



# MANAGEMENT COMMENTARY

PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN



Septiembre 2024

## **CAPÍTULO 01: RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES**

1.1	Resumen Financiero	4
1.2	Comentarios Gerente General y Guidance	4
1.3	Indicadores Financieros	5
1.4	Resultados Banco Security	5

## **CAPÍTULO 02: NUESTRO BANCO / PRESENTACIÓN**

2.1	Quiénes Somos	21
2.2	Pilares Estratégicos	22
2.3	Estrategia Digital Negocios y Productos	23
2.4	Relación con los Grupos de Interés	26
2.5	Marco Gobernanza	27
2.6	Gestión de Capital	31
2.7	Entorno Macroeconómico	33
2.8	Entorno Regulatorio	34
2.9	Gestión de los Riesgos	35

## **CAPÍTULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACION**

3.1	Con el Cliente en el Centro	40
3.2	Calidad de Servicio	41
3.3	Ciberseguridad y Privacidad de los Datos	43
3.4	Plan de Continuidad Operacional	44
3.5	Acciones de Fidelización	45

	<b>ANEXOS</b>	<b>47</b>
--	---------------	-----------

CAPÍTULO 01:

# **RESULTADO BANCO SECURITY Y FILIALES**

# CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

## 1.1 Resumen Financiero

La utilidad de Banco Security Consolidado a sep-24 fue \$112.761 millones, -20,4% YoY. La participación de mercado de Banco Security a ago-24 fue 3,15% (3,19% a ago-23). A septiembre, las colocaciones comerciales disminuyeron un 1,4% YoY, mientras que la participación de mercado de Security en este segmento fue 4,7% a ago-2024.

El índice de riesgo medido como stock de provisiones sobre colocaciones alcanzó 2,84% a sep-24 (+18 bps YoY). El ratio de eficiencia de Banco Security consolidado fue 44,6% a septiembre 2024 (+595 bps YoY). Por otra parte, la rentabilidad promedio Banco Security -medida como la utilidad a septiembre 2024 sobre patrimonio promedio- alcanzó 16,8% (-621 bps YoY).

## 1.2 Comentarios Gerente General y Guidance

Habiendo completado el tercer trimestre del año, el desempeño ha seguido siendo mejor de lo esperado. En términos de resultado, la utilidad acumulada al cierre de septiembre (MM\$112.761) es superior a la proyectada en nuestro plan financiero, aun cuando muestra una caída de 20,4% respecto a la utilidad obtenida en el mismo período del año 2023 (MM\$141.609), considerando que la base de comparación corresponde al mejor resultado que ha alcanzado el Banco en su historia. En cuanto al dinamismo de las colocaciones, se sigue observando una Banca Personas con tasas de crecimiento superiores al promedio de la industria, tanto en consumo como en vivienda, y una Banca Empresas que, en línea con la industria, tiene desafíos de crecimiento explicados por las condiciones financieras y económicas.

En relación a los resultados alcanzados al cierre de septiembre, en línea con lo comentado en reportes anteriores, podemos destacar lo siguiente:

- El menor resultado respecto al mismo período de 2023 se explica fundamentalmente por (1) el término del financiamiento entregado por el Banco Central en el contexto de la pandemia (Financiamiento Condicional al Incremento de las Colocaciones, FCIC), el cual era de bajo costo, (2) la caída de las tasas de interés, que ha impactado la rentabilidad de los saldos vista y el capital, y (3) el impacto de los menores niveles de inflación.
- En Banca Personas el desempeño positivo se explica por (1) el crecimiento sostenido de sus colocaciones por sobre la industria, tanto de consumo como hipotecarias, (2) niveles de saldo vista superiores a los proyectados, y (3) una buena gestión de los márgenes y los costos.
- Los gastos operacionales se mantienen controlados, lo cual se ve reflejado en que la variación respecto al mismo período de 2023 es -1,9% nominal.
- El área de Inversiones, compuesta por las dos filiales, también ha mantenido un buen desempeño, incrementando su aporte al resultado del Banco en 20,8% respecto al año anterior, con crecimiento en los volúmenes de patrimonio administrado y en la generación de ingresos comerciales, contención de costos, y una buena gestión de posiciones propias.

Las colocaciones totales siguen mostrando un menor ritmo de crecimiento que el promedio de la industria en lo que va del año, a agosto vemos una variación de 0,6% en el Banco vs. 1,5% en la industria (todas las cifras de la industria son sin sucursales y filiales en el exterior). Sin embargo, se debe destacar que la diferencia se produjo básicamente durante el primer trimestre (0,2% en Banco, vs. 1,4% el promedio de la industria), producto del menor crecimiento de las colocaciones comerciales en dicho trimestre (-0,4% en Banco vs. +1,5% el promedio de la industria), mientras que de abril en adelante hemos logrado acortar la brecha, con un crecimiento de +0,5% mientras que el promedio de la industria registró una caída de -0,6%. En relación al comportamiento de nuestras colocaciones comerciales, debemos recordar que, durante los últimos años, la estrategia de Banca Empresas ha sido enfocarse en créditos de mediano y largo plazo, en sectores altamente intensivos en inversión (por ejemplo, sector inmobiliario), producto de lo cual el crecimiento de las colocaciones de esa banca se ha visto afectado por factores como:

- Bajas tasas de inversión en el país, producto de los niveles de incertidumbre macroeconómica y política de los últimos años,
- Revisión del apetito al riesgo. En el marco de la implementación de Basilea III, con el fin de optimizar el uso del capital, el Directorio acordó ajustar los límites de concentración en algunos sectores, e incursionar en nuevos segmentos, más enfocados en el “ciclo de negocio”, y no tanto en el “ciclo de inversión”. Este ajuste, que requiere tiempo para dar frutos, junto con la mayor agresividad de la competencia, explica en buena parte la evolución de las colocaciones comerciales en el Banco.

Respecto a las colocaciones de consumo y vivienda, hemos logrado mantener una evolución favorable respecto al promedio de la industria, lo cual obedece fundamentalmente a dos factores, (1) la consistencia en los lineamientos estratégicos definidos en el plan de transformación de la Banca Personas, y (2) el segmento objetivo de dicha Banca (altos ingresos), que es menos vulnerable a los ciclos económicos. En definitiva, durante el presente año (al mes de agosto) hemos logrado un crecimiento de 2,6% en consumo y 8,4% en vivienda, por sobre el promedio de la industria que muestra 0,6% y 3,8% respectivamente.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Por otro lado, hemos seguido haciendo avances en nuestros pilares estratégicos.

- En experiencia de clientes, un claro reflejo de la consistencia de nuestro esfuerzo por poner siempre al cliente al centro fue el reconocimiento que recibió Banco Security, por segundo año consecutivo, del Centro de Experiencias y Servicios de Universidad Adolfo Ibáñez, como la empresa N°1 en Confianza de Clientes en Chile, en las categorías industria financiera y membresía. Premio que mide la percepción de los clientes en confianza general, transparencia, preocupación por el cliente y cumplimiento.
- En el frente de transformación digital y datos, hemos seguido avanzando en poner a disposición de nuestros clientes aplicaciones y funcionalidades que les faciliten la vida y mejoren su experiencia con el Banco. En esta línea, en mayo pasado se lanzó la nueva App Empresas que, entre otras funcionalidades, permite a los apoderados de nuestros clientes personas jurídicas, aprobar en forma remota pagos masivos y transacciones; logrando una buena acogida y evaluación de los clientes que la han adoptado. En la misma línea, en el último mes se puso a disposición de los clientes las billeteras digitales de Google y Apple, también con buena acogida por parte de los clientes.
- En relación a los procesos, en mayo pasó a producción el nuevo ERP contable, el cual permite mitigar el riesgo de obsolescencia que teníamos con el ERP anterior, y nos abre oportunidades de optimización de procesos y mejoras en los controles operativos. Adicionalmente, hemos seguido avanzando en la documentación e identificación de riesgos de todos los procesos del Banco.
- En los ejes de Riesgo y Uso de Capital, y de ESG, avanzamos con ayuda de expertos internacionales en la definición de metodologías para medir el impacto de los riesgos climáticos sobre nuestras carteras de colocaciones, y para evaluar a nuestros proveedores, y en la definición de indicadores que nos permitan monitorear sistemáticamente los riesgos identificados.
- En el eje estratégico de Cultura, nos llena de orgullo el 1° lugar que alcanzamos, por segundo año consecutivo, en el ranking de las mejores empresas para trabajar en Chile, elaborado por Great Place To Work Chile. Esto es fruto de una profunda convicción de que la preocupación real por nuestros colaboradores y sus familias es la mejor inversión que podemos hacer, y del consecuente esfuerzo por poner siempre a las personas al centro, permitiéndonos destacar consistentemente (por más de 15 años) entre las mejores empresas para trabajar en Chile.

En relación al proceso de integración de Bicecorp y Grupo Security, que se inició en el mes de enero, el 2 de octubre pasado la Fiscalía Nacional Económica informó oficial y públicamente que “La Fiscalía Nacional Económica (FNE) aprobó en Fase 1 la operación de concentración consistente en la fusión por incorporación de Grupo Security y sus filiales en BICECORP, tras constatar que ésta no resulta apta para reducir sustancialmente la competencia.”. Luego de esto, el 24 de octubre recién pasado, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó públicamente que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por BICECORP S.A. no requiere contar con la autorización prevista en el Art. 35 bis de la Ley General de Bancos, por cuanto el banco o grupo de bancos resultantes no alcanza importancia sistémica en los términos dispuestos en el Art. 66 quáter de la misma ley. Habiéndose obtenido estas autorizaciones, el proceso de integración seguirá avanzando conforme a las etapas previstas. Cabe destacar que Banco Security continúa operando de manera independiente y con foco en los ejes estratégicos que hemos compartido anteriormente, con especial énfasis en Clientes y Colaboradores.

En términos del impacto que ha tenido el proceso de integración en la gestión, podemos señalar que (1) poniendo siempre a las personas en primer lugar, definimos planes que permitan mantener informados a clientes y empleados respecto al proceso, (2) redoblado esfuerzos para seguir entregando el mejor servicio de la industria, manteniendo nuestras políticas de crédito y de gestión de Capital, y (3) ajustamos nuestro plan de desarrollo digital y de modernización de procesos a programas que tengan impacto positivo para los clientes en el corto plazo.

Como perspectiva de resultado para el año en curso, considerando que no resulta previsible un cambio significativo en el escenario macroeconómico en los meses que restan, seguimos esperamos alcanzar un nivel de rentabilidad por sobre el promedio histórico del Banco, pero inferior al 17,3% que aparece en el último reporte de información financiera del sistema bancario, publicado por la CMF, correspondiente al cierre del mes de agosto.

*La Administración de Banco Security ha utilizado su mejor saber y entender del documento de práctica N°1 “Comentario de la Gerencia”, para el desarrollo del presente informe, el cual proporciona información descriptiva de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivos de Banco Security, así como, información explicativa de los principales objetivos y sus estrategias para lograr dichos objetivos, con el propósito de entregar información complementaria que permita interpretar de mejor manera los Estados Financieros de Banco Security preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Bancos (Emitido por la Comisión para el Mercado Financiero) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### 1.3 Indicadores Financieros

En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	% Chg YoY
MIN <sup>1</sup> / Colocaciones	3,47%	4,50%	-103 p	4,48%	5,93%	-145 p
Eficiencia <sup>2</sup>	51,7%	44,6%	710 p	44,6%	38,7%	595 p
ROAE anualizado	13,0%	17,4%	-441 p	16,8%	23,0%	-621 p
Colocaciones brutas	7.385.144	7.343.644	0,6%	7.385.144	7.287.056	1,3%
Participación de mercado - Colocaciones <sup>3</sup>	3,15%	3,13%	2 p	3,15%	3,18%	-2 p
Gasto en pérdidas crediticias / Colocaciones <sup>4</sup>	0,59%	0,66%	-7 p	0,72%	1,00%	-28 p
Stock de provisiones / Colocaciones	2,84%	2,93%	-9 p	2,84%	2,66%	18 p
<b>Resultado del ejercicio atribuible a prop.</b>	<b>29.160</b>	<b>39.148</b>	<b>-25,5%</b>	<b>112.761</b>	<b>141.609</b>	<b>-20,4%</b>

1. MIN: Margen de interés neto. Considera ingresos y gastos de reajustes e intereses. 2. Eficiencia: Gastos operacionales / ingresos operacionales. 3. Participación de mercado excluyendo colocaciones en el extranjero a agosto 2024. 4. Gastos en pérdidas crediticias: considera provisiones por riesgo de crédito, provisiones adicionales, ajustes de provisión mínima, recuperos y deterioros.

### 1.4 Resultados Banco Security

#### Estado de Resultados Consolidado

La utilidad de Banco Security consolidado a sep-24 fue \$112.761 millones (-20,4% YoY, -25,5% QoQ).

En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	% Chg YoY
Margen de interés neto	64.089	82.595	-22,4%	248.326	324.139	-23,4%
Comisiones netas	20.764	17.943	15,7%	53.118	49.383	7,6%
Resultado financiero neto	14.436	13.542	6,6%	35.039	2.370	1378,3%
Otros ingresos*	-3.347	-5.576	-40,0%	-9.908	521	-
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>95.941</b>	<b>108.504</b>	<b>-11,6%</b>	<b>326.575</b>	<b>376.412</b>	<b>-13,2%</b>
Total gastos operacionales	-49.624	-48.421	2,5%	-145.789	-145.628	0,1%
<b>R. operacional antes de pérdidas crediticias</b>	<b>46.318</b>	<b>60.083</b>	<b>-22,9%</b>	<b>180.786</b>	<b>230.784</b>	<b>-21,7%</b>
Gasto por pérdidas crediticias	-10.884	-12.109	-10,1%	-40.137	-54.788	-26,7%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>35.433</b>	<b>47.974</b>	<b>-26,1%</b>	<b>140.649</b>	<b>175.996</b>	<b>-20,1%</b>
Impuestos	-6.271	-8.825	-28,9%	-27.884	-34.384	-18,9%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>29.162</b>	<b>39.150</b>	<b>-25,5%</b>	<b>112.765</b>	<b>141.612</b>	<b>-20,4%</b>
Resultado del ejercicio atribuible a prop.	29.160	39.148	-25,5%	112.761	141.609	-20,4%

\* Considera resultado por inversiones en sociedades, resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta y otros ingresos op.

El margen de interés neto a sep-24 fue de \$248.326 millones (-23,4% YoY). Los ingresos por intereses alcanzaron \$504.648 millones (-15,3% YoY), con una disminución en los ingresos en colocaciones comerciales (-13,3% YoY), compensado por un aumento en los ingresos en colocaciones para vivienda (+21,9% YoY) y de consumo (+6,9% YoY) y menores ingresos por instrumentos financieros de deuda de la cartera de inversiones del banco (-51,4% YoY) asociados a la baja de tasas (TPM promedio de 6,6% vs a sep-24 vs 11,0% a sep-23). Por su parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$29.638 millones a sep-24 (+252,2% YoY), por un efecto positivo en reajustes de colocaciones comerciales, sumado a una disminución en gastos por reajustes asociados instrumentos financieros de deuda emitidos (IPC de 4,1 a sep-24 vs 5,1 a sep-23, variación UF de 3,0% a sep-24 vs 3,1% a sep-23).

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, el margen de interés neto presentó una disminución del 22,4%, alcanzando \$64.089 millones en el 3Q24. Los ingresos netos por intereses disminuyeron un 20,9% en el trimestre, asociado principalmente a la bajada de tasas (TPM promedio de 5,7% en el 3Q24 vs 6,3% en el 2Q24), parcialmente compensado por un menor gasto por intereses (-6,5% QoQ). Por otra parte, los ingresos netos por reajustes totalizaron \$8.904 millones

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

(-30,7% QoQ), asociado a menores niveles de inflación (0,9% el 3Q24 vs 1,3% el 2Q24, medido como la variación de la UF en el periodo).

Margen de interés neto (MIN)	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	% Chg
Ingresos por intereses	149.208	170.265	-12,4%	504.648	596.034	-15,3%
Gastos por intereses	-94.023	-100.522	-6,5%	-285.960	-280.310	2,0%
<b>Ingreso neto por intereses</b>	<b>55.185</b>	<b>69.744</b>	<b>-20,9%</b>	<b>218.689</b>	<b>315.724</b>	<b>-30,7%</b>
Ingresos por reajustes	40.400	57.259	-29,4%	134.021	124.285	7,8%
Gastos por reajustes	-31.496	-44.409	-29,1%	-104.383	-115.871	-9,9%
<b>Ingreso neto por reajustes</b>	<b>8.904</b>	<b>12.850</b>	<b>-30,7%</b>	<b>29.638</b>	<b>8.414</b>	<b>252,2%</b>
Margen de interés neto	64.089	82.594	-22,4%	248.326	324.139	-23,4%
Margen de interés neto de provisiones	53.204	70.486	-24,5%	208.189	269.351	-22,7%
MIN / Colocaciones	3,47%	4,50%	-103 p	4,48%	5,93%	-145 p
Mg. Interés neto de prov. / Colocaciones	2,88%	3,84%	-96 p	3,76%	4,93%	-117 p
MIN / Activos Totales	2,64%	3,27%	-64 p	3,40%	4,04%	-64 p

Ing. por Intereses y reajustes En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	%Chg QoQ	sept-24	sept-23	% Chg YoY
Consumo	18.474	18.657	-1,0%	56.163	52.669	6,6%
Hipotecario	21.624	25.076	-13,8%	65.906	56.590	16,5%
<b>Vivienda + Consumo</b>	<b>40.099</b>	<b>43.732</b>	<b>-8,3%</b>	<b>122.070</b>	<b>109.259</b>	<b>11,7%</b>
Comerciales	113.827	132.696	-14,2%	367.667	404.422	-9,1%
<b>Instrumentos de inversión</b>	<b>25.568</b>	<b>35.583</b>	<b>-28,1%</b>	<b>114.831</b>	<b>168.338</b>	<b>-31,8%</b>

Ing. por Intereses y reajustes / Colocaciones	3Q24	2Q24	%Chg QoQ	sept-24	sept-23	% Chg YoY
Consumo	14,98%	15,40%	-42 p	15,18%	15,36%	-17 p
Hipotecario	6,99%	8,31%	-132 p	7,10%	6,90%	20 p
<b>Vivienda + Consumo</b>	<b>9,26%</b>	<b>10,34%</b>	<b>-108 p</b>	<b>9,40%</b>	<b>9,39%</b>	<b>1 p</b>
Comerciales	8,05%	9,39%	-134 p	8,67%	9,40%	-73 p
<b>Total</b>	<b>8,34%</b>	<b>9,61%</b>	<b>-127 p</b>	<b>8,84%</b>	<b>9,40%</b>	<b>-56 p</b>

Por su parte, las comisiones netas totalizaron \$53.118 millones a sep-24 (+7,6% YoY) asociado a un incremento en ingresos por comisiones de administración, sumado a mayores ingresos por tarjetas de crédito, en línea con la mayor actividad del periodo.

El resultado financiero neto alcanzó \$35.039 millones a sep-24 (vs \$2.370 a sep-23), producto de la intermediación de papeles de renta fija, junto con un mejor resultado por valorización de contratos de derivados. En la comparación trimestral, el resultado financiero neto totalizó \$14.436 (+6,6% QoQ) asociado a un mayor resultado en intermediación de papeles de renta fija.

Por otra parte, la línea otros ingresos totalizó -\$9.908 millones a sep-24 (vs +\$521 millones a sep-23) y -\$3.347 millones en el 3Q24 (vs -\$5.576 millones en el 2Q24), en ambos casos explicado por la variación en ajustes y castigos en bienes recibidos en parte de pago.

Banco Security se enfoca en clientes corporativos y personas de altos ingresos En la cartera comercial, la estrategia de Banco Security se ha centrado en apoyar a sus clientes en negocios de largo plazo adecuadamente cubiertos con garantías, reflejado en los altos niveles de cobertura en comparación con la industria.

	Riesgo de Crédito (%)							
	Provisiones / Colocaciones				Cartera con morosidad de 90 días o más			
	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Totales	Hipotecaria	Consumo	Comercial	Total
Security	0,18	5,54	3,36	2,97	0,90	1,12	2,39	2,05
Bancos pares*	0,19	4,36	2,33	1,99	0,90	1,13	2,37	1,99
Sistema bancario	0,60	7,99	2,66	2,55	2,14	2,61	2,47	2,35

Información a agosto 2024. \*Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Institución	Colocaciones <sup>1</sup> MM\$	Garantías <sup>2</sup> MM\$	Provisiones MM\$	Garantías / Colocaciones	Provisiones / Colocaciones	(Prov. + Gar.) / Colocaciones
Sistema Bancario	110.927.630	58.206.980	2.612.495	52,5%	2,4%	54,8%
Bancos Pares <sup>3</sup>	16.802.442	11.571.111	396.577	68,9%	2,4%	71,2%
Bancos Grandes <sup>3</sup>	77.793.277	38.339.905	1.722.119	49,3%	2,2%	51,5%
Banco Security	5.141.950	3.440.640	174.606	66,9%	3,4%	70,3%

1. Colocaciones comerciales evaluadas individualmente, información a julio 2024. 2. Estimación propia para la cartera de colocaciones comerciales evaluadas individualmente en base a informe "Indicadores de Provisiones por Riesgo de Crédito de Bancos" a julio-24, disponible en [www.cmf.cl](http://www.cmf.cl) 3. Bancos Pares: BICE, Consorcio, Internacional y Security. 4. Bancos Grandes: Chile, BCI, Estado, Itaú, Scotiabank y Santander.

El gasto en pérdidas crediticias neto de recuperos a sept-24 alcanzó \$40.137 millones (-26,7% YoY), equivalente a 0,72% de las colocaciones. El resultado se asocia a un menor gasto en riesgo en la cartera comercial que totalizó \$29.983 millones (-13,6% YoY), junto con un menor gasto en riesgo en la cartera de consumo que totalizó \$14.871 millones (-6,5% YoY) ya que no se constituyeron provisiones adicionales a jun-24 (vs \$1.500 millones en adicionales de consumo y \$1.500 en adicionales en la cartera comercial a sept-23). Junto con esto, se suma un menor gasto en riesgo en la cartera hipotecaria que totalizó \$174 millones (vs \$415 millones a sept-23) por menores castigos en el periodo.

En la comparación trimestral el gasto en pérdidas crediticias alcanzó \$10.884 millones (-10,1% QoQ). En particular, el gasto en provisiones comerciales alcanzó \$7.257 millones (-25,6% QoQ), junto con un menor gasto en provisiones de consumo, que ascendió a \$4.576 millones (-4,4% QoQ), producto de disminución de las tasas de interés reflejado en una disminución en los indicadores de morosidad en el periodo.

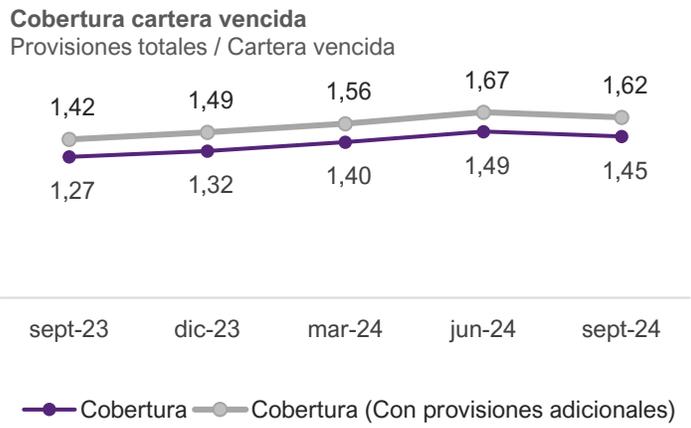
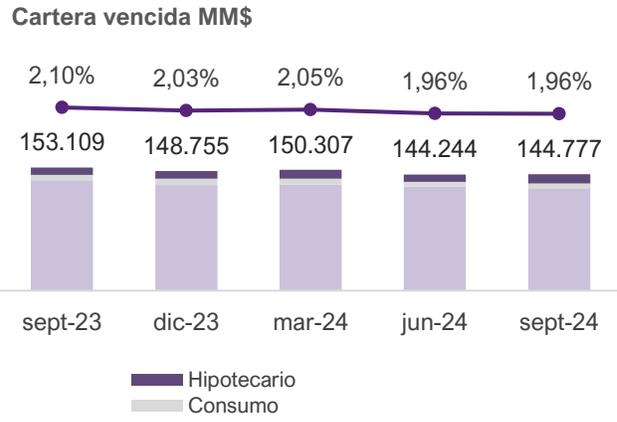
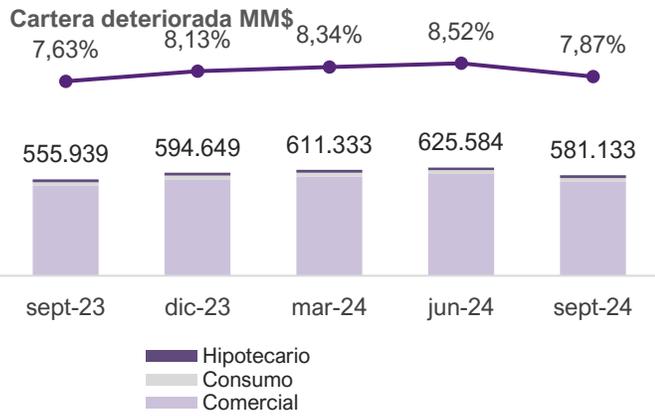
En Ch\$ millones	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	%Chg YoY
PPR consumo <sup>1</sup>	4.476	4.679	-4,4%	14.871	15.907	-6,5%
PPR hipotecaria <sup>1</sup>	168	-81	-	174	415	-57,9%
PPR comercial <sup>1</sup>	7.257	9.757	-25,6%	29.983	34.696	-13,6%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros	-1.301	-1.973	-34,09%	-4.074	1.971	-
Otros <sup>2</sup>	284	-273	-	-817	1.800	-
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup></b>	<b>10.884</b>	<b>12.109</b>	<b>-10,1%</b>	<b>40.137</b>	<b>54.788</b>	<b>-26,7%</b>
PPR Consumo / Colocaciones	3,63%	3,86%	-23 p	4,02%	4,64%	-62 p
PPR Hipotecaria / Colocaciones	0,05%	-0,03%	8 p	0,02%	0,05%	-3 p
PPR Comercial / Colocaciones	0,51%	0,69%	-18 p	0,71%	0,81%	-10 p
<b>Gasto en pérdidas crediticias<sup>1</sup> / Colocaciones</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,66%</b>	<b>-7 p</b>	<b>0,72%</b>	<b>1,00%</b>	<b>-28 p</b>

1. Incluye recuperos y provisiones adicionales 2. PPR por créditos a bancos, riesgo país y créditos contingentes

Respecto a la cartera vencida, alcanzó \$144.777 millones a sept-24, representando 1,96% de las colocaciones (-14 bps YoY, -7 bps YTD con una disminución en la morosidad en la cartera comercial (-7,6% YoY, -3,6% YTD) y de consumo (-6,6% YoY, -16,6% YTD) junto con un aumento interanualmente en la cartera hipotecaria (+2,5% YoY, -20,5% QoQ), manteniendo el nivel en torno al 2% durante el ejercicio 2024.

Con todo, el ratio de cobertura de cartera vencida alcanzó 1,45 veces (vs 1,27 veces a sept-23). Al considerar provisiones adicionales, el ratio alcanza 1,62 veces (1,42 veces a sept-23).

# CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES



## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	4Q23	3Q23	% Chg YTD	YoY
Colocaciones consumo	493.262	484.617	477.773	457.318	3,2%	7,9%
Colocaciones hipotecarias	1.237.962	1.207.005	1.129.267	1.093.747	9,6%	13,2%
Colocaciones comerciales	5.653.920	5.652.022	5.709.565	5.735.832	-1,0%	-1,4%
<b>Colocaciones totales</b>	<b>7.385.144</b>	<b>7.343.644</b>	<b>7.316.746</b>	<b>7.287.056</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,3%</b>
Cartera vencida consumo	6.622	5.881	7.943	7.092	-16,6%	-6,6%
Cartera vencida hipotecaria	11.491	8.885	9.414	8.905	22,1%	29,0%
Cartera vencida comercial	126.664	129.478	131.398	137.112	-3,6%	-7,6%
<b>Cartera vencida total (NPLs)<sup>1</sup></b>	<b>144.777</b>	<b>144.244</b>	<b>148.755</b>	<b>153.109</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-5,4%</b>
Cartera vencida consumo	1,34%	1,21%	1,66%	1,55%	-32 p	-21 p
Cartera vencida hipotecaria	0,93%	0,74%	0,83%	0,81%	9 p	11 p
Cartera vencida comercial	2,24%	2,29%	2,30%	2,39%	-6 p	-15 p
<b>Cartera vencida / Colocaciones totales</b>	<b>1,96%</b>	<b>1,96%</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,10%</b>	<b>-7 p</b>	<b>-14 p</b>
Provisiones constituidas brutas	247.289	235.148	250.364	228.720	-1,2%	8,1%
Castigos	-37.548	-19.800	-54.364	-35.028	-	7,2%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>209.740</b>	<b>215.347</b>	<b>196.000</b>	<b>193.692</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,3%</b>
Provisiones consumo	27.594	26.999	26.684	24.746	3,4%	11,5%
Provisiones hipotecarias	2.305	2.136	1.941	1.914	18,8%	20,4%
Provisiones comerciales	179.841	186.213	167.376	167.031	7,4%	7,7%
<b>Provisiones de riesgo de crédito<sup>2</sup></b>	<b>209.740</b>	<b>215.347</b>	<b>196.000</b>	<b>193.692</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,3%</b>
Cobertura cartera vencida consumo	416,7%	459,1%	335,9%	348,9%	8077 p	6777 p
Cobertura cartera vencida hipotecaria	20,1%	24,0%	20,6%	21,5%	-55 p	-144 p
Cobertura cartera vencida comercial	142,0%	143,8%	127,4%	121,8%	1460 p	2016 p
<b>Cobertura cartera vencida total<sup>3</sup></b>	<b>144,9%</b>	<b>149,3%</b>	<b>131,8%</b>	<b>126,5%</b>	<b>1311 p</b>	<b>1837 p</b>
Provisiones <sup>3</sup> / Colocaciones	2,84%	2,93%	2,68%	2,66%	16 p	18 p
<b>Cartera deteriorada/ Colocaciones</b>	<b>7,87%</b>	<b>8,52%</b>	<b>8,13%</b>	<b>7,63%</b>	<b>-26 p</b>	<b>24 p</b>
Cartera deteriorada consumo	4,28%	4,23%	4,60%	4,55%	-32 p	-27 p
Cartera deteriorada hipotecaria	1,43%	1,34%	1,33%	1,38%	11 p	5 p
Cartera deteriorada comercial	9,59%	10,42%	9,77%	9,07%	-18 p	52 p

1. Cartera vencida: cartera con morosidad de 90 días o más. 2. No considera provisiones adicionales. 3. Stock de provisiones de riesgo de crédito / Stock de cartera vencida.

A sep-24 los gastos operacionales totalizaron \$145.789 millones (+0,1% YoY). Los gastos de administración fueron \$64.046 millones (-8,4% YoY), asociado principalmente una reclasificación de comisiones que pasan a ser incluidas en la línea de otros gastos operacionales, parcialmente compensado por mayores gastos por software y servicios subcontratados. En el periodo, los gastos de personal totalizaron \$71.404 millones (+34,6% YoY) principalmente por la reclasificación de ajustes de consolidación en servicios prestados<sup>1</sup>, sumado a gastos asociados al proceso de integración. Los gastos de depreciación y amortización alcanzaron \$4.495 millones a sep-24, un 17,4% inferior al mismo periodo del año 2023. Por otra parte, la línea otros gastos operacionales totalizó \$5.603 millones a sep-24 (-67,4% YoY), producto de una alta base de comparación respecto a 2023.

En la comparación trimestral, los gastos de apoyo aumentaron en un 2,5%, totalizando \$49.624 millones, por mayores gastos de administración, que totalizaron \$20.409 millones (+23,9% QoQ), asociado a un mayor gasto en proyectos tecnológicos, sumado al pago anticipado efectuado al regulador durante el 3Q24. Por su parte, los gastos por personal totalizaron \$25.687 millones (-7,8% QoQ), principalmente por un pago por remuneraciones efectuado en el periodo.

<sup>1</sup> Variación producto de la reclasificación de ajustes de consolidación en servicios prestados y registrados en la línea de "Otros Gastos Generales de Administración" (Nota 38), de acuerdo con las políticas contables vigentes, sobre control de filiales.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	% Chg
Personal	25.687	27.846	-7,8%	71.404	53.043	34,6%
Gastos de administración	20.409	16.478	23,9%	64.046	69.939	-8,4%
Depreciación y amortización	1.603	1.487	7,8%	4.495	5.441	-17,4%
Otros gastos operacionales	1.683	2.609	-35,5%	5.603	17.206	-67,4%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>49.624</b>	<b>48.421</b>	<b>2,5%</b>	<b>145.789</b>	<b>145.628</b>	<b>0,1%</b>
Total ingresos operacionales	95.942	108.503	-11,6%	326.575	376.411	-13,2%
<b>Índice de eficiencia</b>	<b>51,7%</b>	<b>44,6%</b>	<b>710 p</b>	<b>44,6%</b>	<b>38,7%</b>	<b>595 p</b>

El índice de eficiencia de Banco Security -medido como total de gastos operacionales sobre total de ingresos operacionales- alcanzó 44,6% a sept-24 (+595 bps YoY), asociado principalmente al menor ingreso por intereses del período, manteniendo un nivel de gastos estables interanualmente. En el trimestre se registra una eficiencia de 51,7% (vs 44,6% 2Q24), asociada a la normalización progresiva del NIM, sumado al crecimiento en los gastos de administración.

A sep-24 se registró un impuesto a la renta de \$27.884 millones (+18,9% YoY) asociado a un mayor resultado financiero neto, sumado a un efecto positivo por corrección monetaria (corrección monetaria del 2,8% a sep-24 vs 2,9% a sep-23)<sup>2</sup>. En la comparación trimestral, el impuesto a la renta fue de \$6.271 millones (-28,9% QoQ) producto de un menor resultado antes de impuestos (-26,1% QoQ), junto con un menor efecto positivo por corrección monetaria, ligado a una menor inflación en el período (corrección monetaria del 0,9% en el 3Q24 vs 1,2% en el 2Q24).

### Resultados por Segmentos de Negocios

Banco Security Nota de Segmentos (YoY) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23	sept-24	sept-23
<b>Margen financiero</b>	126.052	149.464	71.272	72.194	56.302	91.434	0	0	253.626	313.092	1.821	1.092	255.447	314.184
Δ% 9M24	-15,7%		-1,3%		-38,4%		-		-19,0%		66,8%		-18,7%	
<b>Comisiones netas</b>	14.360	16.175	16.269	11.974	-736	-241	0	0	29.893	27.907	27.226	24.075	57.119	51.982
Δ% 9M24	-11,2%		35,9%		205,2%		-		7,1%		13,1%		9,9%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	6.576	7.230	473	495	16.028	-1.329	-2.602	-2.786	20.474	3.610	7.306	7.997	27.780	11.607
Δ% 9M24	-9,0%		-4,4%		-		-6,6%		467,2%		-8,6%		139,3%	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-39.207	-39.345	-18.970	-17.635	4.027	-2.005	0	0	-54.150	-58.985	0	0	-54.150	-58.985
Δ% 9M24	-0,4%		7,6%		-		-		-8,2%		-		-8,2%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	107.781	133.524	69.045	67.028	75.620	87.859	-2.602	-2.786	249.844	285.624	36.353	33.164	286.197	318.788
Δ% 9M24	-19,3%		3,0%		-13,9%		-6,6%		-12,5%		9,6%		-10,2%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-43.700	-43.783	-54.620	-50.942	-14.069	-14.135	-8.924	-10.187	-121.313	-119.048	-24.235	-23.746	-145.548	-142.793
Δ% 9M24	-0,2%		7,2%		-0,5%		-12,4%		1,9%		2,1%		1,9%	
<b>Resultado operacional neto</b>	64.081	89.741	14.425	16.085	61.551	73.723	-11.526	-12.973	128.531	166.577	12.118	9.418	140.649	175.995
Δ% 9M24	-28,6%		-10,3%		-16,5%		-11,2%		-22,8%		28,7%		-20,1%	
<b>Impuestos</b>	-12.753	-17.976	-2.945	-3.222	-12.565	-14.767	2.353	2.597	-25.911	-33.368	-1.974	-1.015	-27.884	-34.384
Δ% 9M24	-29,1%		-8,6%		-14,9%		-9,4%		-22,3%		94,4%		-18,9%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	51.327	71.765	11.480	12.863	48.985	58.956	-9.173	-10.376	102.620	133.208	10.140	8.401	112.761	141.609
Δ% 9M24	-28,5%		-10,8%		-16,9%		-11,6%		-23,0%		20,7%		-20,4%	

<sup>2</sup> En base a datos de corrección monetaria mensual de SII.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

Banco Security Nota de Segmentos (QoQ) En Ch\$ Millones	Banca Empresas		Banca Personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24	3Q-24	2Q-24
<b>Margen financiero</b>	40.698	44.552	23.538	23.999	7.775	14.291	0	0	72.011	82.842	467	921	72.477	83.763
Δ% 3Q24	-8,7%		-1,9%		-45,6%				-13,1%		-49,4%		-13,5%	
<b>Comisiones netas</b>	5.715	4.737	6.214	6.181	-383	-274	0	0	11.545	10.643	9.899	8.986	21.445	19.629
Δ% 3Q24	20,7%		0,5%						8,5%		10,2%		9,3%	
<b>Op. fin., cambios y otros ing. netos</b>	2.045	2.354	87	212	4.131	7.351	-548	-1.610	5.715	8.307	2.518	1.962	8.233	10.269
Δ% 3Q24	-13,2%		-58,8%		-43,8%		-65,9%		-31,2%		28,4%		-19,8%	
<b>Pérdidas por riesgo y BRP</b>	-13.531	-12.886	-5.074	-6.459	1.266	1.982	0	0	-17.339	-17.364	0	0	-17.339	-17.364
Δ% 3Q24	5,0%		-21,5%		-36,1%				-0,1%		-		-0,1%	
<b>Total ingresos op. netos</b>	34.926	38.757	24.765	23.932	12.789	23.349	-548	-1.610	71.932	84.428	12.884	11.868	84.816	96.297
Δ% 3Q24	-9,9%		3,5%		-45,2%		-65,9%		-14,8%		8,6%		-11,9%	
<b>Total gastos operacionales</b>	-14.802	-14.130	-18.628	-17.821	-4.380	-4.192	-3.301	-3.904	-41.112	-40.047	-8.270	-8.276	-49.383	-48.324
Δ% 3Q24	4,8%		4,5%		4,5%		-15,4%		2,7%		-0,1%		2,2%	
<b>Resultado operacional neto</b>	20.123	24.627	6.137	6.111	8.409	19.158	-3.849	-5.514	30.820	44.381	4.614	3.592	35.433	47.973
Δ% 3Q24	-18,3%		0,4%		-56,1%		-30,2%		-30,6%		28,4%		-26,1%	
<b>Impuestos</b>	-3.773	-4.645	-1.190	-1.267	-1.312	-3.633	727	1.141	-5.547	-8.404	-723	-421	-6.271	-8.825
Δ% 3Q24	-18,8%		-6,1%		-63,9%		-36,2%		-34,0%		71,9%		-28,9%	
<b>Utilidad atribuible propietarios*</b>	16.350	19.982	4.947	4.844	7.097	15.525	-3.122	-4.374	25.272	35.977	3.890	3.170	29.160	39.148
Δ% 3Q24	-18,2%		2,1%		-54,3%		-28,6%		-29,8%		22,7%		-25,5%	

\*Utilidad atribuible a propietarios no considera interés minoritario

### Banca Empresas

La Banca Empresas tiene como segmento objetivo empresas con ventas anuales por sobre US\$1,2 millones. Si bien el core business de Banco Security son las empresas grandes, en los últimos años se ha fortalecido el segmento de empresas medianas con un servicio diferenciado que se adecúa a sus necesidades. Esto, con el objetivo de diversificar la base de clientes y mejorar la rentabilidad de cada segmento.

A sep-24 las colocaciones comerciales de Banco Security decrecieron un 1,4% YoY totalizando \$5.654 mil millones. A su vez, la variación de colocaciones comerciales de Banco Security a ago-24 fue de -1,6% YoY (-1,1% YTD), mientras que la industria decreció un 0,4% YoY (-1,1% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, la industria creció un 1,2% YoY (+0,3% YTD).

La participación de mercado de Banco Security en colocaciones comerciales fue 4,7% ago-24. La Banca Empresas cuenta con 9.594 clientes a sep-24 (-2,9% YoY).

El resultado de la división Empresas a sep-24 fue de \$51.327 millones (-28,5% YoY). El menor resultado se explica principalmente por una disminución en el margen financiero, totalizando \$126.052 millones (-15,7% YoY), producto de menores colocaciones y menor rentabilidad de saldos vistas, y en menor medida un menor volumen de estos. Junto con esto, las comisiones netas totalizaron \$14.360 millones (-11,2% YoY) asociado a menores asesorías financieras efectuadas en el periodo y cambios normativos en las comisiones vigentes, efectivos desde agosto 2023. Por su parte, la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos, totalizó \$6.576 millones (-9,0% YoY) producto de menores ingresos asociados al tipo de cambio. A su vez, las pérdidas por riesgo ascendieron a \$39.207 millones (-0,4% YoY), estables interanualmente, con una menor constitución de provisiones adicionales en el periodo. Por otra parte, los gastos operacionales totalizaron \$43.700 millones (-0,2% YoY), con mayor gasto en mantención de software, compensado por un menor gasto por bonificaciones comerciales.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior, la utilidad ascendió a \$16.350 millones (-18,2% QoQ). En relación al margen financiero, este totalizó \$40.698 millones (-8,7% QoQ), principalmente por una disminución en el volumen de pasivos, manteniendo un stock de colocaciones estable. En relación a las comisiones netas, estas ascendieron a \$5.715 millones (+20,7% QoQ), por mayores asesorías realizadas en el período, manteniendo niveles de gastos por comisiones estables. La línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos totalizó \$2.045 millones (-13,2% QoQ). En relación a las pérdidas por riesgo, estas ascendieron a \$13.531 millones (+5,0% QoQ), asociado al deterioro de clientes

Colocaciones comerciales por sector económico	% Total
Bienes inmobiliarios y servicios a empresas	21,7%
Servicios financieros y seguros	17,6%
Construcción e inmobiliario	16,2%
Servicios comunales	14,0%
Comercio	10,2%
Transporte	6,8%
Manufacturas	5,5%
Agricultura y ganadería	2,9%
Electricidad, gas y agua	2,0%
Minería	1,9%
Pesca	0,8%
Telecomunicaciones	0,3%
Forestal	0,1%
<b>Total Colocaciones Comerciales</b>	<b>100%</b>

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

puntuales, mayores gastos en BRP parcialmente compensado por menores provisiones por colocaciones dado el menor volumen de colocaciones. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$14.802 millones (+4,8% QoQ) principalmente por el un pago anticipado efectuado a la CMF.

### Banca Personas

La Banca Personas de Banco Security apunta a clientes de rentas altas. A sept-24 los créditos a personas (consumo + hipotecario) de Banco Security alcanzaron \$1.731 mil millones (+11,6% YoY), por el mayor volumen de colocaciones hipotecarias (+13,2% YoY) y de consumo (+7,9% YoY), representando 16,8% y 6,7% de las colocaciones totales del Banco, respectivamente. A agosto-24, las colocaciones a personas de Banco Security aumentaron +11,4% YoY (+6,7% YTD). En la industria, crecieron un +5,6% YoY, (+3,0% YTD), por el incremento de colocaciones hipotecarias (+6,7% YoY, +3,8% YTD) y de consumo (+2,04YoY, +0,6% YTD). Al incluir las filiales en el extranjero, las colocaciones a personas de la industria registraron un crecimiento de +5,5% YoY y +2,8% YTD. La participación de mercado de Banco Security sobre su segmento objetivo de individuos de altos ingresos alcanzó 4,8% a sep-24. La Banca Personas cuenta con 65.863 clientes a sep-24 (+0,9% YoY).

El resultado de la Banca Personas a sept-24 fue de \$11.480 millones (-10,8% YoY). El margen financiero alcanzó \$71.272 millones (-1,3% YoY) con un crecimiento en colocaciones compensado por una menor remuneración de los pasivos. Con respecto a las comisiones, estas totalizaron \$16.269 millones (+35,9% YoY), por mayores comisiones asociadas a tarjetas de crédito por mayor actividad en el periodo. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos alcanzó \$473 millones a sept-24 (-4,4% YoY) manteniéndose estable en el periodo. El gasto operacional totalizó \$54.620 millones (+7,2% YoY) por mayores gastos asociados a tarjetas de crédito junto con mayores gastos en servicios digitales y mantención de software. Adicionalmente, el gasto en riesgo alcanzó \$18.970 millones, (+7,6% YoY) por mayores bienes recibidos en parte de pago en el periodo.

En la comparación trimestral, la Banca Personas registró un resultado de \$4.947 millones en el 3Q24 (+2,1% QoQ). El margen financiero alcanzó \$23.538 millones (-1,9% QoQ) estable en el periodo con un menor volumen de saldos vistas y depósitos a plazo, compensado con un mayor volumen de colocaciones. En relación a las comisiones, estas totalizaron \$6.214 millones (+0,5% QoQ), estables en el periodo. A su vez la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos totalizó \$87 millones (-58,8% QoQ). Por otra parte, se registraron menores pérdidas por riesgo, de \$5.074 millones (-21,5% QoQ), por menores provisiones por colocaciones de consumo asociados a la disminución de tasas reflejado en la menor morosidad del periodo. A su vez, los gastos operacionales totalizaron \$18.628 millones (+4,5% QoQ) por una alta base de comparación debido a mayores gastos por mantención de software y gastos asociados a pagos regulatorios.

### Tesorería

A sep-24 la utilidad del área de Tesorería fue \$48.985 millones (-16,9% YoY). Los ingresos operacionales netos totalizaron \$75.620 millones (-13,9% YoY), principalmente por un menor margen financiero de \$56.302 millones (-38,4% YoY), asociado a la baja de tasas respecto al año anterior (TPM promedio de 6,6% a sep-24 vs 11,0% a sep-23), sumado al pago del FCIC. Por su parte, a sep-24 el crecimiento en la línea de operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos implicó un ingreso de \$16.028 millones (vs -\$1.329 a sep-23), debido a un mayor resultado por la intermediación de papeles de renta fija, sumado a un efecto positivo asociado a valor de mercado de derivados. A su vez, la línea de pérdidas por riesgo registró un resultado positivo de \$4.027 millones a sep-24 (vs -\$2.005 millones a sep-23), principalmente por una actualización en la metodología utilizada para calcular las pérdidas esperadas en derivados financieros, lo cual se tradujo en un beneficio contable de una sola vez, principalmente en el área de Tesorería. Adicionalmente, las comisiones netas totalizaron -\$736 millones a sep-24 (vs -\$241 millones a sep-23). Por otra parte, se registraron gastos operacionales por -\$14.069 millones a sep-24 (-0,5% YoY), asociado principalmente un alto punto de comparación producto del deterioro de intangibles.

Banco Security desembolsó un total de MMM\$1.187,6 de las facilidades de financiamiento otorgadas por el Banco Central (FCIC), en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19. El desembolso del FCIC 1 alcanzó a MMM\$809,6, con fecha de vencimiento 1 de abril de 2024, y el desembolso del FCIC 2 y 3 alcanzó a MMM\$378,8, con fecha de vencimiento 1 de julio de 2024, habiendo cancelado todo íntegramente a la fecha.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

En el trimestre, la utilidad de la Tesorería totalizó \$7.097 millones (-54,3% QoQ). Los ingresos operacionales netos fueron un 45,2% inferiores respecto al 2Q24. En particular, el margen financiero fue de \$7.775 millones (-45,6% QoQ) producto de la bajada de tasas (TPM promedio de 5,7% en 3Q24 vs 6,3% en el 2Q24), sumado al efecto del último pago del FCIC. Por otra parte, la línea operaciones financieras, cambios y otros ingresos netos registró un resultado de \$4.131 millones en el 3Q24 (vs \$7.351 millones en el 2Q24), asociado a un mayor resultado por intermediación de papeles de renta fija. En cuanto a la línea de pérdidas por riesgo, se registró un resultado positivo de \$1.266 millones (-36,1% QoQ), principalmente por la liberación de provisiones, asociada al cambio de metodología utilizada para calcular las pérdidas esperadas en derivados financieros. Respecto a los gastos operacionales, estos alcanzaron \$4.380 millones, un 4,5% superior al trimestre anterior, principalmente por un mayor gasto asociado al aporte a la CMF.

El área de Tesorería está compuesta por las mesas de Trading, Inversiones, Balance y Distribución. La mesa de Balance administra inversiones financieras destinadas a estabilizar el margen financiero, administrar el riesgo de tasa del balance, manejar la liquidez y mantener un fondeo eficiente para las operaciones de crédito del banco. A sep-24, Balance representó el 71,8% de los ingresos de la Tesorería. En tanto, las mesas de Inversiones y Trading gestionan una cartera propia de instrumentos financieros concentrados en papeles del Banco Central de Chile y bonos corporativos, y representaron el 18,2% de los ingresos de la Tesorería. El 10,0% restante provino de la mesa de Distribución, que intermedia productos especializados para los clientes de las bancas comerciales (moneda, forwards y productos estructurados).

### Colocaciones

Banco Security alcanzó \$7.385.144 millones en colocaciones totales a sept-24 (+0,9% YTD, +1,3% YoY). A agosto 2024, las colocaciones del sistema crecieron 2,2% YoY (+0,8% YTD). Considerando las participaciones en el extranjero, las colocaciones del sistema crecieron un 3,0% YoY (+1,5% YTD). A sept-24, los préstamos comerciales de Security disminuyeron 1,6% YoY (-1,1% YTD), totalizando \$5.647.502 millones (76,6% de la cartera de Banco Security), mientras que los créditos a personas (consumo + hipotecario) alcanzaron \$1.714.741 millones, creciendo un +11,4% YoY (+6,7% YTD). Los 20 mayores deudores representan el 11,5% de la cartera de créditos totales del Banco.

<b>Colocaciones Totales*</b> <i>En Ch\$ Millones</i>	sept-24	jun-24	sept-23	QoQ	%Chg YTD	YoY
<b>Consumo</b>	493.262	484.617	457.318	1,8%	3,2%	7,9%
<b>Hipotecario</b>	1.237.962	1.207.005	1.093.747	2,6%	9,6%	13,2%
<b>Vivienda + Consumo</b>	1.731.224	1.691.621	1.551.065	2,3%	7,7%	11,6%
N° Clientes	65.863	65.618	65.295	0,4%	1,0%	0,9%
<b>Comerciales</b>	5.653.920	5.652.022	5.735.832	0,0%	-1,0%	-1,4%
<b>Colocaciones Totales</b>	<b>7.385.144</b>	<b>7.343.644</b>	<b>7.287.056</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,9%</b>	<b>1,3%</b>
<b>Participación de Mercado</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,13%</b>	<b>3,18%</b>	<b>2 p</b>	<b>-1 p</b>	<b>-2 p</b>

\* Colocaciones brutas. \*\* Participación de mercado disponible hasta agosto 2024.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Fuentes de Financiamiento

	sept-24	jun-24	sept-23	QoQ	% Chg YTD	YoY
Depósitos a la vista	959.359	929.864	991.154	3,2%	-1,0%	-3,2%
Depósitos a plazo	3.407.159	3.521.127	2.725.415	-3,2%	15,5%	25,0%
Depósitos totales	4.366.518	4.450.992	3.716.569	-1,9%	11,4%	17,5%
Deuda emitida	3.629.886	3.519.162	3.880.510	3,1%	-4,1%	-6,5%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	3.212.610	3.106.424	3.480.213	3,4%	-5,1%	-7,7%
Bonos subordinados	417.275	412.739	400.296	1,1%	4,0%	4,2%
Obligaciones con bancos	218.462	618.885	1.589.131	-64,7%	-85,4%	-86,3%
Otros pasivos*	600.615	617.816	658.622	-2,8%	6,6%	-8,8%
<b>Pasivos totales</b>	<b>8.815.481</b>	<b>9.206.855</b>	<b>9.844.831</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-10,5%</b>
Patrimonio total	910.594	886.160	852.664	2,8%	3,0%	6,8%
<b>Pasivo + patrimonio</b>	<b>9.726.075</b>	<b>10.093.015</b>	<b>10.697.496</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-9,1%</b>

\*Incluye las cuentas de operaciones con liquidación en curso, contratos de retrocompra, contratos de derivados financieros, otras obligaciones financieras, impuestos corrientes, impuestos diferidos, provisiones y otros pasivos.

### Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista

A septiembre 2024 los depósitos totales fueron de \$4.366.518 millones (+17,5% YoY). A agosto, los depósitos totales ascendieron a \$4.325.874 millones (+22,0% YoY, +10,4% YTD), mientras que el sistema tuvo variaciones de +3,5% YoY, +1,9% YTD y +4,0% YoY, +2,7% YTD al incluir las participaciones en el extranjero. A sept-24 los depósitos a plazo totalizaron \$3.407.159 millones, +25,0% YoY (+15,5% YTD), en línea con el nivel actual de tasas competitivo, mientras que los depósitos a la vista totalizaron \$959.359 millones (-3,2% YoY, -1,0% YTD).

Los depósitos a plazo de Banco Security están compuestos en un 39,5% por depósitos minoristas y un 60,5% por depósitos institucionales. Los 15 mayores depositantes representan el 18,7% del total de pasivos del banco. El índice de colocaciones sobre depósitos fue 169% a sept-24, comparado con 186% en sept-23. Banco Security mantiene una estrategia para diversificar sus fuentes de financiamiento, mediante incentivos comerciales para aumentar la base de depósitos minoristas.

Por otra parte, el Banco realiza un estricto monitoreo de su riesgo de liquidez<sup>3</sup>, agregando a la diversificación del financiamiento el seguimiento y control de una completa serie de límites sobre los descalces del balance, la mantención de un volumen importante de activos líquidos y el alargamiento de pasivos, aumentando el plazo del financiamiento. Cabe destacar que el descalce entre activos y pasivos del Banco se encuentra dentro de los niveles de exposición más bajos de la industria, por una estrategia conservadora en el descalce de tasas, aprovechando las tasas históricamente bajas para el alargamiento de nuestros pasivos.

Al 30 de septiembre los activos líquidos<sup>4</sup> representaban un 64,2% de los depósitos y otras captaciones a plazo. Por su parte el indicador de razón de cobertura de liquidez<sup>5</sup> a sept-24 se encuentra en 251%, muy por sobre el mínimo normativo de 100%.

<sup>3</sup> El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos o liquidar fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (Memoria Grupo Security, nota 35).

<sup>4</sup> Incluye efectivo y depósitos en efectivo, operaciones con liquidación en curso, instrumentos financieros no derivados y contratos de derivados financieros.

<sup>5</sup> Medición de la Liquidez Normativa – Razón de cobertura de liquidez (LCR o liquidity coverage ratio)

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Deuda Emitida

Serie	N° de Inscripción CMF	Fecha Inscripción CMF	Moneda	Monto Inscrito	Tasa de Interés Anual	Plazo (años)	Vencimiento
H1	03/2007	25-01-07	U.F.	3.000.000	3,00	23	01-12-29
K6	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-03-25
K7	05/2015	01-04-15	U.F.	5.000.000	2,75	10	01-09-25
K8	12/2016	03-10-16	U.F.	5.000.000	2,80	10	01-10-26
K9	08/2018	09-05-18	U.F.	5.000.000	2,75	10,5	01-07-28
D1	11/2018	20-12-18	U.F.	5.000.000	2,20	10,5	01-02-29
Q1	11/2018	20-12-18	U.F.	3.000.000	2,50	15	01-08-33
B9	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,70	5,5	01-10-24
C1	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,80	6	01-03-26
D2	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	0,90	8,5	01-09-27
D3	11/2019	11-11-19	U.F.	5.000.000	1,00	10,5	01-09-29
Z5	11/2019	11-11-19	Moneda Nacional	75.000.000.000	3,50	6	01-06-25
D4	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,50	10,5	01-07-30
Q2	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,70	15	01-11-34
Q3	04/2020	12-03-20	U.F.	5.000.000	0,80	15,5	01-07-35
Z6	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,65	5	01-12-24
Z7	04/2020	12-03-20	Moneda Nacional	100.000.000.000	2,75	6	01-11-25
C3	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,40	5	01-07-26
C4	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	0,70	6	01-03-27
D5	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,00	7	01-04-28
D6	06/2021	23-09-21	U.F.	5.000.000	1,40	10,5	01-11-31
Z8	06/2021	23-09-21	Moneda Nacional	100.000.000.000	3,30	6	01-06-27
C5	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,00	6	01-12-28
C6	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,25	7	01-12-29
D7	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	10	01-11-32
D8	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	11	01-12-33
Q5	03/2023	31-03-23	U.F.	5.000.000	2,50	16	01-09-38
Z9	03/2023	31-03-23	Moneda Nacional	5.000.000	5,50	5	01-12-27
C8	01/2024	30-01-24	U.F.	5.000.000	3,00	6,5	01-12-33

A sept-24, el total de deuda emitida en bonos corrientes por Banco Security es \$3.212.214 millones<sup>6</sup>, según lo detallado en los estados financieros de Banco Security.

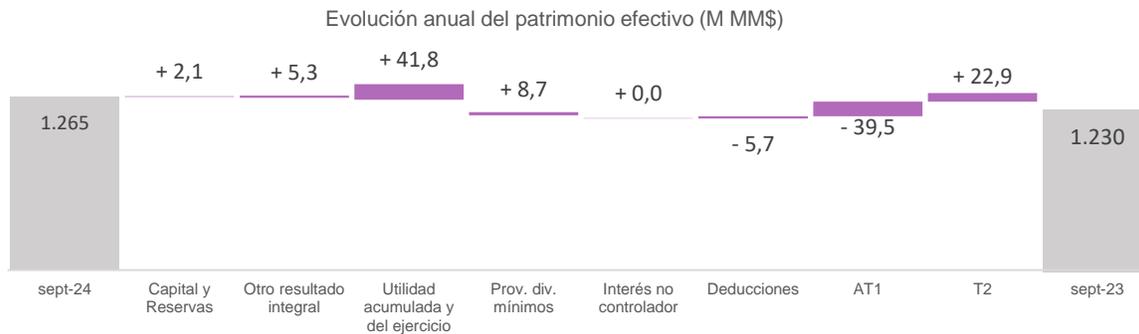
### Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 2,9% YoY, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores compensado con mayores deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó a 0% a partir de la fecha mencionada.

<sup>6</sup> Monto no considera letras de créditos

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 16,2% a septiembre 2024 (con un mínimo regulatorio de 10,69% según calendario), +63,9 bps YoY. El aumento responde a un incremento de 2,9% en el patrimonio efectivo compensado con una disminución de los activos ponderados por riesgo (-1,2% YoY).

El índice de core capital sobre activos totales, alcanzó un 8,94%, +135,8 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a septiembre-24 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 11,7%.

En Ch\$ Millones	sept-24	jun-24	sept-23	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	20.919	19.896	18.804	5,1%	11,2%
Otro resultado integral <sup>1</sup>	8.264	5.267	2.928	56,9%	182,2%
Ut. acumulada ejercicios anteriores	477.381	477.381	406.712	0,0%	17,4%
Utilidad del ejercicio	112.761	83.600	141.609	34,9%	-20,4%
Provisión dividendos mínimos	-33.828	-25.080	-42.483	34,9%	-20,4%
Interés no controlador	58	56	53	4,3%	9,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>910.594</b>	<b>886.160</b>	<b>853.106</b>	<b>2,8%</b>	<b>6,7%</b>
Deducciones	23.086	23.702	17.378	-2,6%	32,8%
<b>CET1</b>	<b>887.509</b>	<b>862.458</b>	<b>835.728</b>	<b>2,9%</b>	<b>6,2%</b>
AT1	-	-	39.501	-	-100,0%
<b>T1</b>	<b>887.509</b>	<b>862.458</b>	<b>875.228</b>	<b>2,9%</b>	<b>1,4%</b>
T2	377.755	376.156	354.901	0,4%	6,4%
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.265.264</b>	<b>1.238.614</b>	<b>1.230.129</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,9%</b>
Riesgo de crédito	6.981.441	6.977.065	7.145.217	0,1%	-2,3%
Riesgo operacional	693.281	676.747	628.079	2,4%	10,4%
Riesgo de mercado	133.213	133.227	126.822	0,0%	5,0%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.807.935</b>	<b>7.787.039</b>	<b>7.900.119</b>	<b>0,3%</b>	<b>-1,2%</b>
Capital mínimo regulatorio	624.635	622.963	632.009	0,3%	-1,2%
CET1 / APR	11,37%	11,08%	10,58%	29 bps	79 bps
T1 / APR	11,37%	11,08%	11,08%	29 bps	29 bps
Patrimonio efectivo / APR	16,20%	15,91%	15,57%	30 bps	63 bps
Capital básico / Activos totales <sup>2</sup>	8,94%	8,34%	7,59%	60 bps	136 bps

1. Considera cuentas de valoración y MTM cobertura contables. 2. Activos totales calculados según lo señalado en el capítulo 21-30 de la RAN.

### Resultado filiales – AGF y Valores Security

Los AUM de AGF Security y Valores Security a sept-24 aumentaron a \$4.839.266 millones (+13,1% YoY), con mayores AUM en fondos mutuos (+21,0% YoY) y fondos de inversión (+35,0% YoY). Los fondos mutuos bajo administración totalizaron \$3.144.593 millones (+23,7% YTD, +20,8% YoY) por un aumento en activos de renta fija nacional.

Al comparar con el trimestre inmediatamente anterior los AUM de AGF y Valores, aumentaron 0,4% QoQ, con mayores AUM en fondos mutuos (+6,0% QoQ), compensado por menores activos en custodia nacional (-11,2% YoY). AGF Security mantiene una participación de mercado de 4,2% del total de la industria de fondos mutuos. A sept-24 los montos transados

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

en acciones por Valores Security llegaron a \$564.095 millones (+5,1% YoY y -4,5% QoQ) con un 1,2% de participación de mercado.

En Ch\$ Millones	9M24	6M24	2023	9M23	QoQ	% Chg YTD	YoY
Activos bajo administración (AUM)	4.839.266	4.804.320	4.284.899	4.279.236	0,7%	12,9%	13,1%
Fondos mutuos bajo administración*	3.144.593	2.986.496	2.541.224	2.602.148	5,3%	23,7%	20,8%
Participación de mercado fondos mutuos	4,2%	4,3%	4,4%	4,7%	-7 p	-23 p	-54 p

(\*) Patrimonio efectivo promedio según lo reportado por la AAFM

En Ch\$ Millones	3Q24	2Q24	% Chg QoQ	9M24	9M23	% Chg YoY
Acciones - Volumen transado*	184.883	193.565	-4,5%	564.095	536.768	5,1%
Participación de mercado acciones	-0,6%	1,1%	-167 p	1,2%	1,2%	3 p
Ingresos operacionales	12.135	11.380	6,6%	33.962	29.982	13,3%
Ingresos no operacionales	3.149	2.456	28,2%	7.968	6.373	25,0%
Gastos totales	-10.670	-10.244	4,2%	-29.811	-27.111	10,0%
Eficiencia	69,8%	74,0%	-423 p	71,1%	74,6%	-347 p
AGF Security	2.337	2.630	-11,1%	7.277	7.142	1,9%
Valores Security	1.553	540	187,7%	2.867	1.261	127,4%
<b>Resultado AGF y Valores</b>	<b>3.891</b>	<b>3.170</b>	<b>22,7%</b>	<b>10.145</b>	<b>8.403</b>	<b>20,7%</b>

(\*) Se considera Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica

A sept-24 la utilidad de AGF y Valores fue \$10.145 millones (+20,7% YoY). En particular, AGF Security registró un resultado de \$7.277 millones a sept-24 (+1,9% YoY), con mayores ingresos operacionales (+12,4% YoY) compensado por mayores gastos de personal (+8,7% YoY) y gastos de administración (+13,2% YoY). Por otra parte, Valores Security alcanzó una utilidad de \$2.867 millones (vs. \$1.261 millones a sept-23) por mayores ingresos operaciones (+15,0%), parcialmente compensado por mayores gastos de administración y personal (+10,2% YoY).

En la mirada consolidada los ingresos operacionales alcanzaron \$33.962 millones (+13,3% YoY). Se registraron mayores ingresos de fondos que totalizaron \$23.783 millones (+12,4% YoY) principalmente por mayores AUM. Junto con esto, los ingresos transaccionales ascendieron \$10.179 millones (+18,3% YoY), explicados principalmente por renta fija y moneda extranjera y mercado internacional. Por otra parte, los ingresos no operacionales totalizaron \$7.968 millones (+25,0% YoY), debido a una disminución de la tasa de interés en el periodo (TPM promedio a sept-24 de 6,9% vs 11,0% a sept-23), resultado en seguros de inflación y ventas de cartera. Por último, los gastos totales fueron de \$29.811 millones (+10,0% YoY), principalmente por gastos asociados a proyectos tecnológicos y gastos asociados al proceso de integración. Con esto, alcanza un indicador de eficiencia de 71,1% (vs 74,6% a sept-23).

En el trimestre la utilidad totalizó \$3.891 millones (+22,7% QoQ). Con mayores ingresos operacionales que fueron de \$12.135 millones (+6,6% QoQ). En particular, los ingresos de fondos ascendieron a \$8.647 millones (9,0% QoQ) por mayores AUM, y los ingresos transaccionales totalizaron \$3.488 millones (1,1% QoQ), con mayor actividad en moneda extranjera compensado por menor actividad en acciones. Por otra parte, los ingresos no operacionales ascendieron a \$3.149 millones (+28,2% QoQ), por dividendos recibidos por NUAM y un mejor resultado en cartera propia asociado a una disminución en la tasa de interés (TPM promedio de 5,7% en 3Q24 vs. 6,3% en 2Q24). En relación a los gastos totales, estos fueron de \$10.670 millones (+4,2% QoQ) en el trimestre asociados a gastos asociados al proceso de integración compensado por menores gastos por proyectos tecnológicos en el trimestre.

## CAPITULO 01: RESULTADOS BANCO SECURITY Y FILIALES

### Estado de Flujo Efectivo Consolidado Banco Security

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS Millones de pesos	30 Septiembre 2024	30 Septiembre 2023
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.397.266	147.364
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-11.738	-12.053
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-1.363.551	-13.308
<b>Variación de efectivo y equivalente durante el ejercicio</b>	<b>21.977</b>	<b>122.003</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>437.348</b>	<b>467.146</b>
Efecto interés no controlador	-4	-2
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>459.321</b>	<b>589.147</b>

\* El total de efectivo y equivalentes al efectivo considera la cuenta efectivo y depósitos en banco y el saldo neto de las cuentas de activos y pasivos de operaciones con liquidación en curso.

#### Flujos de actividades de operación

A sept-24 se registran flujos de actividades de operación por \$1.397.266 millones, versus \$147.364 millones a sept-23, principalmente por una disminución en las inversiones de activos disponibles para la venta y a costo amortizado, junto con un aumento en depósitos a plazo.

#### Flujos de actividades de inversión

A sept-24 se registran flujos de actividades de inversión por -\$11.738 millones versus -\$12.053 millones a sept-23, estable en el periodo, con una menor adquisición de intangibles y mayor compra de activos fijos.

#### Flujos de actividades de financiación

A sept-24 los flujos por actividades de financiación totalizan en -\$1.363.551 millones versus -\$13.308 millones a sept-23, explicado principalmente por el pago de obligaciones con el Banco Central y en menor medida por el pago de obligaciones con bancos del exterior.

CAPÍTULO 02:  
**NUESTRO BANCO**

## 2.1 QUIENES SOMOS

# IDENTIDAD DEL BANCO SECURITY

### Propósito

Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sostenibles, para que hagas realidad tus sueños.

### Misión

Satisfacer las necesidades financieras de las empresas grandes y medianas y de las personas de ingresos crecientes, entregándoles un servicio integral de excelencia, que permita desarrollar con cada uno de ellos una relación de largo plazo. Todo esto, manteniendo siempre una preocupación real por las personas y sus familias, siendo reconocido como un gran lugar para trabajar.

### Visión

Fortalecer el posicionamiento como banco especialista y el liderazgo en calidad de servicio, entregando productos y servicios financieros a la medida de cada cliente, y poniendo siempre a las personas en el centro del negocio.

### Valores

CERCANÍA

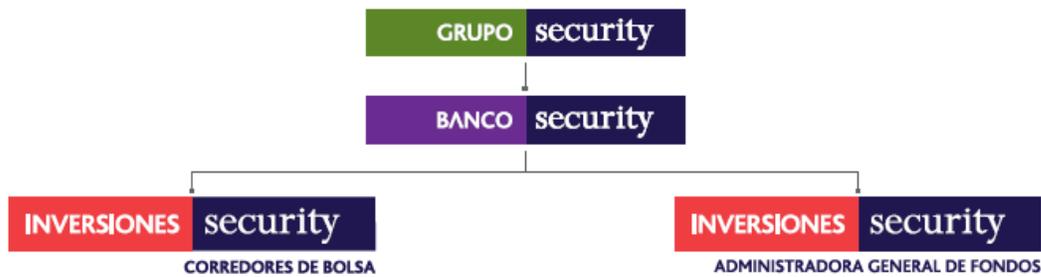
TRANSPARENCIA

PROFESIONALISMO

Banco Security es la principal empresa de Grupo Security, que ofrece servicios y productos financieros a empresas grandes y medianas, así como a segmentos de personas de ingresos y/o patrimonios altos o crecientes, con dos filiales en el área de inversiones: Administradora General de Fondos S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

Desde su fundación en 1981, Banco Security ha sido ampliamente reconocido por su compromiso con las personas, ubicándose en el país entre las mejores empresas en experiencia de servicio a sus clientes y entre los mejores lugares para trabajar. Esto último gracias a que entrega las condiciones para conciliar la vida laboral con la vida familiar y personal, y a que cuenta con un sistema de gestión y desarrollo de talento.

Por último, a lo largo de su historia, ha logrado mantener una participación de mercado estable en un ambiente altamente competitivo y con riesgos crediticios acotados en su cartera de colocaciones, dada la gran exposición a clientes corporativos, de altos ingresos y con elevados niveles de cobertura. Si bien dentro de los competidores directos de Security están todos los bancos, los más relevantes son aquellos que tienen un tamaño similar y apuntan a segmentos de clientes comunes. Sin embargo, dentro de sus competidores también se cuentan otros actores del mercado financiero, como fintechs y startups, que han surgido como respuesta a las expectativas de los clientes por nuevas experiencias digitales y la incorporación de tecnología a la industria.



Nota: Cifras a agosto 2024

## 2.2 PILARES ESTRATÉGICOS

Cada uno de los pilares está dirigido a transformar la manera en que Banco Security responde a las necesidades y expectativas de la industria, perfeccionando la experiencia de cliente con un sello de profesionalismo, cercanía y excelencia.

Desde 2021, Banco Security guía su gestión mediante seis pilares estratégicos, a través de los cuales se promueve y profundiza el trabajo coordinado de las áreas de negocio, para posicionarse como proveedora integral de servicios financieros. El objetivo principal de ellos es dar respuesta a las necesidades de los clientes, incorporando las últimas tendencias de la industria e innovación, a fin de perfeccionar su experiencia con foco en el sello Security, caracterizado por el profesionalismo, la cercanía y la excelencia en la atención, además de altos niveles de competitividad y rentabilidad en el mercado. Los pilares también consideran aspectos como la incorporación de la sostenibilidad de manera transversal y la transformación de la cultura interna con foco en el desarrollo profesional, la innovación y la colaboración. La compañía contempla en su planificación estratégica un periodo de corto plazo de un año, y un periodo de mediano plazo de tres años.



**Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.**

# PILARES ESTRATÉGICOS

 **01**

## Experiencia de cliente

Ser el banco con la mejor experiencia de clientes en los segmentos definidos como estratégicos.

 **02**

## Digital y datos

Apalancar los modelos y negocios en el uso intensivo de datos y herramientas digitales.

 **03**

## Transformación de procesos

Revisión de procesos clave con mirada de cliente, de punta a punta, y con foco de eficiencia.

 **04**

## Riesgo y uso de capital

Revisión del modelo comercial según Basilea III, para optimizar el uso de capital.

 **05**

## Ambiental, social y gobernanza

Desarrollo de las mejores prácticas en materia de sostenibilidad.

 **06**

## Cultura y capacidades

Promoción de nuevas formas de trabajo basadas en la agilidad, trabajo en equipo o mirada de cliente.

## 2.3 ESTRATEGIA DIGITAL NEGOCIOS Y PRODUCTOS

Contribuir a que los negocios alcancen sus objetivos, creando una propuesta de valor integral de cara a clientes, conforme a los lineamientos estratégicos de Grupo.

En 2023, Banco Security dio un paso significativo para consolidar su estrategia de transformación digital. Se han implementado diversas iniciativas orientadas a mejorar la experiencia de los clientes, ofreciéndoles servicios innovadores y de mayor calidad, manteniendo siempre el sello distintivo que caracteriza a la compañía. Además, en comparación con proyectos anteriores, gracias a un enfoque metodológico, se ha logrado amplificar el impacto de estos proyectos, mejorando su desempeño de manera significativa. El Banco ha estado trabajando de forma alineada a la estrategia digital de Grupo Security, destacando dos pilares fundamentales:



Se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.

## ESTRATEGIA DIGITAL



**Transformar digitalmente a Security**

**Impulsar la sostenibilidad de los negocios** a través de nuevas soluciones digitales



**Promover la toma de decisiones ágiles** mediante el uso responsable de los datos

**Fomentar una Cultura Digital** movilizándolo el cambio necesario para la transformación en esta materia. a nivel organizacional

Para impulsar y ejecutar la estrategia, el Banco ha puesto en marcha un Plan de Transformación Digital, a cargo de la Gerencia Digital y Datos Corporativa, la cual se compone de las áreas de Marketing Digital, Desarrollo de Negocios Digitales, Data y Analítica, TI Digital y Experiencia de Usuario. A su vez, desde la Gerencia Digital y Datos Corporativa se desprende la Gerencia Digital del Banco, encargada principal de llevar la estrategia a nivel de los negocios en la compañía.

## FOCOS ESTRATÉGICOS DE TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Para Banca Empresas, el objetivo es mejorar la experiencia en productos y servicios claves de los negocios, así como aumentar la rentabilidad, con un mayor enfoque en productos transaccionales, y habilitar nuevos servicios apalancados en la tecnología, como la dispersión de pago vía Apis (Interfaz de Programación de Aplicaciones).

Por el lado de Banca Personas, el propósito principal es acelerar la puesta al día de nuestra oferta digital y reducir el costo de adquisición de clientes. En Inversiones Security, el foco es potenciar la asesoría a través de canales digitales y aumentar el crecimiento a través de la captura digital y simplificación de productos. Adicionalmente, se trabaja constantemente en integrar la propuesta de valor Security para clientes personas y empresas, a través de herramientas digitales que generen una experiencia consistente y satisfactoria.

## CANALES DE VENTA Y ATENCION

Banco Security y sus filiales disponen de distintos canales de atención para prestar una atención óptima y oportuna a las necesidades y requerimientos de sus clientes.



Banco Security no es dueño de marcas ni cuenta con patentes en la clase que corresponde a las actividades propias de la matriz y filiales. Así también, no posee licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad.

## 2.4 RELACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS

Especial cuidado se pone en Empresas Security en generar un impacto positivo en los stakeholders, que son fundamentales para el desarrollo de cada uno de sus negocios: Accionistas e inversionistas, colaboradores, clientes, proveedores y comunidad en general. En virtud de ello, el Banco y sus filiales buscan abordar las necesidades e intereses de cada uno, sobre la base del respeto de la dignidad de la persona y los valores corporativos de la cercanía, transparencia y profesionalismo.



GRUPO DE INTERÉS	INVERSIONISTAS / ACCIONISTAS	CLIENTES	COLABORADORES	COMUNIDADES	PROVEEDORES
<b>RELEVANCIA</b>	Los inversionistas entregan recursos a la Compañía a cambio de retornos. Los accionistas participan en la dirección del negocio	Son el centro del negocio del Banco y sus filiales, claves en la definición y aplicación de la estrategia integral de desarrollo y crecimiento	Grupo esencial en el desarrollo y avance del Banco y sus filiales	El desarrollo de relaciones sólidas y de confianza en la comunidad, permite a la Compañía asegurar buenos resultados	Socios estratégicos en el desarrollo de negocios. Con ellos se desarrollan relaciones de largo plazo, con valores y principios comunes, basadas en el respeto y seguimiento de los conceptos abordados en la Política de Sostenibilidad del Grupo
<b>COMPROMISOS SECURITY</b>	Desarrollar y mantener canales de información con los accionistas	Ofrecer productos y servicios que satisfagan integralmente sus necesidades Desarrollar soluciones omnicanal y mejorarlas continuamente Cuidar responsablemente la información y datos personales Promover la educación financiera Prevenir y evitar el financiamiento de prácticas ilícitas	Respetar la diversidad, inclusión, antidiscriminación y equidad de género Desarrollar programas de gestión de talentos Asegurar el desarrollo integral y promover la conciliación de la vida laboral, familiar y personal Desarrollar beneficios orientados a la calidad de vida Desarrollar programas de promoción de la salud y seguridad laboral Desarrollar planes de capacitación y sensibilización en materias ASG Promover el voluntariado corporativo	Desarrollar programas de educación financiera Apoyar programas de bienestar social, particularmente para la tercera edad y familias vulnerables Apoyar programas de investigación y desarrollo orientados a la promoción de la conciliación de los ámbitos laboral, personal y familiar Promover alianzas con instituciones de educación superior para apoyar positivamente la investigación, innovación y emprendimiento	Mantener un trato honesto y transparente con cada proveedor Establecer criterios de monitoreo del desempeño que consideren temáticas como derechos humanos, seguridad y salud laboral, impactos ambientales, gestión de información y reporte
<b>CANALES DE COMUNICACIÓN</b>	Memoria Integrada Web de Relación con inversionistas	Ejecutivos de cuenta Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	E-mails masivos Canal Mi Aprendizaje Programa de formación continua Reuniones ampliadas virtuales Cafés virtuales App Mi Security Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal Somos Security Canal de denuncias Canal telefónico Aló Security	Webs institucionales Aplicaciones institucionales Canales de autoatención Medios de comunicación Canales digitales (redes sociales y blog Saber Suma) Canal de denuncias	Webs institucionales Canal de denuncias
<b>FORMA DE EVALUACIÓN</b>	Junta Ordinaria de Accionistas Comunicaciones vía e-mail Presentación de resultados en línea	Estudios de satisfacción Seminario económico Podcasts y videos de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional	Webs institucionales Canal de denuncias	Seminario económico Podcasts, videos y boletines de educación financiera Webinars sobre contingencia nacional e internacional Talleres de formación para mujeres en situación de vulnerabilidad	Comunicaciones vía e-mail
<b>UNIDAD RESPONSABLE</b>	Relación con inversionistas	Áreas comerciales del Banco y sus filiales Gerencia de Asuntos Corporativos	Gerencia de Cultura Corporativa	Gerencias corporativas	Subgerencia de gestión de costos y proveedores Gerencia de Servicios Corporativos

## 2.5 MARCO DE GOBERNANZA

Banco Security y sus filiales cuentan con un Marco de Gobernanza, cuyo objetivo es asegurar que sus actividades sean coherentes con una cultura que promueva e incentive los valores corporativos de la transparencia, profesionalismo y preocupación permanente por la persona.

Una **Cultura y valores únicos**, estableciendo, incentivando y sancionando los valores corporativos de *Transparencia, Profesionalismo y Cercanía*

Un **Modelo Gobierno Corporativo** robusto, resguardando el cumplimiento de la normativa chilena y de la industria bancaria, con mecanismos de control internos adecuados.

Ser **Coherentes con la estrategia de negocios**, basado en un modelo que permita y potencie la creación de valor a largo plazo, con el fin de contribuir a los objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y de responder a las necesidades de los inversores

Una **Estrategia de Riesgos** definida y eficaz, que proteja los intereses del banco y el uso eficiente de recursos.

El **Gobierno Corporativo de Banco Security es encabezado por su Directorio**, que participa activamente de la gestión de la empresa, ejerce el control y evalúa las prácticas de gobierno corporativo.

De acuerdo a sus estatutos es **responsable de la aprobación de la estrategia y la supervisión de su cumplimiento**, conforme a las estructuras de gobierno definidas y de proteger los intereses de los accionistas y sus stakeholders.

### ENTRE LOS PARÁMETROS QUE ASEGURAN EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE SU GOBIERNO CORPORATIVO, DESTACAN:

#### DIRECTORIO DILIGENTE

El Directorio desempeña un papel central en las definiciones estratégicas a largo plazo y su supervisión, participa activamente de las decisiones de la Compañía y se relaciona permanentemente con la Alta Gerencia.

#### POLÍTICAS CORPORATIVAS

Marco de directrices y políticas que guían el actuar de la Compañía en temáticas como el desarrollo sostenible, gestión de riesgos, conflictos de intereses, anticorrupción, prevención de delitos, entre otras.

#### GESTIÓN ÉTICA

Marco de gobierno y políticas que permiten guiar y supervisar las operaciones de la entidad, tales como el Código de Ética, marco normativo de materias de Cumplimiento, Modelo de Prevención del Delito, Política de proveedores, entre otras

#### SUPERVISIÓN DE CUMPLIMIENTO

El funcionamiento de la Compañía es supervisado a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras. Esto incluye la certificación del Modelo de Prevención del Delito (Ley 20.393) y, especialmente, la fiscalización continua por parte de la CMF.

#### POLÍTICA Y ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Compromiso de impulsar las mejores prácticas de sostenibilidad, como parte integral de la estrategia corporativa y el desarrollo del negocio

#### MODELO DE TRES LÍNEAS DE DEFENSA

Según las mejores prácticas de gestión y control de riesgos, se guía la separación de funciones en la generación y gestión de riesgos y la supervisión del cumplimiento de políticas, metodologías y procedimientos.

# ESTRUCTURA CORPORATIVA [NCG 461 3.1]



FUENTE: BANCO SECURITY

### Parámetros que aseguran el buen funcionamiento del gobierno Corporativo del Banco

**Directorio Diligente:** Banco Security cuenta con un Directorio que se involucra en la gestión de la Compañía, mediante la participación activa en las decisiones de la Compañía, el relacionamiento permanente con la Alta Gerencia y la aprobación y supervisión de las definiciones estratégicas a largo plazo alienadas con el desarrollo sostenible.

**Políticas Corporativas:** La entidad dispone de un marco de políticas que velan por la sostenibilidad del negocio en el largo plazo y el cuidado de sus grupos de interés. Abordan todos los temas esenciales para la continuidad del negocio, como el desarrollo sostenible, la gestión de riesgos, la promoción de conductas éticas en los negocios, la gestión de conflictos de intereses, la privacidad de datos, la gestión de capital e inversiones, la seguridad de la información y la prevención de delitos, entre otros.

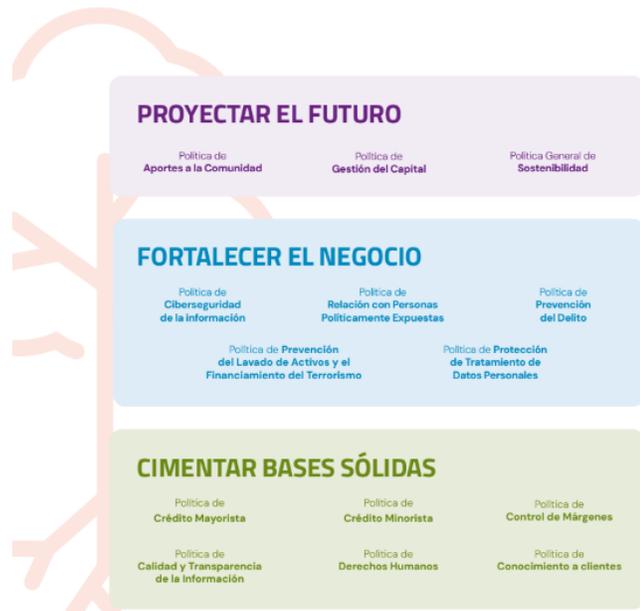
**Gestión de Riesgos:** Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio. Este modelo considera un monitoreo permanente por parte de una estructura de gobierno, que incluye comités con representación en el Directorio, supervisión y seguimiento del cumplimiento a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, y un Marco y una Declaración de Apetito de Riesgo, revisados anualmente durante el proceso de planificación estratégica.

**Supervisión y Cumplimiento:** El funcionamiento de la Compañía es fiscalizado en su cumplimiento normativo a través de auditorías internas y externas, y entidades reguladoras como la CMF.

**Gestión Ética:** Banco Security, a través de su Directorio, ha realizado declaraciones que destacan de manera expresa el comportamiento y la conducta ética como base fundamental para realizar su actividad de manera sostenible. Estas se incluyen en su visión, misión y marco valórico, así como también en el propósito del Banco. En esa línea, la organización ha implementado un marco de gobierno y políticas que le permiten guiar y supervisar las conductas de sus colaboradores en la realización de sus funciones, así como también de la entidad como un todo. Por el lado del gobierno interno, considera diversos comités, con participación del Directorio y de la Alta Administración, que cubren estos temas de forma integral y parcial, así como también el monitoreo y control del marco normativo, a través de la Gerencia de Cumplimiento. En cuanto al marco de políticas, destacan el Código de Ética, el Manual de Conductas, las políticas de Conflictos de Interés y de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas, el marco normativo de materias de Cumplimiento, PLAFT y de Prevención del Delito, y la Política de Proveedores, entre otros.

**Sostenibilidad:** A través de la Política de Sostenibilidad, Banco Security se compromete a impulsar la sostenibilidad en sus actividades, como parte integral de su estrategia corporativa y el desarrollo de sus procesos. Asimismo, garantiza la divulgación y la comunicación con sus grupos de interés, con los que adquiere compromisos para la construcción de relaciones de confianza sobre la base de los valores corporativos de cercanía, transparencia y profesionalismo.

PRINCIPALES POLÍTICAS QUE APOYAN EL DESARROLLO ESTRATÉGICO Y SOSTENIBLE DE BANCO SECURITY



ALTA ADMINISTRACION

Banco Security cuenta con un staff de profesionales de alto nivel y experiencia para liderar a sus colaboradores y filiales en el desarrollo de soluciones financieras y de inversión de excelencia, que permitan transformar el “quiero” en “puedo” de sus clientes.



### 2.6 GESTIÓN DE CAPITAL

#### Gestión de Capital

Banco Security se compromete a mantener una base de capital sólida para respaldar los riesgos asociados con sus negocios diversificados. Estos niveles contribuyen a la seguridad financiera de los clientes del Banco, fomentan la confianza de los inversores y respaldan sólidas calificaciones crediticias. También permite al Banco aprovechar las oportunidades de crecimiento a medida que surgen y mejorar la rentabilidad de los accionistas a través de mayores dividendos. El marco de gestión de capital del Banco incluye un Proceso de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo, cuyo objetivo es garantizar que el capital del Banco sea adecuado para hacer frente a los riesgos actuales y futuros y lograr sus objetivos estratégicos.

#### Gobierno y supervisión

El Banco cuenta con un marco de gestión de capital sólido para medir, desplegar y monitorear su capital disponible y evaluar su adecuación. El capital se administra de acuerdo con la Política de Gestión de Capital aprobada por el Directorio, quien además revisa y aprueba el plan de capital anual del Banco.

Banco Security cuenta con un **Comité de Estrategia y Capital (CEC)**, el cual proporciona gobernanza sobre el proceso de gestión del capital. Este comité es la estructura de gobierno que viene a incorporar la identificación, evaluación y apetito por riesgo con la planificación estratégica y de capital, así como alinear estas visiones en acuerdo con las definiciones que establezca el Directorio.

Adicionalmente, para un correcto seguimiento de la gestión de los distintos riesgos gestionados, el **Comité Integral de Riesgo (CIR)** permite presentar, aprobar, seguir y sancionar, aspectos relevantes para ello, acorde al apetito de riesgo definido.

#### Capital regulatorio<sup>7</sup>

Los bancos chilenos están sujetos a los requisitos de adecuación de capital de acuerdo con lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). Bajo Basilea III existen tres índices de capital regulatorio basados en el riesgo que se utilizan para evaluar la adecuación del capital: ratio de capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1), ratio de capital nivel 1 (Tier 1) y ratio de Capital total (Tier 1 + Tier 2), que se determinan dividiendo esos componentes de capital entre los activos ponderados por riesgo.

Adicionalmente, la Ley General de Bancos (LGB) introdujo los colchones de conservación y contra cíclicos y amplió las facultades de la CMF para hacer descuentos prudenciales al capital regulatorio y exigir medidas adicionales, entre ellas mayor capital a bancos calificados de importancia sistémica y a los que presentan deficiencias en el proceso de evaluación supervisora (pilar 2 – Capítulos 1-13 y 21-13 de la RAN). La implementación de Basilea III permite focalizar la gestión de riesgos hacia una visión más comprensiva de ellos, con foco en la suficiencia de capital.

Por otra parte, según lo señalado en el artículo 66 de la LGB el capital básico de un banco no podrá ser inferior al 3% de los activos totales netos de provisiones exigidas. Se deberá considerar como capital básico el capital ordinario nivel 1 (CET1) y los activos totales corresponderán a los activos consolidados del banco netos de provisiones exigidas, según las definiciones señaladas en el Compendio de Normas Contables (con los ajustes indicados en el capítulo 21-30 de la RAN).

#### Gestión y seguimiento del capital

---

<sup>7</sup> Para mayor detalle acerca del capital regulatorio ver "Nota 48" de los estados financieros.

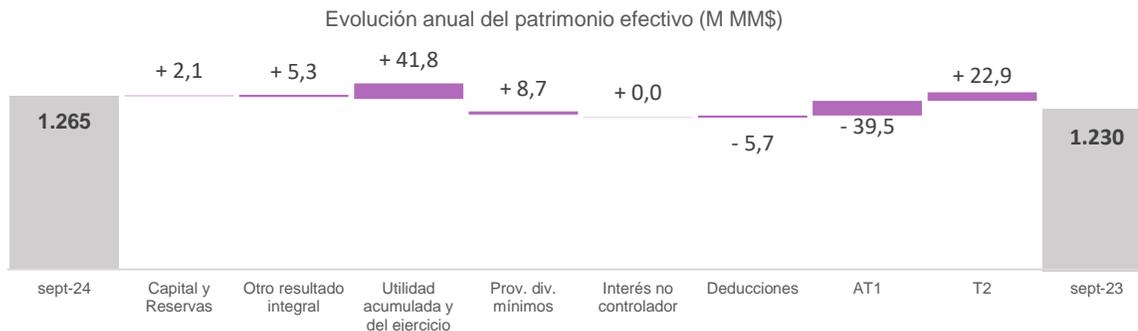
## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

El capital se administra y monitorea con base a garantizar que el banco mantenga capital en un nivel consistente con su perfil de riesgo y modelo de negocios, y además a fomentar el desarrollo y la utilización de procesos adecuados de seguimiento y gestión de los riesgos que enfrenta, con el fin de garantizar una utilización óptima del capital y patrimonio efectivo. Esto significa definir y mantener un nivel objetivo de capital básico y patrimonio efectivo, de tal forma que sea un efectivo resguardo para absorber pérdidas inesperadas, manteniendo holguras adecuadas sobre las necesidades legales de Pilar 1 de Basilea III, maximizando el retorno de los accionistas y garantizando el cumplimiento legal/normativo actualmente establecido por la legislación chilena y los estándares de Basilea III.

### Capitalización

El patrimonio efectivo (PE) de Banco Security aumentó un 2,9% YoY<sup>8</sup>, debido al aumento en la utilidad acumulada de ejercicios anteriores compensado con mayores deducciones al capital básico por calendario normativo.

La diferencia que se observa en los instrumentos AT1 y T2 se debe al traspaso de bonos subordinados calificados como AT1 hacia T2, alineado al cumplimiento de los límites establecidos en el artículo 66 de la LGB, en donde bonos subordinados y provisiones voluntarias contabilizadas como instrumentos AT1, debían cumplir con el límite de 0,5% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) hasta el 1 de diciembre del 2023, límite de sustitución que disminuyó a 0% a partir de la fecha mencionada.



El índice de adecuación de capital de Basilea III (Patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo) alcanzó un 16,2% a septiembre 2024 (con un mínimo regulatorio de 10,69% según calendario), +63,9 bps<sup>9</sup> YoY. El aumento responde a un incremento de 2,9% en el patrimonio efectivo compensado con una disminución de los activos ponderados por riesgo (-1,2% YoY).

El índice de *core* capital sobre activos totales, alcanzó un 8,94%, +135,8 bps YoY. Mientras que la rentabilidad promedio Banco Security, medido como la utilidad a septiembre-24 anualizada sobre el patrimonio promedio, alcanzó un 11,7%.

En Ch\$ Millones	sept-24	jun-24	sept-23	QoQ	YoY
Capital	325.041	325.041	325.041	0,0%	0,0%
Reservas	20.919	19.896	18.804	5,1%	11,2%
Otro resultado integral <sup>10</sup>	8.264	5.267	2.928	56,9%	182,2%
Ut. Acumulada ejercicios anteriores	477.381	477.381	406.712	0,0%	17,4%
Utilidad del ejercicio	112.761	83.600	141.609	34,9%	-20,4%
Provisión dividendos mínimos	-33.828	-25.080	-42.483	34,9%	-20,4%
Interés No controlador	58	56	53	4,3%	9,5%
<b>Capital Básico</b>	<b>910.594</b>	<b>886.160</b>	<b>852.664</b>	<b>2,8%</b>	<b>6,8%</b>
Deducciones	23.086	23.702	17.378	-2,6%	32,8%
<b>CET1</b>	<b>887.509</b>	<b>862.458</b>	<b>835.286</b>	<b>2,9%</b>	<b>6,3%</b>
AT1	0	0	39.501	-	-100,0%

<sup>8</sup> Del inglés, Year over Year.

<sup>9</sup> Puntos base.

<sup>10</sup> Considera cuentas de valoración y MTM de cobertura contables.

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

<b>T1</b>	<b>887.509</b>	<b>862.458</b>	<b>874.787</b>	<b>2,9%</b>	<b>1,5%</b>
<b>T2</b>	<b>377.755</b>	<b>376.156</b>	<b>354.901</b>	<b>0,4%</b>	<b>6,4%</b>
<b>Patrimonio Efectivo</b>	<b>1.265.264</b>	<b>1.238.614</b>	<b>1.229.688</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,9%</b>
Riesgo Crédito	6.981.441	6.977.065	7.145.217	0,1%	-2,3%
Riesgo Operacional	693.281	676.747	628.079	2,4%	10,4%
Riesgo Mercado	133.213	133.227	126.822	0,0%	5,0%
<b>Activos Ponderados por Riesgo (APR)</b>	<b>7.807.935</b>	<b>7.787.039</b>	<b>7.900.119</b>	<b>0,3%</b>	<b>-1,2%</b>
Capital Mínimo Regulatorio	624.635	622.963	632.009	0,3%	-1,2%
CET1 / APR	11,37%	11,08%	10,57%	29,1 bps	79,4 bps
T1 / APR	11,37%	11,08%	11,07%	29,1 bps	29,4 bps
Patrimonio Efectivo / APR	16,20%	15,91%	15,57%	29,9 bps	63,9 bps
Capital Básico / Activos Totales	8,94%	8,34%	7,59%	60,4 bps	135,8 bps

### 2.7 ENTORNO MACROECONÓMICO

Durante el tercer trimestre, la actividad económica en EE.UU. volvió a superar las expectativas -con un alza estimada cercana a 3%- ratificando la resiliencia de la principal economía del mundo, encaminada a un crecimiento entre 2,5% y 3% en el año en su conjunto. Por su parte, China ha mostrado señales de una debilidad más prolongada, lo que gatilló una serie de estímulos por parte de las autoridades económicas para estabilizar el dañado mercado inmobiliario e intentar apuntalar la alicaída demanda interna. En Europa, en tanto, las perspectivas apuntan a un crecimiento algo por debajo de 1% este año y algo por sobre ese nivel en los próximos. En definitiva, el crecimiento global seguiría en torno a 3% tanto este año como el próximo, en línea con lo proyectado recientemente por el FMI.

Pese a esta fortaleza renovada de la actividad en EE.UU., los indicadores de inflación han seguido moderándose en ese país, lo que dio pie al inicio del proceso de normalización monetaria por parte de la Fed -con un recorte de 50pb en septiembre- y un mensaje expansivo al señalar que vendrían nuevos ajustes. En este contexto, las tasas de interés de corto plazo bajaron y el dólar se depreció.

Este panorama que es muy favorable para economías emergentes se está viendo interrumpido por un aumento de los conflictos geopolíticos en Medio Oriente, reflejado principalmente por un dólar que se ha fortalecido significativamente en octubre, y por ende el resto de las monedas se han debilitado, incluido el peso chileno.

A nivel local, la actividad económica se ha acoplado a un crecimiento en torno al nivel de tendencia de 2%, más allá de la volatilidad de las cifras mes a mes. Sin un gran estímulo externo, este panorama se debería mantener en los próximos trimestres, ya que la demanda interna sigue muy contenida. En definitiva, la actividad económica mostraría un aumento del PIB de 2,5% en el año en su conjunto.

Este desempeño de la actividad llevaría una creación de empleos acotada, que sería menor al crecimiento de la fuerza de trabajo, lo que se traduciría en alzas graduales en la tasa de desempleo, como ha sido en los últimos meses. En efecto, la tasa de desocupación empezó el año cerca de 8,5% bajó hasta 8,3% en mayo y subió hasta 8,9% en agosto, nivel en el que se quedaría fluctuando hasta fin de año.

En materia inflacionaria, la variación interanual del IPC subió desde 3,7% en marzo hasta 4,7% en agosto, aunque el cierre del tercer trimestre fue de 4,1%. En definitiva, con volatilidad, la inflación se ha mantenido en torno a 4% desde fines del año pasado y cerraría el año entre 4% y 4,5%. Con todo, seguimos previendo una convergencia al 3% durante 2025, en línea con la expectativa del mercado.

Respecto a la política monetaria, el Banco Central ha continuado con los ajustes en la TPM situándola en 5,25% en octubre, y con un mensaje que la convergencia hacia niveles considerados neutrales -4%-4,5%- se daría en los próximos trimestres. Con todo, hay un factor de riesgo creciente en el último mes (conflicto en el Medio Oriente) que podría evitar este panorama, y los precios de mercado han reflejado esta mayor probabilidad con alzas en las tasas de interés de corto plazo. A nuestro juicio ello es consistente con una autoridad mucho más data dependiente para los próximos meses, especialmente respecto del nivel del tipo de cambio.

### 2.8 ENTORNO REGULATORIO

Existen diversas modificaciones normativas que podrían afectar el plan de negocios del Banco en el mediano y largo plazo. Los principales cambios son:

#### **Septiembre 2024 – Ley 21.595 sobre Delitos Económicos.**

El nuevo marco legal, promulgado en agosto de 2023, amplía el catálogo de delitos que pueden generar riesgo penal para las personas jurídicas y sus ejecutivos, aumentando la severidad de las penas y multas frente a su comisión. La nueva regulación implica una revisión completa de los programas de cumplimiento de prevención de delito y sus controles por parte de la compañía.

#### **Septiembre 2024 – Ley 21.663 Ley Marco de Ciberseguridad.**

La ley, publicada en Abril del presente año, tiene por objeto establecer la institucionalidad, los principios y la normativa general que permitan estructurar, regular y coordinar las acciones de ciberseguridad de los organismos del Estado y entre éstos y los particulares; establecer los requisitos mínimos para la prevención, contención, resolución y respuesta a incidentes de ciberseguridad; establecer las atribuciones y obligaciones de los organismos del Estado, así como los deberes de las instituciones calificadas como “Esenciales”, y los mecanismos de control, supervisión y de responsabilidad ante infracciones. Su entrada en vigencia está supeditada a la publicación de uno o más decretos de ley que determinarán el periodo de entrada en vigencia de las normas establecidas en el cuerpo legal

#### **Septiembre 2024 – NCG 501 Menciones Mínimas de la Política de Operaciones habituales.**

La normativa promulgada en enero del presente año establece las menciones mínimas que debe contener la Política de Operaciones Habituales así como también regula la difusión pública de las operaciones con partes relacionadas estableciendo la obligación de elaborar y difundir un reporte semestral de las operaciones con partes relacionadas que se hubieren efectivamente celebrado por la sociedad durante el semestre respectivo, independiente que se hayan o no realizado al amparo de la política de habitualidad. La política de habitualidad debe ponerse a disposición del público a más tardar el 30 de agosto del presente año, mientras que la normativa en su conjunto comienza a regir a partir del 1° de Septiembre del presente año.

#### **Enero 2025 – Modelo Estándar de Provisiones para colocaciones de consumo.**

La normativa publicada en Marzo de 2024 establece una nueva metodología estándar para el cómputo de provisiones, las que en base a distintos factores de riesgo permiten inferir el nivel de pérdida esperada de los créditos y, con ello, calcular el nivel de provisiones mínimo que los bancos deben mantener. Dicho estándar debe ser aplicado a partir del cierre contable de Enero 2025.

#### **Ley de Protección de Datos Personales.**

Ley de Protección de Datos Personales, el nuevo marco legal, aprobado en agosto de 2024 tiene el objetivo de regular la forma y condiciones en las que se realiza el tratamiento de este tipo de información y mejorar la protección de los derechos de sus titulares, estableciendo detalladamente los derechos de los titulares de dichos datos, así como también los procedimientos y medio a través de los cuales los titulares hacen valer dichos derechos.

#### **Propuesta Normativa: Directores Independientes y Política de Elección de Directores en Sociedades Filiales**

La propuesta normativa que tiene como objetivo perfeccionar los requisitos y condiciones para ser considerado como director independiente de las sociedades anónimas abiertas y para regular el contenido de la política general de elección de directores en sus sociedades filiales fiscalizadas por la CMF.

### 2.9 GESTIÓN DE LOS RIESGOS

Banco Security cuenta con una visión integral para la gestión de riesgos, alineada con los planes estratégicos y el apetito de riesgo aprobado por el Directorio, la cual incorpora las mejores prácticas internacionales y el aprendizaje de la institución a través de los años.

El Directorio también vela por los riesgos del Banco y filiales. Su labor incluye la fijación de políticas y la supervisión de su cumplimiento, además de la gestión de tópicos relativos a la gestión de capital. Asimismo, el Banco posee una estructura que asegura una división adecuada de funciones y responsabilidades de los distintos comités para cumplir con la regulación asociada a la implementación de Basilea III. En 2023, la División de Riesgo sumó a su estructura la División de Riesgo No Financiero y a la subgerencia de informes normativos. Esto, para crear una gestión más integrada y en sinergia.

La gobernanza de la gestión integral de riesgos es encabezada por su Directorio, el cual participa activamente en la gestión de la Compañía, teniendo a su cargo la aprobación y supervisión de los lineamientos estratégicos, además de establecer los controles internos que aseguren el buen funcionamiento del negocio, el cumplimiento normativo y la adecuada gestión de riesgos.

Además, participan las siguientes partes:

#### COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS

Asiste al Directorio en la supervisión de la gestión de los distintos riesgos y en concordancia con el Apetito de Riesgo y los lineamientos estratégicos de la entidad. En este sentido, define políticas, lineamientos y metodologías y monitorea las acciones para la corrección de los niveles de riesgo, entre otros.

#### COMITÉ DE ESTRATEGIA Y CAPITAL

Incorpora el gobierno de riesgos en la estructura de gobierno de la estrategia y el capital, e involucra a las áreas de Contraloría y validación interna en los distintos aspectos de capital. Adicionalmente propone y asegura las métricas asociadas a la gestión de capital, alineadas con el apetito de riesgo.

#### GERENCIA DE DIVISIÓN PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN

Responsable de la gestión de capital y la vinculación de este con la gestión de cada negocio.

#### GERENCIA DE DIVISIÓN DE RIESGOS

A cargo de la gestión de Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgos No Financieros.

#### GERENCIA DE CUMPLIMIENTO

Responsable de la gestión de riesgo de cumplimiento, a través de la implementación de programas de cumplimiento con relación a todo el marco legal y normativo que regula el banco y sus filiales.

### DETECCIÓN E IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS

Como parte de la gestión continua de los riesgos, la Compañía desarrolla anualmente el análisis de perfil de riesgo, el cual considera:

1. **Identificación de riesgos y definición de su materialidad**, entendida como aquellos con el potencial y probabilidad de ocasionar un impacto a nivel financiero o estratégico.
2. **Estudio detallado para obtener la dimensión de los riesgos y su impacto en el negocio**, que considera métricas, umbrales y puntuaciones.
3. **Análisis de entorno de control basado en la autoevaluación del capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)**, que considera diferentes materias, en las que se encuentran la gestión de los riesgos de crédito,

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

financiero (mercado, mercado libro banca y liquidez), no financiero (operacional), cumplimiento, lavado de activos, ASG, administración de la estrategia de negocios y gestión del capital, y la calidad y atención. Esta información se incluye en los cuestionarios de este ejercicio, para dar una visión integral del entorno de control implementado por la Organización.

4. Información y comunicación del resultado del ejercicio perfil de riesgo al Directorio del Banco, a través del Comité Integral de Riesgos. Este último, además le da un seguimiento mensual al proceso y garantiza la comunicación efectiva del marco de apetito de riesgo a toda la entidad en un lenguaje que permita el correcto entendimiento. El Directorio es el responsable de proveer al regulador (CMF) toda la información relacionada con el proceso.

### PRINCIPALES RIESGOS

#### RIESGO DE CRÉDITO

Las métricas del riesgo de crédito buscan evaluar la probabilidad de que un cliente incumpla con sus obligaciones financieras. Ayudan a determinar el nivel de riesgo asociado con otorgar créditos a individuos, empresas u otras entidades.

#### RIESGO DE CONCENTRACIÓN

Se busca evaluar el grado de exposición del banco a la concentración de riesgo en un subconjunto particular de sus deudores (individual o sectorial).

#### RIESGO DE MERCADO

Se busca medir el riesgo asociado con las fluctuaciones en el valor de una cartera de instrumentos financieros que son objeto de operaciones de compra y venta en mercados financieros. Las métricas del riesgo de mercado buscan evaluar y cuantificar este riesgo.

#### RIESGO DE MERCADO DE LIBRO DE BANCA

Se refiere al riesgo que enfrenta el banco debido a las fluctuaciones en el valor de sus posiciones de trading y de inversión mantenidas en su libro de banca. El estrés de margen (NII) y el riesgo de tasa sobre patrimonio (EVE) en estrés son métricas utilizadas en la gestión financiera.

#### RIESGO DE LIQUIDEZ

Las métricas del riesgo de liquidez, como el LCR (por sus siglas en inglés, Liquity Coverage Ratio) y RFEN (Riesgo de Fondeo en Moneda Extranjera Neto), se utilizan para evaluar y medir la capacidad del banco para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, tanto en condiciones esperadas como en situaciones de estrés.

#### RIESGO OPERACIONAL

Las métricas del riesgo operacional buscan medir la exposición del banco a pérdidas financieras derivadas de fallos en los procesos, sistemas internos, personas o eventos externos. Se consideran tasas de riesgo operacional móvil, incidentes reportados a la CMF, entre otros.

#### RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (PLAFT)

Las métricas del riesgo PLAFT están diseñadas para ayudar al banco a identificar, prevenir y mitigar los riesgos asociados a actividades relacionadas con el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

#### RIESGO DE CUMPLIMIENTO, INCLUYENDO RIESGO LEGAL

Se refiere al riesgo al que está expuesto el banco en relación con el cumplimiento de las regulaciones, políticas internas y

## CAPITULO 02: NUESTRO BANCO

estándares éticos. Las métricas de cumplimiento son fundamentales para garantizar que el banco cumpla con las leyes y normativas pertinentes, así como para prevenir sanciones y multas.

### RIESGO ESTRATÉGICO

Las métricas del riesgo estratégico buscan evaluar y medir el nivel de riesgo asociado con la capacidad del banco para alcanzar sus objetivos estratégicos y mantener su posición competitiva en el mercado. Estas métricas son fundamentales para identificar y gestionar eficazmente los riesgos que podrían afectar nuestra dirección estratégica y la capacidad para generar valor a largo plazo.

### RIESGOS ASG (AMBIENTAL, SOCIAL Y GOBERNANZA)

Los factores ASG son importantes para las inversiones y otras partes interesadas, ya que generan impacto en la sostenibilidad a largo plazo y el rendimiento financiero. Por ello, Banco Security se encuentra implementando en forma gradual un programa de monitoreo de la exposición al riesgo climático, lo cual será incorporado al proceso de admisión crediticia. Además, la Compañía adhiere a los Principios de Ecuador en todo aquello referido a la financiación de proyectos.

### RIESGO DE CAPITAL

Las métricas de Capital o Solvencia se utilizan para evaluar la capacidad del banco para cubrir sus riesgos y garantizar su solidez financiera. Son fundamentales para determinar la habilidad de absorber pérdidas potenciales y cumplir con los requisitos regulatorios de capital.

### RIESGO REPUTACIONAL

Se busca cuantificar y evaluar el nivel de exposición del banco a eventos o situaciones que podrían dañar su reputación. Un aspecto que se suele medir es el clima organizacional.

### ESTRUCTURA DE RIESGOS

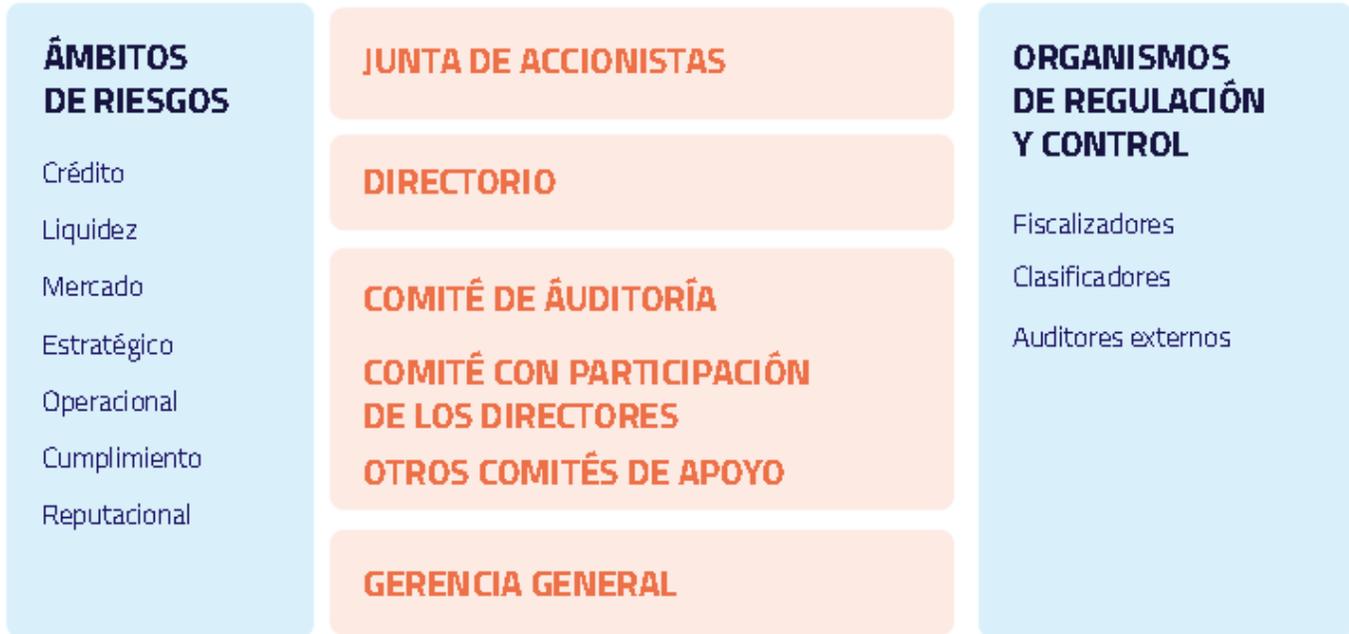


### PROCESOS CLAVE PARA LA DETERMINACIÓN DEL PERFIL DE RIESGO



## PRINCIPALES RIESGOS

La entidad garantiza el control y gestión eficiente de los riesgos, a través del Modelo de Tres Líneas de Defensa, en el que se definen los roles y responsabilidades respectivos para ello



**1º LÍNEA**

Se constituye por todas las gerencias que originan riesgos en el ejercicio de sus actividades.

Su función es asegurar la alineación de los riesgos con el apetito de riesgo aprobado por la Compañía y dentro de los límites correspondientes. También tiene la responsabilidad primaria de gestionar los riesgos e implementar las acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control.

**2º LÍNEA**

Unidades de gestión de riesgo.

Su objetivo es supervisar y cuestionar las actividades de gestión de riesgo de la primera línea de defensa, de modo de velar por la coherencia con el apetito de riesgo.

**3º LÍNEA**

Auditoría Interna, la cual ejerce su rol de manera independiente

Es el último responsable de verificar el estricto y eficaz cumplimiento de la política y procesos relacionados con el control y gestión de riesgos.

**COMUNICACIÓN Y CAPACITACIONES DE RIESGO**  
[NCG 4613.6.viii]

El conocimiento actualizado es un elemento básico de la cultura de riesgo, puesto que puede determinar las actitudes hacia la admisión y gestión de riesgos. Por esto, el Directorio de Banco Security, a través de su Comité Integral de Riesgos, es el responsable de la difusión efectiva de los procesos relativos a esta materia a todos los miembros del Banco.

Para ello, se establecen mecanismos, acciones y capacitaciones permanentes para divulgar el apetito de riesgo en la organización, particularmente en las funciones comerciales y para terceros con intereses legítimos sobre el tema.

CAPÍTULO 03:  
**NUESTRA CULTURA  
ORGANIZACIONAL**

## 3.1 CON CLIENTES EN EL CENTRO

### PILARES DE ATENCION

El propósito de Banco Security de construir un mundo mejor a través de soluciones financieras inspira la propuesta de valor que ha construido para ofrecer sus servicios a clientes y usuarios.

En esta línea, la Compañía se preocupa de que sus ejecutivos establezcan relaciones de largo plazo con quienes atienden, con el fin de conocer en profundidad sus necesidades y ofrecerles soluciones adecuadas y efectivas, entregando una experiencia de alto valor. El Banco cuenta con un modelo de gestión y monitoreo de experiencia, compuesto por tres pilares de atención.

### PILARES DE ATENCIÓN

#### Entender y gestionar la experiencia de los clientes

Comprender las necesidades, emociones y opiniones de los clientes.

Banco Security cuenta con estudios que permiten conocer de manera

temprana la experiencia de los clientes y, así, identificar situaciones anómalas y tomar acciones correctivas oportunamente.

#### Mejora continua

Fortalecer el vínculo entre los clientes y la Compañía, a través del diseño e implementación con excelencia de los servicios

y productos que se ofrecen y en cada punto de contacto que se gestiona.

#### Asegurar productos y servicios valorados

Incorporar las expectativas de los clientes en el diseño de productos y servicios, a fin de generar soluciones que se adecuen a sus necesidades.

Sobre el propósito de “Juntos construimos un mundo mejor, acompañándote con soluciones financieras sustentables para que hagas realidad tus sueños”, Banco Security construye una propuesta de valor diferenciada por segmento. Esta es complementada con el cultivo de una relación de confianza mutua y de largo plazo, basada en el entendimiento, la atención oportuna, la entrega de productos y servicios adecuados y tender a la mejora continua.

### En 2023 se realizaron diversas acciones enfocadas en la fidelización de los clientes de Banco Security.

Rediseño de la experiencia de bienvenida, potenciándola para acelerar el proceso de uso y conocimiento de la Compañía, permitiendo que se experimente la propuesta de valor de manera más rápida.

Para ello, se disponen diferentes beneficios durante los primeros meses de relación y se fortalece el contacto con el ejecutivo de cuenta para entregar un asesoramiento oportuno en base a las necesidades financieras, de inversión y protección.

## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Robustecimiento de beneficios, profundizando la Ruta Gourmet, en la cual se seleccionan los mejores restaurantes de Chile con descuentos atractivos y alcanzando una cobertura diaria.

En la misma línea, se actualizó el diseño de esta sección en el sitio web y aplicación móvil, con una experiencia de usuario superior, la cual agrupó de forma clara y simple los más de cien descuentos en comercios.

Además de estos hitos, la Compañía continuó potenciando distintas instancias formativas con clientes, a través de desayunos, webinars y seminarios que abarcan temáticas relevantes en economía, política y la situación regional e internacional.

### PROGRAMA IMPULSA

Los ejecutivos comerciales son la base para la entrega de un servicio de excelencia, por lo que **el Banco se preocupa de entregarles las herramientas necesarias** para llevar a cabo una labor profesional, transparente y cercana.

Impulsa es un **programa de formación continua para la División de Banca Personas**, con el objetivo de proveer los conocimientos necesarios para ejercer su rol de manera efectiva y acorde a la propuesta de valor del Banco.

**En 2022 participaron más de 170 ejecutivos, y en 2023 se incorporaron canales de atención adicionales, sumando un total de 217 personas capacitadas.**

### PROFUNDIZANDO LA DIGITALIZACIÓN

En 2023, Banco Security centró gran parte de su trabajo en experiencia a clientes digitales, para mejorar procesos y asegurar respuestas ágiles y eficientes a los clientes, y destaca el lanzamiento de **Security Hub y Security Up**.

**Security Up** ofrece un onboarding completamente digital, a través de un flujo ágil y transparente que permite a los clientes adquirir todos los productos pertenecientes a un plan de cuenta corriente y conocer desde el inicio de la contratación digital una oferta personalizada de productos financieros.

**Security Hub**, por otro lado, es una plataforma en la cual el Banco dispone de APIs para clientes de la División Banca Empresas, como primera etapa, dando un importante paso hacia el mundo del Open Banking.



## 3.2 CALIDAD DE SERVICIO

Banco Security y sus filiales aspiran a ser la entidad bancaria con la mejor experiencia de clientes para sus distintos segmentos de negocio.

Desde 2020, se trabaja bajo la metodología Amor por la Marca (APM), la cual fusiona tendencias y tecnologías actuales de comunicación con la biología y la neurociencia, permitiendo comprender qué siente y piensan los clientes tras sus interacciones con los distintos canales de la Compañía.

Equipos especializados monitorean los resultados periódicamente para su control y análisis, identificando los procesos con menor desempeño y generando iniciativas de mejora conjuntas a las áreas de negocio y apoyo.

Con ello, se mejoró y perfeccionó la gestión de la experiencia, incorporando la voz de los clientes de manera temprana y oportuna en cada uno de los canales. Además, también permite al Banco ser más ágil y atento a las señales de quiebre iniciales y poder resolverlas de manera inmediata.



**Gracias a esta gestión, el Banco ha mejorado de manera consistente sus evaluaciones de experiencia al cliente, alcanzando niveles históricos en 2023 con un 85% en la tasa de recomendación.**

### **GESTIÓN DE RECLAMOS**

El compromiso de Banco Security es cumplir, en forma y plazo, en la entrega de respuestas a sus clientes. Para ello, un equipo especializado con protocolos y plazos de atención definidos supervisa diariamente la gestión de reclamos.

Con este seguimiento, las situaciones repetitivas, relevantes y/o anómalas son monitoreadas e informadas a las áreas correspondientes para una mejora continua.

### **PRÁCTICAS DE VENTAS RESPONSIBLES**

La transparencia es fundamental en la construcción de relaciones de largo plazo con el cliente. Por ello, es un valor y compromiso constitutivo de Banco Security entregar información libre y clara sobre tarifas, precios y condiciones relevantes de los productos y servicios.

Existe una preocupación constante por entregar antecedentes comprensibles que faciliten una toma de decisión informada por parte de los clientes, trabajando en que estos sean confiables, relevantes y completos, y que abarquen todas las características asociadas a la contratación de un producto o servicio.

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

### **DESARROLLO DE PRODUCTOS TRANSPARENTES**

Banco y sus filiales, como parte de Grupo Security, cuentan con un proceso de creación de productos que considera la participación formal de las divisiones de Fiscalía y de Cumplimiento, quienes prestan asesoría legal y específica en cuanto a los requerimientos y el cumplimiento normativo aplicable, incluyendo la Ley 19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

### **CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

Además, esta información se presenta de forma que facilita su comparación con productos similares ofrecidos por otros bancos.

Además, dentro del proceso de desarrollo del producto se definen las etapas de información que se les debe entregar a los clientes y las áreas a cargo. Junto con esto, y de acuerdo con la legislación actual, se entrega un documento formal vía correo electrónico con todas las características del servicio o producto contratado.

Banco Security cuenta con un proceso que asegura el monitoreo y la adecuada implementación de las normas, a través de programas de cumplimiento. Además, se contempla la función de controles críticos de dichas normativas, dentro de los que se consideran aquellos relacionados a la protección de los derechos de los consumidores.

### 3.3 CIBERSEGURIDAD Y PRIVACIDAD DE DATOS

La profundización de la digitalización va de la mano de una gestión de ciberseguridad y protección de datos adecuada y de excelencia, que entregue un servicio confiable y seguro a clientes y usuarios.

En las tendencias actuales y la gestión del Banco se identificó un aumento en el tráfico de red sobre la infraestructura, lo que significó mayores actividades de monitoreo, para evitar la concreción de ataques a la Compañía. Asimismo, se detectaron campañas de phishing y spearphishing tanto hacia colaboradores como a clientes.

Bajo este contexto, Banco Security complementó la matriz de riesgos transversales de ciberseguridad, la cual incorpora materias que abarcan la seguridad en la cadena de suministro, derechos de accesos, ataques comunes como DDoS, malware y phishing, y la gestión de la obsolescencia tecnológica, los altos privilegios, vulnerabilidades e incidentes.

Para cada riesgo se implementaron controles y planes de mitigación, con el fin de minimizar la probabilidad de ocurrencia e impacto.

Además, la Compañía cuenta con herramientas tecnológicas que mantienen un monitoreo permanente de toda la infraestructura del Banco, facilitando la identificación y gestión pertinente de cualquier oportunidad de mejora. Esto último, se acompaña de una capacitación constante a los colaboradores en temáticas de ciberseguridad y seguridad de la información.

#### GESTIÓN DE RIESGOS DE CIBERSEGURIDAD

El enfoque de Banco está basado en el modelo de tres líneas de defensa.

1

##### Primera línea

Implementa políticas, identifica y evalúa riesgos, incluyendo oportunidades de mejora, y ejecuta acciones que permiten robustecer el ambiente de control en las materias de ciberseguridad.

2

##### Segunda línea

Radica en la Gerencia de Riesgos No Financieros y define los lineamientos que deben ser considerados en la gestión permanente de la organización, evaluando los riesgos de forma periódica y con independencia de sus niveles de riesgo. Esto permite realizar un seguimiento y, si es necesario, realizar acciones para mitigarlos.

3

##### Tercera línea

ejercida por Auditoría Interna, supervisa y evalúa la gestión realizada por las líneas anteriores.

## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

Durante el año se realizaron actividades relacionadas con la protección de los datos y la respuesta a posibles incidentes de ciberseguridad.

Evaluaciones respecto de los grados de adherencia a los estándares técnicos que utiliza la Compañía como referencia para la gestión de la ciberseguridad, incluyendo las exigencias de la legislación vigente y como entidad regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Profundización en la ejecución de ejercicios de ethical hacking, ampliando la cobertura tanto de activos como de prestadores de servicios.

Ejercicios de simulación de incidentes de ransomware y fuga de datos, tanto internos como a nivel de la industria financiera.

### PRIVACIDAD DE LOS DATOS

Banco Security cuenta con una [Política de Privacidad](#), en cumplimiento con la Ley 19.628 sobre protección de datos personales, la Ley General de Bancos y otras normativas relacionadas al resguardo, protección, reserva y confidencialidad de los datos personales.

En esta política se define cómo tratar los datos y con qué finalidad: comercial o de marketing, riesgo, contratación y servicios a los clientes, estadísticas, entre otras. Además, delimita el marco de comunicación de datos, la seguridad y tratamiento de ellos, entre otros.

En 2023, se fortaleció el marco normativo de esta gestión, incorporando el rol de Data Protection Officer (DPO) y generando un reporte periódico a las instancias de gobierno.

### 3.4 PLAN DE CONTINUIDAD OPERACIONAL

Banco Security y sus filiales trabajan con un marco de gobierno, definido en las Políticas de Continuidad de Negocio y de Incidentes, que abarca potenciales situaciones que impacten la continuidad del negocio ante situaciones de crisis y la forma en la que operará la toma de decisiones. Esta radica en el Comité de Crisis, que reporta al Comité Integral de Riesgos.

Para asegurar la continuidad del negocio, se tiene definido un proceso de gestión holístico que identifica las potenciales amenazas y los impactos que estas puedan ocasionarle a la organización, en base a frecuencia y severidad y sus respectivos riesgos, de forma de proveer una estructura para aumentar la resistencia y capacidad de respuesta, a fin de salvaguardar los intereses de los stakeholders, su reputación y las actividades que añaden valor. Para ello se han desarrollado estrategias, planes y procedimientos para la gestión de crisis, acciones de contingencias y emergencias que se actualizan de forma continua. El modelo de continuidad de negocio focaliza los esfuerzos en los siguientes elementos: gestión de crisis, contingencia operacional, respuesta a emergencias y continuidad de los servicios tecnológicos. Se tienen como objetivos transversales la integración e implementación de acciones de forma de poder proteger a las personas, la infraestructura física y tecnológica, y potenciales riesgos asociados al negocio; la continuidad del negocio incluye la coordinación de acciones preventivas y correctivas en los servicios externalizados que apoyan la operación de los procesos críticos, donde aplican los cuatro mismos componentes antes mencionados

## CAPITULO 03: NUESTRA CULTURA ORGANIZACIONAL

### 3.5 ACCIONES DE FIDELIZACIÓN

Sobre la base de la alta calidad de servicio que ofrece el Banco y sus Filiales, un objetivo permanente del fuerza comercial, es lograr que los clientes amplíen la variedad de productos y servicios que utilizan.

Durante el último año hemos realizado diversas acciones en torno a la fidelizar a nuestros clientes.

De cara a los nuevos clientes que ingresen al banco los recibimos con una experiencia de bienvenida potenciada, acompañándolo desde el inicio de la relación para que viva nuestra propuesta de valor con beneficios y asesoría personalizada en sus necesidades y en el uso del banco. Como consecuencia de ello hemos desarrollado una serie de beneficios atractivos al ingreso del nuevo cliente al banco para que nos use y se habitúe a operar con nosotros

Por otro lado hemos mantenido la generación de instancias informativas para con los clientes a través de seminario y webinars a lo largo del semestre apuntando a diferentes tópicos relevantes para ellos como economía, política y situación regional e internacional.

Durante los próximos meses del año continuaremos reforzando nuestras acciones de fidelización en busca de la continua evolución de los beneficios que ponemos a disposición de nuestros clientes."

### EVENTOS : DESAYUNOS ANALISIS DE MERCADO, WEBINAR Y EVENTOS CULTURALES

Programas orientados a la fidelización de los clientes, con alta evaluación de satisfacción

Fecha	Evento	Invitados	Modalidad	Lugar	Objetivo
09-07-2024	Nuevo Fondo Space	50	Presencial	Club de Golf Los Leones	Fidelizar e Infomar
11-07-2024	Nuevo Fondo Space	15	Presencial	Hotel Sheraton Miramar	Fidelizar e Infomar
11-07-2024	Desayuno a la mesa	40	Hibrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Infomar
17-07-2024	Clase Cocina Casa Espoz R. Barañado	70	Presencial	Casa Espoz	Fidelizar e Infomar
17-07-2024	Webinar	0	Webinar	Webinar	Fidelizar e Infomar
18-07-2024	Hotel para charla Eduardo y Colodro	150	Presencial	Hotel Ritz Carlton	Fidelizar e Infomar
25-07-2024	Charla Cultural y/o actualidad	100	Presencial	Viña, Sheraton Miramar	Fidelizar e Infomar
07-08-2024	Desayuno a la mesa	40	Hibrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Infomar
08-08-2024	Charla Cultural y/o actualidad	100	Presencial	Concepción, Mitrinco	Fidelizar e Infomar
27-08-2024	Seminario Económico Security	0	Presencial	Metropolitan - Ex Casa Piedra	Fidelizar e Infomar
27-08-2024	Almuerzo Seminario Económico Security	0	Presencial	Metropolitan - Ex Casa Piedra	Fidelizar e Infomar
11-09-2024	Desayuno a la mesa	48	Hibrido	Auditorio 1 Banco	Fidelizar e Infomar



# ANEXOS



# ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos		Notas	30 Septiembre 2024	31 Diciembre 2023
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7		460.719	422.273
Operaciones con liquidación en curso	7		59.230	92.767
<b>Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>8</b>		<b>240.016</b>	<b>219.814</b>
Contratos de derivados financieros	8		183.257	156.551
Instrumentos financieros de deuda	8		51.925	55.317
Otros	8		4.833	7.946
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	9		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	10		-	-
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	<b>11</b>		<b>1.379.953</b>	<b>1.792.508</b>
Instrumentos financieros de deuda	11		1.374.532	1.787.558
Otros	11		5.421	4.950
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>	<b>12</b>		<b>47.131</b>	<b>34.114</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>13</b>		<b>7.187.003</b>	<b>7.810.581</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	13		-	-
Instrumentos financieros de deuda	13		11.599	689.835
Adeudado por bancos	13		-	141
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	13		5.653.920	5.542.190
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	13		1.237.962	1.127.326
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	13		493.262	451.089
Inversiones en sociedades	14		1.805	2.576
Activos intangibles	15		55.944	46.972
Activo Fijo	16		16.886	17.200
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	17		15.985	10.929
Impuestos corrientes	18		1.258	1.894
Impuestos diferidos	18		92.744	80.925
Otros activos	19		126.892	74.247
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	20		40.509	38.345
			-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>9.726.075</b>	<b>10.645.145</b>

# ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO Millones de pesos	Notas	30 Septiembre 2024	31 Diciembre 2023
<b>PASIVOS</b>			
Operaciones con liquidación en curso	7	60.627	77.692
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>175.176</b>	<b>159.005</b>
Contratos de derivados financieros	21	175.176	159.005
Otros	21	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	9	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	12	54.178	23.635
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>22</b>	<b>7.856.035</b>	<b>8.842.485</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22	959.359	968.887
Depósitos y otras captaciones a plazo	22	3.407.159	2.951.078
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	22	28.885	16.944
Obligaciones con bancos	22	218.462	1.493.172
Instrumentos financieros de deuda emitidos	22	3.212.610	3.383.824
Otras obligaciones financieras	22	29.559	28.580
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	16.770	11.513
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23	417.275	401.095
Provisiones por contingencias	24	34.608	33.626
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	24	33.828	53.001
Provisiones especiales por riesgo de crédito	26	33.549	34.299
Impuestos corrientes	18	11.626	28.131
Impuestos diferidos	18	-	-
Otros pasivos	27	121.808	96.778
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	20	-	-
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>8.815.481</b>	<b>9.761.260</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	28	325.041	325.041
Reservas	28	20.919	19.697
<b>Otro resultado integral acumulado</b>	<b>28</b>	<b>8.264</b>	<b>8.713</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	28	356	240
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28	7.907	8.473
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	28	477.381	406.712
Utilidad del período	28	112.761	176.670
Menos: Provisión para dividendos mínimos	28	(33.828)	(53.001)
<b>De los propietarios del banco:</b>		<b>910.536</b>	<b>883.831</b>
<b>Interés no controlador</b>	<b>28</b>	<b>58</b>	<b>54</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>910.594</b>	<b>883.885</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>9.726.075</b>	<b>10.645.145</b>

## ANEXOS

BANCO SECURITY Y FILIALES			30 Septiembre	30 Septiembre
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		Notas	2024	2024
Millones de pesos				
Ingresos por intereses		30	504.648	596.035
Gastos por intereses		30	(285.960)	(280.311)
<b>Ingreso neto por intereses</b>		30	218.688	315.724
Ingresos por reajustes		31	134.021	124.284
Gastos por reajustes		31	(104.383)	(115.871)
<b>Ingreso neto por reajustes</b>		31	29.638	8.413
Ingresos por comisiones		32	63.491	57.611
Gastos por comisiones		32	(10.373)	(8.226)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		32	53.118	49.385
<b>Resultado financiero por:</b>				
Activos y pasivos financieros para negociar			37.080	4.633
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		33	-	-
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera		33	(2.041)	(2.262)
<b>Resultado financiero neto</b>		33	<b>35.039</b>	<b>2.371</b>
Resultado por inversiones en sociedades		34	379	745
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas		35	(12.139)	(3.372)
Otros ingresos operacionales		36	1.852	3.145
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>			326.575	376.411
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados		37	(71.404)	(53.041)
Gastos de administración		38	(64.046)	(69.942)
Depreciación y amortización		39	(4.495)	(5.440)
Deterioro de activos no financieros		40	(241)	(3.143)
Otros gastos operacionales		36	(5.603)	(14.063)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>			(145.789)	(145.629)
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS</b>			180.786	-
<i>Gasto de pérdidas crediticias por:</i>			-	-
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes		41	(51.136)	(57.970)
Provisiones especiales por riesgo de crédito		41	817	(4.799)
Recuperación de créditos castigados		41	6.108	9.954
<b>Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados</b>		41	4.074	-
DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			-	(1.971)
<b>Gasto por pérdidas crediticias</b>		41	(40.137)	(54.786)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			140.649	175.996
Impuesto a la renta		18	(27.884)	(34.384)
<b>Resultado de operaciones continuas después de impuestos</b>			<b>112.765</b>	<b>141.612</b>
<b>Resultado de operaciones discontinuadas antes de impuestos</b>		42	-	-
Impuestos de operaciones discontinuadas		18	-	-
<b>Resultado de operaciones discontinuadas después de impuestos</b>		42	-	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO (o PERIODO)</b>		28	112.765	141.612