desarrolladas en las sedes de dirección general, Scotiabank Colpatría sede torre Colpatría, sede Centenario, sede 114, sede El CID, Torre B y Edificio 7/24, que para su ejecución generen residuos sólidos o requieran la disposición final de estos. Adicional la Torre B y el Edificio 7/24 son puntos de acopio del material donde se almacenan los residuos y se trasladan a Torre Colpatría.

Residuos aprovechables: De acuerdo con las diferentes iniciativas implementadas por las unidades de negocio del Banco, se ha analizado la cantidad de residuos aprovechables que se han reciclado en dos diferentes periodos. En el año 2023 se obtuvo un total de 43.292,49 de residuos aprovechables, mientras que para el periodo de 2024 se registró un total de 53.560,18 de residuos aprovechables, obteniendo un aumento del 23,72 % de manera positiva en la iniciativa de brindar una segunda vida útil a los residuos aprovechables y evitar la contaminación.

Tabla 28: Reducciones por tipo de material

TIPO DE RESIDUO	2023		2024	
	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje
ORDINARIOS E INHERENTES	38,528.97	89.0%	48,480.4	90.5%
PAPEL Y CARTÓN	3,411.7	7.9%	3,965.4	7.4%
PLÁSTICO, METAL Y VIDRIO	1,351.8	3.1%	1,114.4	2.1%

Movilidad Sostenible: Programa GO MOBILITY

Go Mobility, en alianza con la plataforma Try My Ride, es el programa de movilidad sostenible para nuestros empleados, cuyo objetivo principal es facilitar los desplazamientos desde y hacia las sedes de Scotiabank Colpatría haciendo uso de alternativas de movilidad sostenible para

mejorar su calidad de vida y contribuir en el cuidado del medio ambiente.

Este programa busca promover una movilidad consciente y sostenible, reduciendo las emisiones de CO2 para mejorar la calidad del aire en la ciudad. Además, contribuye al bienestar de los colaboradores al disminuir el estrés de sus desplazamientos, permitiéndoles ahorrar tiempo para su vida personal y fortalecer la comunidad dentro de la empresa. También genera un beneficio económico al facilitar el transporte compartido entre compañeros, reduciendo costos de movilidad. Por último, ofrece alternativas de transporte que minimizan el riesgo de contagios, mejorando la salud y seguridad de los colaboradores.

- **Emisiones evitadas en Kg:** En 2024 se registraron un total de **41.488 de emisiones evitadas**, obteniendo una reducción del **49,38 %** con respecto al 2023.
- **Árboles Sembrados:** De acuerdo con las diferentes iniciativas implementadas por las unidades de negocio del Banco para contribuir con el cuidado del medio ambiente, se ha analizado la cantidad total de árboles sembrados. **En el año 2023 se obtuvo un total de 700 árboles sembrados**, mientras que **para el 2024 se registró un total de 1.383 de árboles sembrados**, obteniendo una contribución ambiental del **49,39 %**.



Tabla 29: Impacto ambiental y económico de la implementación de la estrategia de movilidad sostenible

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EMISIONES EVITADAS KG	3,700	5,276	2,033	3,470	3,725	2,910	3,224	3,176	3,739	3,882	3,556	2,797
ÁRBOLES SEMBRADOS	127	176	68	116	124	97	107	106	125	129	119	93
HORAS AHORRADAS	224	320	123	210	212	165	183	180	212	220	202	159





Integración de una cultura de diversidad, equidad e inclusión

Programas de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI)

Scotiabank Colpatría desde hace más de 10 años ha sido una organización pionera y vocal en el sector financiero en la implementación de iniciativas en pro de la Diversidad, Equidad e Inclusión, siendo estos pilares fundamentales y transversales de la estrategia ASG. Dentro de los temas a destacar encontramos:

- **Políticas DEI:** Contamos con un lineamiento de Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI) vigente y actualizado, el cual tiene el objetivo de garantizar que dentro de Scotiabank Colpatría y sus Filiales la Diversidad, Equidad e Inclusión siempre prevalezcan como pilares fundamentales de la cultura, generando así un lugar de trabajo accesible y respetuoso para todos/as, en donde cada voz cuenta y se tengan en cuenta perspectivas de enfoque diferencial como factor clave para la construcción de equipos de alto rendimiento que brinden soluciones creativas e innovadoras.
- **Mediciones:** Sabemos que para gestionar la diversidad en el Banco el primer paso es conocerla, razón por la cual contamos con la Encuesta de Diversidad, la cual indaga de forma voluntaria y anónima sobre las características de diversidad de nuestros colaboradores. Esta encuesta en Colombia tiene un 52 % de respuesta. Adicional contamos con la “Encuesta con Sentimiento”, que se encarga de medir de forma voluntaria y anónima la percepción de nuestros colaboradores en torno a las iniciativas de Diversidad, Equidad e Inclusión.
- **Grupos de Recursos de Empleados (GRE):** Contamos con cinco GRE los cuales están distribuidos en focos estratégicos los cuales son: Multiculturalidad, Equidad, Comunidad Pride, Accesibilidad y Connect. Este último está diseñado para los colaboradores de áreas de negocio que atienden clientes y quieren involucrarse en iniciativas relacionadas con diversidad, equidad e inclusión. Cada GRE cuenta con un patrocinador de la Alta Dirección, quien apoya los proyectos de los participantes y brinda acompañamiento a la gestión del Chair y Co-Chair de cada equipo. En esta iniciativa, la cual es de vinculación voluntaria, se ha tenido un crecimiento del 69 % en los integrantes totales pasando de 143 a 457. Los miembros de los GRE cuentan con acciones de aprendizaje y formación mensual en donde se han abordado temáticas relacionadas a la promoción de la diversidad, equidad e inclusión en el lugar de trabajo.

Trabajo en equidad:

- **Proyecto Power:** Es una iniciativa liderada por 11 mujeres en acompañamiento de nuestro CEO, la cual tiene como foco potencializar los liderazgos a través de networking, y un programa de mentoría del cual se han beneficiado más de 40 líderes como mentees, aportando a su desarrollo personal y profesional.
- **Empowering Woman Regional:** Programa regional que busca potenciar el desarrollo de más de 40 mujeres líderes de Banca Internacional, fortaleciendo sus habilidades de liderazgo, aumentando su visibilidad global y contribuyendo a sus objetivos personales y profesionales, al tiempo que el Banco fomenta el avance de la mujer y la equidad de género.
- **Mujeres que Inspiran:** Programa de equidad de género, en donde 329 mujeres de niveles analista senior y officer con desempeños extraordinarios son inspiradas por líderes mujeres senior de la organización para que completen la ruta de empoderamiento. A la fecha, el 41 % de mujeres ha finalizado su ruta e iniciado sus procesos de formación, completando más de 900 horas de autoaprendizaje.
- **Scotia Lab:** Programa de hombres para hombres, el cual promueve la equidad a través de conversaciones sobre nuevas masculinidades con expertos externos y referentes en la materia. A la fecha 16 hombres participaron en la primera versión, quienes serán guía de los siguientes participantes.
- **Atracción de Talento Diverso:** Implementación de prácticas como la “hoja de vida oculta”, la cual permite disminuir los sesgos dentro de los procesos de selección. Adicional, se cuenta con el Directorio de atracción de talento diverso, que permite gestionar acciones intencionadas para atraer talento con diferentes instituciones educativas y fundaciones que trabajan con poblaciones diversas tales como mujeres, población afro, migrantes, indígenas y trans.



Iniciativas medioambientales

Net Zero Research Fund de Scotiabank:

“Cómo con ECO”: Innovación para la Educación Ambiental y la Descarbonización:

En el marco de nuestra estrategia de **Sostenibilidad e Impacto Social**, en Scotiabank Colpatría impulsamos iniciativas que generan un impacto positivo en la sociedad y el medioambiente. A través del **Net Zero Research Fund**, cofinanciamos el programa **“Como con ECO”**, desarrollado por la **Universidad Ean** y la plataforma global **2811**, con el objetivo de fortalecer la educación ambiental y la acción climática en Colombia.

Con una inversión de **100.000 dólares canadienses**, reafirmamos nuestro compromiso con la descarbonización de sectores estratégicos y con la formación de nuevas generaciones de líderes en sostenibilidad. **Desde su lanzamiento en 2021, “Como con ECO” ha beneficiado a más de 13.000 personas**, incluyendo docentes, estudiantes y miembros de la comunidad educativa en diez colegios públicos y privados de Bogotá y Caldas. El programa se estructura en tres pilares fundamentales: capacitación, huertos móviles y propuestas de acción climática.

Gracias a esta iniciativa, se han identificado y empoderado jóvenes agentes de cambio, quienes, a través de la agricultura urbana y la educación climática, están promoviendo soluciones innovadoras en sus comunidades. “Como con ECO” se ha convertido en un referente de aprendizaje regenerativo, con el potencial de expandirse a otros países de la región.

Programas de Formación Interna

- Acompañamiento a líderes de la organización a través del desarrollo de espacios de formación en diferentes temas para sus equipos, apoyando así a generar espacios psicológicamente seguros para todos.
- Durante el año se brindaron más de 6.850 horas de formación presencial/virtual sincrónica a nivel nacional, en más de 80 temas relacionados con la diversidad, equidad e inclusión.
- Durante el año los colaboradores del Banco realizaron más de 500 horas autónomas en temas relacionados con la diversidad, equidad e inclusión.

Acciones dirigidas a nuestra cadena de valor

- Realización del Summit de Proveeduría Diversa 2.0, el cual fue un espacio de networking y aprendizaje en temas de diversidad, equidad e inclusión dirigida a 69 empresas que reportaron un índice de satisfacción del 4,6 %.
- Participación del Proyecto “Inclusive Economies – Colombia” de Outright International operado por la Cámara de la Diversidad, el cual tiene el objetivo de generar mayores oportunidades de empleabilidad y desarrollo a personas de la comunidad LGBTQ+. Por esto, más de seis talentos del Banco a nivel nacional brindaron talleres y mentorías en educación financiera y ferias de empleabilidad.

Reconocimientos DEI

- Premio San Sebastián 2023 – 2024 como empresa incluyente, elegidos por la comunidad LGBTQ+.
- Recertificación del Sello Friendly Biz, otorgado por la Cámara de la Diversidad.
- 5º lugar en el Ranking Latinoamericano de Empresas Incluyentes con mención de honor por ser una empresa líder en temas Pride.
- Galardón León Zuleta por ser una empresa con ambientes laborales libres de discriminación.
- Reconocimiento CIREC por ser una empresa que trabajan en pro de la inclusión de las personas con discapacidad física.
- Reconocimiento como empresa que promueve acciones afirmativas para la generación de ambientes laborales inclusivos en el marco del foro de empleabilidad “Bogotá avanza con la discapacidad”, realizado por la Subcomisión para la Inclusión Social, Laboral y Productiva de la Alcaldía Mayor de Bogotá.

Reconocimientos en Empoderamiento de la Mujer

- Reconocimiento Aequales por ser una empresa pionera en trabajar la equidad de género.
- Certificación Aequales 2023 – 2025 que acredita las estrategias de equidad de género y diversidad en el Banco.



Crédito Fácil CODENSA

Crédito Fácil CODENSA es una alianza estratégica entre Scotiabank Colpatria y Enel Colombia que, más que una tarjeta de crédito, es un programa de beneficios y bancarización para los estratos menos favorecidos de la pirámide social en Bogotá y Cundinamarca.

Fue creada hace más de 20 años en el marco de la Ley de Servicios Públicos, y hoy en día sigue teniendo un importante contenido social debido a que facilita que las personas que no tienen acceso a crédito formal ni al sistema bancario, puedan adquirir productos y bienes de este sector. Con esto no solo se contribuye a mejorar su calidad de vida, sino además se promueve la construcción de un historial crediticio en el sistema financiero colombiano, generando una alternativa favorable al usuario frente a modalidades como el agiotismo o los préstamos informales.

Esta iniciativa es pionera en el país y un ejemplo a nivel global por la manera en que ha acercado la financiación formal a las personas de menor poder adquisitivo. Además, se centra en vincular a las personas al sistema financiero, asumiendo el riesgo de prestar a quienes no reciben crédito en el sector, ya sea por falta de experiencia crediticia o por tener ingresos bajos o variables (bancarizador en el activo).

El cobro del Crédito Fácil CODENSA en la misma factura del servicio de energía facilita el pago en un solo trámite y está facultado por el Decreto 828 de 2007. Este mecanismo no solo ha permitido a los clientes facilidad para realizar los pagos del crédito en cualquier lugar de pago de servicios públicos, sino que mitiga el riesgo crediticio para el Banco, lo que hace que el programa sea viable y pueda llegar a una mayor población. Además, se otorga de manera personal y por tal razón la deuda es responsabilidad de quien presentó los documentos respectivos para el trámite.

Crédito Fácil está diseñado para adquirir productos a través de una tarjeta de crédito, en una amplia red de más de 200.000 comercios vinculados. Opera en Bogotá, Soacha, Fusa, Girardot, Mosquera, Facatativá, Chía y Zipaquirá con un modelo que atiende a más de **630 mil clientes**, ofreciendo acceso a préstamos personales, unificación de deudas y avances en efectivo, así como una gama de seguros, que se facturan a través de la factura del servicio de energía de Enel.

Por el programa han pasado más de **dos millones de clientes**. Alrededor del 95 % de los clientes que tienen Crédito Fácil CODENSA pertenecen a los estratos 1, 2 y 3, y para el 75 % de ellos representa su primera experiencia formal del crédito. Para el 50 % de estos clientes, es su única alternativa formal de financiación.

Solo el 16 % de los clientes Crédito Fácil CODENSA cuentan con estudios universitarios formales (la mayoría han cursado primaria, bachillerato o adquirido alguna formación técnica), en su mayoría viven en pareja, tienen más de una persona a cargo y habitan en viviendas familiares o en arriendo. El programa cuenta con un gran número de clientes madres cabeza de familia (alrededor de 334.000), empleadas del servicio doméstico y trabajadores independientes (construcción, arreglos varios, transporte, etc.)

Además de los beneficios financieros, los clientes de Crédito Fácil CODENSA también disfrutan de ventajas adicionales. Por ejemplo, pueden pagar sus pasajes del Sistema Integrado de Transporte de Bogotá (SITP) sin generar intereses ni cuotas de utilización, ya que Crédito Fácil CODENSA es la única tarjeta de crédito del país que tiene una alianza vigente con el SITP. El año pasado fueron adquiridos alrededor de 5 millones de pasajes con este producto. Adicional a todo lo anterior, los clientes Crédito Fácil CODENSA cuentan con la posibilidad de adquirir seguros como desempleo, fraude y mascotas.

En el año 2024, los clientes realizaron más de 10 millones de operaciones y además más de 92.000 personas han accedido a préstamos, rediferidos de deudas, avances o unificación de deudas en ese periodo de tiempo. El año anterior, Crédito Fácil CODENSA atrajo a nuevos clientes, con más de 75.000 personas vinculadas durante el año. De estos nuevos clientes, el 63 % son millennials (de 18 a 35 años), el 29 % pertenecen a la generación X (de 36 a 55 años) y el 14 % son Baby Boomers (de 56 años en adelante).

Iniciativas de Inclusión Financiera (EconoMÍA y Sellos de la SFC)

EconoMÍA

El compromiso de Scotiabank Colpatria con sus clientes y toda la sociedad en general para la inclusión financiera se ha venido robusteciendo a través de campañas masivas que tienen como objetivo generar conciencia sobre los diferentes temas de finanzas personales. Es por ello por lo que hemos creado la campaña “EconoMÍA”, una plataforma de educación financiera enfocada en generar contenido de interés sobre finanzas personales. Hemos creado un plan estratégico para difundir dicho contenido entre nuestros clientes y todo el público en general que desee conocer desde los conceptos más básicos hasta los más avanzados de las finanzas personales.

Hemos tenido una cobertura 360° en varios puntos de contacto como redes sociales, página web y email marketing. También construimos una página web con todo el contenido relacionado a las finanzas. Dicha página, ha logrado tener un impacto relevante generando alrededor

de 401.586 sesiones anuales; atrayendo alrededor de 328.609 usuarios nuevos, con un promedio mensual de 40.000 usuarios por mes que consultan artículos, contenido e infografías sobre las finanzas personales. Seguiremos aportando en la difusión de este contenido, para que nuestros clientes y público en general se acerquen aún más al mundo financiero y puedan lograr mayor claridad sobre conceptos, teorías, vocabulario y terminología financiera.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC)

En Scotiabank Colpatria, trabajamos con dedicación y compromiso para apoyar a nuestros clientes en la consecución de sus objetivos financieros. Nos enfocamos en brindar un servicio de excelencia, resolviendo sus inquietudes de manera clara, eficiente y oportuna, siempre con la voz del cliente como eje central de nuestra mejora continua. En 2024, optimizamos nuestro modelo de atención al consumidor financiero mediante el abordaje de cuatro pilares estratégicos que han transformado nuestra capacidad de respuesta y nuestra interacción con los clientes: cultura organizacional de servicio, educación financiera con impacto social, mejora continua en la experiencia del cliente y autogestión. A continuación, cada pilar en detalle:

Cultura Organizacional de Servicio:

En Scotiabank Colpatria contamos con una cultura unida por un solo propósito a través de nuestros valores “Gente – Cliente”, que buscan que cada Scotiabanker se centre en su desarrollo personal y profesional para ponerlo al servicio del cliente. Durante el 2024 las capacitaciones a nuestros empleados fueron piezas clave para nuestros equipos de atención al consumidor financiero y todos los canales de servicio, quienes trabajaron de manera estrecha, adoptando una metodología ágil y continua para lograr que los procesos se transformen hacia una forma fácil y práctica en pro de nuestros clientes. Más de 5.300 colaboradores fueron capacitados en estándares de servicio que abarcaron temas como los principios del SAC, Defensoría del Consumidor Financiero y atención de personas en situación de discapacidad. Adicionalmente para el 30 % de esta población se realizó una capacitación especializada en atención al consumidor. Lo anterior, nos ha permitido garantizar respuestas ágiles, completas y oportunas, ajustadas a las necesidades de nuestros clientes.

Educación financiera con impacto social

Como parte de nuestro compromiso con el bienestar de las comunidades y nuestros grupos de interés, en 2024, dos proyectos de educación financiera fueron galardonados con el Sello de Calidad otorgado por la Superintendencia Financiera:

- **#PorMiVidaAhorroYo:** Este proyecto implementado en alianza con Fundación PLAN, dirigido a niños y niñas en edad escolar tiene como objetivo fortalecer conocimientos que les permitan construir actitudes y comportamientos financieros responsables, con el fin de aportar a su proyecto de vida y al fortalecimiento de prácticas adecuadas sobre el manejo de los recursos financieros y la promoción de la igualdad de género.
- **#SeñalesDeAlertaPorCriminalMENTE:** Este programa ha impactado positivamente a miles de clientes al brindarles herramientas para la prevención de fraudes en entornos digitales y en algunos procesos presenciales, capacitando y promoviendo un manejo seguro de los productos y servicios financieros.

Nuestros clientes han recibido información para afrontar situaciones y prevenir posibles eventos de fraude, donde están expuestos a diferentes técnicas de ingeniería social a través de mensajes de texto (smishing), correos electrónicos o enlaces (phishing), llamadas telefónicas (vishing) y engaños que los conducen a sitios web falsos con códigos maliciosos (pharming). El objetivo de los defraudadores es solicitar información personal privada que les permita realizar transacciones fraudulentas.





disfrutar de más de 20 nuevas funcionalidades relacionadas con la solicitud de productos financieros, configuraciones para casos de salida del país, pago mínimo alterno para tarjetas de crédito, ofrecimiento de seguros y la optimización en giros internacionales.

Mejora continua en la experiencia del cliente:

Escuchar a nuestros clientes a través de nuestras mediciones periódicas de NPS (Net Promoter Score) en sus diversas interacciones nos ha permitido optimizar constantemente la experiencia de nuestros clientes en todos nuestros canales. Dicho lo anterior, a cierre de 2024:

- Nuestras oficinas alcanzaron un NPS del 41 %, consolidándose como uno de los más efectivos de la industria.
- El canal digital logró un NPS de 47 %, consolidando nuestra app como una de las mejores de la industria local recomendada por nuestros clientes.
- Las recomendaciones de nuestros clientes en nuestro NPS competitivo, nos referencian como un banco confiable, con la mejor app del mercado y que provee un servicio diferenciado por segmento.
- Nos consolidamos como el banco líder en aprobaciones de tarjetas de crédito y débito, con niveles de aprobación superiores al 90 %, cuidando la fricción en el servicio con nuestros clientes bajo un entorno seguro en sus transacciones.

Además, nuestra estrategia de reducción de quejas nos ha permitido tener hoy un número promedio de 3 peticiones por cliente anualmente, expandiéndose también en los canales regulatorios, como la **Defensoría del Consumidor Financiero y la Superintendencia Financiera**, donde hemos mantenido una reducción sostenida de las quejas, garantizando los más altos niveles de atención y resolución.- Autogestión:

Autogestión:

A través de nuestra plataforma de Banca Virtual, el Banco implementó durante el 2024 diferentes soluciones para nuestros clientes para gestionar sus productos de forma ágil y eficiente. Los clientes pudieron

Dentro de esas funcionalidades, los clientes pueden también interponer y dar seguimiento a Peticiones, Quejas y Reclamos (PQR) de manera digital respecto a siete de las consultas más frecuentes, lo que nos permitió reducir en un **60 % los tiempos de respuesta**, mejorando la experiencia con el Banco y aumentando considerablemente la eficiencia operativa.

Apoyo a las comunidades

Voluntariado Corporativo: impulsando el cambio a través de Spark

Con la plataforma global de voluntariado **Spark**, hemos lanzado un programa pionero en Colombia que ha revolucionado la manera en que nuestros colaboradores se involucran en iniciativas de impacto social, convirtiéndose en actores activos y decisivos de nuestra estrategia de responsabilidad social.



Durante 2024, este innovador programa ha alcanzado un éxito extraordinario, evidenciado por más de **34.000 horas de voluntariado registradas** y donaciones que superan los **467,000 dólares canadienses**. Además, alrededor del **49 % de nuestros empleados** se han comprometido activamente, demostrando el profundo vínculo entre el éxito empresarial y el bienestar de las comunidades a las que servimos. Este elevado nivel de participación no solo se traduce en cifras impactantes, sino que también se refleja en un cambio cultural interno, gracias al cual nuestros colaboradores se posicionan como protagonistas de iniciativas que generan un efecto multiplicador en la sociedad.

A través de Spark, hemos logrado canalizar el entusiasmo y compromiso de nuestro equipo en diversas actividades, desde jornadas de educación financiera y mentorías, hasta proyectos de reforestación y apoyo a poblaciones vulnerables. Este enfoque innovador reafirma nuestro compromiso de integrar la responsabilidad social en el núcleo de nuestras operaciones, impulsando el desarrollo sostenible y fortaleciendo nuestro impacto en las comunidades. En Scotiabank Colpatría, seguimos convencidos de que, al convertir a nuestros empleados en líderes del cambio, estamos cimentando un futuro más equitativo e inclusivo para todos.



Inclusión digital para adultos mayores: rompiendo barreras con tecnología

Creemos en la tecnología como una herramienta de transformación social. En alianza con la organización Makaia, invertimos en un programa innovador de alfabetización digital para adultos mayores, con el propósito de disminuir la brecha digital y promover su inclusión en un mundo cada vez más conectado.

A través de esta iniciativa, impactamos positivamente a **más de 100 adultos mayores** en Bogotá, brindándoles herramientas y conocimientos clave para que pudieran utilizar dispositivos móviles, acceder a servicios digitales, navegar en internet con seguridad y realizar trámites en línea de manera autónoma. Gracias a un modelo de formación diseñado para sus necesidades, cada participante ganó confianza en el uso de la tecnología, mejorando su comunicación con sus seres queridos y facilitando su acceso a servicios esenciales.

El éxito del programa radica en su enfoque práctico y humano. Con acompañamiento personalizado y sesiones interactivas, logramos que el **95 % de los participantes reportara una mejora significativa en sus habilidades digitales** y, lo más importante, en su calidad de vida. Esta iniciativa no solo fortalece nuestro compromiso con la educación y la inclusión, sino que refuerza nuestra visión de un futuro donde la tecnología sea un puente y no una barrera para el bienestar de las personas.



Educación financiera para jóvenes: Transformando Futuro con Fundación PLAN

La educación financiera es una herramienta poderosa para generar autonomía, oportunidades y bienestar. Por ello, en alianza con Fundación PLAN, implementamos el programa **“Por mi vida, ahorro yo”**, una iniciativa diseñada para fortalecer la cultura del ahorro y la gestión responsable de los recursos entre jóvenes en Colombia, particularmente en comunidades vulnerables.

A través de esta iniciativa, logramos impactar a **más de 880 adolescentes y jóvenes** en diferentes regiones del país, brindándoles herramientas prácticas para la toma de decisiones financieras informadas. El programa combinó metodologías innovadoras y participativas, permitiendo que los participantes adquirieran conocimientos clave sobre planificación financiera, presupuesto y ahorro, fomentando una mentalidad de resiliencia y autonomía económica desde una edad temprana.

El impacto del programa ha sido significativo: el **85 % de los jóvenes participantes reportó mejoras en sus hábitos de ahorro**, mientras que un alto porcentaje expresó sentirse más preparado para manejar su futuro financiero. Además, a través de mentorías y actividades didácticas, promovimos una visión de largo plazo en la que la educación financiera sea una herramienta clave para la construcción de proyectos de vida sostenibles.



Este programa no solo ha transformado la manera en que los jóvenes perciben el ahorro, sino que también ha sentado bases sólidas para una inclusión financiera efectiva y responsable. En Scotiabank Colpatria, reafirmamos nuestro compromiso con el empoderamiento juvenil y la educación como motores de cambio, convencidos de que cuando una persona aprende a gestionar su dinero, tiene más oportunidades de construir el futuro que sueña.

Respuesta en caso de catástrofes

En respuesta a la **ola invernal** que en 2024 afectó a diversas comunidades en Colombia, Scotiabank Colpatria destinó **100 millones de pesos colombianos** para la entrega de kits de emergencia, alimentos y elementos de primera necesidad, beneficiando a **más de 5.500 personas** en alianza con la Cruz Roja Colombiana. Adicionalmente, se reafirmó nuestro compromiso con la **gestión del riesgo y la resiliencia ambiental**. En **febrero de 2024**, contribuimos con **USD 25,000** a la organización **Cumbres Blancas**, destinados a la construcción de un **vivero de frailejones** y la dotación de **kits de atención de emergencia** para las comunidades afectadas por los incendios en los **Cerros Orientales de Bogotá**. Estas acciones reflejan nuestra estrategia de impacto social y ambiental, promoviendo soluciones sostenibles y apoyo a comunidades en situación de vulnerabilidad.



6. Asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos ASG

Asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos ASG

Introducción y Alcance

Introducción del informe y alcance de las revelaciones

Dando cumplimiento a la Circular 031 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, presentamos el Informe de Fin de Ejercicio, en el que detallamos la divulgación de información sobre aspectos sociales y ambientales, incluyendo aquellos relacionados con el cambio climático en Scotiabank Colpatría S.A.

Este informe abarca el análisis de doble materialidad en sostenibilidad, la divulgación de información climática alineada con las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y la presentación de datos sobre otros temas sociales y ambientales, distintos a los climáticos, siguiendo las métricas establecidas por el Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Para ello, se han identificado y categorizado cinco sectores clave:



Criterios de materialidad

Criterios de Materialidad en Asuntos ASG y Climáticos

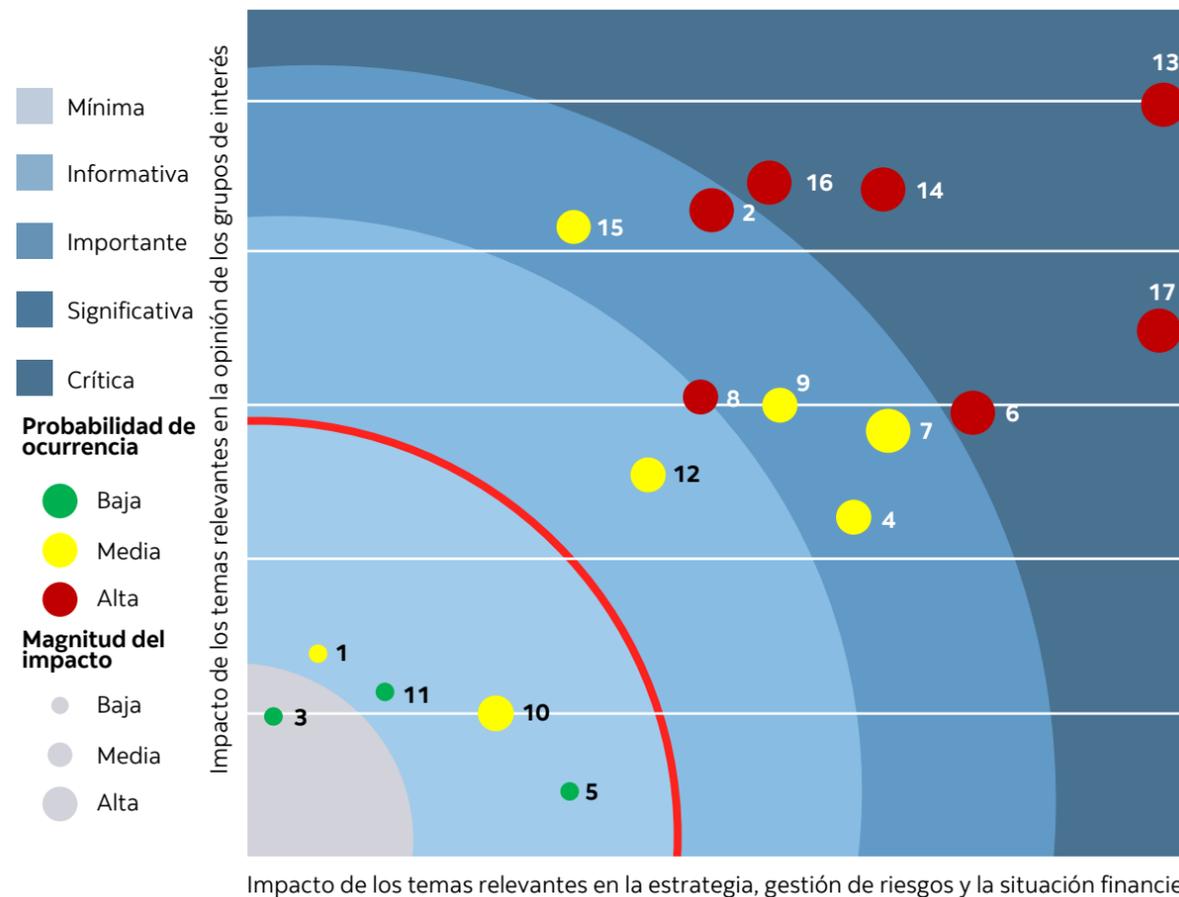
Procedimiento para la identificación de información material

En el año 2023 realizamos un análisis de doble materialidad para identificar los asuntos ASG más relevantes, tanto para nuestros grupos de interés, como para la situación financiera de Scotiabank Colpatría. Este proceso consideró impactos actuales y futuros, positivos y negativos, en el negocio, en la sociedad y en el medio ambiente.

Nuestro enfoque metodológico se estructuró en **tres etapas clave**:

	Análisis de contexto	Priorización y consulta con responsables de grupos de interés	Priorización de temas Materiales
Objetivo	Identificar temas relevantes y grupos de interés	Definir y priorizar los grupos de interés clave	Definir los temas ASG y climáticos más relevantes para la estrategia de la compañía
Metodología	Investigación del contexto interno: <ul style="list-style-type: none"> Entrevistas con equipos clave en Colombia y en la casa matriz (The Bank of Nova Scotia). Análisis de ejercicios previos de materialidad de Scotiabank Colpatría y Scotiabank. ✓Evaluación del contexto externo: <ul style="list-style-type: none"> Análisis de marcos de sostenibilidad (SASB, DJSI, GRI, TCFD, WEF, NIIF S1 y S2). Benchmark de competidores nacionales e internacionales. Evaluación del contexto nacional (Plan Nacional de Desarrollo). 	✓Priorización basada en la norma AA1000, considerando: <ul style="list-style-type: none"> Dependencia: Relación de los grupos de interés con la actividad y desempeño de Scotiabank Colpatría. Influencia: Capacidad de los grupos de interés para afectar decisiones estratégicas y operativas. 	Análisis de información recolectada en las etapas anteriores. <ul style="list-style-type: none"> ✓Priorización de temas basada en: <ul style="list-style-type: none"> Relevancia para los grupos de interés. Impacto en la situación financiera y operativa. Evaluación de riesgos y oportunidades asociados.
Resultado	Listado unificado de tendencias y aspectos materiales.	<ul style="list-style-type: none"> Matriz de dependencia e influencia de grupos de interés. Sesiones con áreas responsables para validar la importancia de los temas identificados 	Listado consolidado de temas materiales que guiarán la estrategia de sostenibilidad en 2024

Temas materiales identificados y su relevancia para Scotiabank Colpatría



	Nº	Tema
Ambiental	1	Huella ambiental operativa
	2	Oportunidades y riesgos relacionados con el cambio climático
	3	Biodiversidad
Social	4	Diversidad, equidad e inclusión en el lugar de trabajo
	5	Impacto económico local
	6	Educación e inclusión financiera
	7	Talento humano
	8	Tecnologías disruptivas - Innovación
	9	Experiencia y satisfacción del cliente
	10	Derechos humanos
	11	Compras responsables
Gobernanza	12	Estabilidad financiera
	13	Ética de los negocios y cumplimiento
	14	Finanzas Sostenibles
	15	Gestión de riesgo ASG
	16	Gobierno Corporativo
	17	Protección, uso responsable de datos y ciberseguridad

Los temas materiales son los que se encuentran en una posición crítica, significativa o importante

En el marco de nuestro compromiso con la sostenibilidad y en cumplimiento con los estándares internacionales, en 2024 realizamos un ejercicio de análisis de materialidad con el fin de identificar los temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) más relevantes para nuestra operación y para nuestros grupos de interés. Este proceso permitió priorizar aquellos asuntos que tienen un impacto significativo en nuestra estrategia, la gestión de riesgos y la situación financiera del Banco, permitiéndonos consolidar un enfoque integral para fortalecer nuestro desempeño en sostenibilidad. Dentro de los temas ambientales, se identificó como prioritario el **impacto de nuestra huella ambiental operativa**, lo que nos impulsa a continuar con acciones que reduzcan nuestras emisiones, mejoren la eficiencia energética y optimicen la gestión de residuos.



Asimismo, el **cambio climático** representa tanto riesgos como oportunidades para nuestra organización, razón por la cual es fundamental continuar fortaleciendo nuestra resiliencia climática e integrando criterios de sostenibilidad en nuestra toma de decisiones financieras. En esta misma línea, la biodiversidad fue identificada como un aspecto clave, ya que la protección y preservación de los ecosistemas donde operamos es esencial para garantizar la sostenibilidad a largo plazo de nuestras actividades y las de nuestros clientes.

En el ámbito social, reconocemos que la **diversidad, equidad e inclusión** en el lugar de trabajo son factores fundamentales para el desarrollo de un entorno laboral dinámico, innovador y alineado con los valores corporativos de Scotiabank Colpatría. De igual manera, el **impacto económico local y la educación e inclusión financiera** fueron señalados como temas de gran importancia, dado que nuestra presencia en el país nos permite generar oportunidades económicas y contribuir al fortalecimiento del tejido financiero de las comunidades donde operamos. La **gestión del talento humano** sigue siendo una prioridad estratégica, al igual que la **adopción de tecnologías disruptivas e innovación**, aspectos que nos permiten mejorar la experiencia y satisfacción de nuestros clientes, quienes constituyen el eje central de nuestro modelo de negocio.

Además, la **promoción del respeto por los derechos humanos** y la consolidación de **prácticas de compras responsables** en nuestra cadena de suministro continúan siendo aspectos esenciales en nuestro compromiso con la sostenibilidad. Desde la perspectiva de gobernanza, la estabilidad financiera fue identificada como un pilar clave para garantizar la sostenibilidad del Banco a largo plazo, asegurando la confianza de nuestros accionistas, clientes y demás *stakeholders*. La **ética en los negocios** y el **cumplimiento normativo** siguen siendo elementos esenciales para preservar la transparencia y la integridad en todas nuestras operaciones. Asimismo, reafirmamos nuestro compromiso con las **finanzas sostenibles**, promoviendo productos y servicios financieros alineados con los principios ASG, al tiempo que fortalecemos nuestra **gestión de riesgos en materia ambiental, social y de gobernanza** para anticiparnos a los desafíos emergentes del sector financiero. Finalmente, la **seguridad de la información** y la **protección de datos** continúan siendo una prioridad, garantizando la ciberseguridad y el uso responsable de la información de nuestros clientes.

Informe (TCFD) (*Task Force for Climate Related Financial Disclosures*)

En Scotiabank Colpatría asumimos la prevención, mitigación y gestión de los riesgos asociados al cambio climático como elementos esenciales de nuestra estrategia corporativa. Entendemos el papel crucial del sector financiero en la transición hacia una economía con

bajas emisiones de carbono y reafirmamos nuestro compromiso con la reducción progresiva de gases de efecto invernadero. En este contexto, presentamos nuestros avances, compromisos y enfoques de gestión climática, alineados con las recomendaciones del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD). La información se organiza en torno a los cuatro pilares fundamentales de este marco:

Gobernanza

Scotiabank Colpatría, consciente de la importancia de los aspectos climáticos, así como de las consecuencias financieras generadas por los riesgos y oportunidades climáticas, ha venido reflexionando sobre una estrategia que asegure la alineación de (i) las actuaciones de la organización para mitigar sus impactos al cambio climático y (ii) la gestión adecuada de los riesgos y oportunidades derivados del mismo, minimizando los primeros y potencializando las oportunidades de negocio derivadas del cambio climático.

Estamos convencidos de que las metas y principios globales que, en materia de cambio climático, se han establecido por Naciones Unidas y en el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), son de interés general y, por tanto, definen un propósito de acción conjunta para la adopción de medidas que combatan el cambio climático y sus efectos, así como la mejora del valor de la sostenibilidad empresarial. Se presenta este lineamiento para estructurar la gobernanza ASG y climática de acuerdo con el Marco y/o Política de Gestión de Riesgo Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG) vigente del Banco. Este lineamiento es la base para gestionar la exposición del Banco a los riesgos ASG y garantizar que sus operaciones cumplan con las regulaciones, leyes, estándares sectoriales, mejores prácticas y el apetito de riesgo definido por la entidad.



Estructura de Gobernanza ASG y Climático

<p>JUNTA DIRECTIVA</p>	<p>La Junta Directiva supervisa la gestión de riesgos, dentro del cual se incluye el riesgo ASG para garantizar la alineación con la estrategia y el apetito por el riesgo del Banco. Su responsabilidad implica la aprobación de los marcos y/o políticas y límites definidos relacionados con el riesgo ASG. La Junta Directiva se involucra en sesiones periódicas, donde es informada sobre la gestión Integral de Riesgos</p>
<p>ALTA DIRECCIÓN</p>	<p>La Alta Dirección de Scotiabank Colpatría desempeña un papel clave en la gestión de riesgos y oportunidades ASG, asegurando su integración en la estrategia corporativa y en la toma de decisiones. Esto incluye la definición del apetito de riesgo climático, la supervisión de regulaciones emergentes, la evaluación de impactos en la operación del Banco y la implementación de estrategias para mitigar riesgos y fomentar una transición hacia una economía baja en carbono. Además, se establecen lineamientos y procesos para garantizar la inclusión de criterios ASG en la evaluación de clientes, inversiones y productos financieros.</p> <p>A través de instancias de supervisión y seguimiento, se monitorean avances en materia de sostenibilidad, se revisan estrategias y se reportan resultados a la Junta Directiva. Esto permite que la gestión de riesgos ASG y climáticos esté alineada con estándares regulatorios y sectoriales, fortaleciendo el compromiso del Banco con el desarrollo sostenible y la responsabilidad corporativa.</p>

En 2024, la Junta Directiva de Scotiabank Colpatría reforzó su compromiso con la sostenibilidad a través de la actualización de la estrategia ASG y la revisión de los mecanismos de gobernanza para la gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza. Durante estas sesiones, se analizaron los avances en la integración de estos criterios en la operación del Banco, asegurando que la toma de decisiones estratégicas esté alineada con los objetivos de sostenibilidad y las mejores prácticas del sector.

Como parte de este compromiso, se presentó a la Junta Directiva un hito relevante: dos organizaciones colombianas fueron seleccionadas para recibir financiamiento del fondo **Net Zero Research Fund**, una iniciativa global de Scotiabank que impulsa proyectos de investigación enfocados en la descarbonización. Este logro refuerza el rol del Banco como facilitador de la transición hacia una economía baja en carbono, respaldando soluciones innovadoras que contribuyen a la mitigación del cambio climático y fortaleciendo alianzas estratégicas para el desarrollo sostenible.

Estrategia

Scotiabank Colpatría está alineado con la estrategia proveniente de su casa matriz, generando planes de acción centrados en las necesidades locales.

Riesgos y oportunidades relacionados con el clima:

Desde nuestra casa matriz se han identificado los siguientes riesgos físicos graves que pueden afectar a los prestatarios en un horizonte temporal más corto, además de los riesgos físicos crónicos que pueden producirse a largo plazo.



RIESGO CLIMÁTICO	DETALLES	
Riesgo físico	Grave	Impactos derivados de fenómenos meteorológico extremos
	Crónico	Impacto a causa de cambios a largo plazo en los patrones climáticos
De reputación	Riesgo para una empresa cuando sus productos o servicios producen un impacto climático negativo o existe la percepción de que la empresa no está preparada para los riesgos del cambio climático	
De mercado	Riesgo para una empresa debido a cambios en las preferencias de los consumidores o el aumento del costo de las materias primas	
Tecnológico	Riesgo de que una empresa realice una inversión infructuosa en una nueva tecnología o sustituya productos y servicios existentes con opciones de emisiones más bajas	
Legal	Impacto de la nueva normativa sobre la capacidad de las empresas para cumplir o pagar los mayores costos	

Identificación del riesgo climático por categoría principal de riesgo:

En el siguiente cuadro, se ofrece una visión general de los factores de riesgo climático considerados en el Marco de Gestión de Riesgos ASG de Scotiabank. En general, el Banco identifica los riesgos físicos graves que pueden afectar a nuestros prestatarios en un horizonte temporal más corto y los riesgos físicos crónicos que pueden producirse a largo plazo. Los horizontes temporales del riesgo de transición varían en función de la industria en cuestión.

CATEGORÍA PRINCIPAL DE RIESGO	DEFINICIÓN DE SCOTIABANK	EJEMPLOS DE RIESGOS RELACIONADOS CON EL CLIMA	ACCIONES PARA IDENTIFICAR, EVALUAR Y MITIGAR LOS RIESGOS
Riesgo crediticio	Pérdida resultante del incumplimiento en que incurre un prestatario o una contraparte con respecto a las obligaciones financieras o contractuales que asumió ante el Banco.	Riesgo físico: mayor relación préstamo-valor, y pérdida por falta de pago debido a la reducción del valor de las garantías dañadas. Riesgo de transición: dificultad de pago que experimentan los clientes debido al mayor costo de los negocios y a la devaluación de los activos por no adaptarse a un futuro de cero emisiones netas.	<ul style="list-style-type: none"> Efectuar una evaluación obligatoria de la calificación de riesgo climático para todos los prestatarios de la banca de negocios. Mantener las políticas de exclusión relacionadas con el carbón y el Refugio Nacional de Vida Silvestre del Ártico. Trabajar en el uso del análisis de escenarios climáticos para proyectar las repercusiones crediticias en el libro de préstamos a corto, mediano y largo plazo en función de varios escenarios relacionados con el clima.
Riesgo de cumplimiento	Posibilidad de que la actividad comercial no se esté llevando a cabo conforme a todos los requisitos normativos aplicables donde opera el Banco.	Riesgo de transición: incumplimiento de las regulaciones relacionadas con el clima y las medidas correctivas asociadas.	<ul style="list-style-type: none"> Establecer una estructura de gobierno corporativo que incluya un grupo de trabajo interno para toda la empresa con el fin de cumplir los nuevos requisitos normativos (ej: OSFI B-15) Proponer la armonización de las divulgaciones climáticas a través de foros industriales
Riesgo de mercado	Pérdida derivada de las variaciones de los precios y las tasas de mercado	Riesgo físico: pérdida de inversión o de negación debido a daños físicos que afecten al valor de mercado del portafolio de inversión o de negociación. Riesgo de transición: pérdida por inversión u operación bursátil derivada de cambios inesperados de valoración de los títulos valores emitidos por las empresas sensibles al carbono o los derivados vinculados a ellas.	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollar un plan de proyecto para evaluar los efectos del portafolio de negociación derivados de los cambios en el valor de mercado de los activos debidos a situaciones de estrés climático, físico y de transición.
Riesgo de reputación	Publicidad, sentimientos de las partes interesadas, prácticas de negocio o asociaciones negativas que perjudiquen los ingresos, las operaciones o la clientela del Banco.	Riesgo de transición: el Banco o sus clientes son mal vistos debido a que se percibe que no cumplen con sus declaraciones de objetivos relativos al cambio climático.	<ul style="list-style-type: none"> Divulgar los riesgos climáticos en nuestras presentaciones de informes. Promover productos y servicios que ayuden a los clientes en la transición hacia un futuro con bajas emisiones de carbono. Contabilizar los riesgos de imagen verde (greenwashing) en el Programa de Evaluación Nuevas Iniciativas. Mejorar los umbrales y los criterios de los tipos de productos que pueden acogerse al objetivo de 350.000 millones.
Riesgo operativo	Pérdida derivada de personas, procesos y sistemas inadecuados o fallidos, o eventos externos.	Riesgo físico: perturbación de las propiedades del Banco (ej: sucursales y oficinas) y los servicios críticos de la cadena de suministro.	<ul style="list-style-type: none"> Poner en marcha un programa de preparación y resiliencia operativa que tenga en cuenta los fenómenos meteorológicos externos. Realizar análisis de escenarios sobre el impacto de los fenómenos meteorológicos externos en las operaciones. Incorporar a terceros, nuevas iniciativas y autoevaluaciones de control de riesgos, incluidas las consideraciones ambientales, cuando corresponda.
Riesgo de liquidez	El Banco no puede cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo y a precios razonables.	Riesgo físico: aumento de la relación préstamos-depósitos debido a acontecimientos climáticos abruptos que provocan una gran demanda de retirada de depósitos. Riesgos de transición: dificultad para refinanciar la deuda o reunir capital a medida que los activos de portafolio que generan grandes cantidades de GEI pierden liquidez y disminuye la demanda de instrumentos de financiamiento.	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollar un plan de proyecto para evaluar el perfil de liquidez del Banco con respecto a acontecimientos de estrés a corto plazo relacionados con el clima.

Administración de Riesgos

El Marco de Gestión de Riesgos ASG tiene como objetivo proporcionar una visión integral de los elementos de gobernanza implementados para gestionar nuestra exposición a los riesgos ASG, con un enfoque particular en los riesgos climáticos. Este marco es una referencia clave para la Junta Directiva, la Alta Dirección y todos los empleados de Scotiabank Colpatria, ya que establece:

- La tipología de los riesgos ASG, incluyendo los riesgos climáticos directos e indirectos que enfrenta el Banco.
- Los mecanismos para identificar, evaluar, cuantificar, mitigar y monitorear los riesgos ASG, incluyendo los riesgos climáticos.
- La estructura de gobernanza y control implementada para gestionar eficientemente estos riesgos.

Tanto el Marco de Gestión de Riesgos ASG como sus lineamientos operativos están alineados con estándares internacionales, como los Principios del Ecuador y los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos de las Naciones Unidas (UNGP). Este enfoque permite fortalecer la alineación con las expectativas regulatorias y las mejores prácticas globales en gestión de riesgos climáticos.

Proceso para identificar y evaluar los riesgos climáticos

El proceso de identificación y evaluación de los riesgos climáticos se encuentra definido en el Marco de Gestión de Riesgos ASG y se actualiza periódicamente para reflejar la evolución del contexto regulatorio y de mercado. Para 2024, hemos fortalecido nuestra metodología de análisis de riesgos climáticos con un enfoque basado en escenarios, considerando tanto riesgos de transición como riesgos físicos.

Reconocemos que el cambio climático tiene un impacto significativo en los riesgos tradicionales del sector financiero, incluyendo el riesgo crediticio, de mercado, de liquidez y operacional. Por ello, estamos implementando un modelo avanzado de evaluación que nos permite caracterizar estos riesgos dentro de las categorías tradicionales de gestión de riesgos del Banco.

Gestión del riesgo climático

En Scotiabank Colpatria, la gestión de los riesgos climáticos está integrada en nuestro Marco de Gestión de Riesgos ASG, asegurando un enfoque holístico y preventivo. The Bank of Nova Scotia ha fortalecido su Proceso de Evaluación de Riesgos de Cambio Climático (CCRA, por sus siglas en inglés), el cual establece requisitos obligatorios para la evaluación de riesgos ambientales y climáticos en la cartera de créditos comerciales no minoristas. Este proceso permite identificar

y cuantificar la exposición al riesgo climático en nuestras actividades de financiamiento, evaluando también la eficacia de las estrategias de mitigación implementadas por nuestros clientes.

Para fortalecer la gestión del riesgo climático, contamos con equipos especializados en riesgos ASG, finanzas sostenibles, impacto social y sostenibilidad, y gobierno corporativo. Estos equipos supervisan y monitorean la evolución de los riesgos climáticos, asegurando su correcta integración en los procesos de toma de decisiones.

Integración del riesgo climático en la Gestión General del Riesgo

El riesgo de cambio climático constituye un subcomponente del riesgo ASG dentro del Marco de Gestión de Riesgo del Banco, se gestiona en función de los cinco elementos clave del Marco: **gobierno corporativo del riesgo, apetito por el riesgo, herramientas de gestión del riesgo, identificación y evaluación del riesgo, y cultura del riesgo.**

Los riesgos ASG se gestionan en todo el Banco mediante un modelo de tres líneas de defensa. Las líneas de negocios constituyen la primera línea de defensa y asumen los riesgos ASG inherentes a sus ámbitos de responsabilidad. La Gestión Global de Riesgos forma parte de la segunda línea de defensa y supervisa la gestión de los riesgos ASG. Como tercera línea de defensa, la Auditoría ofrece una revisión razonable e independiente de que el Banco gestiona eficazmente el riesgo ASG.

El Banco viene desarrollando herramientas para evaluar las consideraciones climáticas en otros tipos de riesgo. En cuanto al **riesgo crediticio**, existe una Evaluación de Riesgos de Cambio Climático (CCRA) obligatoria, que se utiliza para evaluar el riesgo de crédito relacionado con el clima en todo nuestro portafolio de préstamos no minoristas. Trabajamos en favor de la utilización del análisis de escenarios climáticos para proyectar las repercusiones crediticias en nuestro portafolio de préstamos a empresas a corto, mediano y largo plazo en función de varios escenarios climáticos. En cuanto al **riesgo de mercado** y de liquidez, desarrollamos un plan de proyecto para evaluar los impactos debidos a escenarios de estrés climático físico y de transición. En cuanto al **riesgo jurídico** y reglamentario, se creó un proceso para evaluar las características de sostenibilidad de las operaciones crediticias a fin de mitigar el riesgo de lavado de imagen verde (greenwashing). Por último, en relación con el **riesgo operativo**, existen procesos para evaluar el impacto de los riesgos físicos, e integramos los fenómenos meteorológicos extremos en nuestro programa de resiliencia operativa.

Métricas y objetivos

Nuestras metas climáticas

Desde nuestra casa matriz se reconoce el cambio climático y la necesidad de una transición energética global, que presenta a las instituciones financieras y a sus clientes oportunidades comerciales únicas. Scotiabank reconoce que estos crecientes riesgos y oportunidades económicas relacionados con el clima nos exigen hacer un balance del rol que podemos desempeñar, y así tomar medidas para apoyar a nuestros clientes y nuestras comunidades en la transición climática.

A continuación, listamos los principales pilares:

- Apoyar soluciones climáticas mediante el financiamiento relacionado con el clima a los clientes de ciertos sectores con altas emisiones de carbono.
- Lograr las cero emisiones netas mediante el trabajo con los clientes, con el fin de reducir las emisiones y establecer objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones por sector para el año 2030. Lo anterior con el objetivo de mantenernos encaminados hacia la consecución de nuestra meta de alcanzar las cero emisiones netas financiadas para 2050.
- Reducir nuestras propias emisiones mediante la introducción de soluciones para minimizar el impacto directo del Banco sobre el cambio climático.



FINANCIAMIENTO DE SOLUCIONES CLIMÁTICAS	PROGRESO HACIA LAS CERO EMISIONES NETAS	REDUCCIÓN DE NUESTRAS EMISIONES
<p>Brindar financiamiento relacionado con el clima a las industrias emergentes con bajas emisiones de carbono, y también a la aceleración de la transición del resto de la economía, con especial atención a los sectores con altas emisiones de carbono</p> <ul style="list-style-type: none"> • Desarrollo de productos y servicios financieros relacionados con el clima. • Marco de Financiamiento y Taxonomía relacionada con el clima. 	<p>Descarbonizar nuestro portafolio al Acuerdo de París, nuestros objetivos y trayectorias sectoriales para 2020 y nuestra meta de alcanzar cero emisiones netas financiadas para 2025. Medimos y evaluamos nuestras emisiones financiadas en nuestras carteras de préstamos lo que, a su vez, influye en nuestra estrategia corporativa, procesos internos y toma de decisiones para toda la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones provisionales de carbono en determinados sectores con altas emisiones de carbono (ej: petróleo y gas, electricidad y servicios públicos, y transporte). • Revisión de las políticas relacionadas con los umbrales en determinados sectores (por ejemplo, la Declaración sobre el Financiamiento en el Ártico y la Declaración sobre el Financiamiento del Carbón). • Realización de la debida diligencia ambiental. • Puntuación de preparación a la cero emisiones netas para los clientes que participan de los objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones. 	<p>Descarbonizar nuestras propias operaciones e introducir soluciones innovadoras a fin de reducir el impacto directo del Banco sobre el cambio climático.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Trabajo en pro de los objetivos intermedios para las emisiones de alcance 1 y 2. • Aumento del precio interno del carbono del Banco. • Desarrollo de una estrategia de compensación de las emisiones de carbono. • Adopción de iniciativas para reducir el consumo de energía y mejorar la eficiencia energética. • Suministro de electricidad sin emisiones a nivel global y en Canadá.

En línea con nuestro compromiso con la acción climática y la transición hacia una economía baja en carbono, Scotiabank Colpatria, en alineación con **The Bank of Nova Scotia**, continúa avanzando en la movilización de financiamiento sostenible y la reducción de emisiones.

Movilización de capital para la acción climática

Nos hemos fijado el objetivo de movilizar 350 mil millones CAD en financiamiento climático para 2030, apoyando proyectos y soluciones que contribuyan a la descarbonización de la economía global.

Compromiso con cero emisiones netas

Scotiabank se ha comprometido a alcanzar emisiones financiadas netas cero para 2050, estableciendo objetivos intermedios para sectores clave con alta intensidad de carbono:

- Petróleo y gas: reducir la intensidad de emisiones de alcances 1 y 2 en un 30 % y la intensidad de emisiones del alcance 3 en un rango de 15 %-25 % para 2030.
- Fabricación automotriz: disminuir la intensidad de emisiones físicas de alcance 1, 2 y 3 en un 36 % dentro de nuestra cartera de financiamiento.
- Objetivos intermedios: establecer nuevas metas de reducción de emisiones netas para 2035 y años posteriores.
- Apoyo a la investigación climática: destinar 25 millones CAD en financiamiento para organizaciones benéficas y grupos de expertos en cambio climático y transición a cero emisiones netas, incluyendo 10 millones CAD a través del Fondo de Investigación Net-Zero de Scotiabank.

Reducción de emisiones operativas

En el ámbito de nuestras operaciones directas, mantenemos el compromiso de reducir nuestra huella ambiental a través de las siguientes acciones:

- **Reducción de emisiones de alcance 1 y 2 en un 40 % para 2030**, tomando como referencia el año base 2016.
- **Lograr la neutralidad de carbono en las operaciones internacionales del Banco para 2030** mediante estrategias de eficiencia energética, transición a fuentes de energía renovable y compensación de emisiones residuales.

Metodología de cálculo de métricas de emisiones financiadas (a nivel de Grupo Scotiabank):

Scotiabank se basa en datos externos de fuentes como *S&P Global Trucost* para obtener información sobre emisiones y clientes. Cuando no se dispone de datos, se utiliza la guía de la PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*) para generar estimaciones. Se calcula una puntuación de calidad de datos de la PCAF para cada sector y cada clase de activos. Para determinar esa puntuación, se asigna a cada cliente una puntuación de calidad de los datos, que luego se suma y pondera.

Con el sistema de puntuación de la calidad de datos de la PCAF, se evalúa la disponibilidad y la precisión de los elementos de los datos, como el importe pendiente, el capital total de la empresa más la deuda y las emisiones verificadas. Cuando no se dispone de emisiones

verificadas, la PCAF sugiere métodos de estimación basados en la actividad económica de una entidad. Se espera que las solicitudes directas de dicha información por parte de las instituciones financieras, entre ellas Scotiabank y los gestores de activos, así como el aumento de los requisitos normativos de presentación de informes sobre emisiones para las empresas públicas, conduzcan a mejoras en la puntuación de calidad de los datos de la PCAF de nuestras emisiones financiadas a corto y mediano plazo.

La disponibilidad de datos sigue siendo un reto para la puntualidad y la exactitud de la información sobre las emisiones financiadas de las entidades financieras, entre ellas Scotiabank. Entre esos retos, como se señala en informes anteriores, figura el retraso significativo en la disponibilidad de datos sobre emisiones de los clientes procedentes de fuentes de datos de terceros. Como consecuencia de este retraso, informamos de las emisiones financiadas de nuestros préstamos a empresas con un desfase de dos años. Optamos por no calcular las emisiones financiadas a partir de información financiera de un año fiscal más reciente con datos de emisiones de clientes de años anteriores, ya que el uso de esta metodología adaptada puede requerir reformulaciones frecuentes y comprometer la comparabilidad a lo largo del tiempo.

En el caso de la clase de activos Hipotecas, para la que no se dispone de datos sobre las emisiones de los clientes, podemos informar de las emisiones financiadas sobre la base de la información financiera de 2022 y de los factores de emisiones de la PCAF. Seguimos trabajando con nuestros proveedores de datos externos para encontrar formas en que los datos sobre las emisiones estén disponibles antes en el ciclo de presentación de informes a fin de poder elaborar divulgaciones más oportunas.

Otros problemas – como la falta de disponibilidad de datos de clientes, la variabilidad en el alcance de los datos notificados y los márgenes de error en los datos consolidados – pueden repercutir en la precisión y

la comparabilidad de nuestros cálculos a lo largo del tiempo y exigir la reformulación de nuestras líneas de base de emisiones financiadas o de nuestros objetivos de reducción de emisiones.

Targets de emisiones financiadas (a nivel de Grupo Scotiabank):

Informados por nuestro trabajo cuantificando las emisiones financiadas en sectores intensivos en carbono a lo largo de nuestra cartera de préstamos, hemos abordado el establecimiento de objetivos con base en dos factores: i) la importancia del sector en términos de emisiones financiadas entre todos los sectores intensivos en carbono, y ii) la disponibilidad de datos de emisiones a nivel de cliente en esos sectores. Basándonos en estos criterios, hemos establecido objetivos provisionales de reducción de la intensidad de emisiones en nuestros sectores de Exploración y Producción de Petróleo y Gas y Generación de Energía en 2022 y, en 2023, establecimos un objetivo adicional de reducción de la intensidad de emisiones para el sector del Transporte. Específicamente, nos comprometimos a un objetivo de reducción de emisiones asociado con préstamos comerciales a fabricantes de automóviles de vehículos ligeros y/o la subsidiaria de propiedad total del fabricante que proporciona financiamiento a clientes mayoristas y minoristas.

Los objetivos de reducción de la intensidad de emisiones para el sector de Generación de Energía, así como para el objetivo de Fabricación de Automóviles, se basan en el escenario de Emisiones Netas Cero para 2050 de la Agencia Internacional de Energía (“Escenario NZE de la AIE”), que crea vías específicas para la reducción de energía alineadas con una ambición de temperatura de 1,5° C para 2050. Las suposiciones específicas del sector que sustentan el Escenario NZE de la AIE relevantes para el objetivo de Generación de Energía y el objetivo de Fabricación de Automóviles incluyen:

- Lograr cero emisiones netas en el sector energético para 2040 a nivel mundial, y para 2035 en economías avanzadas.
- El 90 % de la generación de electricidad global en 2050 provendrá de fuentes renovables.
- Las ventas de nuevos automóviles de pasajeros con motor de combustión interna se detendrán para 2035.
- Las ventas de vehículos eléctricos de batería aumentarán al 75 % en economías desarrolladas para 2030.
- El 80 % de los vehículos en circulación serán motores de combustión en 2030.
- La eficiencia del combustible para vehículos con motores de combustión aumentará en un 30 % para 2035.

3 Metodología de cálculo de emisiones para Alcance 1 y 2: GHG Protocol y Metodología de cálculo de emisiones financiadas: PCAF

Como lo recomienda el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente para Instituciones Financieras (UNEP FI) en sus directrices para el establecimiento de objetivos de cambio climático para bancos, Scotiabank continuará revisando los objetivos regularmente y considerará actualizaciones a medida que la calidad y disponibilidad de los datos mejoren. Las futuras actualizaciones de los escenarios de descarbonización y/o otros insumos —como cambios en los datos de emisiones, suposiciones subyacentes, condiciones macroeconómicas y tecnologías disponibles— pueden resultar en cambios en las trayectorias de emisiones proyectadas, y por lo tanto en los objetivos.

Divulgación de GEI del alcance 1, 2 y 3

A continuación, se presenta el inventario de emisiones de gases de efecto invernadero de Scotiabank Colpatria, que fueron calculadas bajo la metodología del GHG (por sus siglas en inglés Greenhouse Gas o Gases de Efecto Invernadero - GEI) Protocol:

Tabla 30: Comparativo inventario de GEI año 2022 – 2024 en toneladas

ALCANCE	FUENTE DE EMISIÓN	CO2	CO2	CO2
1	Consumo de combustibles	15,1	26,02	3,16
1	Consumo de refrigerantes	584	925	121,09
1	Consumo de gases extintores	38,14	191,01	87,22
1	Consumo de Aceites lubricantes	0,1	0,3	0
1	Consumos fertilizantes	0,2	0,14	0,13
1	Total alcance 1	637,47	1142,44	211,63
2	Consumo Energía	1,241,4	1,657,35	2,296,77
2	Total alcance 2	1,241,4	1,657,35	2,296,77
2	Rutas	160,8	141,32	58,70
3	Viajes taxi	25,8	0	0
3	Consumo papel	53,5	25,62	31,58
3	Viajes aéreos	68,45	115,11	56,64
3	Total alcance 3	308,59	282,05	146,92
TOTAL		2,187,44	3,081,84	2,655,33

Sustainability Accounting Standards Board - SASB

Descripción de la gobernanza frente a los impactos positivos y negativos de los asuntos ASG

En Scotiabank Colpatria, nuestra estructura de gobierno está diseñada para garantizar una gestión efectiva y alineada con los principios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza). La Junta Directiva y la Alta Dirección desempeñan un papel clave en la supervisión de los impactos

ASG, asegurando su integración en las estrategias corporativas y en el apetito por el riesgo del Banco. Como parte de este modelo de gobernanza, la Junta Directiva supervisa aspectos estratégicos clave, facilitando la identificación de prioridades y la definición de compromisos que refuercen la sostenibilidad a largo plazo y la generación de valor para nuestros grupos de interés.

Estrategia de gestión de asuntos ASG y planeación

Nuestra estrategia se fundamenta en el propósito “Por nuestro futuro”, que orienta cada una de las decisiones del Banco, incluyendo aquellas relacionadas con los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG). A través de este enfoque, buscamos maximizar nuestro impacto positivo en el entorno y generar valor tanto para el Banco como para nuestros grupos de interés.

Como parte del grupo Scotiabank (BNS), nuestra estrategia ASG se estructura en cuatro pilares fundamentales, diseñados para integrar la sostenibilidad en nuestras operaciones, la relación con nuestros clientes y el entorno en el que operamos:

- **Acción ambiental:** contribuimos activamente a la transición hacia una economía de bajas emisiones de carbono, impulsando el desarrollo sostenible.
- **Resiliencia económica:** promovemos el crecimiento de economías sólidas que fomenten el progreso y la estabilidad de nuestras partes interesadas.
- **Sociedad inclusiva:** trabajamos para reducir brechas y ampliar el acceso a oportunidades de manera integral e inclusiva, garantizando un futuro más equitativo.
- **Liderazgo y gobierno corporativo:** mantenemos altos estándares de gobernanza, fortaleciendo la confianza y transparencia con nuestros grupos de interés.



Identificación, evaluación y gestión de los riesgos ASG

En Scotiabank Colpatria gestionamos los riesgos de conformidad con el Marco de Gestión de Riesgos ASG, el cual establece las líneas de defensa, los compromisos, procedimientos, herramientas y capacidades para identificar y hacer frente a los riesgos ambientales, climáticos y sociales asociados a las actividades de financiamiento del Banco. Este Marco se aplica a nivel institucional y comprende las siguientes fases:

- Identificación y evaluación de riesgos
- Mitigación y control de riesgos
- Medición, monitoreo y análisis de riesgos
- Reportes de riesgos
- Comunicación y capacitación



MÉTRICAS GENERALES DE ACTIVIDAD ASG (INDICADORES)

Tabla 31: Métricas generales de actividad ASG

TEMA	MÉTRICAS DE ACTIVIDAD		
Sector	Financiación al consumo Banca comercial Actividades de gestión y custodia de activos Financiación de hipotecas Banca de inversión y corretaje		
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación
FN-CF-000.A	Número de consumidores únicos con una cuenta activa de tarjeta de crédito	#	622.314 con TC activas de CFC 801.039 con TC activas en SBC
	Número de consumidores únicos con una cuenta activa de tarjeta de crédito	#	622.314 con TC activas de CFC 801.039 con TC activas en SBC
FN-CF-000.B	Número de cuentas de tarjeta de crédito	#	622,314 TC activas de CFC 1.039.983 TC activas de SBC
	Número de cuentas de tarjeta de débito de prepago	#	770.663 tarjetas débito activas
FN-CB-000.A	Número de las cuentas corrientes y de ahorro por segmento: (a) personales y (b) pequeñas empresas	#	Cuentas corrientes: 25.457 Cuentas ahorro: 838.997
	Valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmento: (a) personales y (b) pequeñas empresas	COP (billones)	Cuentas corrientes: 0.178 Cuentas ahorro: 3.7
FN-CB-000.B	Número de los préstamos por segmento: (a) personales, (b) pequeñas empresas, y (c) corporativos	#	(a) Personales: Instalamento 186.221 Rotativo 87.948 Créditos personales CFC: 55.050 (b) Pequeñas empresas: 1.680 (c) Corporativo: 2.272
	Valor de los préstamos por segmento: (a) personales, (b) pequeñas empresas, y (c) corporativos	COP (billones)	(a) Personales: Instalamento: 4.058 Rotativo: 0.820 Créditos personales CFC: 0.534 (b) Pequeñas empresas: 0.255 (c) Corporativo: 10.311



FN-AC-000.A	Total, del valor de activos bajo gestión (AUM)	COP (billones)	0,734
FN-AC-000.B	Total, de activos bajo custodia y supervisión	COP (billones)	1.065
FN-MF-000.A	Número de las hipotecas abiertas por categoría (a) residencial	#	53.654
	Número de las hipotecas abiertas por categoría: (b) comercial	#	4.820
	Valor de las hipotecas abiertas por categoría (a) residencial	COP (billones)	6.039
	Valor de las hipotecas abiertas por categoría (b) comercial	COP (billones)	0,434
FN-MF-000.B	Número de las hipotecas adquiridas por categoría (a) residencial	#	1.879
	Número de las hipotecas adquiridas por categoría (b) comercial	#	160
	Valor de las hipotecas adquiridas por categoría (a) residencial	COP (billones)	\$0,428
	Valor de las hipotecas adquiridas por categoría (b) comercial	COP (billones)	\$0,019
FN-IB-000.A	Número de las operaciones de (a) suscripción, (b) asesoramiento y (c) titulización	#	N/A
	Valor de las operaciones de (a) suscripción, (b) asesoramiento y (c) titulización	COP	
	Número de las inversiones y préstamos propios por sector	#	Actividades financieras y de seguros #: 433 0.824 Actividades inmobiliarias #: 1.033 0.055 Actividades profesionales, científicas y técnicas

FN-IB-000.B	Valor de las inversiones y préstamos propios por sector	COP (billones)	#: 2.926 0.076
			Actividades de servicios administrativos y de apoyo
			#: 304 0.023
			Administración pública y defensa; planes de Seguridad Social de afiliación obligatoria
			#: 46 0.001
			Educación
			#: 148 0.003
			Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social
			#: 495 0.013
			Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación
			#: 100 0.0004
			Otras actividades de servicios
			#: 79 0.009
			Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca
			#: 0 0.005
			Transporte y almacenamiento
			#: 182 0.022
			Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas
			#: 549 0.010
			Alojamiento y servicios de comida
			#: 111 0.002
			Construcción
			#: 174 0.014
			Explotación de minas y canteras
			#: 0 0.003
			Industrias manufactureras
			#: 491 0.010
			Información y comunicaciones
			#: 274 0.008
			Otras clasificaciones
			#: 16.849 0.378

FN-IB-000.C	Número de las operaciones de creación de mercado en (a) renta fija, (b) renta variable, (c) divisas, (d) derivados, y (e) productos básicos	#	N/A
	Valor de las operaciones de creación de mercado en (a) renta fija, (b) renta variable, (c) divisas, (d) derivados, y (e) productos básicos	COP	

Gobierno corporativo
Ética empresarial

TEMA		ÉTICA EMPRESARIAL		
Sector	Banca de inversión y corretaje Actividades de gestión y custodia de activos Banca comercial			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-IB-510a.1 FN-AC-510a.1 FN-CB-510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financiera.	COP	Durante el año 2024, Scotiabank Colpatría, no fue objeto de multas o sanciones por partes de las Superintendencia Financiera de Colombia, derivadas de procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financiera.	
FN-IB-510a.2 FN-AC-510a.2 FN-CB-510a.2	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades.	N/A	El Banco cuenta con un programa de denuncia de irregularidades llamado Whistleblower administrado por un tercero. Es un canal global donde se reportan violaciones a las políticas internas, a la regulación y al código de conducta, es una línea de asistencia y un sitio web (https://www.gcs-whistleblower.com) accesibles las 24 horas del día, los siete días de la semana en todos los países donde opera el Banco, en Colombia pueden llamar al 01-8000-1-29021, los reportes se pueden hacer de manera anónima, los canales están publicados en el sharepoint interno y en la página web de Scotiabank Colpatría.	

Gestión del riesgo sistémico

TEMA		GESTIÓN DEL RIESGO SISTÉMICO		
Sector	Banca comercial Banca de inversión y corretaje			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-IB-550a.1	Puntuación en la evaluación de banco de importancia sistémica mundial (G-SIB), por categoría.	#	Scotiabank Colpatría no forma parte del G SIB, por lo tanto, no representa importancia sistémica a nivel global. A cierre de 2024 BNS no hace parte de los G-SIB's.	

FN-IB-000.C	Descripción del enfoque para la incorporación de los resultados de las pruebas de resistencia obligatorias y voluntarias en la planificación de la suficiencia de capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades comerciales.	N/A	<p>El Banco cuenta con una política interna que establece la debida diligencia requerida para el análisis crediticio bajo consideraciones ASG. Además, la incorporación de factores ASG en el análisis crediticio, involucra la participación de las áreas responsables del desempeño ESG que sirve como métrica de apetito de riesgo. La medida de riesgo ESG está compuesta por un marco de submétricas, que informan las categorías de riesgo reputacional, crediticio y operativo. La métrica de desempeño del Banco ESG ayuda a garantizar la alineación con las estrategias comerciales y financieras generales del Banco, y el apetito por el riesgo del Banco opera dentro de niveles aceptables de tolerancia al riesgo ESG.</p>
FN-IB-550a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de los resultados de las pruebas de obligatorias y voluntarias en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia a largo plazo y otras actividades empresariales.	N/A	<p>Scotiabank Colpatria desarrolla las pruebas de resistencia regulatorias cada año cuyo objetivo es proporcionar la percepción del grado al cual, escenarios severos pero probables de resistencia (estrés), podrían impactar las utilidades, la liquidez y el capital del Banco a nivel de la empresa y considerar este impacto con relación a su apetito del riesgo y a su evaluación de suficiencia de capital interno. En las pruebas regulatorias del último año se incorporó la estimación del riesgo climático al que está expuesto el portafolio de clientes, el cual no resultó material dentro de las pruebas integrales.</p> <p>Los resultados de las pruebas de resistencia (estrés) del Banco son comparados con varias métricas del apetito del riesgo para determinar que métrica puede ser ampliada bajo tales acontecimientos y su respectivo efecto en las proporciones mínimas del regulador.</p> <p>Por su parte, Scotia Securities aunque no cuenta con pruebas de resistencia obligatorias, cuenta con el Marco de Apetito de Riesgo (RAF, por sus siglas en inglés) cuyos elementos principales son: identificar la capacidad de asumir riesgo, hacer una declaración de apetito de riesgo y establecer métricas de apetito de riesgo, así como una descripción de los roles y responsabilidades de aquellos que supervisan la implementación y monitoreo del RAF en la gestión de riesgo.</p> <p>En conjunto, la aplicación de estos componentes contribuye a asegurar que la Comisionista se mantenga dentro de los límites de riesgo definidos, al mismo tiempo que se establezca un equilibrio óptimo entre el riesgo y la rentabilidad, los cuales fomentan una cultura de riesgo saludable. Los siguientes elementos son considerados para limitar el apetito de riesgo de la Comisionista, incluyendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Suficiencia de capital: Los niveles de capital deben ser adecuados en relación con el perfil de riesgo actual de Scotia Securities, sus expectativas de negocio o posible perfil basado en las iniciativas estratégicas y objetivos. Como tal, los niveles de capital determinan la capacidad de la entidad para actividades de toma de riesgo.

- **Liquidez y fondeo:** Los niveles de liquidez dictan la capacidad de Scotia Securities para cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones financieras que se derivan de sus compromisos, garantizando suficientes recursos líquidos disponibles para ello y un fondeo a costos razonables.
Scotia Securities cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual contiene un esquema de alertas tempranas que permiten tomar acciones cuando está enfrentando escenarios de estrés o vulnerabilidades que pueden afectar su liquidez y llevar a asumir un fondeo a costos elevados.

Información transparente y asesoramiento justo para los clientes

TEMA		INFORMACIÓN TRANSPARENTE Y ASESORAMIENTO JUSTO PARA LOS CLIENTES		
Sector	Actividades de gestión y custodia de activos			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-AC-270a.1	Número de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.	#	o	
	Porcentaje de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.	%	o %	
	Describir las políticas y procedimientos en torno a la supervisión y el cumplimiento de las regulaciones de la industria que requieren que los empleados cubiertos presenten y actualicen los formularios antes mencionados	N/A	Se cuenta con políticas y procedimientos como: <ul style="list-style-type: none"> ● Política Deber de Certificación: Establecer los lineamientos que deberán tener en cuenta las personas vinculadas a Scotiabank Colpatría y sus Filiales, que realizan actividades relacionadas con la intermediación en el mercado de valores o de divisas y aquellas personas que por sus funciones deban dar cumplimiento al deber de certificación, conforme lo señala el Autorregulador del Mercado de Valores y la legislación aplicable. ● Lineamiento certificación AMV: Complementa la Política del Deber de Certificación junto con el procedimiento aplicable para estandarizar el control sobre el cumplimiento de la certificación ante el Autorregulador del Mercado de Valores. ● Abuso de mercado: este lineamiento establece la política del Banco con respecto al abuso de mercado en general, con énfasis en la manipulación de mercado (incluido el intento de manipulación de mercado). 	
	Describir cómo se asegura que los empleados cubiertos presenten y/o actualicen de manera oportuna la documentación necesaria para operar.	N/A		

FN-AC-270a.2

Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el marketing y la comunicación de información relacionada con productos financieros a clientes nuevos y antiguos.

COP

o

FN-AC-270a.3

Descripción del enfoque para informar a los clientes sobre los productos y servicios.

N/A

Se realiza encuesta de perfilamiento y categorización a los clientes para determinar su perfil y apetito de inversión y determinar la idoneidad de invertir en un producto determinado.

Cada producto tiene una calificación y se monitorea que no se tengan clientes invertidos en productos que no concuerdan con su perfil de riesgo. La evaluación de claridad y pertinencia de la información es revisada inicialmente por el área que genera la información y posteriormente por las áreas de Cumplimiento y Legal. Adicionalmente, los lineamientos y criterios para la información a todos los consumidores financieros se encuentran en el instructivo de información básica aplicable a Scotiabank Colpatria y sus Filiales.

Scotiabank Colpatria y sus Filiales comparten el código de ética y conducta que imparte las reglas fundamentales de comportamiento e instruye sobre las prácticas responsables.

Dicho código es garantizado por cada área y por las líneas de defensa.

Toda la entrega de información general dirigida a los clientes respecto de productos, servicios o eventos es revisada de manera previa por las áreas de Cumplimiento y Legal para garantizar que el contenido se encuentre alineado con la regulación aplicable.

Adicionalmente todos estos comunicados incluyen la claridad y transparencia mencionada en el artículo 2.40.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010. Los lineamientos y criterios para la información a todos los consumidores financieros se encuentra en el instructivo aplicable a Scotiabank Colpatria y sus Filiales.

Prácticas de préstamo

TEMA		PRÁCTICAS DE PRÉSTAMO		
Sector	Financiación de hipotecas			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-MF-270a.3	Importe total de las pérdidas monetarias resultantes de los procedimientos judiciales relacionados con las comunicaciones a los clientes o la remuneración de los originadores de los préstamos.	COP	No se presentaron pérdidas monetarias resultantes de procesos judiciales relacionados con las comunicaciones a los clientes o la remuneración de los originadores de los préstamos.	

<p>FN-AC-270a.1</p>	<p>Descripción de la estructura retributiva de los originadores de los préstamos.</p>	<p>N/A</p>	<p>El Banco cuenta con un proceso tercerizado para la venta de producto hipotecario que está definido contractualmente. El pago de la factura se realiza conforme a la colocación que realiza cada proveedor bajo una tabla de comisión previamente definida en el contrato y que es revisada y negociada en el Comité de Compras. En los canales de distribución interna el tema de compensación está definido acorde a la política de compensación variable del Banco.</p>
----------------------------	---	------------	--

Prácticas de venta

<p>TEMA PRÁCTICAS DE VENTA</p>			
<p>Sector</p>	<p>Financiación al consumo</p>		
<p>Nomenclatura</p>	<p>Parámetro</p>	<p>Unidad de medida</p>	<p>Divulgación</p>
<p>FN-CF-270a.1</p>	<p>Porcentaje de remuneración total de los empleados cubiertos que es variable y está vinculado a la cantidad de productos y servicios vendidos.</p>	<p>%</p>	<p>60%</p>
	<p>Descripción del modo de relacionar la remuneración de los empleados cubiertos con los términos y condiciones de los productos y servicios.</p>	<p>N/A</p>	<p>El esquema de remuneración variable se encuentra directamente vinculado a los términos y condiciones de los productos y servicios ofrecidos. Este esquema se basa en las responsabilidades y el desempeño de cada empleado, así como en el cumplimiento de los objetivos establecidos para la venta y promoción de productos específicos. De esta manera, se garantiza que la remuneración de los empleados refleje su contribución al éxito y la rentabilidad, al tiempo que se promueve el cumplimiento de los estándares y requisitos establecidos para los productos y servicios ofrecidos.</p>
	<p>Análisis del modo de establecer objetivos de rendimiento y los beneficios y penalizaciones, monetarios o no, fijados por alcanzarlos o no.</p>	<p>N/A</p>	<p>Dentro del esquema de compensación variable, se establecen objetivos de rendimiento que están directamente vinculados a los beneficios y penalizaciones. Estas penalidades pueden corresponder hasta al 100 % de la remuneración variable del individuo.</p>



FN-CF-270a.4	1) Número de quejas presentadas ante la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB), 2) Porcentaje de ellas con compensación monetaria o no monetaria, 3) Porcentaje de ellas impugnadas por el consumidor, 4) Porcentaje de ellas que acabó en una investigación por parte de la CFPB.	# %	1) 14.061 2) 32 % 3) 0 % 4) 0 %
---------------------	--	--------	--

FN-CF-270a.5	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la venta y el mantenimiento de los productos.	COP	0
---------------------	---	-----	---

Préstamo discriminatorio

TEMA PRÉSTAMO DISCRIMINATORIO

Sector Actividades de gestión y custodia de activos

Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación
--------------	-----------	------------------	-------------

FN-MF-270b.2 FN-MF-270b.3	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con préstamos hipotecarios discriminatorios.	COP	A cierre de 2024, en Scotiabank Colpatria, no se registraron pérdidas monetarias judiciales relacionadas con préstamos hipotecarios discriminatorios.
--	--	-----	---

	Descripción de las políticas y los procedimientos para asegurar la apertura de hipotecas sin discriminación.	N/A	N/A
--	--	-----	-----

Privacidad del cliente

TEMA PRIVACIDAD DEL CLIENTE

Sector Financiación al consumo

Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación
--------------	-----------	------------------	-------------

FN-CF-220a.2	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente.	COP	0
---------------------	--	-----	---

Seguridad de los datos

TEMA		SEGURIDAD DE LOS DATOS		
Sector	Banca comercial Financiación al consumo			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-CB-230a.1	1) Número de filtraciones de datos, 2) Porcentaje que implica información de identificación personal (PII), 3) Número de titulares de cuentas afectados.	#	N/A	
FN-CB-230a.2	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos.	N/A	Se debe evaluar y mejorar regularmente la idoneidad de los procedimientos y mecanismos de control sobre la seguridad de la información, según sea necesario. Esto con el fin de que los mismos correspondan a las cambiantes amenazas, los riesgos y las opciones de control, de manera que cumplan continuamente las obligaciones comerciales, las expectativas razonables de servicio al cliente y los requisitos reglamentarios.	
FN-CF-230a.2	Pérdidas por fraudes relacionadas con tarjetas con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude.	COP (Billones)	0,013	
FN-CF-230a.3	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos.	N/A	El proceso de gestión de vulnerabilidades permite identificar, verificar y remediar las vulnerabilidades y debilidades en los sistemas de información, aplicaciones (web y móviles), bases de datos, servidores y dispositivos en las redes del Banco, en las diferentes etapas del ciclo de vida del desarrollo de software, iniciativas y proyectos. Este proceso es de conocimiento de todos los equipos de tecnología y se realiza mantenimiento a los umbrales de riesgo de acuerdo con el apetito de riesgo establecido.	

Ambiente
Emisiones financiadas

TEMA		EMISIONES FINANCIADAS		
Sector	Banca Comercial Actividades de gestión y custodia de activos			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
	Emisiones brutas absolutas financiadas de alcance 1	TonCO2eq.	En línea con el compromiso de alcanzar cero emisiones financiadas netas para 2050, el Grupo Scotiabank continúa fortaleciendo la medición y gestión de nuestras emisiones financiadas. Desde 2022, hemos incorporado en nuestras divulgaciones ciertas emisiones financiadas a nivel global, siguiendo la metodología establecida por el Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry, desarrollada por The Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). En 2024, reafirmamos nuestro compromiso al seguir ampliando la cobertura y precisión de nuestras mediciones, alineándonos con estándares internacionales y mejores prácticas del sector financiero para impulsar la transición hacia una economía baja en carbono.	
FN-CB-410b.1 FN-AC-410b.1	Emisiones brutas absolutas financiadas de alcance 2	TonCO2eq.		
	Emisiones brutas absolutas financiadas de alcance 3	TonCO2eq.		
FN-CB-410b.2	Exposición bruta para cada industria por clase de activo	N/A		
FN-AC-410b.2	Cantidad total de activos bajo gestión (AUM) incluidos en las emisiones financiadas	#		
FN-CB-410b.3	Porcentaje de exposición bruta incluida en el Cálculo de emisiones financiadas	%		
FN-AC-410b.3	Porcentaje del total de activos gestionados (AUM) incluidos en el cálculo de las emisiones financiadas	%		
FN-CB-410b.4 FN-AC-410b.4	Porcentaje de exposición bruta incluida en el Cálculo de emisiones financiadas	N/A		

Incorporación de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo

TEMA		INCORPORACIÓN DE FACTORES AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO		
Sector	Actividades de gestión y custodia de activos Banca de inversión y corretaje Banca comercial			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-IB-410a.1	Ingresos procedentes de 1) suscripción, 2) asesoramiento y 3) titulización que incorporan factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por sector.	COP		
FN-IB-410a.2	Número total de las inversiones y préstamos que incorporan la integración de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por industria.	#	N/A	
	Valor total de las inversiones y préstamos que incorporan la integración de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por industria.	COP		
FN-CB-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el análisis de crédito.	N/A	<p>En el proceso de análisis de crédito, se evalúan posibles impactos ambientales, sociales y de gobierno, así como sus respectivos mitigantes. Para lo anterior, se usa la herramienta de análisis crediticio que incorpora la clasificación de riesgos ASG acorde a la industria de los clientes y el tipo de garantía.</p> <p>Contamos con una política interna que establece la debida diligencia requerida para el análisis crediticio bajo consideraciones ASG.</p> <p>BNS tiene un Proceso de Evaluación de Riesgos de Cambio Climático (CCRA, por sus siglas en inglés) que incluye procedimientos y requisitos obligatorios de evaluación de riesgos ambientales y de cambio climático para créditos comerciales no minoristas. Estas evaluaciones ayudan a identificar, evaluar y gestionar o mitigar los riesgos y pasivos ambientales y de cambio climático que se asocian a las actividades de negocios de un cliente y cualquier bien inmueble otorgado como garantía.</p> <p>Sumado a lo anterior, la tercera línea de defensa, auditoría interna, evalúa el cumplimiento tanto de las políticas como de los procesos definidos.</p> <p>Por otro lado, el análisis y modelación de escenarios ASG se incorpora en la medida en que se identifiquen estos asuntos</p>	

Incorporación de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo

TEMA		INCORPORACIÓN DE FACTORES AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO		
Sector	Actividades de gestión y custodia de activos Banca de inversión y corretaje Banca comercial			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-CB-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en el análisis de crédito.	N/A	como variables críticas del desempeño futuro operacional y financiero del deudor. Respecto a las principales tendencias en materia ASG consideradas en cuanto a sus repercusiones en las industrias, son aquellas que tienen que ver con fenómenos climáticos y meteorológicos tales como el fenómeno del niño y de la niña, y sus consecuencias en los sectores agrícola, de alimentos y de energía.	
FN-IB-410a.3	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio; el análisis crediticio y en las actividades de banca de inversión y corretaje.	N/A	N/A	
FN-AC-410a.1	Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean 1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), 2) inversión temática en sostenibilidad, y 3) <i>screening</i>		N/A	
FN-AC-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio.	N/A	N/A	
FN-AC-410a.3	Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas.	N/A	N/A	

Riesgo ambiental de las propiedades hipotecadas

TEMA			
RIESGO AMBIENTAL DE LAS PROPIEDADES HIPOTECADAS			
Sector		Financiación de hipotecas	
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación
FN-MF-450a.1	Número de los préstamos hipotecarios en zonas de inundación de 100 años	COP	Actualmente no contamos con la información suficiente para identificar las hipotecas que están en zonas de inundación a 100 años.
	Valor de los préstamos hipotecarios en zonas de inundación de 100 años	#	
FN-MF-450a.3	Descripción de cómo el cambio climático y otros riesgos ambientales se incorporan en la apertura y suscripción de hipotecas.	N/A	N/A
FN-MF-450a.2	Pérdida total esperada y pérdida por impago (LGD) atribuibles al impago de préstamos hipotecarios y a la morosidad provocada por catástrofes naturales relacionadas con el clima, por región geográfica.	COP	N/A

Social
Generación de inclusión y capacidad financiera y diversidad e inclusión entre los empleados

TEMA			
GENERACIÓN DE INCLUSIÓN Y CAPACIDAD FINANCIERAS DIVERSIDAD E INCLUSIÓN ENTRE LOS EMPLEADOS			
Sector		Banca Comercial Actividades de gestión y custodia de activos Banca de inversión y corretaje	
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación
FN-CB-240a.1	Número de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad.	#	14

FN-CB-240a.1	Cuantía de los préstamos pendientes cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad.	COP (billones)	0,0318
FN-CB-240a.2	Número de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad.	#	N/A
FN-CB-240a.3	Cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad.	COP (billones)	N/A
FN-CB-240a.3	Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados.	#	37.502
FN-CB-240a.3	Número de cuentas corrientes sin coste abiertas durante el período del informe por clientes sin acceso bancario o con acceso limitado.	#	37.502
FN-CB-240a.3	Número de cuentas corrientes sin coste abiertas durante el período del informe por clientes sin acceso bancario o con acceso limitado.	#	37.502
FN-CB-240a.4	Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos.	#	401.586 ingresos a la página web 328.609 ingresos de usuarios nuevos. Promedio 40.000 usuarios por mes
FN-CB-240a.4	Descripción de iniciativas, programas y servicios financieros encaminados a la mejora de la educación financiera de clientes sin acceso bancario, con acceso limitado o desatendidos.	N/A	<p>El compromiso de Scotiabank Colpatria con sus clientes y toda la sociedad en general para la inclusión financiera se ha venido robusteciendo a través de campañas masivas que tienen como objetivo generar conciencia sobre los diferentes temas de finanzas personales.</p> <p>Es por ello por lo que hemos creado la campaña “EconoMÍA”, una plataforma de educación financiera enfocada en generar contenido de interés sobre finanzas personales. Hemos creado un plan estratégico para difundir dicho contenido entre nuestros clientes y todo el público en general que desee conocer sobre los conceptos más básicos y avanzados de las finanzas personales.</p>

	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en la dirección ejecutiva	%	Femenino: 0,13 % Masculino: 0,13 %
	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en la dirección no ejecutiva	%	Femenino: 4,89 % Masculino: 6,43 %
FN-AC-330a.1 FN-IB-330a.1	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en los profesionales	%	Femenino: 25,31 % Masculino: 18,88 %
	Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en todos los demás empleados	%	Femenino: 30,21 % Masculino: 14,01 %
	La entidad describirá sus políticas y programas para fomentar una representación equitativa de los empleados en todas sus operaciones mundiales	N/A	

Integridad profesional

TEMA		INTEGRIDAD PROFESIONAL		
Sector	Banca de inversión y corretaje			
Nomenclatura	Parámetro	Unidad de medida	Divulgación	
FN-IB-510b.1	Número de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios	#	0	
	Número total de las inversiones y préstamos que incorporan la integración de factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), por industria.	#	0 %	
FN-IB-410a.2	Número de casos de mediación y arbitraje relacionados con la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.	N/A	0	



FN-IB-510b.3	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.	COP	No tenemos pérdidas monetarias judiciales relacionadas con la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.
FN-IB-510b.4	Descripción del enfoque para garantizar la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.	N/A	<p>Manual Deber de Asesoría</p> <ol style="list-style-type: none">1. Política de conflicto de interés, política de mejor ejecución y gestión de órdenes de GBM&T, política global de inversiones personales de Scotiabank, política institucional de idoneidad de GBM, política global sobre barreras de información.2. Lineamiento de aplicación de precios3. Código de conducta y ética <p><u>Monitoreos de órdenes de mercado:</u> cumplimiento de los medios verificables, script de cierre de órdenes, información de asesoría, tipo de operación solicited/unsolicited.</p> <p><u>Monitoreos de órdenes de FICs:</u></p> <p>Cumplimiento de los medios verificables, script de cierre de órdenes, información de asesoría, tipo de operación solicited/unsolicited.</p> <p>Monitoreo Mismatch: revisión de la concordancia de las operaciones realizadas con el perfil del cliente.</p> <p>Clientes 80 años: validación de concentración de portafolio de los clientes en estado activo mayores de 80 años por Perfil del Inversionista (agresivo/especulativo).</p> <p>PQRS: revisión de quejas o reclamos por parte de los clientes, para verificar que la fuerza comercial no esté realizando prácticas indebidas como cobros no acordados, compras o ventas de productos no autorizados, entre otros.</p> <p>Actualización Investor Rating (IR): identificación y actualización del perfil del inversionista y revisión de los casos en los cuales el cliente haya hecho un cambio de 2 puntos por encima del perfil que tenía asignado el mes anterior.</p> <p>Certificación AMV</p> <p>Código de conducta de Scotiabank</p>

Información Adicional de Ley

Los estados financieros separados y consolidados al 31 de diciembre de 2024 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 párrafo 2 del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, se deja constancia de que Scotiabank Colpatria no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores de bienes y servicios. El Banco dio cumplimiento a las normas legales sobre propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con la Ley 603 de julio 27 del año 2000; el documento oficial de Políticas de Seguridad incluye políticas que deben ser de estricto cumplimiento por parte de los usuarios de los sistemas de información de propiedad del Banco. Por último, de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 028 de 2014, el reporte de implementación del nuevo Código País forma parte integral del presente informe, el cual se transmitió a la Superintendencia Financiera en los términos previstos por dicha circular. El reporte completo de la encuesta puede consultarse en la página web de la entidad en la sección Acerca de/inversionistas/Gobierno/Encuesta Código País.



7. Estados Financieros Separados y Consolidados



Estados Financieros Separados

Estados Financieros Consolidados



8. Glosario



AMV: es el Autorregulador del Mercado de Valores.

ASG: se refiere a los ámbitos ambientales, sociales y de gobernanza.

Banco: se refiere a Scotiabank Colpatría S.A.

Banco Central: se refiere al Banco de la República de Colombia.

Barreras de información: medidas para proteger la información confidencial y evitar el uso indebido de información privilegiada.

Base de datos: conjunto organizado de datos personales que sea objeto de tratamiento.

BNS: se refiere a The Bank of Nova Scotia, sociedad matriz de Scotiabank Colpatría S.A.

BVC: se refiere a la Bolsa de Valores de Colombia.

BYOD (Bring your own device): es un programa enfocado en que los empleados hagan uso de dispositivos tecnológicos para la realización de sus funciones laborales.

Cambio regulatorio: se refiere a los cambios normativos, regulaciones nuevas o actualizaciones a las existentes que crean nuevas obligaciones regulatorias o modifica las existentes.

Casa matriz: se refiere a The Bank of Nova Scotia o BNS.

CFC: se refiere a Crédito Fácil CODENSA.

Certificación anual de cumplimiento del Código de Conducta: certificación que realizan anualmente todos los empleados, alta dirección y la Junta Directiva del Banco y las subsidiarias para certificar el conocimiento y el cumplimiento del código de conducta de Scotiabank.

Control Room: se encarga de la administración del buzón de Control Room, gestionando el cumplimiento de las políticas relacionadas con el manejo de conflictos de interés.

Curso Anual de Cumplimiento: entrenamiento anual obligatorio para empleados de GBM&T/WM sobre cumplimiento normativo.

Dato personal: cualquier información vinculada o que pueda asociarse a una o varias personas. Estos datos se clasifican en sensibles, públicos, privados y semiprivados, naturales determinados o determinables.

Encargado de procesamiento de datos: persona natural o jurídica, pública o privada, que por sí misma o en asocio con otros, realice el Tratamiento de datos personales por cuenta del Responsable del Tratamiento.

Encuesta de Partes Relacionadas y Conflictos de Interés: encuesta que es utilizada para recibir información que luego es analizada y seguida para identificar situaciones potenciales de conflicto de interés.

Evaluaciones de privacidad (PIA – Privacy Impact Assessment): es una evaluación de impacto relacionada con la privacidad, cuyo objetivo es identificar y analizar cómo la privacidad de los datos pueda verse afectada por determinadas acciones o actividades.

FEPC: Fondo de Estabilización del Precios de los Combustibles.

Filiales: Se refiere a las filiales de Scotiabank Colpatría S.A., las cuales son Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A. y Scotia Securities (Colombia) S.A.

GBM/T&WM: Banca y Mercados Globales, Tesorería y Gestión Patrimonial.

Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry: el Protocolo GHG (Greenhouse Gas Protocol) es un estándar internacionalmente reconocido que se emplea para medir y gestionar las emisiones de gases de efecto invernadero.

Grupo Scotiabank: se refiere al grupo de The Bank of Nova Scotia.

Incidentes de privacidad: se refiere a la violación de los códigos de seguridad o la pérdida, robo y/o acceso no autorizado a información de una base de datos administrada por el Responsable del Tratamiento o por su Encargado en el cual no hay un daño real sobre el individuo y/o es posible recuperar la información personal comprometida.

Información confidencial: se refiere a la información no pública acerca o recibida de clientes, incluidos emisores, o de otros terceros. También a información acerca de asuntos propios del Banco que es de carácter no público.

Inteligencia artificial: un campo de la informática dedicado a resolver problemas cognitivos comúnmente asociados con la inteligencia humana o seres inteligentes, entendidos como aquellos que pueden adaptarse a situaciones cambiantes. Su base es el desarrollo de sistemas informáticos, la disponibilidad de datos y los algoritmos.

Master Trader: Se refiere al aplicativo de la Bolsa de Valores de Colombia.

MCO MyComplianceOffice: herramienta utilizada para controlar el cumplimiento de la política de inversiones personales.

PCAF: Asociación para la Contabilidad del Carbono en el Sector Financiero (PCAF) es una iniciativa mundial cuyo objetivo es desarrollar una norma mundial de contabilidad de GEI a fin de aumentar la cantidad de instituciones financieras que aplican esta norma y

conseguir que la contabilidad de GEI sea una práctica común en el sector financiero.

pbs: Puntos Básicos.

Privacidad: puede ser definida como el ámbito de la vida personal de un individuo, quien se desarrolla en un espacio reservado, el cual tiene como propósito principal mantenerse confidencial.

Programa de privacidad: un programa de privacidad de datos sirve como marco a través del cual se pueden encontrar soluciones a los problemas de privacidad de datos. Es el conjunto de enfoques, procesos y herramientas que se utilizan para proteger la privacidad de los clientes, empleados, socios y otras partes interesadas.

Poblamiento de datos: es el proceso de llenar una base de datos con un conjunto inicial de datos que puede o no provenir de una fuente externa o interna.

Programa de Cumplimiento: Se refiere al Programa de Cumplimiento de la Gerencia de Cumplimiento de GBM&T/WM integrado por políticas, procedimientos y manuales para su respectiva gestión.

Registro Nacional de Base de Datos (RNBD): es el directorio público de las bases de datos sujetas a tratamiento que operan en el país, el cual es administrado por la Superintendencia de Industria y Comercio y de libre consulta para los ciudadanos.

Requerimiento regulatorio: comunicado enviado por el ente regulador que constituye una solicitud de un requerimiento de información, respuesta, aclaración o alcance.

Responsable de datos: es una persona natural o jurídica, pública o privada, que por sí misma o en asocio con otros decida sobre la base de datos y/o el tratamiento de los mismos.

SASB: Por sus siglas en inglés (Sustainability Accounting Standards Board) o Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad, se refiere a los estándares internacionales en materia de sostenibilidad.

SBC: se refiere a Scotiabank Colpatría S.A.

Scotia Securities: se refiere a Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, entidad que es filial de Scotiabank Colpatría S.A.

SFC: es la Superintendencia Financiera de Colombia.

TC: Se refiere a las Tarjetas de Crédito.

TCFD: por sus siglas en inglés (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) o Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima.



TD: se refiere a las Tarjetas de Débito.

Trade Surveillance: programa de análisis detallado diseñado para supervisar y analizar las actividades de trading, asegurando que se cumplan con los requisitos regulatorios y previniendo cualquier forma de mala conducta en el mercado.

UIAF: la Unidad de Información y Análisis Financiero es un organismo que centraliza, sistematiza y analiza la información suministrada por las entidades, para prevenir y detectar posibles operaciones de lavado de activos y financiación del terrorismo.

V&E (Voice and Electronic): Política Global de Comunicaciones por Voz y Electrónicas para mitigar los riesgos de cumplimiento regulatorio.

Violaciones de privacidad: Se refiere a la violación de los códigos de seguridad o la pérdida, robo y/o acceso no autorizado de información de una base de datos administrada por el Responsable del Tratamiento o por su Encargado, en el cual existe probabilidad o se ha materializado un daño real sobre el individuo y no es posible recuperar la información personal comprometida. Estas violaciones son reportadas al regulador de datos personales y en ocasiones, al regulador financiero por temas de riesgo operativo.

Whistleblower: es el programa de denuncia de irregularidades global de Scotiabank el cual cuenta con políticas, personas, procesos y tecnología que permiten denunciar, evaluar, asignar, investigar, decidir, corregir y notificar supuestas irregularidades que constituyen conductas indebidas en la organización.



9. Anexos

Cualquier cambio material que haya sucedido en los Estados Financieros del emisor entre el periodo cubierto por el informe de fin de ejercicio y la fecha en que se autoriza su divulgación al público.

Hechos subsecuentes

El 6 de enero de 2025, el Banco fue informado sobre la celebración de un acuerdo entre The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), controlante del Banco, y los accionistas mayoritarios del Banco Davivienda S.A., para integrar las operaciones en Colombia de Scotiabank Colpatria S.A. con las de Davivienda S.A.

Como parte del acuerdo informado, Mercantil Colpatria venderá su participación en el Banco a Scotiabank, previo o en paralelo con el proceso de integración de Scotiabank Colpatria S.A. y Davivienda S.A. El acuerdo también incluye la integración de las operaciones actuales de Scotiabank en Costa Rica y Panamá con Davivienda.

Esta operación se encuentra sujeta a aprobación regulatoria por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, así como de los reguladores de otros países involucrados, por lo que se espera que se tome hasta 12 meses a partir de la firma del acuerdo, tiempo en el que cada entidad continuará operando de manera independiente, sin afectar las condiciones y servicios de los productos que ofrecen cada banco.



