



Informe del Consejo de Administración

de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. que rinde a la
Asamblea General de Accionistas 2023

Por nuestro futuro

Informe del Consejo de Administración

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK

Información que se presenta con fundamento en:

Artículo 13 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (microfilmación).

Artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles

Ley para regular agrupaciones financieras

Marzo 2024

Distinguidos accionistas:

Es satisfactorio observar que, en 2023, Scotiabank se fortaleció gracias al incremento de la colocación de créditos y a una estrategia de mejora continua de sus servicios digitales y atención en sucursales. Estos esfuerzos condujeron a resultados financieros que hoy nos han posicionado como el 5° Banco de México.

Durante el 2023, Scotiabank se destacó en México por el acompañamiento de emisiones de deuda bajo los principios ASG (Ambiente, Social y Gobernanza).

Al cierre de diciembre 2023, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank) reportó un resultado neto acumulado después de impuestos de \$12,073 millones de pesos, apoyado en el crecimiento de los ingresos y en un uso eficiente del gasto; una cartera de crédito de \$513,580 millones de pesos, un incremento de 4% respecto al año anterior y una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 7.6%*. Los depósitos de clientes alcanzaron \$485,565 millones de pesos, con una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 6.8%* y un incremento anual de 10%; el fondeo total se ubicó en \$586,874 millones de pesos con una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 7.0%* y un incremento anual de 8%. Así mismo, el índice de capitalización se ubicó en 15.99%, superior al mínimo regulatorio. Por otra parte, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) fue de 157%, en línea con el apetito de riesgo del banco.

En la parte de impacto social, quisiera destacar que la operación de Scotiabank se basa en un compromiso permanente para generar espacios de trabajo con una cultura de diversidad, equidad e inclusión, la cual se refleja en el quehacer diario de sus colaboradores y directivos.

Muestra de lo anterior, es que, por tercer año consecutivo, Scotiabank fue reconocido por Great Place to Work (GPTW) dentro de los 10 primeros lugares de este ranking y firmó los compromisos Pride Connection México. Asimismo, durante 2023 el banco alcanzó el 100% de puntuación del Programa Global de Equidad Laboral en México para recibir la certificación HRC Equidad MX 2023 de Fundación Human Rights Campaign.

Agradezco la confianza a este Consejo y extendiendo mis felicitaciones a todo el equipo.

Georgina Kessel
Presidenta del Consejo de Administración

*Participación de mercado del Banco Consolidado con SOFOM.

Mensaje del Director General

Distinguidos señores accionistas:

En 2023, el *nearshoring* y el crecimiento económico de México abrieron nuevas oportunidades para la atracción de inversiones y la expansión de los negocios en nuestro país. En Scotiabank identificamos que este es un momento muy importante para convertirnos en el banco aliado de este fenómeno gracias a nuestra posición geográfica, así como a nuestras operaciones en América del Norte.

Aprovechamos todas las oportunidades y seguimos nuestra estrategia para fortalecer nuestra posición en el mercado con un crecimiento anual en la cartera de crédito de 4% y en depósitos de clientes de 10%, alcanzando una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 7.6%* y 6.8%* respectivamente.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (Grupo Financiero Scotiabank) tuvo un crecimiento de 5% en los ingresos y una gestión eficiente del gasto, lo que generó un resultado neto acumulado después de impuestos de \$12,073 millones de pesos al cierre de diciembre 2023. Así mismo, el índice de capitalización se ubicó en 15.99%, superior al mínimo regulatorio. Por otra parte, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) fue de 157%, en línea con el apetito de riesgo del banco.

Activamos diversos planes en todas las líneas de crédito. Sobresale el lanzamiento de la cuenta Scotiabank, que se apertura desde la aplicación móvil e incorpora el uso de biométricos gracias a nuestra alianza con el Instituto Nacional Electoral. Para seguir siendo el banco líder en el sector hipotecario, presentamos Hipoteca Green, un financiamiento que permite a nuestros clientes la adquisición de una vivienda con soluciones ecológicas y uso eficiente de energía.

En acciones de financiamiento sustentable, destaca nuestro papel como intermediario y emisor de bonos de deuda ligados a sustentabilidad, así como la operación de productos de financiamiento con fideicomisos de inversión en bienes raíces (Fibras).

Nuestros resultados se deben a que trabajamos en equipo para cumplir los objetivos planteados, en este sentido seguiremos invirtiendo en nuestro talento, en soluciones tecnológicas e infraestructura para brindar la mejor experiencia a cada uno de nuestros clientes.

Reconozco que los logros obtenidos se deben al compromiso y profesionalismo de nuestros colaboradores. Agradezco que siempre ponen al cliente en el centro de sus acciones, brindándoles la certeza de que están en el mejor banco.

Adrián Otero Rosiles
Vicepresidente Ejecutivo y Director General
Grupo Financiero Scotiabank

*Participación de mercado del Banco Consolidado con SOFOM.

Reconocimientos

Desde nuestra llegada a México, nos hemos esforzado por cumplir cada uno de los valores que nos definen como una institución financiera y que trabaja con responsabilidad para generar un impacto positivo en cada región donde operamos.

Durante 2023, impulsamos iniciativas alineadas a nuestra visión de construir un país diverso e inclusivo, en el que nuestros clientes sean prioridad y las comunidades donde tenemos presencia sean el motor de un modelo de negocio sustentable.

Para lograr nuestros objetivos es importante trabajar en equipo y contar con un gobierno corporativo alineado a la estrategia de cuidar la integridad e intereses de nuestra comunidad y nos impulse a seguir creciendo.

Parte fundamental en nuestras acciones son los Scotiabankers. En ese aspecto, nuestro compromiso ha sido reconocido por empresas de alto renombre que dan muestra de nuestros mensajes, objetivos y labor para hacer de este banco un gran lugar para trabajar. Este año, logramos continuar en el ranking de Great Place To Work (GPTW) como:

- 8° lugar en “Mejores empresas para trabajar en México”.
- 5° lugar en “Servicios Financieros y Seguros para empresas de 50 a 500 colaboradores Casa de Bolsa”.
- 17° lugar en “Mejores lugares para trabajar Casa de Bolsa México”.
- 5° lugar en “Los Mejores lugares para trabajar para Multisectorial en el sector financiero y seguros”.
- 6° lugar en “Mejores lugares para trabajar región centro con más de 5,000 colaboradores”.
- 7° lugar en “Mejores lugares para trabajar para Mujeres con más de 5,000 colaboradores”.
- 12° lugar en “Mejores lugares para trabajar Latinoamérica”

Además, nuestro CEO, Adrián Otero y nuestra CHRO, Maria Isabel Botero, fueron reconocidos por GPTW en la lista de los 100 mejores talentos de México en sus respectivos cargos.

También fuimos acreedores de otros galardones:

- 2° lugar en People First, un concurso de marca empleadora en Latinoamérica que busca vincular, capacitar y desarrollar a estudiantes y recién egresados a diferentes empresas.
- 13° lugar en MERCO “Ranking Sectorial de Empresas 2023” Financiero.
- 2° Ranking PAR Equidad de Género Sector País.
- 7° Ranking PAR Equidad de Género País 1000 colaboradores.
- 7° Ranking PAR Equidad de Género LATAM 1000 colaboradores.
- 13° Ranking PAR Equidad de Género País.
- 14° Ranking PAR Equidad de Género LATAM Sector Financiero.
- 55° Ranking PAR Equidad de Género LATAM General.

En Scotiabank creemos que la diversidad es pieza fundamental tanto para el desarrollo como para el éxito de cualquier empresa. Gracias a nuestras prácticas y políticas, por séptimo año consecutivo, recibimos el Sello Equidad MX, certificación que entrega Human Rights Campaign (HRC), en alianza con Pride Connection México, y que nos destaca como uno de los Mejores Lugares para Trabajar LGBTQ+ 2023.

Sumado a lo anterior, recibimos la certificación “Entrale”; 100% inclusión laboral de personas con discapacidad por la Alianza por la inclusión laboral de Personas con discapacidad. Además, obtuvimos el DISTINTIVO ELSSA, por entornos saludables y seguros (IMSS) y fuimos reconocidos como Organización Responsablemente Saludable por el Consejo Empresarial de Salud y Bienestar.

Por parte del Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI), en Scotiabank recibimos por décimo sexto año consecutivo el distintivo de “Empresa Socialmente Responsable” derivado del compromiso y las acciones del banco que suman al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas.

Somos el primer y único banco en obtener la certificación AEQUALES: Espacios laborales que impulsan la Equidad de género y la diversidad.

Por último, el Gobierno de México nos otorgó la Certificación Oro en la Norma de igualdad laboral y no discriminación gracias a las prácticas que tenemos en ambos estándares.

Todos estos premios han sido logrados gracias al compromiso de cada uno de los que formamos parte de Scotiabank, así como de nuestros clientes y aliados que confían en nuestro trabajo.

Resultados Financieros

Grupo Financiero Scotiabank reporta una utilidad neta de \$12,073 millones; un incremento de \$28 millones respecto al mismo periodo del año pasado. En el periodo, el PTPP creció 7%, impulsado por un crecimiento del 5% en los ingresos totales y una gestión eficiente del gasto.

Grupo Financiero Scotiabank – Información Financiera (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2022	31 dic 2023
Margen Financiero	25,989	27,466
Ingresos no Financieros	8,771	9,113
Ingresos	34,760	36,579
Gastos de Administración y Promoción	(17,951)	(18,511)
PTPP¹⁾	16,809	18,068
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(1,763)	(2,197)
Resultado de la Operación	15,046	15,871
Participación en el Resultado Neto de Otras Entidades	59	570
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	15,105	16,441
Impuestos a la Utilidad	(3,060)	(4,368)
Resultado Neto	12,045	12,073
Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	(246)	257
Valuación de Instrumentos Financieros Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	473	(150)
Remediación de Beneficios Definidos a los Empleados	210	(127)
Participación en ORI de otras entidades	(2)	-
Resultado Integral	12,480	12,053

* PTPP: “Pre-Tax, Pre-Provision”, resultado antes de impuestos y reservas.

El **margen financiero** acumulado al cierre de diciembre 2023 ascendió a \$27,466 millones, un incremento anual de \$1,477 millones o 6% respecto al mismo periodo de 2022, debido principalmente a mayores ingresos en la cartera corporativa, hipotecaria, auto y préstamos sin garantía; así como una mayor participación de depósitos a plazo y mayores intereses pagados; relacionado con niveles más altos en las tasas de referencia.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** acumulada al cierre de diciembre 2023 ascendió a \$2,197 millones, un incremento de \$434 millones o 25% respecto al acumulado del año anterior, debido a mayores requerimientos de reservas crediticias en cartera de vivienda, consumo y automotriz; compensado parcialmente por el efecto en reservas crediticias producto de la implementación de IFRS 9 durante el primer trimestre de 2022.

Al cierre del ejercicio 2023, el total de **comisiones y tarifa netas** (en Ingresos no financieros) ascendió a \$6,707 millones, un incremento de \$106 millones o 2%, respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por otras comisiones y tarifas; compensadas parcialmente por operaciones de crédito y compraventa de instrumentos financieros. Las otras comisiones y tarifas se integran de mayores ingresos por menudeo y operaciones con sociedades de inversión; así como por menor colocación de papel comercial.

Los **resultados por intermediación** (en Ingresos no financieros) se ubicaron en \$2,102 millones, un incremento de \$420 millones o 25% respecto al año anterior. La variación se debe principalmente a mayores ingresos provenientes de inversiones en instrumentos financieros, compensados parcialmente por una menor utilidad en el mercado cambiario y una pérdida en instrumentos financieros derivados.

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** (en Ingresos no financieros) ascendieron a \$304 millones, una disminución de \$184 millones o 38% respecto al mismo periodo del año anterior, debido principalmente a mayores gastos en aportaciones al IPAB; así como por una menor utilidad en venta de propiedades y cartera de crédito.

Los **gastos de administración y promoción** acumulados al cierre de diciembre 2023 ascendieron a \$18,511 millones, un incremento anual de \$560 millones o 3%, debido principalmente a mayores sueldos, amortización de sistemas y PTU.

Grupo Financiero Scotiabank - Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos; consolidado con subsidiarias)	31 dic 2022	31 dic 2023
Efectivo, Equivalentes de Efectivo, Inversiones en Instrumentos Financieros, Derivados y valores	237,813	289,592
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1 y 2	476,776	496,519
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3	18,541	17,061
Partidas diferidas	2,746	3,093
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	(16,805)	(13,209)
Otros Activos	38,629	49,752
Activo Total	757,700	842,808
Depósitos	484,855	541,010
Préstamos Bancarios y de Otros Organismos	49,518	36,804
Obligaciones Subordinadas en Circulación	9,057	9,060
Otros Pasivos	135,316	172,746
Total Pasivo	678,746	759,620
Capital	78,954	83,188
Total Pasivo y Capital	757,700	842,808

Cifras Relevantes del Balance General

Al 31 de diciembre de 2023, el total de **activos** de Scotiabank se ubicó en \$842,808 millones, un incremento de \$85,108 millones u 11% respecto al cierre de diciembre de 2022. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en cartera de crédito, inversiones en instrumentos financieros (gubernamental) y deudores por liquidación de operaciones (en otros activos).

El total del **pasivo** registró \$759,620 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$80,874 millones o 12% respecto al año pasado. Este incremento se debe a mayores volúmenes en depósitos y otros pasivos (colaterales vendidos o dados en garantía, instrumentos financieros derivados y acreedores por liquidación de operaciones).

Scotiabank

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2023 se ubicó en \$11,279 millones; un incremento de \$177 millones o 2% respecto al mismo periodo del año pasado. En el periodo, el PTPP creció 10%, impulsado por un crecimiento del 7% en los ingresos totales y una gestión eficiente del gasto.

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos de Scotiabank se ubicó en \$836,320 millones, un incremento de \$86,383 millones o 12% respecto al cierre de diciembre de 2022. El incremento anual se debió principalmente a mayores volúmenes en cartera de crédito, inversiones en instrumentos financieros (gubernamental) y deudores por liquidación de operaciones (en otros activos).

El enfoque que ha mantenido Scotiabank en el cliente ha permitido que al cierre de diciembre de 2023 la cartera total se ubique en \$513,580 millones, un incremento de 4% respecto al año anterior a pesar de los retos económicos en 2023; impulsado principalmente por mayores créditos a la vivienda, créditos automotrices, personales y tarjeta de crédito. La cartera total tuvo una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 7.6%*.

Ofrecemos diferentes esquemas de financiamiento para adquirir vivienda nueva o usada. Esta gama de oferta ha permitido que la cartera total de vivienda muestre un crecimiento anual de \$26,061 millones o 13%. Scotiabank logró una participación de mercado al cierre de diciembre 2023 de 16.8%*, un incremento de 58pb respecto al año anterior.

Hipoteca Green es la apuesta de Scotiabank que permitirá la adquisición de viviendas nuevas, usadas o remodeladas con soluciones ecológicas que fomenten el consumo de energías renovables, disminuyendo así la huella de carbono que emiten las viviendas. A través de este producto, el banco buscará colocar hipotecas sustentables, promoviendo en México una cultura de residencia responsable con la sustentabilidad.

Impulsamos la creación de la alianza interbancaria más grande del país en conjunto con HSBC, BanBajío, Inbursa, Banregio y Banca Mifel, a través de la cual, más de 13 millones de clientes de los seis bancos podrán hacer consultas de saldo, retiros de efectivo y pagos de tarjetas, sin costo en los más de 9 mil cajeros que forman parte de esta red. Adicionalmente gracias a las alianzas que tenemos con otros bancos, nuestros clientes pueden tener acceso a más de 13 mil cajeros en todo el país y con ello sumar a la inclusión financiera en México.

Nuestra transformación digital no se detiene y como parte de nuestro compromiso por crear una mejor experiencia para nuestros clientes, decimos adiós a los 30 minutos de espera para transaccionar y ahora lo hacemos instantáneamente.

Gracias a nuestro equipo de finanzas sostenibles, fortalecimos nuestra estrategia de financiamiento sostenible al vincular una línea de crédito al cumplimiento de energías limpias.

Lanzamos la campaña “Ponte en modo alerta” cuyo objetivo es crear una cultura de prevención de fraudes hacia nuestros clientes. En Scotiabank hemos invertido en prevención de fraudes y en tecnología para brindar el mejor servicio.

Al 31 de diciembre de 2023, el índice de cobertura de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 fue de 77.4%. El porcentaje de la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 con respecto a la cartera total, al 31 de diciembre de 2023, fue de 3.3%.

Al cierre de diciembre de 2023, la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$13,209 millones, comparada con \$16,805 millones al cierre del año pasado, mostró una disminución anual de \$3,596 millones o 21%.

*Participación de mercado del Banco Consolidado con SOFOM.

El total del pasivo registró \$757,634 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$82,977 millones o 12% respecto al año pasado. Este incremento se debe a mayores volúmenes en depósitos y otros pasivos (acreedores por reporto, instrumentos financieros derivados y acreedores por liquidación de operaciones).

Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos a la vista y ahorro se ubicaron en \$276,129 millones, \$44,354 millones o 19% superior al mismo periodo del año pasado. Mientras los depósitos a plazo se ubicaron en \$253,190 millones, un incremento anual de \$12,386 millones o 5%.

Los títulos de crédito emitidos se ubicaron en \$10,941 millones, una disminución anual de \$824 millones o 7% respecto al año pasado, debido principalmente a una disminución en bonos bancarios.

Al 31 de diciembre de 2023, el monto de las obligaciones subordinadas se ubicó en \$9,060 millones, sin cambios significativos respecto al año pasado.

En 2023 no se llevaron a cabo emisiones de deuda.

En agosto de 2023, Scotiabank llevó a cabo una emisión de deuda, SCOTIAB 23 a tasa TIEE28+0.04 por un plazo aproximado de 2.5 años y por un monto de \$7,125.

Standard & Poor's confirmó las calificaciones de crédito de largo y corto plazo en escala global y nacional, con lo que Scotiabank mantuvo su calificación en "BBB/A-2" y "mxAAA/mxA-1+", con perspectiva estable, respectivamente. Así mismo, Fitch Ratings ratificó las calificaciones domésticas de riesgo contraparte de Scotiabank en "AAA(mex)" y "F1+(mex)", siendo la perspectiva estable.

El Capital Contable del Banco se ubica en \$78,686 millones al cierre de diciembre de 2023, un incremento anual del 5%. El índice de capitalización a diciembre 2023 fue de 15.99%.

Casa de Bolsa

La utilidad neta acumulada al cierre de diciembre 2023 se ubicó en \$362 millones; una disminución anual de \$352 millones; debido a menores ingresos por venta de propiedades y por comisiones cobradas.

Las comisiones y tarifas (netas) acumuladas al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$1,142 millones; una disminución de \$152 millones o 12% respecto al mismo periodo del año anterior; debido a menores ingresos provenientes de compraventa de instrumentos financieros, operaciones con fondos de inversión y ofertas públicas.

Los ingresos por asesoría financiera acumulados al cierre de diciembre 2023 se ubicaron en \$229 millones; una disminución anual de \$8 millones o 3%.

Se participó como agente estructurador ASG (Ambiente, Social y Gobernanza) e intermediario colocador de la emisión de Certificados Bursátiles con etiqueta Sustentable por \$10,000 millones de pesos de la Comisión Federal de Electricidad. Con esta exitosa colocación seguimos cumpliendo nuestro objetivo de impulsar iniciativas que sumen a mejorar y cuidar el medio ambiente.

Adicionalmente se actuó como Intermediario colocador en cuatro bonos con etiqueta ASG. Un bono social de Nacional Financiera (NAFIN) por \$6,760 millones de pesos; un bono verde del Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA) por \$1,090 millones de pesos; y, dos bonos sostenibles del Banco de Comercio Exterior (BANCOMEXT) por un total de \$10,784 millones de pesos.

Al 31 de diciembre de 2023, los recursos administrados por cuenta de terceros se ubicaron en \$621,968 millones, un incremento de \$58,611 millones o 10% respecto al año pasado, debido a mayores volúmenes en operaciones en custodia y en operaciones de administración (colaterales entregados y recibidos en garantía, así como por operaciones de reporto por cuenta de clientes).

Los recursos administrados por cuenta propia se ubicaron en \$40,153 millones un incremento anual de \$11,686 millones o 41%.

Al 31 de diciembre de 2023, el total de activos de Casa de Bolsa se ubicó en \$23,534 millones, un incremento de \$2,068 millones o 10% respecto al cierre de diciembre de 2022, debido principalmente a mayores volúmenes en deudores por reporto; compensados parcialmente por menores volúmenes en liquidación de operaciones (en cuentas por cobrar neto) e inversiones en instrumentos financieros.

El total del pasivo registró \$20,950 millones al 31 de diciembre de 2023, un incremento de \$1,705 millones o 9% respecto al año pasado, debido principalmente a mayores volúmenes en colaterales vendidos o dados en garantía e instrumentos financieros derivados (ambos en Otros pasivos); compensados parcialmente por menores volúmenes en acreedores por liquidación de operaciones (en Otros pasivos) y valores asignados por liquidar.

El Capital Contable de la Casa de Bolsa continúa sólido, al ubicarse en \$2,584 millones un incremento anual del 16%.

La suficiencia de capital en condiciones normales de la Casa de Bolsa se evalúa mensualmente a través del Índice de Capitalización, éste a su vez es presentado al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración para su seguimiento y monitoreo.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgo total y por tipo de riesgo y el Índice de Capitalización.

Al cierre de 2023, los niveles de índice de capitalización se encuentran dentro de los parámetros establecidos con los límites legales ($\geq 10.50\%$).

El Índice de Capitalización (ICAP) tuvo una baja de 1,489 pbs de 58.41% en diciembre 2022 a 43.52% diciembre 2023, principalmente por mayores operaciones de acciones y sobre acciones.

Con base en lo anterior, se determina que la Casa de Bolsa cuenta con la capacidad de enfrentar situaciones que pudieran deteriorar su situación, así como de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales para continuar con su operación de intermediación.

Scotia Fondos

Scotia Fondos, enfocada en las necesidades de sus distribuidores y clientes finales, ha generado diversas soluciones y nuevos productos, con el objetivo de apoyarlos a establecer estrategias con distintos plazos de inversión, fortaleciendo la oferta de producto tanto para personas físicas como para personas morales, con una adecuada diversificación.

En 2023 la industria de fondos de inversión finalizó con un total de \$3.4 billones de pesos en activos administrados; con un crecimiento de \$550.44 mil millones de pesos, que representa un crecimiento de 19.33% respecto al año anterior. La participación respecto al PIB es del 13.48% (cifras INEGI).

Tratándose de los fondos de inversión en instrumentos de deuda y de renta variable, se presenta su comportamiento año contra año, destacando el crecimiento en Fondos de Deuda.

- Fondos de Deuda: 23.17% (\$485 mil millones de pesos)
- Fondos de Renta Variable 8.68% (\$65.5 mil millones de pesos)

Scotia Fondos cerró el periodo 2023 con un total de \$171.5 mil millones de pesos de activos administrados y una participación de mercado del 5%.

En cuestión de soporte a las redes, y con el mandato de ofrecer rendimientos basados en una adecuada gestión de los portafolios administrados, se ha mantenido el apoyo y comunicación con los diferentes canales comerciales, ofreciendo a los clientes una adecuada coordinación a fin de transmitir la filosofía de cada portafolio administrado.

La administración de riesgos ha sido un pilar fundamental en donde nos enfocamos a cuidar la calidad crediticia, así como la generación de soporte estadístico en la toma de decisiones, a fin de ofrecer un adecuado manejo del riesgo contraparte de los portafolios administrados y fortaleciendo los procesos internos en el soporte, seguimiento y apego a los estándares de riesgo.

Seguimos desempeñando una labor de capacitación del personal para desarrollar las habilidades técnicas requeridas y garantizar las certificaciones para cumplir con las disposiciones regulatorias. De esta manera, el propósito es continuar y asegurar altos estándares de gestión de los activos y la mejor atención a nuestros distribuidores.

Scotia Fondos cuenta con una sólida posición financiera con un capital contable de \$1,535 millones de pesos al cierre del 2023 que le permitirá enfrentar nuevos retos de crecimiento. Asimismo, Scotia Fondos generó una utilidad neta de \$431 millones de pesos anuales después de impuestos en 2023. Estos resultados han sido posibles por la dedicada participación de todo el personal que colabora en la Operadora y de las actividades de distribución.

Al cierre del ejercicio 2023, el capital contable de Scotia Fondos incrementó 39%, ubicándose en \$1,535 millones respecto a los \$1,104 millones en 2022.

Capital

Al 31 de diciembre del 2023, el índice de capitalización de Banco fue de 15.99% superior al 14.52% (Índice regulatorio más suplemento de capital por considerarse una Institución de Importancia Sistémica Local más Suplemento para Absorción de Pérdidas Totales), por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones.

El Índice de Capitalización (ICAP) de Casa de Bolsa tuvo una baja de 1,489 pbs de 58.41% en diciembre 2022 a 43.52% diciembre 2023, principalmente por mayores operaciones de acciones y sobre acciones. Por lo tanto, los niveles de índice de capitalización se encuentran dentro de los parámetros establecidos con los límites legales ($\geq 10.50\%$).

Scotiabank el 31 de mayo de 2023, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de utilidades retenidas por la cantidad de \$5,000 a razón de \$0.530768634776 por acción, mismos que fueron provisionados y registrados en el rubro de “Acreedores diversos y cuentas por pagar” y fueron pagados el 26 de enero 2024 al Grupo.

El 31 de mayo de 2023, el Banco decretó y pago de dividendos al Grupo por \$5,000, a razón de \$0.530768634776 pesos por acción, asimismo mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo se autorizó el decreto y pago de dividendos a BNS, hasta por la cantidad de \$5,000, a razón de \$1.6562509560088 pesos por acción provenientes de la cuenta de “Resultados de ejercicios anteriores”, los cuales fueron cobrados y pagados el 26 de enero de 2024.

Gestión de Capital

Para evaluar la suficiencia de capital, el Grupo parte de su plan anual de exposiciones para obtener una visión prospectiva de la institución que le permita identificar los riesgos a los que está expuesto y fundamentar su toma de decisiones al visualizar métricas e indicadores clave tales como: capital, liquidez, rentabilidad y pérdidas crediticias.

El Plan de Exposiciones es estructurado con base en una visión del escenario macroeconómico del país y los planes de las distintas líneas de negocio.

Al mismo tiempo, para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se ha documentado un “Plan de Acción para la Conservación del Capital y la Liquidez”, el cual tiene como propósito instrumentar indicadores de alerta temprana, los cuales son la base para que el Comité de Manejo de la Liquidez y el Capital lleve a cabo las evaluaciones y seguimientos de acuerdo a lo establecido en las Políticas correspondientes, según el impacto y la magnitud del evento de estrés.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las notas de capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información: composición e integración del capital, composición de los activos ponderados por riesgos totales y por tipo de riesgo, así como las estimaciones del Índice de Capital.

Asimismo, anualmente se realizan las pruebas de estrés que establece la Comisión bajo diversos escenarios, con el objetivo de asegurar que el Grupo cuente con el suficiente capital para continuar intermediando recursos y otorgando créditos ante estos escenarios de estrés, considerando sus estrategias de negocio. Adicionalmente se realiza un análisis de escenarios internos de estrés que, partiendo del Plan de Exposiciones como escenario base, integran diversas condiciones macroeconómicas adversas con el fin de revelar la exposición del Grupo a los diferentes riesgos.

El Grupo realizó durante 2022 su Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital, este ejercicio fue cuidadosamente planeado y ejecutado para evaluar la suficiencia de capital y liquidez bajo condiciones de estrés en escenarios internos y regulatorios. El resultado del ejercicio permitió concluir que la liquidez y el capital de la institución permitirían hacer frente a los riesgos derivados de los escenarios de estrés definidos, manteniendo su índice de capital y sus indicadores de liquidez arriba de los mínimos regulatorios.

La Junta de Gobierno de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ratificó el 3 de abril de 2023 como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local a Scotiabank Inverlat, S. A., mediante oficio Núm. 141-5/35035/2023 su grado de importancia sistémica y el suplemento de conservación de capital adicional, la institución fue calificada como Grado I por lo que deberá continuar con un suplemento de capital de 60 puntos base.

En base a lo anterior y continuando con la constitución del requerimiento de capacidad total de absorción de pérdidas (TLAC, que corresponde al máximo entre el 6.5% de los APSR Totales y el 3.75% de los Activos Ajustados) la institución tiene que añadir una cuarta parte desde diciembre 2022, por lo que el capital mínimo regulatorio que debe mantener Scotiabank, es de 14.55% y 12.73% al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Administración de Riesgos

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo el identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre las utilidades y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de administración de riesgos emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), mismas que son cumplidas por la Institución, el Consejo de Administración asume la responsabilidad y aprueba periódicamente los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos del Banco, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos por factor de riesgo, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA) la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y, en su caso, al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección General Adjunta de Riesgos (DGA Riesgos) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, tecnológico, entre otros) principalmente en equipos expertos por tipo de riesgo, lo anterior para garantizar una gestión adecuada tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la institución, así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por The Bank of Nova Scotia.

Responsabilidad Social

Actuamos con un solo propósito: por nuestro futuro, construyendo un entorno en donde nuestros clientes, empleados y comunidades alcancen su máximo potencial. Nuestro enfoque para gestionar los temas ambientales, sociales y de gobernanza, se centra en las áreas en las que maximizamos nuestro impacto positivo, como impulsar a nuestros grupos de interés y movilizar capital para abordar retos sociales y ambientales para generar confianza en todo lo que hacemos.

Nuestro enfoque Ambiental, Social y de Gobernanza se basa en cuatro pilares: acción ambiental, resiliencia económica, gobierno corporativo y sociedad inclusiva y liderazgo. Desarrollamos, implementamos e invertimos en iniciativas a través de nuestros temas estratégicos relativos a ASG para continuar creando valor positivo en el mundo. Estas prioridades nos guían y, alineados con nuestro propósito, trabajamos a fin de crear valor para Scotiabank y nuestras partes interesadas.

En Scotiabank, entendemos que el compromiso ASG es una responsabilidad compartida, por lo que invertimos en tres niveles diferentes a fin de potenciar nuestro impacto: en nuestras operaciones, teniendo mayor control y capacidad para generar un cambio positivo; con nuestros clientes, a través de nuestra actividad principal que es ofrecer productos, servicios, asesoramiento y soluciones financieras que les ayuden a alcanzar sus objetivos; y en el mundo que nos rodea, mediante el uso de alianzas colaborativas y de nuestra influencia para abordar problemas locales, nacionales y globales.

Sostenibilidad

Centramos nuestros esfuerzos de sostenibilidad en las áreas que más importan a nuestro negocio, nuestros clientes y comunidades. Monitoreamos con regularidad los temas que podrían tener un impacto en el Banco o aquellos en los que la influencia del Banco puede afectar a la sociedad.

En Scotiabank reafirmamos nuestro compromiso de crear un mundo más próspero y con igualdad de oportunidades para las futuras generaciones. Promovemos iniciativas y estrategias que sumen al impacto positivo en la vida de cientos de miles de personas, por medio de educación financiera y cuidado al medio ambiente; por ejemplo, el impulso a la digitalización para la recuperación económica de las micro y pequeñas empresas; el fomento a la inclusión laboral de personas jóvenes y el cuidado ambiental a través de la reforestación y la disminución de consumo de papel, así como nuestro compromiso de cero emisiones.

Contamos con programas que dan soporte a nuestros objetivos y que nos ayudan a promover nuestras prácticas y acciones, por ejemplo:

- ScotiaRISE: continuamos con el compromiso lanzado en 2021 de inversión en la comunidad por \$500 millones CAD a 10 años, para fortalecer la resiliencia económica de las personas y grupos desfavorecidos.
- ScotiAINSPIRA tiene programas con 7 temáticas que son comunes a todas las áreas de interés:
 1. Acceso al crédito
 2. Alianzas
 3. Educación Financiera
 4. Búsqueda de empleo
 5. Mentorías / redes
 6. Habilidades / tutorías
 7. Becas

Sabemos que crear un mejor futuro es posible gracias al trabajo intersectorial, por ello, trabajamos de la mano de organizaciones de la sociedad civil nacionales, y a través de ellas logramos promover la resiliencia económica en las comunidades donde operamos con programas de educación, empleo, y a partir del próximo año, un nuevo pilar de cohesión social.

En 2023, desde Scotiabank México generamos alianzas con 11 organizaciones de la sociedad civil que recibieron casi 23 millones de pesos en conjunto. Gracias a estos proyectos, logramos impactar de manera positiva en la vida de más de 70 mil personas.

- Consejo de la Comunicación A.C.
- Fideicomiso F/2001089-0 Bécalos
- Fundación Becar I.A.P.
- Fundación Educa México A.C.
- Fundación MVS Radio
- Fundación Pro Empleo Productivo A.C.
- Laboratoria
- LALA
- Outright International
- Patronato Pro Zona Mazahua
- Quiera, Fundación de la Asociación de Bancos de México A.C.

Este año nos sumamos a Spark, la plataforma global de Scotiabank que facilita a nuestros Scotiabankers contribuir a nuestras comunidades. En esta plataforma se encuentran más de 2 millones de organizaciones en todo el mundo, que ofrecen oportunidades de voluntariado y que promueven campañas de donaciones. Participamos en la primera Campaña Global de Donativos de Empleados, en la cual México destacó por ser uno de los países con la mayor cantidad de recursos recaudados a favor de diferentes causas.

Algunas de las iniciativas sociales destacadas durante el año fueron:

- BécALAS. Esta es nuestra tercera generación de “Mentorías BécALAS”, en donde nuestros Scotiabankers son guías de 30 jóvenes universitarias que están estudiando una carrera STEM (Science, Technology, Engineering and Mathematics).
- Ponte Oreja. Hemos beneficiado a cerca de 600 niñas, niños y jóvenes con discapacidad auditiva, promoviendo así la inclusión social y educativa.
- Conferencias ProEmpleo. Nuestros Scotiabankers dan capacitación a emprendedores y empresarios PyMEs para fortalecer sus emprendimientos e ideas de negocio. Cada conferencia beneficia a 110 emprendedores y empresarios en promedio.
- Festival “El arte de ahorrar para soñar”. Asistimos a laprimaria Alberto Correa, ubicada en Ciudad de México, para realizar un festival de educación financiera para 350 alumnos. Dentro de las actividades tuvimos pláticas, sesiones de narradores infantiles, juegos lúdicos y más.
- Donativos Vía Nómina. Como cada año, mantenemos activa nuestra campaña de donativos vía nómina, en esta ocasión en beneficio de la organización Fondo para la Paz IAP para un proyecto que benefició a 500 estudiantes indígenas y a 55 familias de agricultores de la región Mixteca Alta de Oaxaca.
- Colecta por huracán Otis. Realizamos una colecta para ayudar a nuestros compañeros damnificados por el lamentable paso del huracán Otis en el puerto de Acapulco, logramos recaudar \$589,724.14 de pesos y movilizamos 1.1 toneladas de víveres.
- Boteo Un Kilo de Ayuda. Este año retomamos esta campaña de boteo entre los colaboradores y sus familias, en donde quienes solicitaron alcancías, botearon para apoyar los programas educativos de nuestra organización aliada Un Kilo de Ayuda.

Somos el primer banco en promover la educación financiera en las infancias a través del Concurso Nacional de Dibujo Infantil, el cual impactó a más de 80,000 escuelas públicas y privadas a nivel nacional. Logramos llegar a la meta de 50,000 dibujos.

La convocatoria se difundió en tres de las lenguas indígenas más habladas en México (maya, náhuatl y mazahua) y contó con una versión en audio en la página web, para niñas y niños con discapacidad visual.

- Cuenta cuentos de Finanzas para niños
- Pláticas presenciales y virtuales con docentes y autoridades escolares
- Talleres de educación financiera por expertos en las escuelas
- Pláticas para alumnos y padres de familia sobre el uso del dinero
- Murales sobre resiliencia económica

A través de nuestros Compromisos Climáticos y Trayectorias hacia Cero Emisiones Netas, reducimos nuestro impacto operacional en el medioambiente y continuamos ofreciendo opciones de financiamiento sostenible para nuestros clientes. Con lo anterior, buscamos apoyar una economía con bajas emisiones de carbono y colaborar en los esfuerzos colectivos para enfrentar el cambio climático a fin de apoyar una transición exitosa hacia un futuro más sostenible para nuestras empresas, clientes, consumidores y comunidades.

Entre los productos clave que contribuyen están los préstamos verdes y vinculados a la sostenibilidad, la creación de títulos verdes, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad, y la recaudación de capital social y los servicios de asesoramiento para empresas sostenibles.

Participamos como intermediario y estructurador en la emisión de Certificados Bursátiles de la Comisión Federal de Electricidad por 10,000 millones de pesos, la cual, tuvo un gran éxito entre inversionistas institucionales como bancos, Afores, fondos de inversión y banca de desarrollo, destacándonos por nuestro conocimiento y experiencia en este tipo de proyectos.

Otorgamos a FibraShop financiamiento sustentable por \$220 millones basado en el cumplimiento de metas de energía limpias, lo cual es un impulso para que la empresa alcance sus metas ASG, consiste en una línea de crédito revolvente con vencimiento al 2026 cuyo correcto cumplimiento será certificado por un tercero.

GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT S.A., DE C.V.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente

Georgina Yamilet Kessel Martínez

Vicepresidente

Adrián Otero Rosiles

Representantes de la Serie “F”

Miembros Propietarios

Independientes

Georgina Yamilet Kessel Martínez
María Novales Flamarique
Pedro José Miguel Sáez Pueyo
Víctor Alberto Tiburcio Celorio
Patricio Treviño Westendarp
Pedro Abelardo Velasco Alvarado
Víctor Manuel Borrás Setién
Alejandro Alfonso Poiré Romero
Alfonso Fierro Garza

Miembros Suplentes

Independientes

Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles
Jorge Francisco Sánchez Ángeles

Consejeros Funcionarios SBI

Adrián Otero Rosiles

Luis Andrés Rodríguez Mena

Representantes de la Serie “B”

Secretario

Eduardo Fernández García-Travesí

Prosecretario

Mónica Cardoso Velázquez



Para mayor información comuníquese con:

Pilar Andrea Torres Ospina
Directora de Comunicación Corporativa,
Sostenibilidad Y Asuntos Públicos
(55) 4860-2958
ptorreso@scotiabank.com.mx