

Davivienda Group

Emisión de Acciones Comunes y Preferidas

Octubre de 2025



Esta presentación ha sido preparada por Davivienda Group S.A. (el “Emisor” o la “Compañía” o “Davivienda Group”) para el uso exclusivo de las personas a las que la Compañía la entrega. Esta presentación no constituye una oferta de venta o la solicitud de una oferta de compra de las acciones comunes (“Acciones Comunes”) y/o de las acciones preferidas (“Acciones Preferidas”) del Emisor a las que la misma se refiere.

La inscripción de las Acciones Comunes y de las Acciones Preferidas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (“RNVE”) y su respectiva emisión y colocación sobre la cual versa esta presentación (las “Ofertas Públicas”) se encuentran en trámite de aprobación. Las inscripciones de las Acciones Comunes y de las Acciones Preferidas en el RNVE y las autorizaciones de las Ofertas Públicas otorgadas por parte de la SFC no implica calificación ni responsabilidad alguna por parte de la SFC acerca de el Emisor, ni sobre el precio, la bondad o la negociabilidad de las Acciones Comunes y/o de las Acciones Preferidas, ni sobre la solvencia de Davivienda Group.

La inscripción de las Acciones Preferidas en la Bolsa de Valores de Colombia (“bvc”) no implica calificación ni responsabilidad alguna por parte de bvc acerca del precio, la bondad o negociabilidad del valor o de la emisión o la solvencia de la Compañía ni implica una garantía sobre el pago del valor.

Ni los Prospectos de Emisión y Colocación en virtud de los cuales se realizarán las emisiones de las Acciones Comunes y de las Acciones Preferidas (los “Prospectos de Información”) ni esta presentación constituyen una oferta pública vinculante ni una invitación por o a nombre de la Compañía, el Estructurador, el Asesor Legal, el Agente Líder Colocador y/o los Agentes Colocadores a suscribir las Acciones Comunes y/o las Acciones Preferidas por lo cual pueden ser complementados, adicionados o modificados. No se podrán realizar negociaciones sobre las Acciones Comunes ni sobre las Acciones Preferidas hasta que las mismas estén inscritas en el RNVE, su oferta pública sea autorizada y oficialmente sea comunicado a sus destinatarios.

La información contenida en los Prospectos de Información y en esta presentación, ha sido preparada para asistir a los destinatarios de las Ofertas Públicas (los “Destinatarios”) interesados en suscribir las Acciones Comunes y/o las Acciones Preferidas en la realización de su propia evaluación de las Ofertas Públicas. No obstante lo anterior, los mismos no pretenden contener toda la información que un posible Inversionista pudiera eventualmente requerir.

La información contenida en los Prospectos de Información, en esta presentación, o la que sea proporcionada posteriormente a cualquier persona, ya sea en forma verbal o escrita, respecto de las Ofertas Públicas y del Emisor, no debe considerarse como una asesoría legal, tributaria, fiscal, contable, cambiaria, financiera, técnica o de otra naturaleza a cualquiera de dichas personas por parte del Emisor, ni del Estructurador, el Agente Líder Colocador, los Agentes Colocadores ni del Asesor Legal. Corresponde a cada Destinatario realizar el análisis de riesgo con sus respectivos asesores en materia legal, tributaria, fiscal, contable, cambiaria, financiera, técnica o de cualquier otra naturaleza relacionados con la eventual suscripción de las Acciones Comunes y de las Acciones Preferidas y, especialmente, la condición de Davivienda Group de ser un emisor extranjero del mercado de valores colombiano.

El Emisor, el Estructurador y Agente Líder Colocador y el Asesor Legal no han autorizado a ninguna persona para entregar información que sea diferente o adicional a la contenida en los Prospectos de Información o en esta presentación para las Ofertas Públicas y, por lo tanto, no se hacen responsables por la información no contenida dentro de los Prospectos de Información y esta presentación, ni por información suministrada por terceras personas. Si alguien suministra información adicional o diferente, no debe otorgársele validez alguna.

Las Ofertas Públicas se realizarán una vez Davivienda Group obtenga de manera previa las autorizaciones regulatorias en Colombia, Panamá, Costa Rica, Honduras y El Salvador.

La integración de las operaciones entre BNS y Davivienda se encuentra sujeta, entre otros, a obtener las autorizaciones regulatorias de las autoridades correspondientes en los países donde se desarrollan las operaciones que se integran, es decir, Colombia, Panamá, Costa Rica, Honduras y El Salvador, algunas de las cuales ya han sido otorgadas. Se precisa que las Ofertas Públicas de las acciones de Davivienda Group se llevarán a cabo de manera independiente a la obtención de las autorizaciones regulatorias para la integración de las operaciones con BNS.

La rentabilidad de las inversiones en las Acciones Comunes y/o en las Acciones Preferidas se encuentra sujeta a la evolución del mercado accionario, la política de dividendos del Emisor y del desempeño financiero del mismo. No existe una tasa de rentabilidad garantizada. La inversión en las Acciones Comunes y/o en las Acciones Preferenciales conlleva riesgo de pérdida del capital invertido.

Esta presentación no contiene la totalidad de la información necesaria para evaluar todos los factores que serán relevantes para el Destinatario de esta presentación al considerar cualquier transacción potencial y cualquier Destinatario debe realizar su propia investigación y análisis. Esta presentación tiene fines únicamente informativos y de referencia, y no pretende ser, ni debería ser, considerada como base para una decisión con respecto a cualquier posible transacción. Ni la Compañía ni ninguna de sus filiales o de sus representantes ofrecen ninguna representación o garantía, expresa o implícita, en cuanto a la exactitud o integridad de esta presentación o de cualquier información contenida en ella, o de cualquier otra comunicación escrita u oral transmitida o puesta a disposición del Destinatario o de sus filiales o representantes. Desde ahora, la Compañía y sus filiales, representantes o agentes, son exoneradas expresamente, en la medida en que lo permita la ley, incluida toda la legislación aplicable en materia de valores, de cualquier responsabilidad basada, en todo o en parte, en esta presentación o en cualquier información contenida en ella o en cualquier otra comunicación escrita u oral transmitida o puesta a disposición del Destinatario o de sus filiales o representantes, incluida, sin limitación, la relativa a errores u omisiones en la misma.

Declaración sobre la información prospectiva

Esta presentación contiene "información prospectiva". La información prospectiva incluye declaraciones que utilizan terminología prospectiva como "puede", "podría", "haría", "debería", "pretende", "objetivo", "planea", "espera", "presupuesto", "estima", "pronostica", "programa", "anticipa", "cree", "continúa", "potencial", "ve" o la variación negativa o gramatical de la misma, u otras variaciones de la misma o terminología comparable. Dicha información prospectiva incluye, sin limitación, cualquier declaración que pueda predecir, pronosticar, indicar o implicar planes, intenciones, niveles de actividad, resultados, rendimiento o logros futuros. La información prospectiva se basa en estimaciones e hipótesis del Emisor a la luz de su experiencia y percepción de las tendencias, las condiciones actuales y la evolución prevista, así como en otros factores que el Emisor considere pertinentes y razonables, en la fecha de los Prospectos de Información. Aunque la Compañía considera que estas hipótesis son razonables, están sujetas a importantes riesgos e incertidumbres empresariales, sociales, económicos, políticos, normativos, competitivos y de otro tipo, así como a contingencias y otros factores que podrían hacer que las acciones, los acontecimientos, las condiciones, los resultados, el rendimiento o los logros reales sean sustancialmente diferentes de los previstos en la información prospectiva. Muchas de las hipótesis se basan en factores y acontecimientos que no están bajo el control de la Compañía y no se puede garantizar que sean correctas. La información financiera y los datos incluidos en esta presentación son proforma y se proporcionan únicamente con fines ilustrativos. No deben interpretarse como información histórica ni como una proyección de resultados futuros.

Aunque Davivienda Group ha intentado identificar los factores importantes que podrían causar que las acciones, eventos, condiciones, resultados, rendimiento o logros reales difieran materialmente de los descritos en la información prospectiva, puede haber otros factores que causen que las acciones, eventos, condiciones, resultados, rendimiento o logros difieran de los anticipados, estimados o previstos. No se puede garantizar que la información prospectiva sea exacta, ya que los resultados reales y los acontecimientos futuros podrían diferir sustancialmente de los previstos en dicha información. Por lo tanto, los análisis y/o decisiones del Destinatario no deben basarse en la información prospectiva. La información prospectiva contenida en este documento se hace a partir de la fecha de esta presentación o de la fecha indicada en cada caso, y la Compañía renuncia a cualquier obligación de actualizar o revisar cualquier información prospectiva, ya sea como resultado de nueva información, eventos o resultados futuros o de otra manera.

Contenido

1. Descripción de la Nueva Estructura Corporativa

2. Descripción de la Oferta

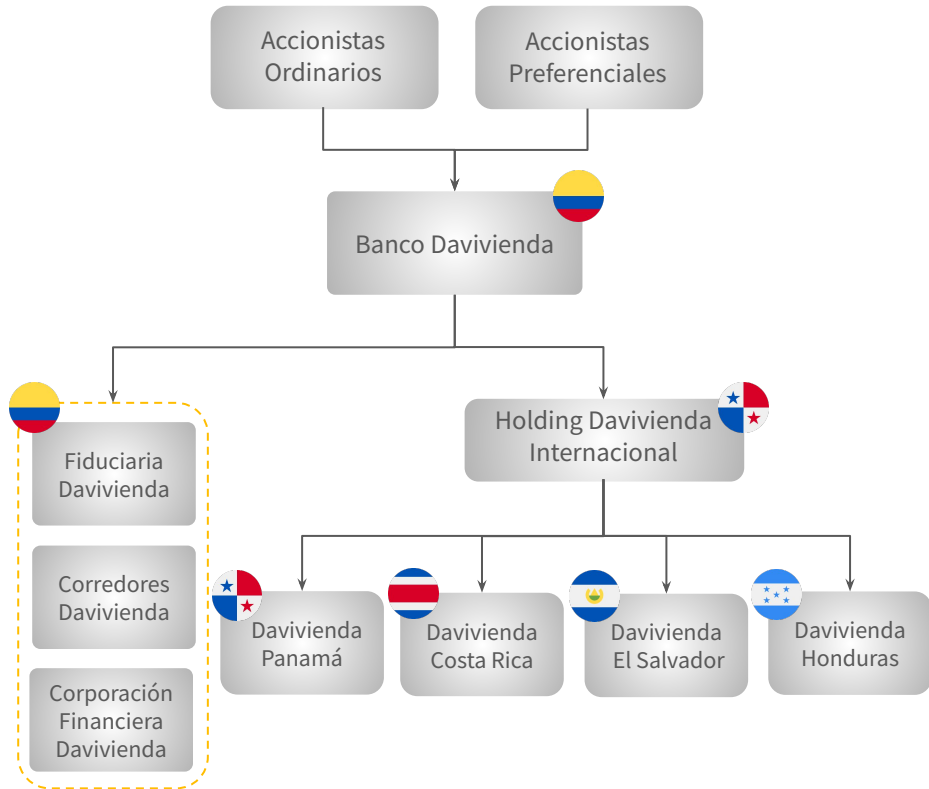
3. Por qué invertir en Davivienda Group

3.1. Beneficios de la Estructura

3.2. Beneficios de la Integración con BNS

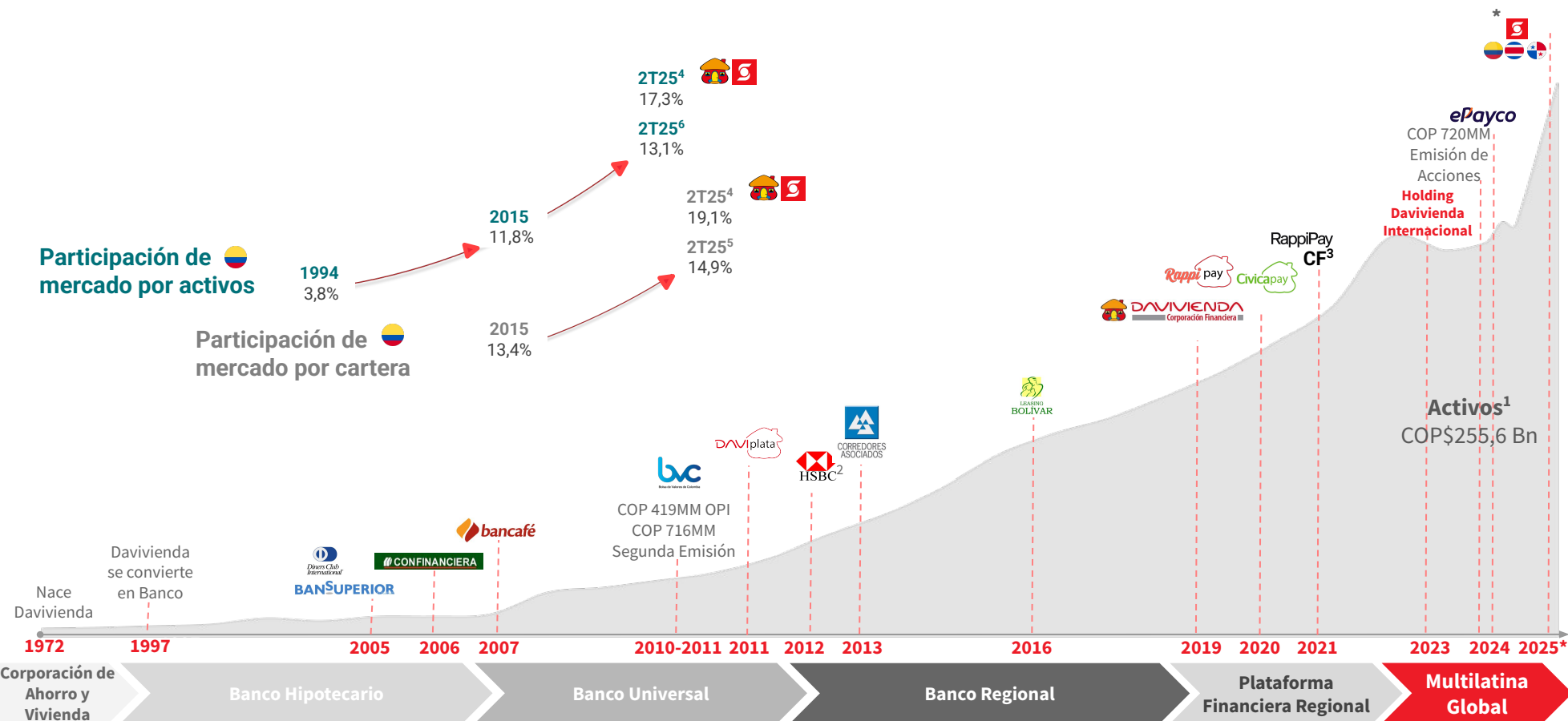
4. Anexos

Nuestra Estructura* Actual



- La propiedad de Banco Davivienda S.A. se divide entre sus **Accionistas Ordinarios** (con derecho a voto) y **Accionistas Preferenciales** (con derecho a dividendo preferencial). Los accionistas ordinarios cuentan con el 76,1% de la participación en Banco Davivienda, y los preferenciales con el 23,9% (acciones que están listadas en bvc).
- **Banco Davivienda S.A.**, con sede en Colombia es la compañía principal.
- **Filiales en Colombia:** El Banco controla directamente tres principales filiales en Colombia: **Fiduciaria Davivienda**, **Corredores Davivienda** y la **Corporación Financiera Davivienda**.
- **Filiales en Centroamérica:** Las operaciones en Centroamérica son controladas de forma indirecta a través de una holding. Banco Davivienda constituyó en el 2023 la **Holding Davivienda Internacional** en Panamá, que a su vez es la dueña de todas las operaciones Bancarias, de Corretaje y de Seguros en **Panamá, Costa Rica, El Salvador y Honduras**.

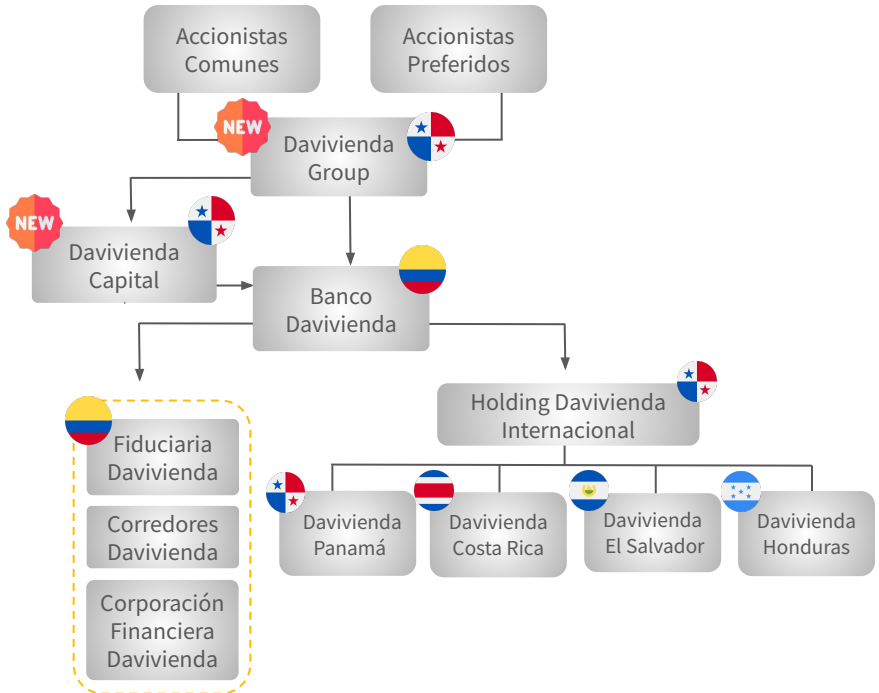
Una historia de aprendizaje e innovación, con crecimiento sostenible



1. Cálculos Proforma consolidados para Davivienda Group, estimados bajo las cifras contables de Davivienda (Junio 2025) y BNS (Colombia y Costa Rica Junio 2025, Panamá Abril 2025) y ajustes esperados al cierre. 2. Operación de HSBC en Centroamérica. 3. RappiPay Compañía de Financiamiento. 4. Participación de mercado estimada de Banco Davivienda en Colombia integrando las operaciones de Scotiabank Colpatría a Junio de 2025. 5. Participación de mercado por cartera bruta y titulizada en Colombia a Junio de 2025. 6. Participación de mercado por activos en Colombia de Banco Davivienda a Junio de 2025. *Aumento en activos esperado: Alrededor del 35%. Se espera que la transacción se cierre durante el segundo semestre de 2025, sujeto a aprobaciones corporativas y regulatorias.

La estructura que nos permite avanzar hacia nuestra visión de largo plazo

Estructura* con la incorporación de Davivienda Group

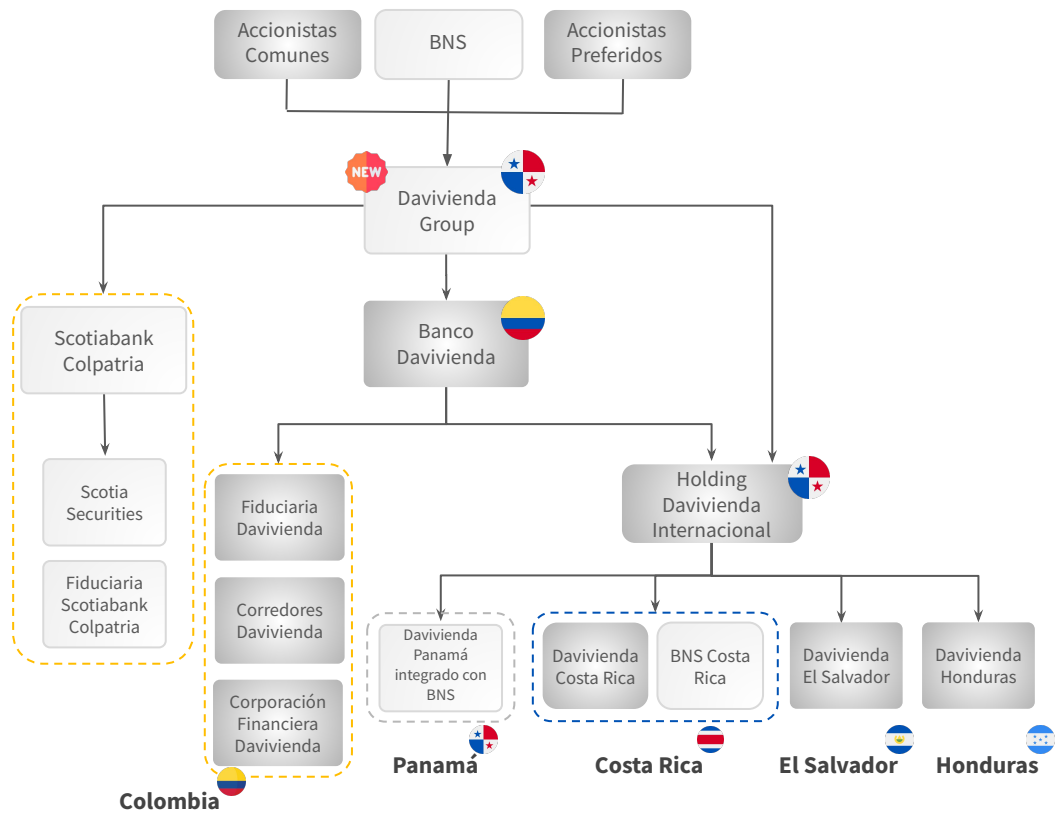


Para implementar la nueva estructura, se deben surtir los siguientes pasos:

- **Se constituyó Davivienda Group S.A.** para que sea la holding de hasta el 100% de Banco Davivienda S.A. Davivienda Group es panameña, tiene sede efectiva de administración en Colombia y su moneda funcional es el Peso Colombiano (COP). Hace parte del Grupo Bolívar y hará parte del Conglomerado Financiero del Grupo, conglomerado supervisado por la SFC.
- Davivienda Group ha creado una subsidiaria, **Davivienda Capital**, para optimizar la estructura de propiedad y cumplir con la regulación colombiana.
- Las **acciones comunes (ordinarias) y preferidas (preferenciales) de Davivienda Group serán registradas** en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y las **acciones preferidas serán** listadas en la Bolsa de Valores de Colombia.
- **Davivienda Group ofrecerá públicamente sus acciones comunes y preferidas al público inversionista en general**, para que, quienes deseen participar, entreguen acciones del Banco Davivienda y reciban a cambio acciones de Davivienda Group, en una relación de uno a uno.

La estructura que nos permite avanzar hacia nuestra visión de largo plazo

Estructura* que integra las operaciones de BNS



A efectos de materializar la integración de las operaciones de Scotiabank (BNS) a Davivienda Group¹, se llevarán a cabo los siguientes pasos:

1. **BNS aportará sus filiales en Panamá y Costa Rica a la Holding Davivienda Internacional (HDI). BNS Panamá cederá sus activos a Banco Davivienda (Panamá) Licencia General.** Este paso consolida todas las operaciones centroamericanas en HDI.
2. Como consecuencia del aporte de BNS de sus filiales en Costa Rica y Panamá, **Davivienda Group tendrá una participación directa en HDI.** Asimismo, **BNS aportará a Davivienda Group los recursos requeridos para adquirir los activos y pasivos de la BNS Branch en Panamá.**
3. **BNS adquirirá de Mercantil Colpatría la participación accionaria que esta última posee en Scotiabank Colpatría S.A. y sus filiales.** En dicha adquisición podrá participar Davivienda Group.
4. Para integrar la operación de BNS en Colombia, **BNS aportará las acciones de HDI y su participación en Scotiabank Colpatría S.A. y sus filiales a través de Multiacciones directamente a Davivienda Group.** De esta manera, la nueva holding controlará tanto a Banco Davivienda como a Scotiabank Colpatría.
5. El cierre de la transacción se materializará con la **emisión de acciones de Davivienda Group a BNS por el 20,15%² de la participación accionaria.**

1. Sujeto a autorizaciones regulatorias algunas de las cuales podrían no otorgarse. 2. Supone la migración del 100% de accionistas a Davivienda Group *Principales Filiales

Descripción de la Oferta

Descripción de la Oferta - Acciones Comunes

Destinatarios	Son quienes sean titulares de Acciones Ordinarias de Banco Davivienda al momento de presentar la Aceptación a la Oferta.
Número de Acciones a ofrecer	437.142
Monto de la Oferta	Número de Acciones Comunes a ofrecer por el Precio de Suscripción.
Objetivos económicos y financieros de la Emisión	Convertirse en accionista directa e indirectamente de hasta el 100% de las acciones de Banco Davivienda.
Precio de Suscripción	Se publicará en el aviso
Cantidad máxima a demandar	Número de Acciones Ordinarias del Banco Davivienda que posea el Destinatario
Pago	Pago en especie con Acciones Ordinarias de Banco Davivienda
Bolsa donde están inscritas las Acciones	No estarán inscritas en bolsa
Adjudicación	Se adjudican la totalidad de las acciones demandadas por los Destinatarios que hayan presentado aceptaciones válidas

Derechos otorgados por las Acciones Comunes

En esencia, las acciones comunes de Davivienda Group otorgan a sus titulares derechos equivalentes a los derechos que otorgan las acciones ordinarias del Banco Davivienda, entre ellos:

- Transferir o enajenar libremente sus acciones según la Ley y el Pacto Social.
- Recibir una parte proporcional de activos a la liquidación, sujeto a preferencia de Acciones Preferidas.
- Participar en utilidades sociales y percibir dividendos según su participación.
- Participar y votar en la Asamblea General de Accionistas.
- Ejercer el derecho de inspección.
- Contar con una oficina de atención a accionistas.
- Presentar propuestas de inclusión de temas en el orden del día en la Asamblea General de Accionistas (5% de las acciones comunes emitidas y en circulación).
- Solicitar la convocatoria de reuniones extraordinarias de la Asamblea General de Accionistas.
- Solicitar auditorías especializadas.
- Ejercer el derecho de retiro.
- Recibir un tratamiento equitativo.
- Ejercer el derecho de preferencia. De manera transitoria, todas las emisiones de acciones comunes que tengan como propósito o efecto la integración de las operaciones de Davivienda con las de Scotiabank, no estarán sujetas al derecho de preferencia en la suscripción de nuevas acciones.
- Así mismo, las conversiones de acciones comunes a preferidas que se aprueben por la Asamblea de Accionistas dentro del marco de la citada integración o del Acuerdo suscrito entre Davivienda y The Bank of Nova Scotia permitirá que todos los accionistas comunes de la Sociedad al momento de la conversión puedan convertir hasta el total de las acciones comunes que posean en acciones preferidas.

Descripción de la Oferta - Acciones Preferidas

Destinatarios	Son quienes sean titulares de Acciones Preferenciales de Banco Davivienda al momento de presentar la Aceptación a la Oferta.
Número de Acciones a ofrecer	116.601.012
Monto de la Oferta	COP \$3.463.050.056.400
Objetivos económicos y financieros de la Emisión	Convertirse en accionista directa e indirectamente de hasta el 100% de las acciones de Banco Davivienda.
Precio de Suscripción	COP \$29.700
Cantidad máxima a demandar	Número de Acciones Preferenciales del Banco Davivienda que el Destinatario posea
Pago	Pago en especie con Acciones Preferenciales del Banco Davivienda
Bolsa donde están inscritas las Acciones	Bolsa de Valores de Colombia (bvc).
Adjudicación	Se adjudican la totalidad de las acciones demandadas por los Destinatarios que hayan presentado aceptaciones válidas

Derechos Económicos (corresponden a los mismos que otorgan hoy las acciones preferenciales del Banco Davivienda)

- Recibirán un dividendo mínimo preferencial de COP 161,30 por acción que se pagará anualmente y de manera preferencial respecto del que corresponda a las Acciones Comunes. El dividendo mínimo preferencial se pagará sobre las utilidades distribuibles.
- Recibir el reembolso preferencial de sus aportes, en caso de disolución y liquidación del Emisor.
- Suscribir de manera preferencial nuevas emisiones de acciones preferidas.
- Participar del dividendo decretado a quien tenga la calidad de accionista al tiempo de hacerse exigible cada pago de dividendos.
- Los demás derechos conferidos en el Pacto Social para las Acciones Comunes, salvo (i) el de suscribir preferencialmente Acciones Comunes u otras especies de acciones diferentes a las Acciones Preferidas y (ii) el de participar en la Asamblea General de Accionistas y votar en ella.

Derechos Políticos (corresponden en esencia a los que otorgan hoy las acciones preferenciales del Banco Davivienda)

- Los Accionistas con acciones preferidas no tendrán derecho a voto sobre las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas, salvo cuando se trate de:

Aprobar modificaciones que desmejoren, de una manera significativa, las condiciones o derechos fijados para las acciones preferidas, caso en el cual se requerirá el voto favorable del setenta por ciento (70%) de las acciones en que se encuentre dividido el capital suscrito, incluyendo en dicho porcentaje, y en la misma proporción, el voto favorable de las acciones preferidas.

Cuando, de acuerdo con la ley aplicable, una autoridad competente determine que los titulares de las acciones preferidas participen con voz y voto en la Asamblea General de Accionistas, en el evento en que se hayan ocultado o distraído beneficios que disminuyan las utilidades a distribuir. En este caso el derecho a voto se limitará a los asuntos requeridos por la ley aplicable y se conservará únicamente por el plazo que determine la respectiva autoridad competente.

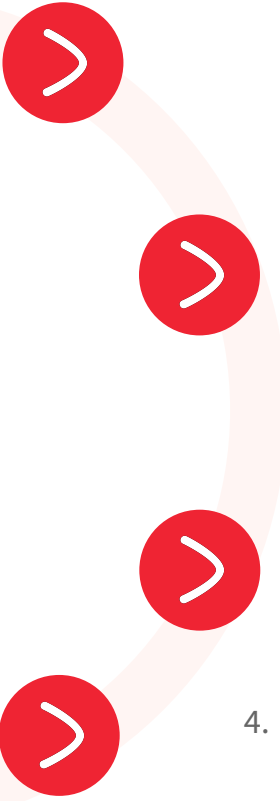
Exclusivamente para los casos que les otorgan derecho a voto a los accionistas preferidos, según lo previsto en el presente artículo 29, los tenedores de acciones preferidas serán convocados a las reuniones de la Asamblea General de Accionistas, para que puedan ejercer el derecho de voto correspondiente.

- Davivienda Group se considera una sociedad nacional para efectos fiscales colombianos, ya que tiene sede efectiva de administración en el país, lo que implica que tendría que cumplir con obligaciones formales y sustanciales en Colombia (incluyendo la sujeción respecto de ingresos y activos de fuente mundial).
- Davivienda Group podría aplicar al régimen de compañías holding colombianas (CHC). Bajo este régimen: (i) los dividendos recibidos por una CHC, que provengan de una sociedad extranjera, califican como renta exenta para la CHC; y (ii) los dividendos distribuidos por una CHC a accionistas extranjeros califican como ingresos de fuente extranjera.
- Los dividendos que sociedades nacionales distribuyan a Davivienda Group estarían exceptuados de retención en la fuente, en la medida en la que Davivienda Group tenga la situación de control registrada y/o sea una CHC.

Uno de los requisitos de la sede efectiva de administración es que los administradores de Davivienda Group ejerzan sus funciones de administración en Colombia.

**¿Por qué
invertir en
Davivienda
Group?**

Un nuevo vehículo que:

- 
1. Nos da **mayor flexibilidad** para avanzar hacia nuestra visión de largo plazo.
 - Posibilidad de adaptar la estructura a futuras necesidades.
 - Facilita la transformación empresarial en un panorama de rápida evolución y alta competencia.
 2. Facilita una **gestión de capital más eficiente y flexible**.
 - **Habilita los movimientos de recursos entre las diferentes subsidiarias**, permitiendo el direccionamiento de éstos hacia los negocios de mayor retorno.
 - Permite **acceder directamente a los mercados de deuda**.
 - Permite **realizar potenciales readquisiciones de acciones**.
 - **Facilita** nuevas inversiones, incorporar socios y alianzas.
 3. **Permite anticipar la integración de las operaciones de Davivienda y de BNS en Colombia y Centroamérica y planear próximos pasos para la estructura**, garantizando la adopción de las mejores prácticas de las dos entidades y avanzando en la materialización de sinergias*
 4. **Permite a los accionistas actuales de Banco Davivienda acceder a los beneficios de la integración de las operaciones de BNS y sus términos de intercambio***

Davivienda Group genera valor para los accionistas de Banco Davivienda que acepten la oferta

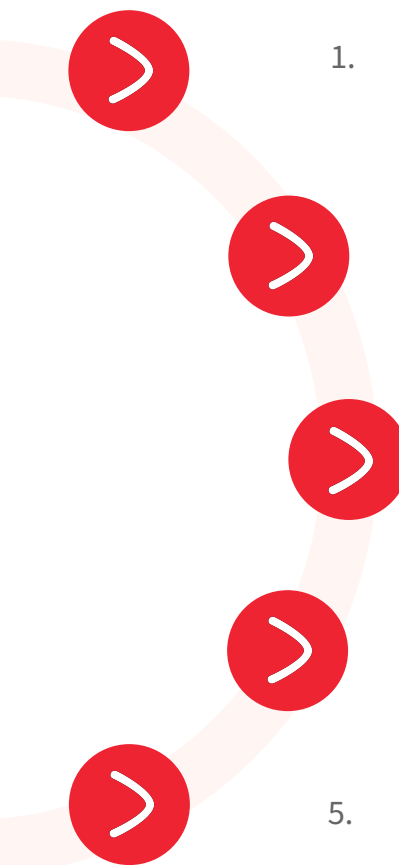
Cifras Consolidadas Proforma a Junio de 2025 en COP	Patrimonio	%	
BNS Col + CR + PN	6,7 Bn ¹	29%	
Davivienda Consolidado	16,4 Bn	71%	
Pro forma Davivienda Group ²	~22,8 Bn	100,0%	
# de Veces	~1,39		
Participación de BNS en Davivienda Group ³	~20,15%		
Generación de Valor para los accionistas de Davivienda Actuales	%	Patrimonio	Valor del Patrimonio del que se es dueño
Participación Actual en Davivienda	100,00%	16,4 Bn	16,4 Bn
Participación en Davivienda Group	79,85%	22,8 Bn	18,2 Bn
Aumento			~11%*

- > Davivienda Group alcanzaría un patrimonio total cercano a los **COP 22,8 Bn**. De los cuales, el **29%** será aportado por BNS.
- > La participación que BNS tendrá sobre Davivienda Group será del **20,15%**.
- > Los accionistas actuales de Banco Davivienda que participen en la oferta serán dueños de una operación aproximadamente **1,39 veces** el tamaño actual en patrimonio.
- > Los accionistas de Banco Davivienda que participen en la oferta se benefician de los términos de intercambio, y el valor del patrimonio del que son dueños incrementará en alrededor del **11%***.

*Beneficios sujetos a que se reciban las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.
1. Estimaciones de Davivienda. Cifras de Colombia y Costa Rica bajo estándar contable local. Panamá bajo IFRS. Colombia y Costa Rica a corte de Junio 2025, Panamá a corte de abril 2025. 2. Cálculos Proforma reflejan un estimado basado en cifras contables de Davivienda y BNS, además de unos ajustes al cierre. 3. Supone la migración del 100% de accionistas a Davivienda Group

18

Beneficios de la integración con Scotiabank*

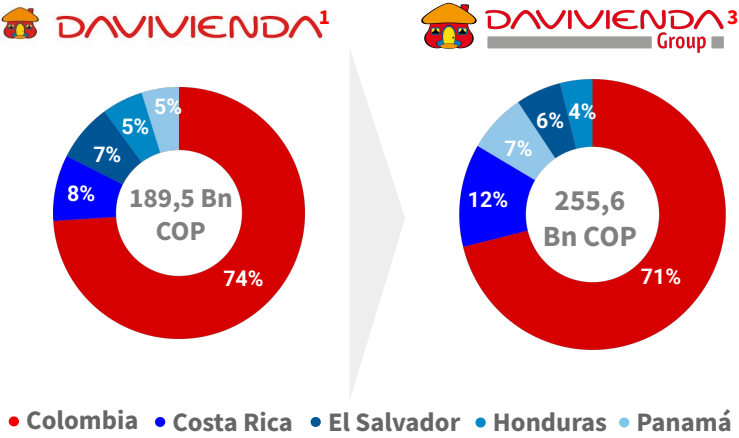
- 
- A decorative graphic on the left side of the slide, consisting of a light pink curved line with five red circular arrows pointing to the right, each containing a white chevron symbol.
1. Dar acceso a los accionistas actuales del Banco Davivienda a una **operación más grande, diversificada y con un perfil financiero sólido.**
 2. **Fortalece significativamente la presencia de Davivienda** en Colombia, Costa Rica y Panamá, **generando escalabilidad y oportunidades de captura de sinergias.**
 3. Permite **complementar la oferta de valor de Davivienda, fortaleciendo su estrategia de Banca Multilatina Global.**
 4. Permite **incorporar a un socio reconocido** para continuar explorando oportunidades de negocio.
 5. **Aumenta los niveles de liquidez de las acciones listadas en el mercado de valores.**

*Beneficios sujetos a que se reciban las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.

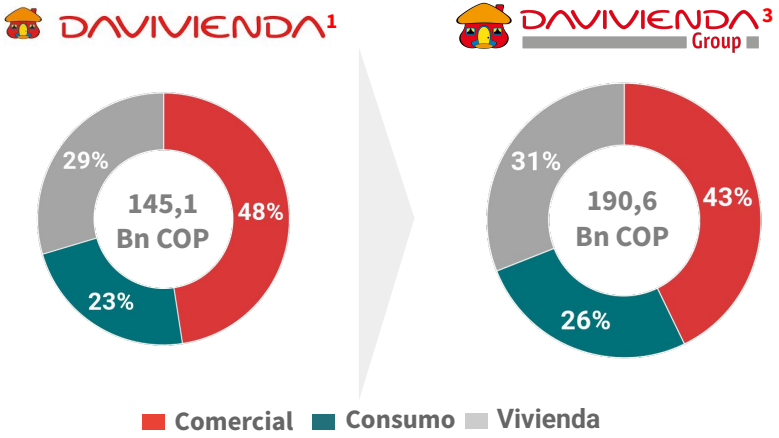
Una operación más grande y diversificada*

	Davivienda Consolidado (A) ¹	BNS (B) ²	Proforma Davivienda Group (C) ³	Aumento (%) (C vs. A)
Activos (Bn)	189,5	73,3	255,6	35%
Pasivo (Bn)	173,1	66,7	232,9	34%
Patrimonio (Bn)	16,4	6,6	22,8	39%
CET1	11,4%	11,8% ⁴	11,5% ⁵	12 Pbs
Capitalización ⁶	7,9%	9,0%	8,9%	103 Pbs
Clientes ⁷	25,2	4,0	29,2	16%

Activos por País (Bn COP)



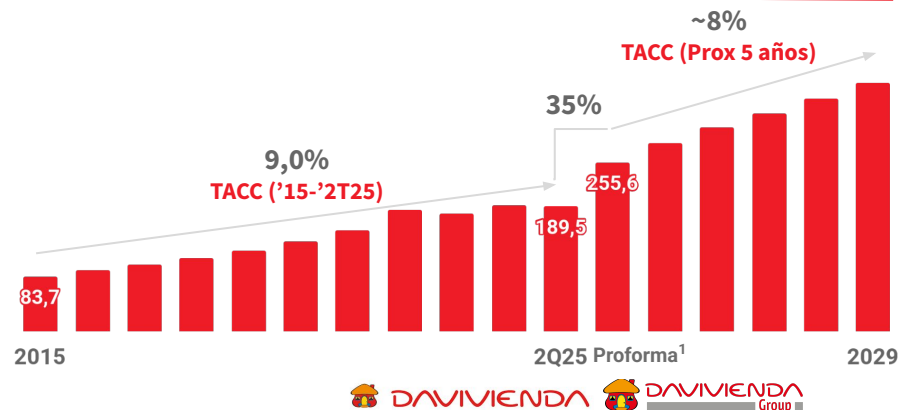
Cartera Bruta por Modalidad (Bn COP)



1. Cifras bajo IFRS a corte de Junio 2025. 2. Estimados Davivienda. Colombia y Costa Rica bajo estándar contable local. Panamá bajo IFRS. Colombia y Costa Rica a corte de Junio 2025, Panamá a corte de abril 2025. 3. Cálculos Proforma reflejan un estimado basado en cifras contables de Davivienda y BNS, además de unos ajustes al cierre. 4. El cálculo del CET1 para BNS corresponde a la suma directa de los patrimonios básicos ordinarios sobre sus activos ponderados por nivel de riesgo. Solvencia de BNS Colombia bajo contabilidad local homologada a Basilea III; Costa Rica bajo contabilidad local homologada a Basilea II y Panamá homologada a Basilea III. 5. Cálculo proporcionado para efectos ilustrativos, no es un indicador aplicable a holdings. 6. Capitalización (EEFF Consolidados) = Patrimonio Tangible/Activos Tangibles. 7. Cifras de clientes en millones. No se excluyen potenciales clientes comunes. *Beneficios sujetos a que se reciban las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.

Una plataforma con potencial de crecimiento*

Activos (Bn COP)

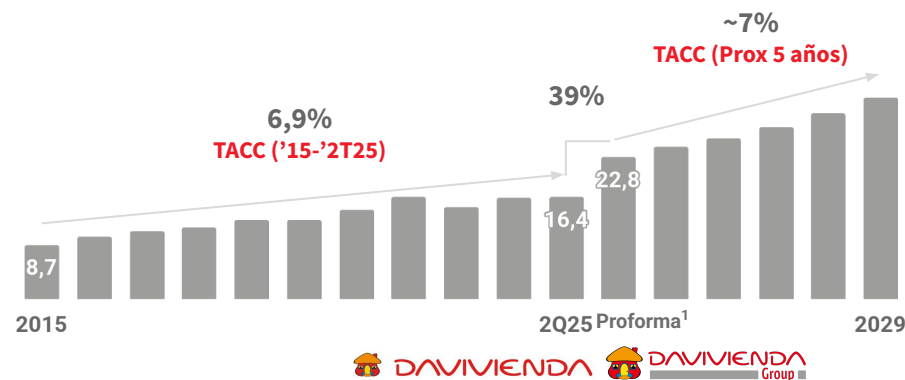


Capitalización²

Esperada a 5 años
Davivienda Group

~ 8,0%

Patrimonio (Bn COP)



Doble Apalancamiento³

Esperada a 5 años
Davivienda Group

100% - 102%

Los indicadores financieros del Grupo Davivienda demuestran solidez, un apalancamiento sostenible y una liquidez saludable.

Davivienda Group se beneficiará de las sinergias de sus operaciones*

2026

Inicia la captura de eficiencias + grueso de los gastos de integración

2027

Captura parcial de eficiencias + residual de gastos de integración

2028

Captura total de eficiencias + residual de gastos de integración

2029
Eficiencia¹

Esperada a 5 años / 2029

43% - 45%
ROAE²

Esperada a 5 años / 2029

14% - 16%

- A partir del 2028, se espera una captura de eficiencias de entre COP 900 MM** y COP 1,2 Bn anuales en menores gastos.
- Davivienda Group será quien capture el 100% de las sinergias generadas de la integración de los negocios de Banco Davivienda y BNS.
- Se estima un total de costos de integración entre COP 600 MM y 700 MM por única vez.

*Beneficios sujetos a que se reciba las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.

1. Eficiencia = Gastos Operacionales / Ingresos. 2. ROAE = Utilidad Neta / Patrimonio promedio. **MM se refiere a miles de millones.

La estructura que consolida una oferta de banca multilatina global*

	 Colombia	 Costa Rica	 El Salvador	 Panamá	 Honduras	 Miami
 Banco	✓	✓	✓	✓	✓	✓
 Daviplata	✓		✓			
 Seguros	✓ ¹	✓	✓	✓ ²	✓	
 Leasing	✓	✓		✓		
 Casa de Cobranzas	✓					
 Corredora de Bolsa	✓	✓	✓	✓		✓
 Fiduciaria	✓	✓		✓		
 Banca de Inversión	✓ ³	✓ ³	✓ ³	✓ ³	✓ ³	
 Corporación Financiera	✓					
 Negocios no Vigilados⁴	✓					

1. Davivienda ofrece servicios de seguros en Colombia en sinergia con Seguros Bolívar, entidad del Grupo Bolívar. 2. A través de reaseguros. 3. A través de los servicios y capacidades añadidos que permite la integración. 4. Renting Davivienda

*Beneficios sujetos a que se reciban las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.

Soporte de dos grupos financieros con niveles adecuados de capital y solvencia



Grupo Bolívar: uno de los grupos empresariales más importantes de Colombia

Actor relevante en el sector, con más de 80 años de experiencia

Cifras consolidadas ¹

Activos COP 216 billones
Patrimonio COP 19 billones

Principales Líneas de Negocio



La pertenencia al Grupo Bolívar fortalece a Davivienda al permitirle capitalizar **importantes sinergias operativas y estratégicas**. Esto incluye tanto la venta cruzada de productos, como seguros y créditos para la construcción, como el acceso a una cultura compartida de innovación y gestión de riesgos, lo que nos posiciona de manera más sólida para enfrentar los desafíos del mercado.



BNS: uno de los bancos más importantes de Norteamérica

Más de 190 años de experiencia en el sector financiero

Cifras consolidadas ²

Activos COP 4.176 billones
Patrimonio COP 255 billones

Principales Líneas de Negocio



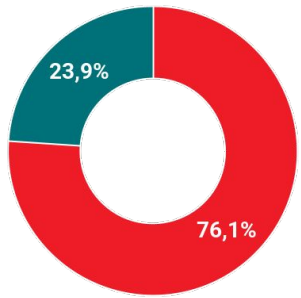
Fuerte Presencia Internacional: Posee una plataforma global con foco estratégico en mercados clave y de alto crecimiento en Norteamérica (Canadá, EE.UU., México) y en la Alianza del Pacífico (Chile, Perú, Colombia).

1. Cifras a junio 30 de 2025. 2. Cifras a junio 30 de 2025. Cálculos de Banco de Davivienda con tasa de cambio de 2.950,4 CAD/COP, correspondiente al cierre de junio de 2025. *Beneficio sujeto a que se reciban las autorizaciones regulatorias de la integración con BNS.

Davivienda Group concentrará la liquidez de la acción

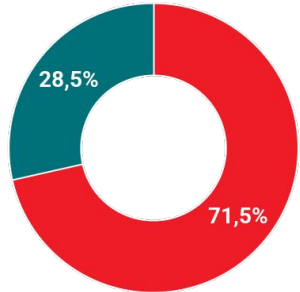
Banco Davivienda hoy

Total Acciones	487.670.413
Ordinarias	371.069.401
Preferenciales	116.601.012



Davivienda Group esperado¹

Total Acciones	610.710.195	+25,2%
Comunes	436.500.883	+17,6%
Preferidas	174.209.312	+49,4%



BNS	Número de Acciones	Porcentaje sobre el total de su especie
Comunes	65.431.482	~14,99%
Preferidas	57.608.300	~33,07%
Total	123.039.782	~20,15%

- > Las acciones preferidas de Davivienda Group estarán listadas en la Bolsa de Valores de Colombia (bvc).
- > Se espera que el número de acciones preferenciales / preferidas aumente en 49,4%², beneficiando su nivel de liquidez en el mercado de valores.
- > Eventuales emisiones o ADRs se realizarían a nivel de Davivienda Group.

1. Composición accionaria esperada de Davivienda Group después de la emisión de acciones a BNS, asumiendo que el 100% de los accionistas de Banco Davivienda se convierten en accionistas de Davivienda Group. La emisión de acciones a BNS está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de la integración. 2. Calculado como el número de acciones preferidas esperadas para Davivienda Group respecto al número de acciones preferenciales de Banco Davivienda hoy.



Davivienda Group
Relación con Inversionistas
daviviendagroup.com
ir@daviviendagroup.com
Bogotá - Colombia

Anexos

Una operación con perfil financiero sólido y niveles de capital saludables

Indicadores Financieros Proforma Davivienda Group¹

0,3x - 0,4x

Endeudamiento²

2% - 3%

Apalancamiento³

~102%

Doble Apalancamiento⁴

~8,0%

Capitalización⁵

~1x

Cobertura de
Dividendos⁶

- > Refleja un nivel de endeudamiento prudente frente a la generación de utilidades del holding.
- > Se evidencia una estructura de balance conservadora y de bajo riesgo financiero.
- > Inversiones en instrumentos de patrimonio en niveles similares al patrimonio del holding, baja dependencia de deuda.
- > Ubicado en un nivel sólido que respalda la estructura de balance.
- > Evidencia capacidad adecuada para atender obligaciones con los dividendos recibidos.

**Los indicadores
financieros de
Davivienda Group
demuestran solidez y
apalancamiento
sostenible, además de
una liquidez saludable**

La innovación es nuestra destreza y parte de nuestro ADN*

Modelo de Innovación del Grupo Bolívar



Capacidades digitales, analíticas y tecnológicas* que facilitarán la integración con BNS

Productos¹

Oferta digital completa para personas y empresas.

Crédito
Ahorro e Inversión
Medios de Pago
Seguros

Crédito
\$10,2 Bn
Saldo Productos Digitales

Captación
\$12,4 Bn
Saldo Productos Digitales

Inversión
\$1,6 Bn
Saldo Productos Digitales

Medios de pago
42,6 Bn
Facturación²

Canales



Super App para Personas

Integra servicios financieros y no financieros.

+130 Funcionalidades

App para Empresas

Altos estándares de seguridad y accesibilidad.

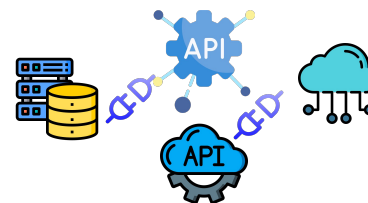
Tx Digitales³  67%  37%



Back

Estructura Híbrida On Premise / Nube

Balance: Costo - Escalabilidad



- > Estructura híbrida que busca una combinación óptima para tener el mejor balance entre costo y escalabilidad.
- > Desarrollo de APIs con posibilidad de conexión a distintos cores y estructuras.

Analítica y Tecnología

Arquitectura tradicional

Repositorios Analíticos

Arquitectura Big data

Lago de Datos

Arquitectura Serverless

Lago de Datos 2.0

Ecosistema de Datos

Aplicaciones de Datos

*Capacidades desarrolladas por el Banco Davivienda al servicio de la integración de las operaciones de BNS en Davivienda Group. 1. Saldos de productos digitales en Colombia a Junio de 2025. 2. Facturación acumulada a junio de 2025 a través de tarjetas débito y crédito en Colombia.

3. Proporción de las transacciones monetarias que han sido realizadas a través de canales digitales.

El marco de gestión sostenible* que guía nuestra ejecución estratégica

Próspera

Facilitamos el logro de los **sueños de las personas, familias y negocios** que contribuyen a su **progreso** y a la **competitividad de los países**.

Incluyente

Promovemos **el acceso de todos** a los **servicios financieros y no financieros**, impulsando el **bienestar financiero** de las personas, familias, empresas y comunidades.

Verde

Impulsamos iniciativas que contribuyan a una **economía resiliente, baja en carbono** y con **resultados positivos para la naturaleza**.

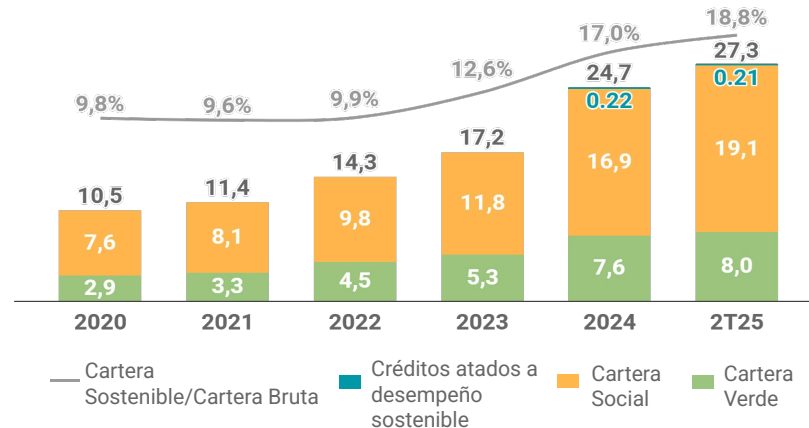
Nuestro compromiso con los ODS



Cómo vamos

Financiamiento Sostenible

(Billones COP)

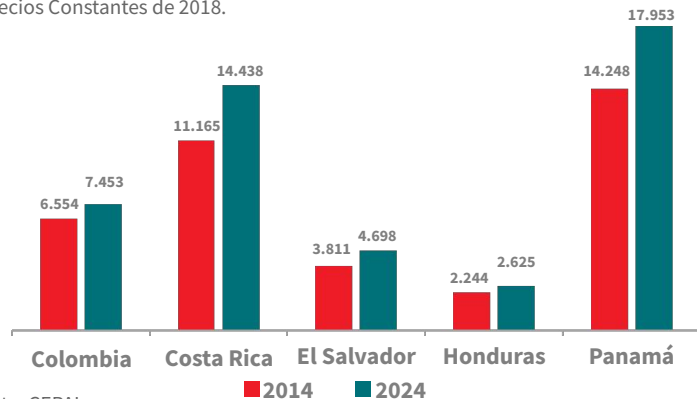


- > Diseñamos nuestra **Taxonomía Sostenible** con base en referentes internacionales.
- > **1 de cada 4 viviendas** en Colombia es financiada por Davivienda.
- > Emisión del **Primer Bono de Biodiversidad** en el mercado de capitales colombiano.

Potencial de crecimiento soportado en las dinámicas de los países en que Davivienda Group opera

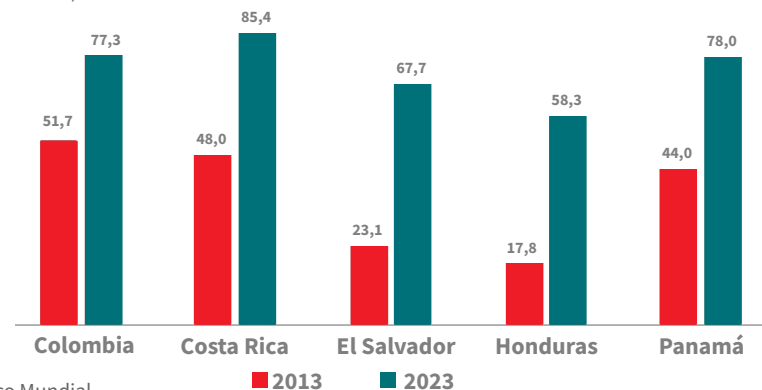
PIB per Cápita (USD)

Precios Constantes de 2018.



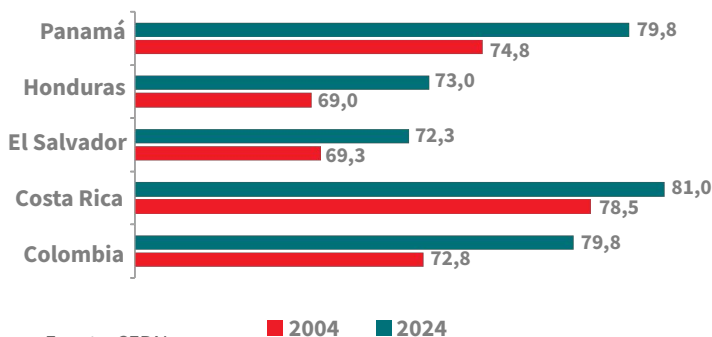
Población que utilizó el internet

(% de la población)



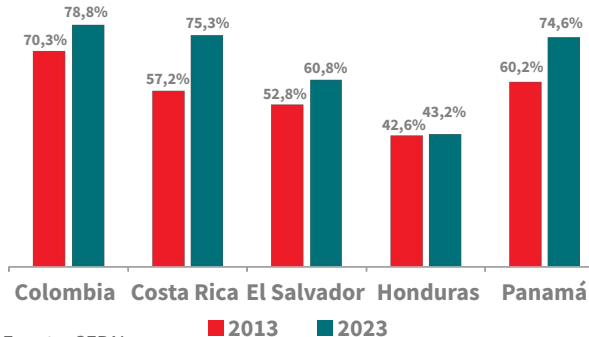
Esperanza de Vida

(años)



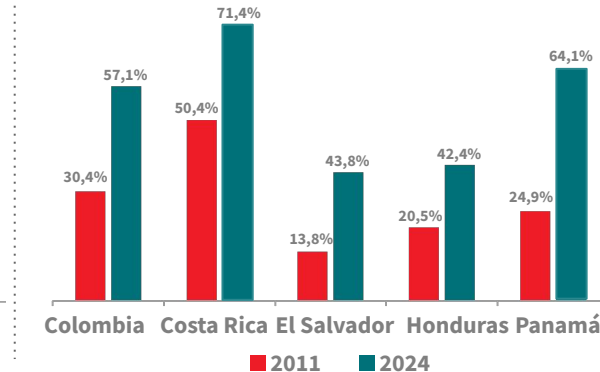
Educación Secundaria

% de la población de 20 a 24 años



Cuentas bancarias o billetera electrónica

(% de la muestra > 15 años)



Proformas

Balance (Bn COP)	HDI ¹ (A)	Scotia Costa Rica (B)	Scotia Panamá (C)	Scotia Centroamérica ² (D) = B + C	HDI Proforma ³ (E) = A + D	Variación E vs. A
Cartera Bruta	33,5	11,4	11,6	22,9	49,9	49%
Activos	49,4	16,0	15,6	31,6	73,8	50%
Pasivos	43,7	13,6	14,8	28,4	65,6	50%
Patrimonio	5,7	2,3	0,8	3,1	8,2	45%
P&G (MM COP)						
Margen Financiero Bruto + C&D	1.036,5	282,6	174,4	457,0	1.493,5	44%
Gasto de Provisiones	309,7	44,8	25,4	70,3	380,0	23%
Margen Financiero Neto	726,8	237,8	149,0	386,8	1.113,6	53%
Otros Ingresos	298,9	44,8	78,7	123,5	422,4	41%
Gastos Operacionales	834,7	259,9	180,3	440,2	1.274,9	53%
Utilidad Antes de Impuestos	191,0	22,7	47,4	70,1	261,1	37%
Impuesto de Renta	41,4	11,5	14,0	25,5	66,9	62%
Utilidad Neta	149,7	11,2	33,3	44,6	194,2	30%
Principales Indicadores ⁴						
NIM + C&D	5,00%	3,50%	2,08%**	2,78%	4,01%	-98 pbs
CoR	1,85%	0,79%	0,44%	0,61%	1,52%	-33 pbs
Eficiencia	62,5%	79,4%	71,2%	75,8%	66,5%	404 pbs
Gastos / Activos	3,28%	3,19%	2,24%	2,72%	3,09%	-19 pbs
ROAE	5,13%	0,96%	7,71%	2,78%	4,30%	-83 pbs
ROAA	1,17%	0,14%	0,41%	0,28%	0,94%	-23 pbs
Calidad > 90 días	2,52%	1,19%	1,64%***	1,41%	2,18%	-35 pbs
Cobertura	118,8%	210,1%	166,3%***	184,5%	148,4%	2.961 pbs
CET1	N/A	20,6%	10,6%	16,8%	N/A	N/A
Capitalización (Patrimonio Tangible / Activos Tangibles)	11,5%	14,7%	5,1%	10,0%	11,1%	-38 pbs

1. Cifras bajo IFRS a corte de junio 2025. 2. Estimados Davivienda. Costa Rica bajo estándar contable local, Panamá bajo IFRS. Costa Rica a corte de junio 2025, Panamá a corte de abril 2025. 3. Cálculos Proforma reflejan un estimado basado en cifras contables de Davivienday BNS. 4. Indicadores Año Corrido Anualizado. *Considera la obtención de la autorización de la transacción con BNS. **Indicador estimado con la información disponible de Activos Productivos a corte de Octubre de 2024, Enero de 2025 y Julio de 2025. *** Indicadores estimados con la información disponible de Cartera >90 días a corte de Julio de 2025.

Balance (Bn COP)	Banco Davivienda ¹ (F)	Scotia Centroamérica ² (D)	Banco Davivienda Proforma ³ (G) = F + D	Variación G vs. F
Cartera Bruta	145,1	22,9	161,5	11%
Activos	189,5	31,6	214,0	13%
Pasivos	173,1	28,4	195,1	13%
Patrimonio	16,4	3,1	18,9	15%

P&G (MM COP)				
Margen Financiero Bruto + C&D	4.755,2	457,0	5.212,2	10%
Gasto de Provisiones	1.845,7	70,3	1.915,9	4%
Margen Financiero Neto	2.909,5	386,8	3.296,3	13%
Otros Ingresos	1.217,9	123,5	1.341,4	10%
Gastos Operacionales	3.206,2	440,2	3.646,3	14%
Utilidad Antes de Impuestos	921,3	70,1	991,4	8%
Impuesto de Renta	197,0	25,5	222,5	13%
Utilidad Neta	724,3	44,6	768,9	6%

Principales Indicadores ⁴				
NIM + C&D	5,75%	2,78%	5,23%	-52 pbs
CoR	2,54%	0,61%	2,37%	-17 pbs
Eficiencia	53,7%	75,8%	55,6%	196 pbs
Gastos / Activos	3,37%	2,72%	3,27%	-10 pbs
ROAE	8,92%	2,78%	7,97%	-94 pbs
ROAA	0,76%	0,28%	0,69%	-7 pbs
Calidad > 90 días	4,46%	1,41%	4,21%	-25 pbs
Cobertura	86,4%	184,5%	91,1%	468 pbs
CET1	11,4%	16,8%	11,7%	31 pbs
Capitalización (Patrimonio Tangible / Activos Tangibles)	7,9%	10,0%	8,2%	28 pbs

1. Cifras bajo IFRS a corte de junio 2025. 2. Estimados Davivienda. Costa Rica bajo estándar contable local, Panamá bajo IFRS. Costa Rica a corte de junio 2025, Panamá a corte de abril 2025. 3. Cálculos Proforma reflejan un estimado basado en cifras contables de Davivienda y BNS. 4. Indicadores Año Corrido Anualizado. *Considera la obtención de la autorización de la transacción con BNS.

Balance (Bn COP)	Banco Davivienda ¹ (F)	Total Scotia Centroamérica (D)	Total Scotia COL (H)	Total Scotia ² (I) = D + H	Proforma Davivienda Group ³ (J) = F + I	Variación ⁶ J vs. F
Cartera Bruta	145,1	22,9	29,1	52,1	190,6	31%
Activos	189,5	31,6	41,7	73,3	256	35%
Pasivos	173,1	28,4	38,3	66,7	232,9	34%
Patrimonio	16,4	3,1	3,5	6,6	22,8	39%

P&G (MM COP)

Margen Financiero Bruto + C&D	4.755,2	457,0	1.003,0	1.460,0	6.215,2	31%
Gasto de Provisiones	1.845,7	70,3	595,0	665,2	2.510,9	36%
Margen Financiero Neto	2.909,5	386,8	408,0	794,8	3.704,3	27%
Otros Ingresos	1.217,9	123,5	391,9	515,4	1.733,3	42%
Gastos Operacionales	3.206,2	440,2	795,6	1.235,7	4.441,9	39%
Utilidad Antes de Impuestos	921,3	70,1	4,3	74,4	995,7	8%
Impuesto de Renta	197,0	25,5	17,1	42,6	239,6	22%
Utilidad Neta	724,3	44,6	-12,8	31,8	756,0	4%

Principales Indicadores⁴

NIM + C&D	5,75%	2,78%	6,05%	4,42%	5,37%	-38 pbs
CoR	2,54%	0,61%	4,08%	2,55%	2,63%	9 pbs
Eficiencia	53,7%	75,8%	57,0%	62,6%	55,9%	221 pbs
Gastos / Activos	3,37%	2,72%	3,99%	3,42%	3,38%	1 pbs
ROAE	8,92%	2,78%	-0,79%	0,99%	6,66%	-226 pbs
ROAA	0,76%	0,28%	-0,06%	0,09%	0,58%	-19 pbs
Calidad > 90 días	4,46%	1,58%	3,27%	2,53%	4,02%	-44 pbs
Cobertura	86,42%	184,53%	132,80%	145,48%	96,44%	1.002 pbs
CET1	11,4%	16,8%	9,0%	11,8%	11,5% ⁵	12 pbs
Capitalización (Patrimonio Tangible / Activos Tangibles)	7,9%	10,0%	8,3%	9,0%	8,9%	103 pbs

1. Cifras bajo IFRS a corte de junio 2025. 2. Estimados Davivienda. Colombia y Costa Rica bajo estándar contable local, Panamá bajo IFRS. Colombia y Costa Rica a corte de junio 2025, Panamá a corte de abril 2025. 3. Cálculos Proforma reflejan un estimado basado en cifras contables de Davivienda y BNS, además de unos ajustes al cierre. 4. Indicadores año corrido anualizado. 5. Cálculo proporcionado para efectos ilustrativos, no es indicador aplicable a Holdings. 6. Nuevo tamaño de Davivienda Group, en el cual los accionistas tendrán una dilución correspondiente al 20% al convertirse en dueños de Davivienda Group. *Considera la obtención de la autorización de la transacción con BNS.

Balance (Bn COP)	HDI¹ (A)	Colombia Full IFRS (K)	Banco Davivienda² (F) = A + K	Davivienda Group = Banco Davivienda (L) = F
Cartera Bruta	33,5	111,6	145,1	145,1
Activos	49,4	140,2	189,5	189,5
Pasivos	43,7	129,5	173,1	173,1
Patrimonio	5,7	10,7	16,4	16,4

P&G (MM COP)				
Margen Financiero Bruto + C&D	1.036,5	3.718,7	4.755,2	4.755,2
Gasto de Provisiones	309,7	1.536,0	1.845,7	1.845,7
Margen Financiero Neto	726,8	2.182,7	2.909,5	2.909,5
Otros Ingresos	298,9	919,0	1.217,9	1.217,9
Gastos Operacionales	834,7	2.371,5	3.206,2	3.206,2
Utilidad Antes de Impuestos	191,0	730,2	921,3	921,3
Impuesto de Renta	41,4	155,6	197,0	197,0
Utilidad Neta	149,7	574,6	724,3	724,3

Principales Indicadores³				
NIM + C&D	5,00%	6,01%	5,75%	5,75%
CoR	1,85%	2,75%	2,54%	2,54%
Eficiencia	62,5%	51,1%	53,7%	53,7%
Gastos / Activos	3,28%	3,24%	3,37%	3,37%
ROAE	5,13%	6,57%	8,92%	8,92%
ROAA	1,17%	1,57%	0,76%	0,76%
Calidad > 90 días	2,52%	5,11%	4,46%	4,46%
Cobertura	118,8%	80,6%	86,4%	86,4%
CET1	N/A	N/A	11,4%	11,4%
Capitalización (Patrimonio Tangible / Activos Tangibles)	11,5%	11,1%	7,9%	7,9%

1. Cifras bajo IFRS a corte de junio 2025. 2. Banco Davivienda Consolidado incluyendo eliminaciones. 3. Indicadores año corrido anualizado.
* Refleja la nueva estructura sin incorporar a BNS.

Descripción de la Oferta - Acciones Comunes

Destinatarios	Son quienes sean titulares de Acciones Ordinarias de Banco Davivienda al momento de presentar la Aceptación a la Oferta.
Número de Acciones a ofrecer	437.142
Monto de la Oferta	COP \$12.983.117.400
Objetivos económicos y financieros de la Emisión	Convertirse en accionista directa e indirectamente de hasta el 100% de las acciones de Banco Davivienda.
Precio de Suscripción	COP \$29.700
Cantidad máxima a demandar	Número de Acciones Ordinarias del Banco Davivienda que posea el Destinatario
Pago	Pago en especie con Acciones Ordinarias de Banco Davivienda
Bolsa donde están inscritas las Acciones	No estarán inscritas en bolsa
Adjudicación	Se adjudican la totalidad de las acciones demandadas por los Destinatarios que hayan presentado aceptaciones válidas

Derechos otorgados por las Acciones Comunes

En esencia, las acciones comunes de Davivienda Group otorgan a sus titulares derechos equivalentes a los derechos que otorgan las acciones ordinarias del Banco Davivienda, entre ellos:

- Transferir o enajenar libremente sus acciones según la Ley y el Pacto Social.
- Recibir una parte proporcional de activos a la liquidación, sujeto a preferencia de Acciones Preferidas.
- Participar en utilidades sociales y percibir dividendos según su participación.
- Participar y votar en la Asamblea General de Accionistas.
- Ejercer el derecho de inspección.
- Contar con una oficina de atención a accionistas.
- Presentar propuestas de inclusión de temas en el orden del día en la Asamblea General de Accionistas (5% de las acciones comunes emitidas y en circulación).
- Solicitar la convocatoria de reuniones extraordinarias de la Asamblea General de Accionistas.
- Solicitar auditorías especializadas.
- Ejercer el derecho de retiro.
- Recibir un tratamiento equitativo.
- Ejercer el derecho de preferencia. De manera transitoria, todas las emisiones de acciones comunes que tengan como propósito o efecto la integración de las operaciones de Davivienda con las de Scotiabank, no estarán sujetas al derecho de preferencia en la suscripción de nuevas acciones.
- Así mismo, las conversiones de acciones comunes a preferidas que se aprueben por la Asamblea de Accionistas dentro del marco de la citada integración o del Acuerdo suscrito entre Davivienda y The Bank of Nova Scotia permitirá que todos los accionistas comunes de la Sociedad al momento de la conversión puedan convertir hasta el total de las acciones comunes que posean en acciones preferidas.